

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Segundo trimestre 2020



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

05 Responsabilidad Social y
Corporativa

ANEXO

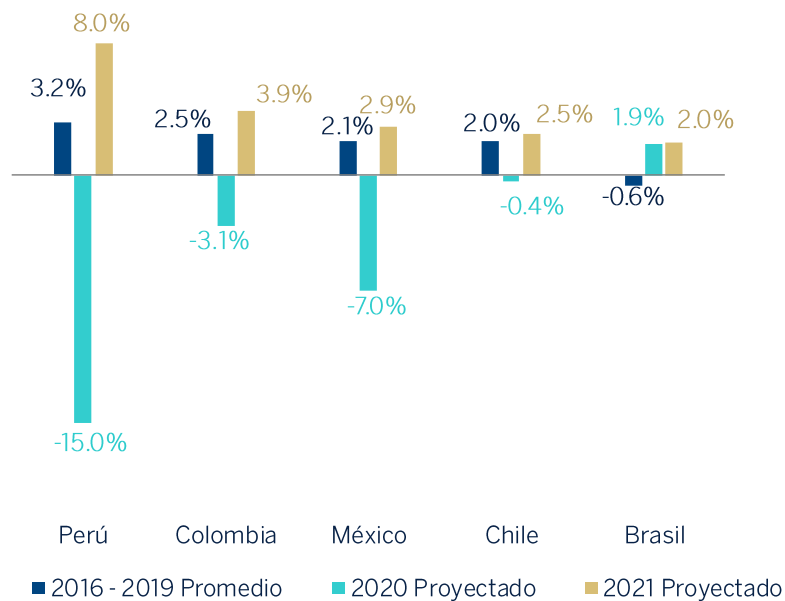
Deuda Emitida

01

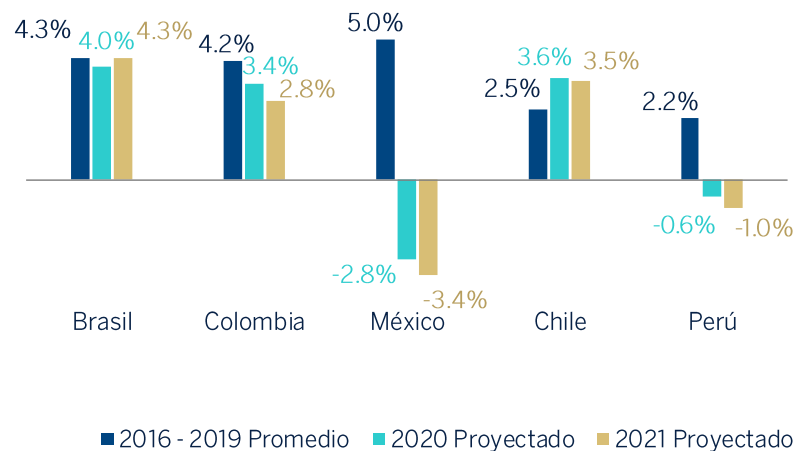
Economía & Sistema Financiero

En el 2020, las economías de la región se han visto afectadas por el COVID-19, aunque estas se han ido reactivando en los últimos meses

CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)



INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)



Situación COVID-19: Estímulos y medidas tomadas por el Gobierno

LÍQUIDEZ DEL SISTEMA



- BCRP asegura la liquidez a través de Repos, Valores Repos de Divisa (cash y encaje), Repos de Crédito.
- Liberación de impuesto IVA retenido
- Desembolso de las CTS.
- Liberación de las 25% de las AFPs
- Programa de liquidez empresarial “Reactiva Perú”

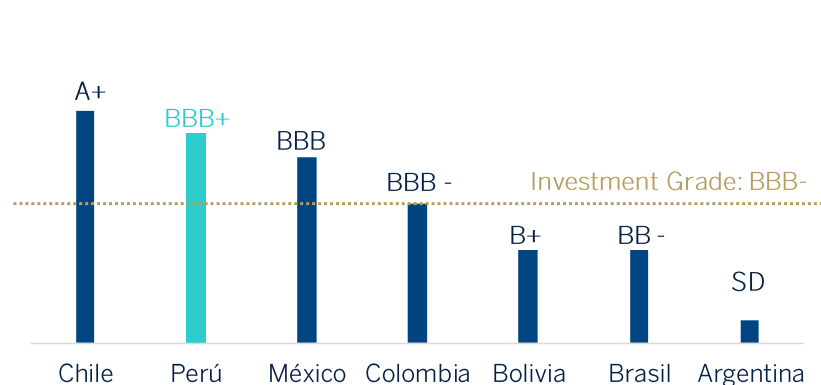
ACTIVIDAD ECONÓMICA



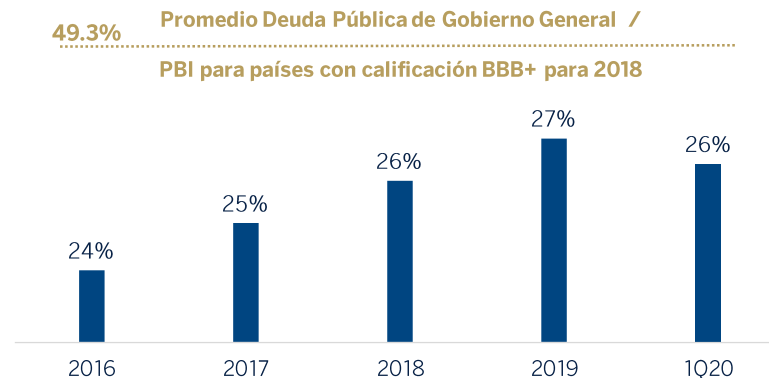
- Bono de S/ 760 “Yo me quedo en casa” a 2.7 millones de familias en situación de extrema pobreza.
- Garantías COFIDE y Fondo CRECER para Mypes y Pymes.
- FAE Mype entregó créditos a 156 mil empresas por saldo de S/ 800 millones
- Reprogramación masiva de deuda
- Reducción de la tasa de referencia, llegando a la más baja de su historia, (0.25%)
- Plan de reactivación económica en cuatro fases. La primera (mayo) y la segunda (junio) están en desarrollo.

El Sol se ha mantenido resiliente a pesar del contexto actual, superando al resto de monedas del exterior

PERFIL DE RIESGO DE LA REGIÓN



DEUDA PÚBLICA PERUANA (%PBI)



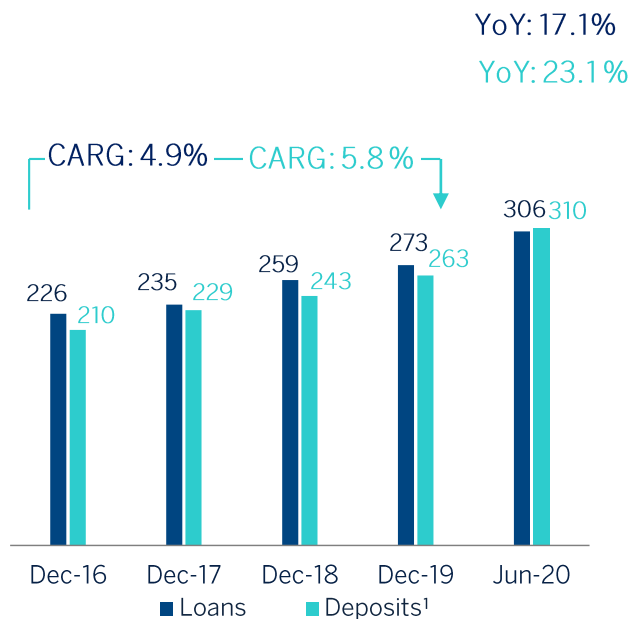
DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR



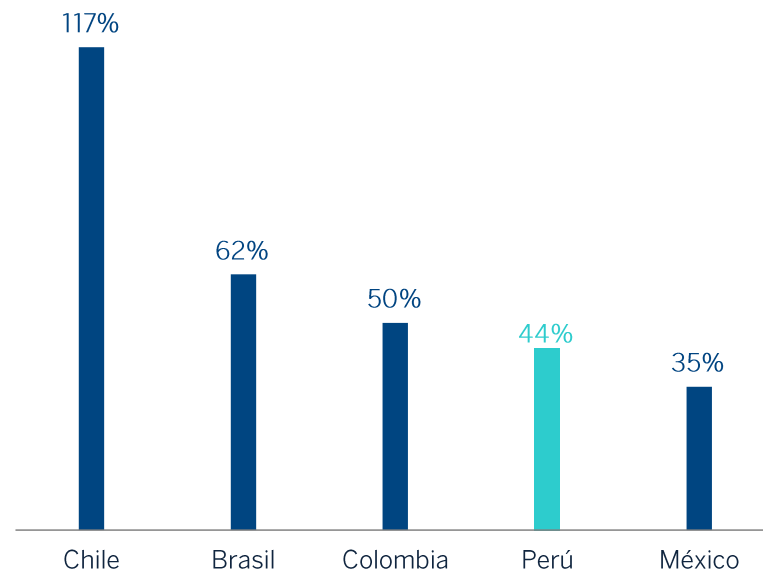
Fuente: Bloomberg y BCRP

Crecimiento del Sistema Bancario impulsado por Reactiva

COLOCACIONES VIGENTES Y DEPÓSITOS (S/ MILES DE MILLONES)



CRÉDITOS AL SECTOR PRIVADO (% PBI, 2018)



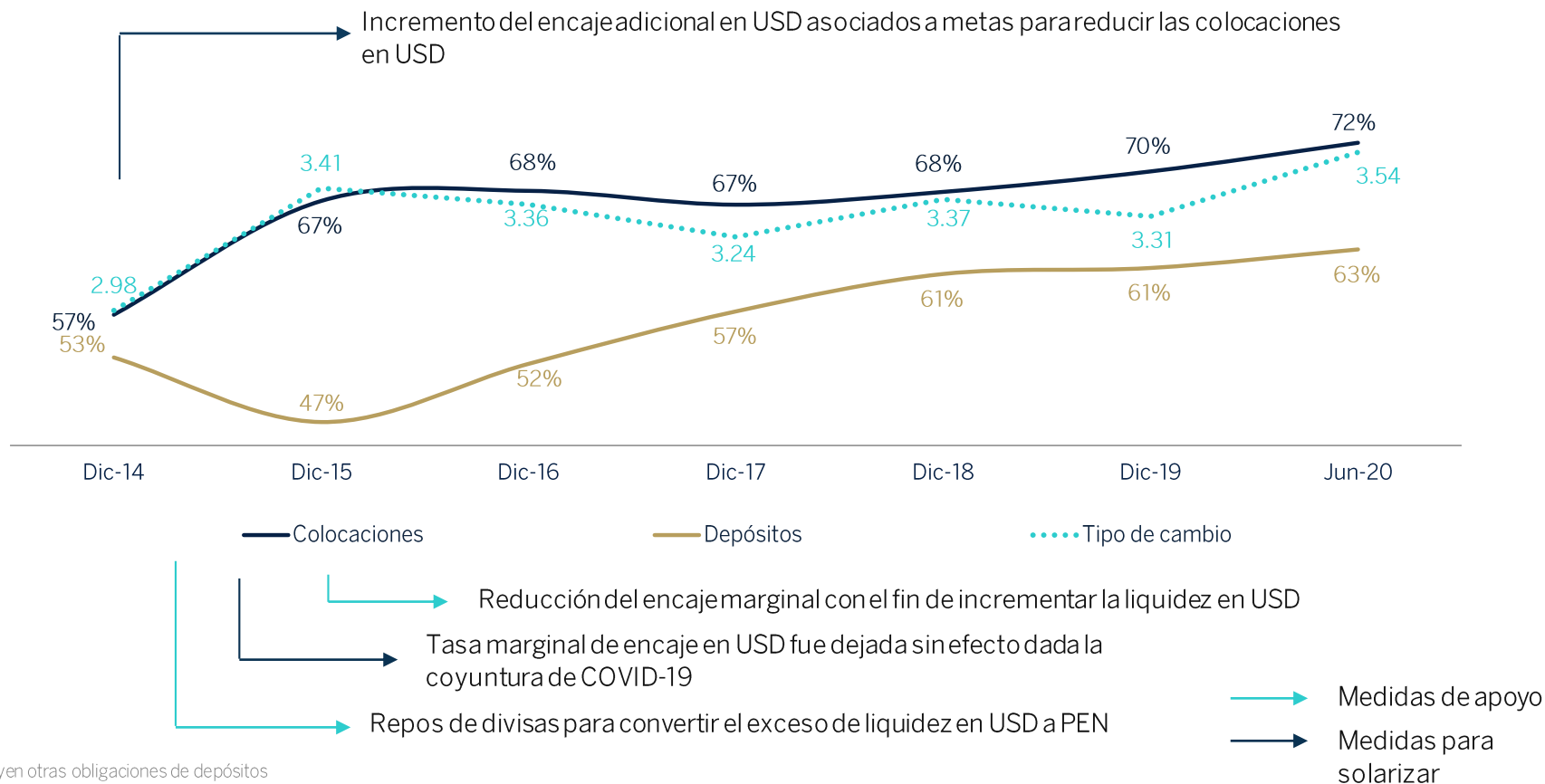
¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) & Banco Mundial (BM)

Banco Central promueve la solarización del balance

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL

(% TOTAL DE COLOCACIONES Y DEPÓSITOS)



¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos

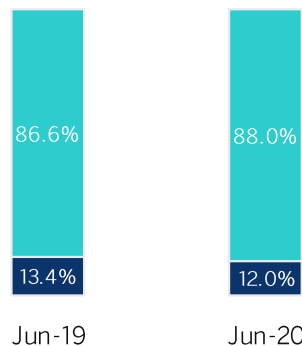
² Se excluyen las operaciones mayores a 3 años superiores a USD10MM a partir de junio 2015.

Fuente: SBS & BCRP

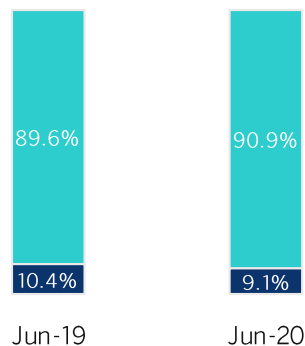
Sistema Financiero Peruano (JUNIO 2020)

Sistema Financiero Peruano	Institución	Coloc. Netas (S/ Millones)	YoY (%)	Depósitos (S/ Millones)	YoY (%)	Utilidad Neta (S/ Millones)	YoY (%)
Sistema Bancario	Bancos (15)	303,201	16.1%	309,728	23.1%	2,111	-52.5%
	Banco de la Nación	7,847	16.2%	31,325	31.4%	407	-28.2%
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (13)	20,468	1.2%	23,532	6.4%	85	-53.6%
	Financieras (10)	11,703	-4.5%	8,609	9.0%	97	-60.4%
	Cajas Rurales (7)	1,898	-11.9%	1,704	-7.7%	-12	-1356.7%
	Edpymes (9)	2,291	1.9%	-	-	36	27.3%
	Leasing (2)	260	8.7%	-	-	1	-85.9%
	COFIDE	5,722	44.9%	204	487.8%	3	-65.4%
	Agrobanco	210	-35.9%	-	-	-18	24.2%

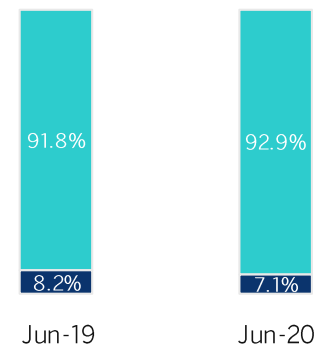
COLOCACIONES



DEPÓSITOS¹



UTILIDAD NETA



✓ Los cuatro principales bancos concentran el 85% del total de créditos y depósitos del sistema bancario

02

Acerca de BBVA Perú

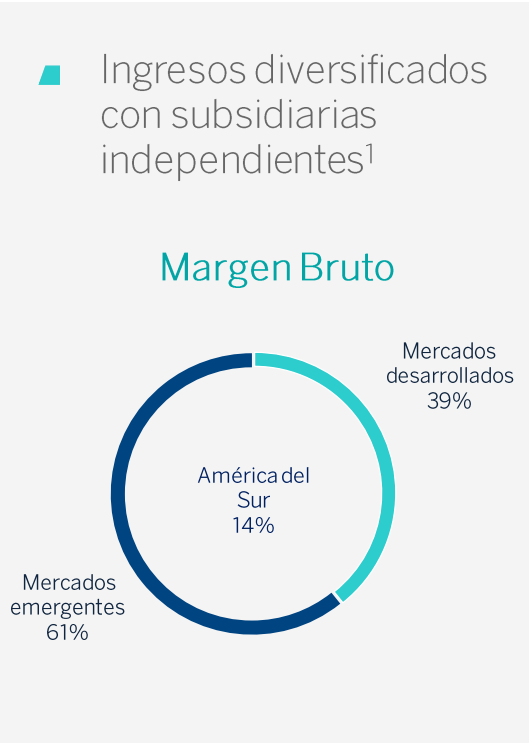
Estructura de BBVA Perú

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.



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

Situación COVID – 19: Respuesta de BBVA ante nuevos desafíos



Situación COVID – 19: Respuesta de BBVA ante nuevos desafíos



03

Datos Financieros

Gestión BBVA Perú (JUNIO 2020)

Activos (S/ millones)	97,076
ROE	14.02%
ROA	1.50%



Buena Calidad de Activos

Ratio de Mora	3.23%
Prima de Riesgo	1.65%
Ratio de Cobertura	164.76%

Control de Gastos (YoY, %)	Gastos Administrativos +3.92%	Ratio de Eficiencia 42.15%
--------------------------------------	--	---

Estrategia Digital (YoY, %)	+63%	Clientes móviles
	+50%	Clientes digitales

Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

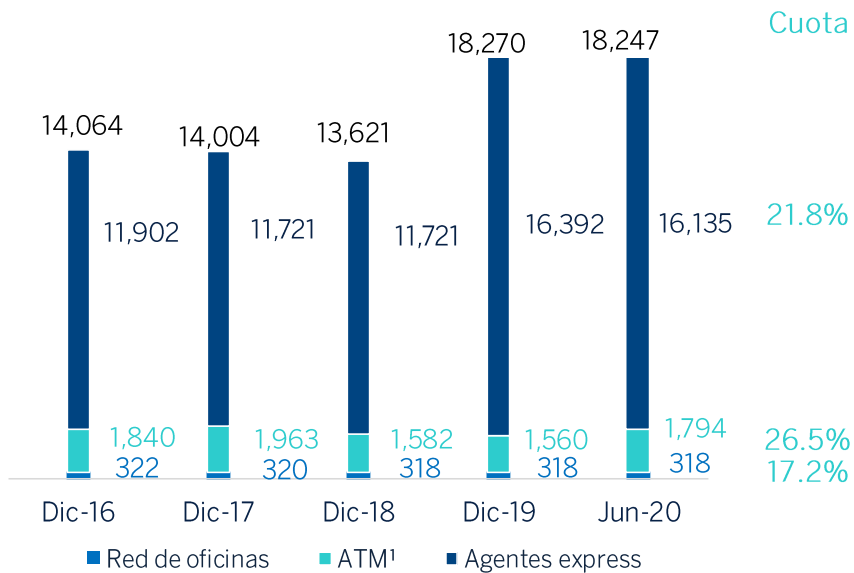
Capital Global	CET1
14.07%	10.31%
Colocaciones/Depósitos	95%

Sólida plataforma bancaria

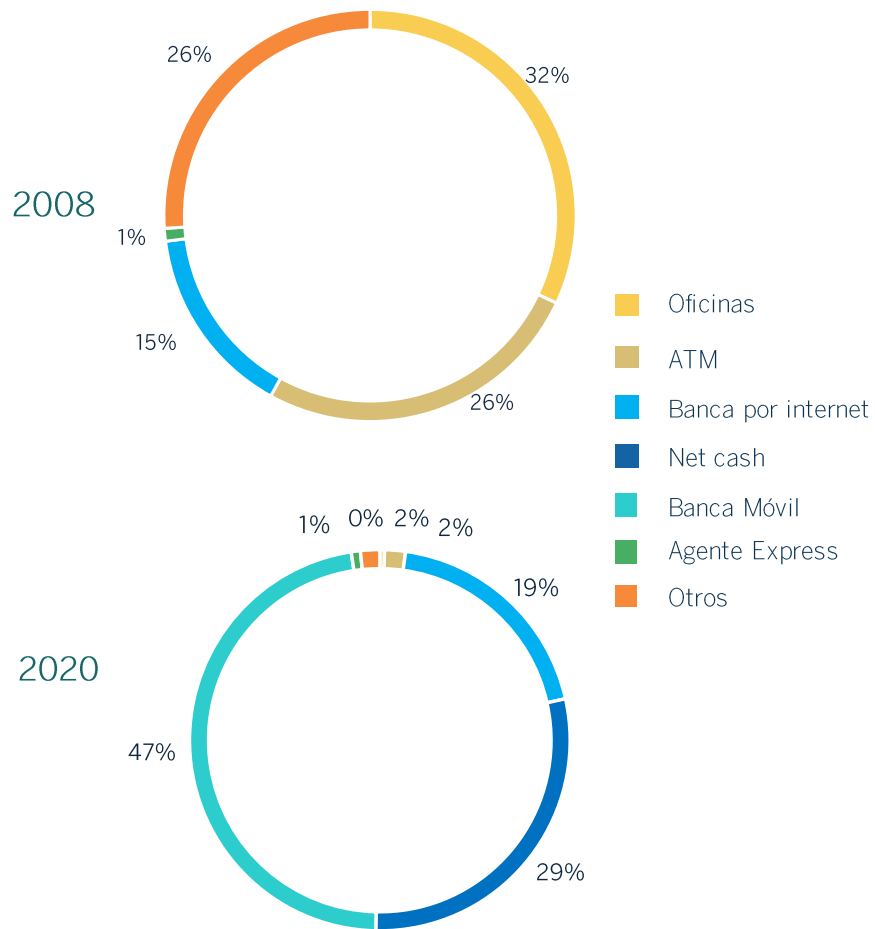
RED DE DISTRIBUCIÓN (JUNIO 2020)

Una de las más grande del país

- 18,247 puntos de servicio
- Más de 6.7 millones de clientes



EVOLUCIÓN DE LAS TRANSACCIONES POR CANAL*



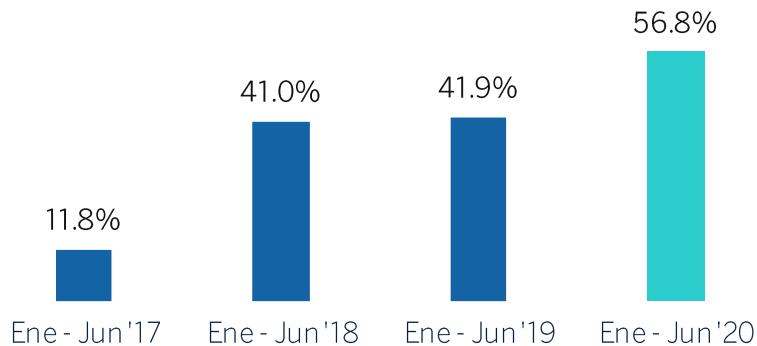
¹ Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC.

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

SHARE UNIDADES DIGITALES YTD






- Los clientes móviles se incrementan en 63%, mientras que los digitales en 50% desde junio del año anterior.

IMPACTO COVID-19

- La apertura de cuentas de ahorro se mantiene como el producto más adquirido.
- Continúa la Incentivación de uso de canales digitales.
- Entre mayo y junio continuó la implementación del beneficio periodo de gracia para préstamos en canales digitales.

ACELERACIÓN EN EL USO DE MEDIOS DIGITALES

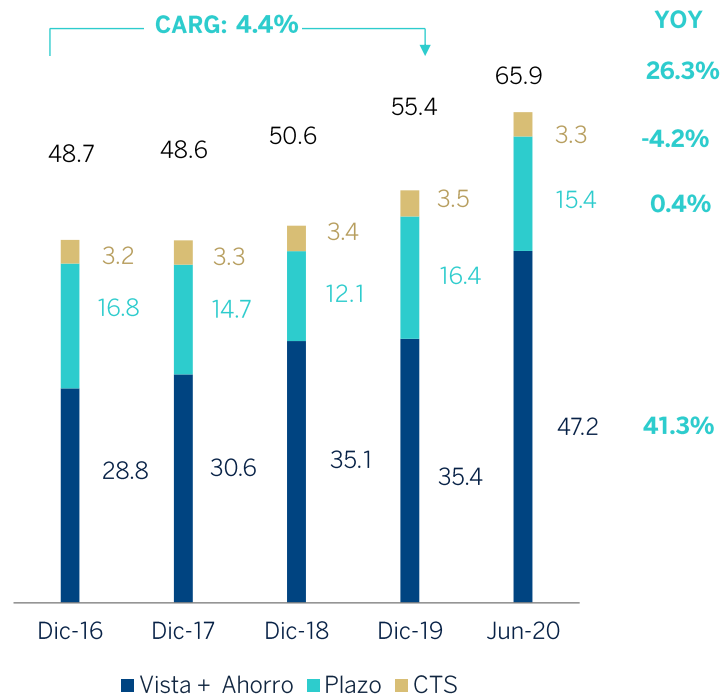
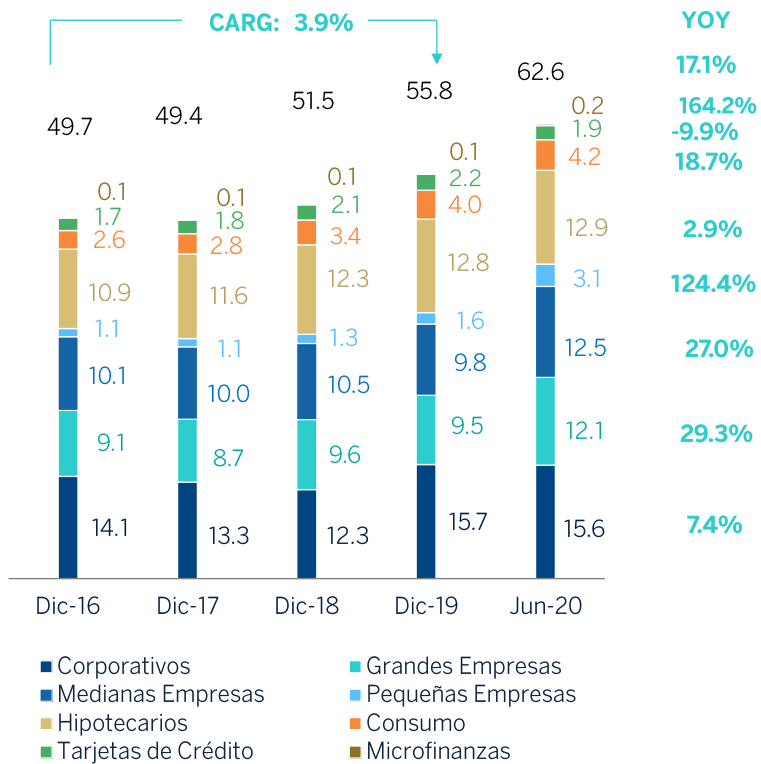


Digital Share	Acum Jun 19	Acum Jun 20
Ventas digitales	41.9%	56.8%
Tarjetas de crédito 	22.4%	26.5%
Cuentas de Ahorro 	9.6%	47.7%
Fx (T-cambio) 	42.2%	63.1%

Colocaciones y Depósitos (S/ Miles de millones)

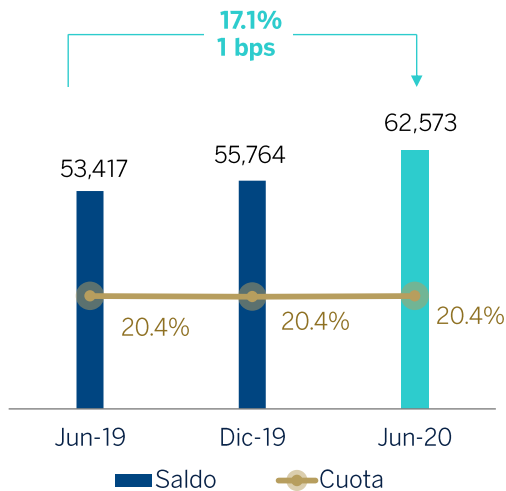
COLOCACIONES VIGENTES

DEPÓSITOS¹



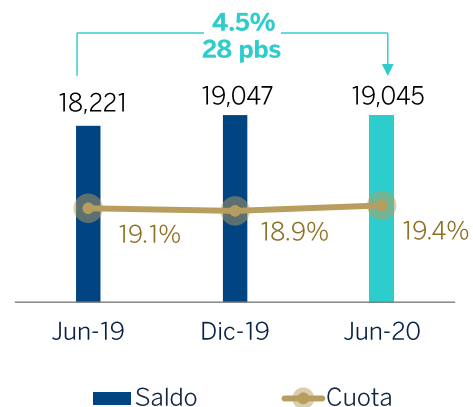
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: ASBANC y SBS

Colocaciones (S/ Millones, %)



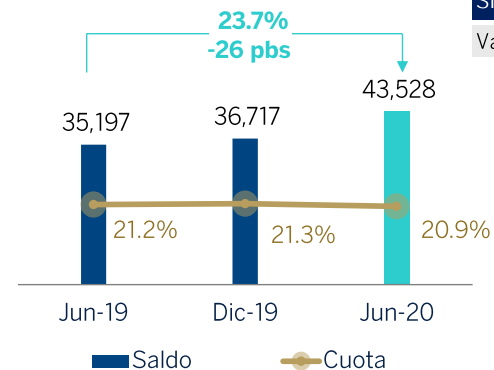
Sistema bancario	306,260
Variación Interanual	17.1%

PERSONAS NATURALES



Sistema bancario	98,118
Variación Interanual	3.0%

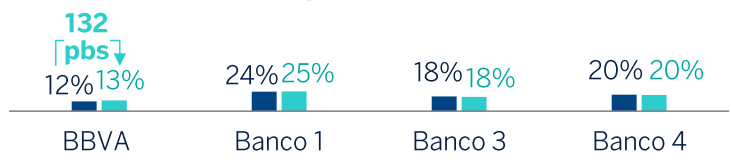
PERSONAS JURÍDICAS



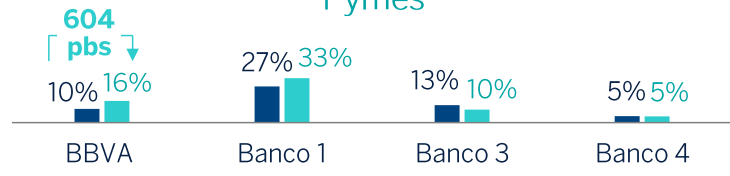
Sistema bancario	208,142
Variación Interanual	25.2%

Participación de mercado - Colocaciones

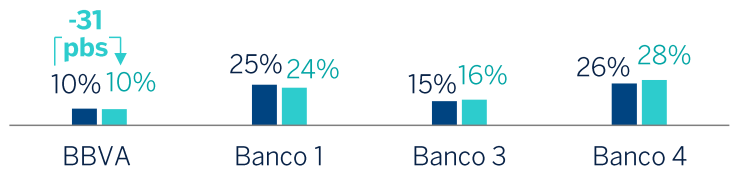
Consumo



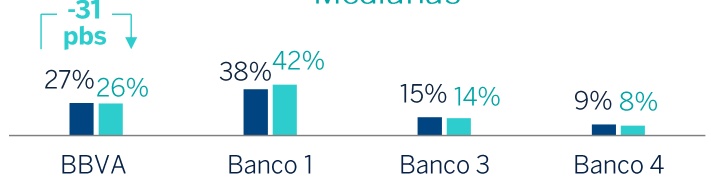
Pymes



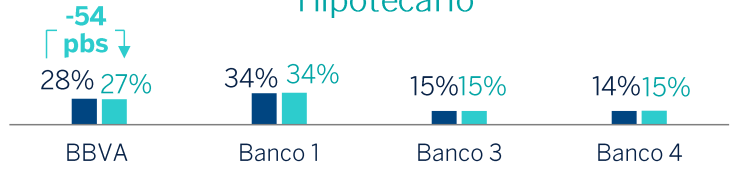
Tarjetas de crédito



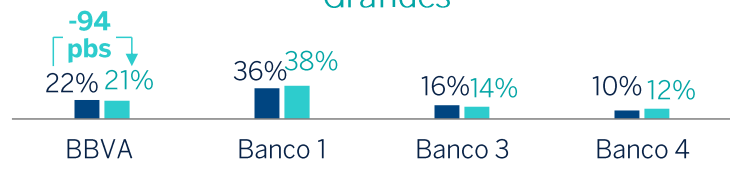
Medianas



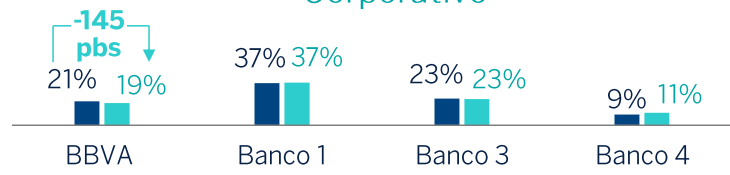
Hipotecario



Grandes



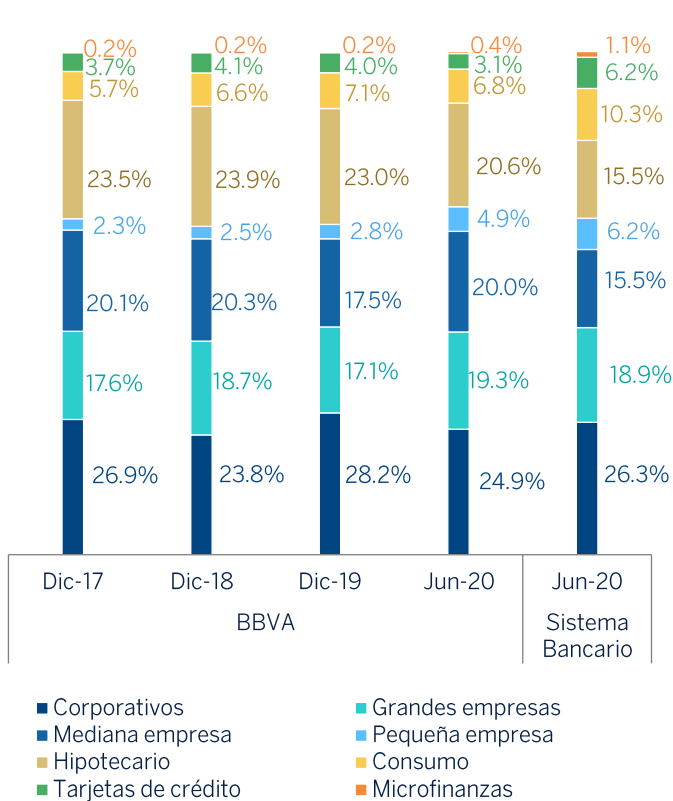
Corporativo



■ Junio 2019
 ■ Junio 2020

Una cartera de créditos diversificada

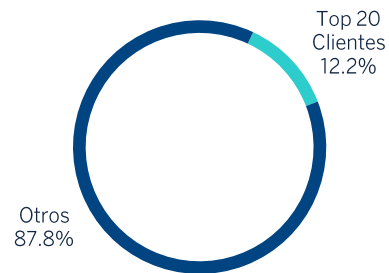
COLOCACIONES POR SEGMENTOS



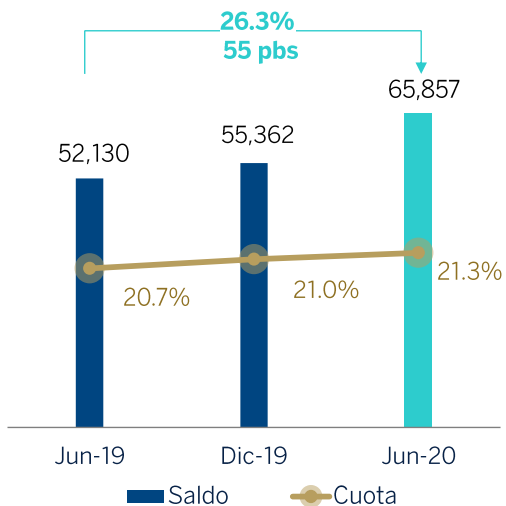
COLOCACIONES POR SECTOR (JUNIO 2020)



CONCENTRACIÓN DE RIESGO (JUNIO 2020)

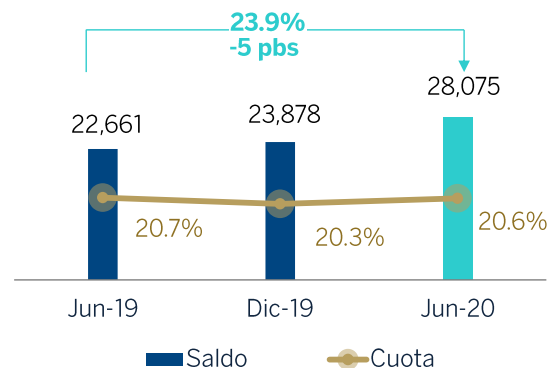


Depósitos (S/ Millones, %)



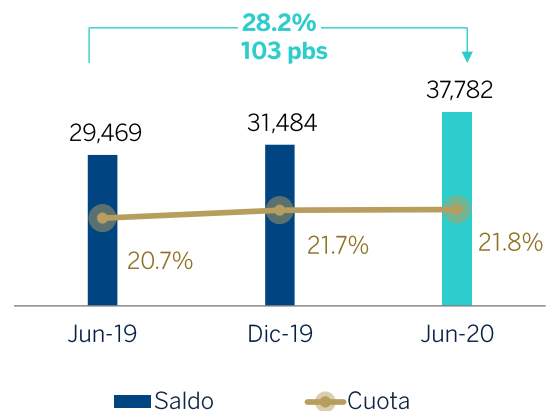
Sistema bancario	309,728
Variación interanual	23.1%

DEPÓSITOS PERSONAS



Sistema bancario	136,051
Variación interanual	24.2%

DEPÓSITOS EMPRESAS

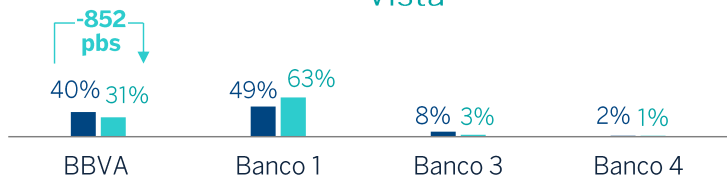


Sistema bancario	173,677
Variación interanual	22.2%

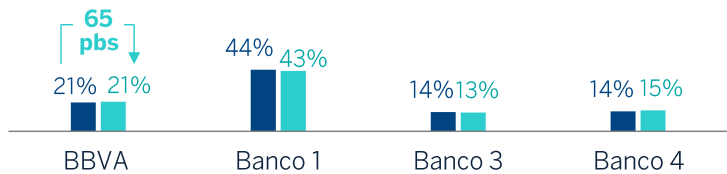
Participación de mercado - Depósitos

PERSONAS NATURALES

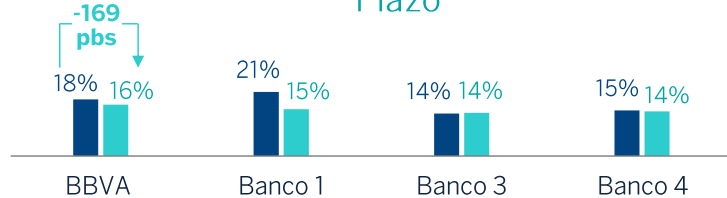
Vista



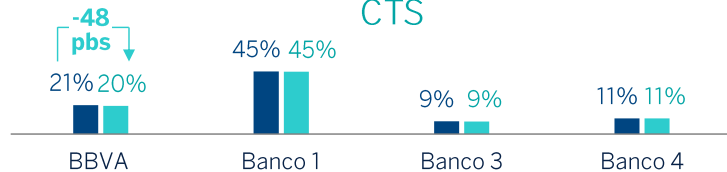
Ahorro



Plazo

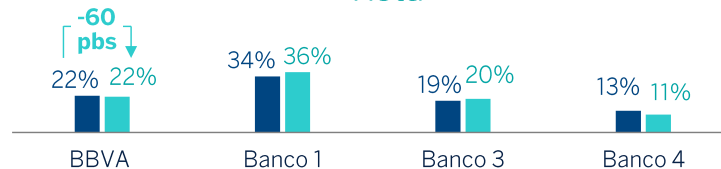


CTS



PERSONAS JURÍDICAS

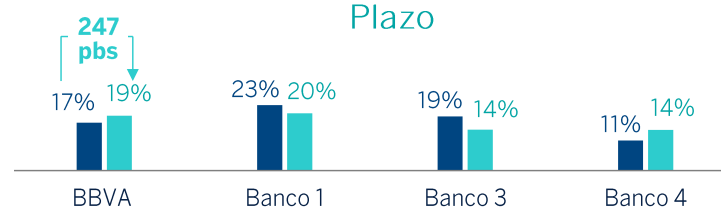
Vista



Ahorro



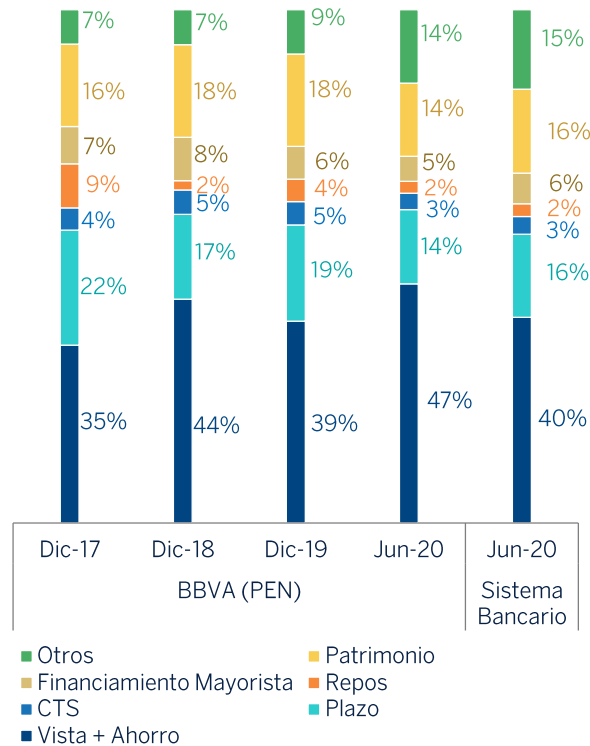
Plazo



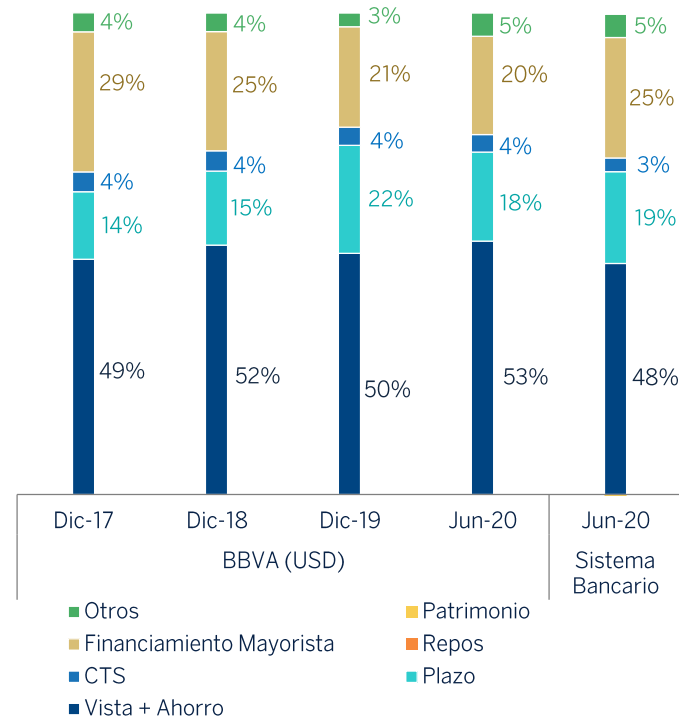
■ Junio 2019
 ■ Junio 2020

Estructura de pasivos y capital

MONEDA LOCAL

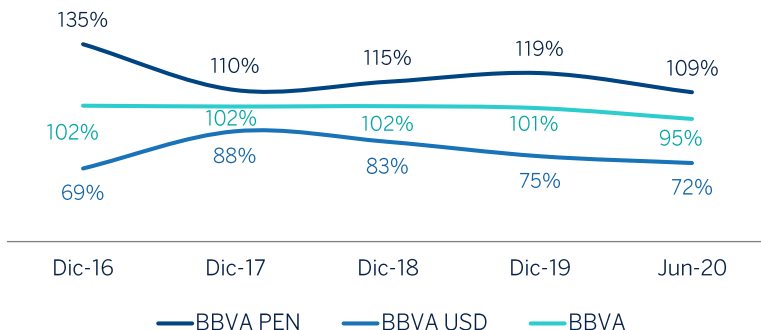


MONEDA EXTRANJERA

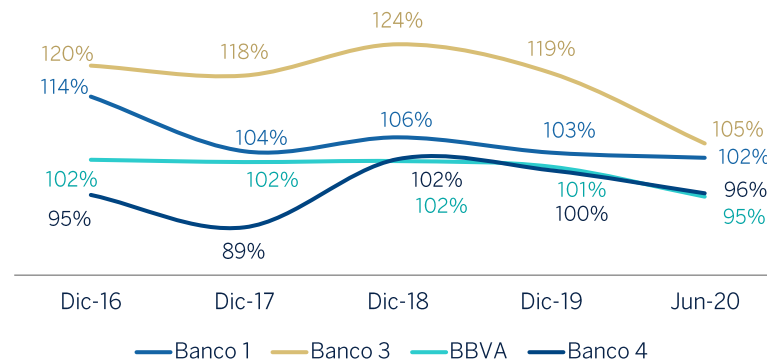


Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

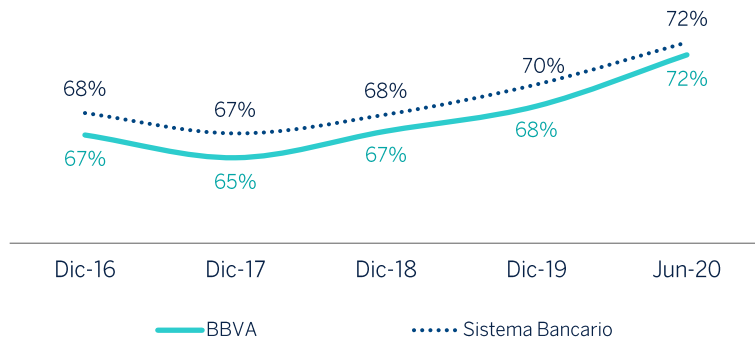
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS POR MONEDA¹



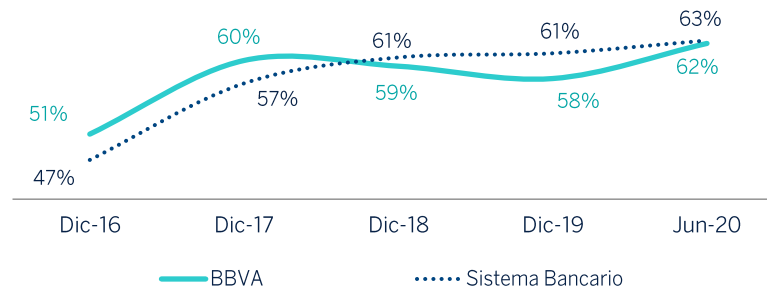
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS VS PEERS



COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL (% DE DEPÓSITOS TOTALES)

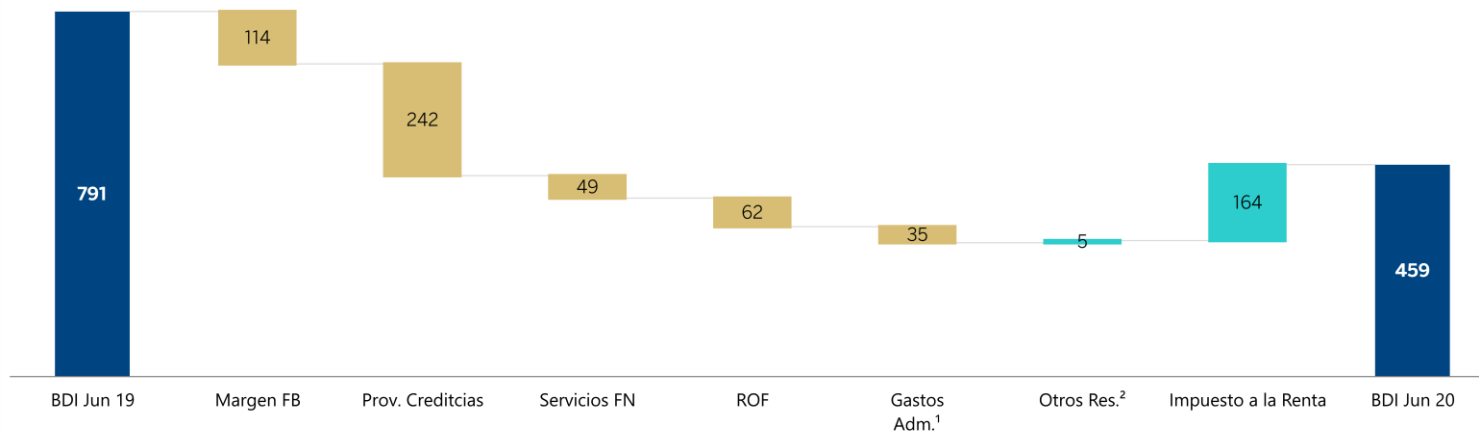


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

Zoom de resultados

(S/. Millones)

	Jun-19	Jun-20	%
Margen Financiero Bruto	1,669	1,556	-6.8
Provisiones para créditos directos	(373)	(615)	64.9
Margen Financiero Neto	1,296	940	-27.5
Ingresos por servicios financieros	574	502	-12.5
Gastos por servicios financieros	(194)	(171)	-12.0
Resultados por operaciones financieras (ROF)	356	294	-17.4
Margen Operacional	2,032	1,566	-22.9
Gastos de Administración	(787)	(813)	3.2
Depreciaciones y Amortizaciones	(90)	(99)	10.1
Margen Operacional Neto	1,154	654	-43.4
Valuación de activos y otras provisiones	(50)	(61)	22.4
Otros ingresos y gastos	(3)	13	-483.9
Resultado antes de Impuesto	1,101	605	-45.0
Impuesto a la Renta	(311)	(146)	-52.9
Resultado Neto	791	459	(42.0)



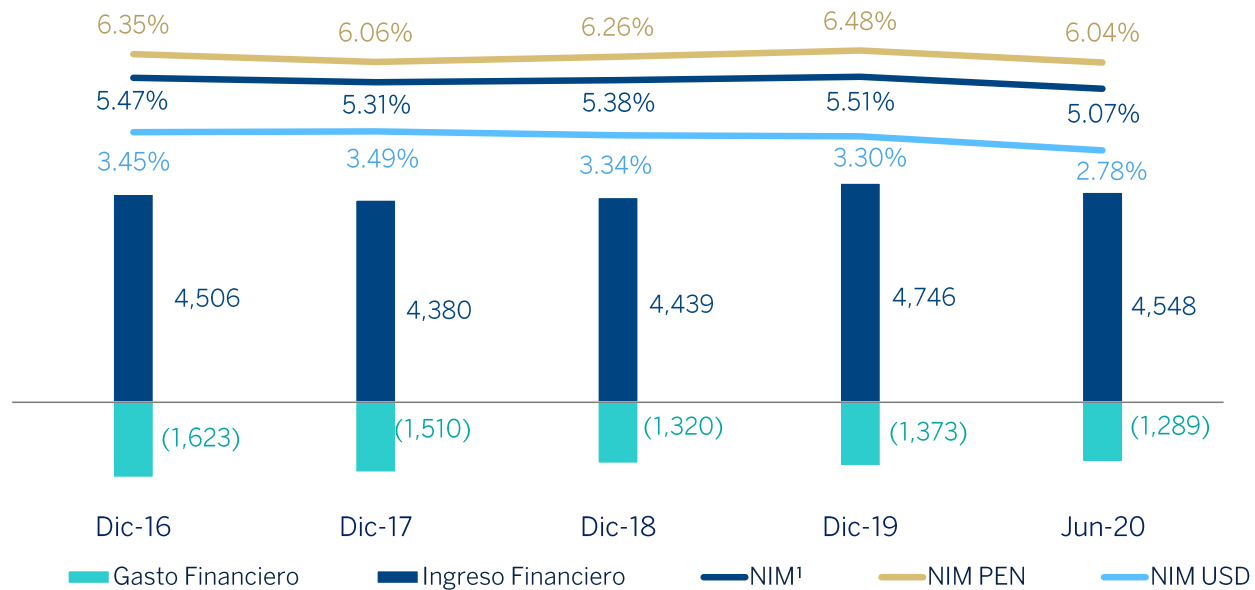
¹ Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Fuente: ASBANC

Margen Financiero Bruto

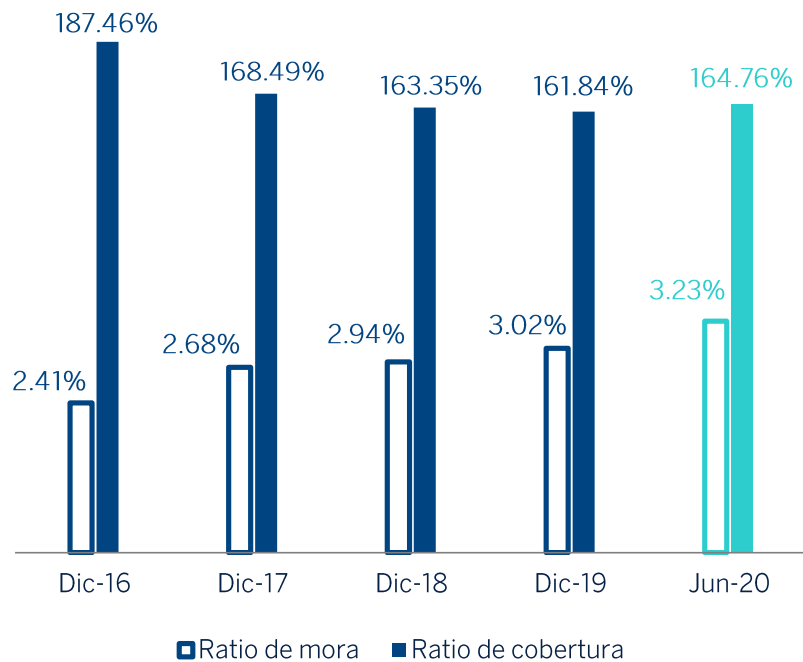
(S/ Millones, %)



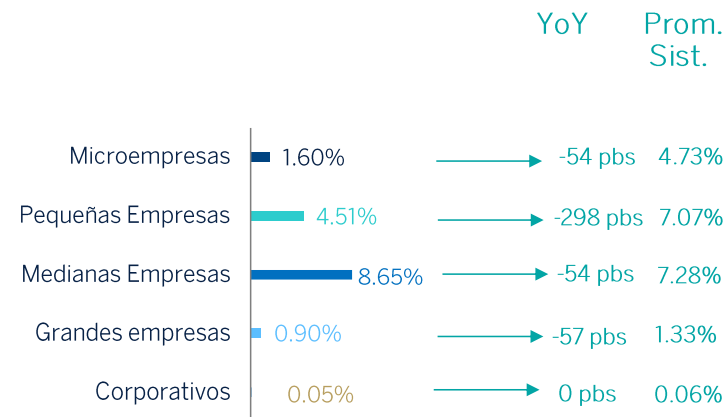
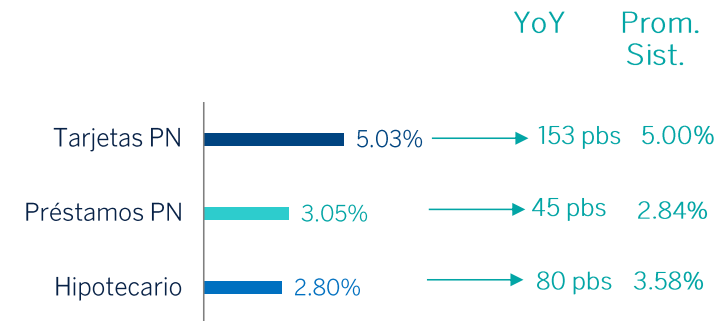
¹Ratio NIM: margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables y créditos netos)
Fuente: SBS y ASBANC

Gestión de riesgos

SOBRESALIENTE CALIDAD DE ACTIVOS



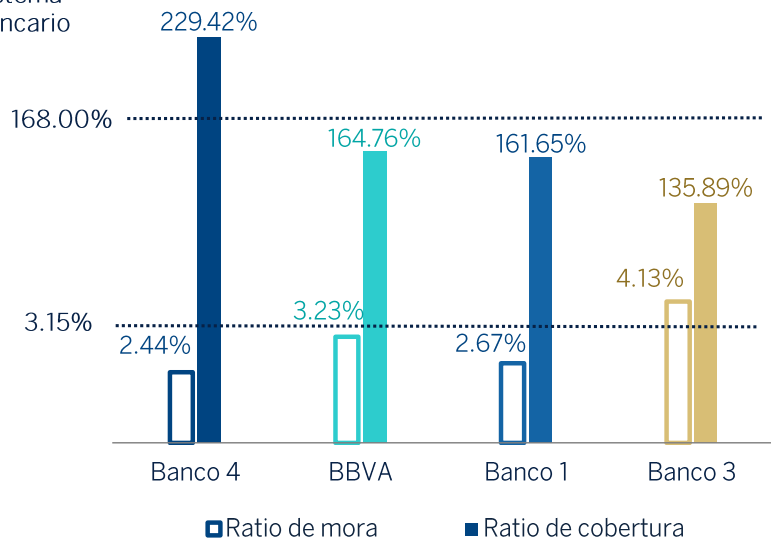
RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS¹ (JUNIO 2020)



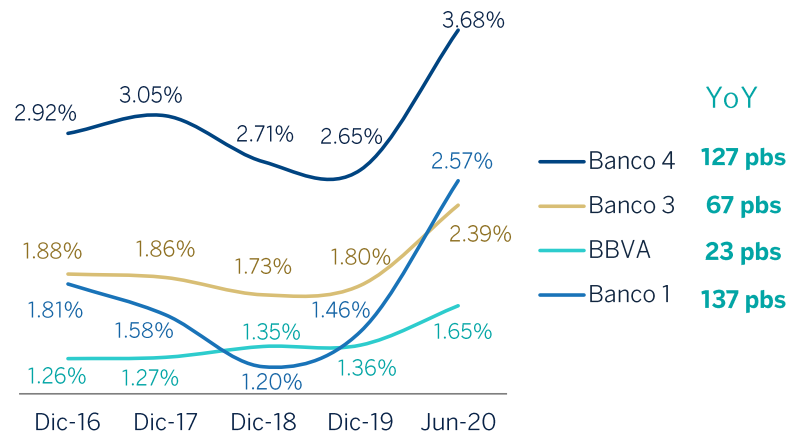
Gestión de riesgos

RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA (JUNIO 2020)

Promedio Sistema Bancario



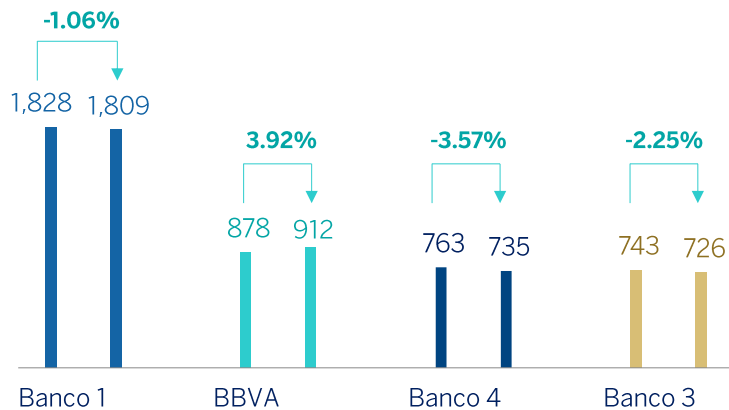
COSTO DE RIESGO¹



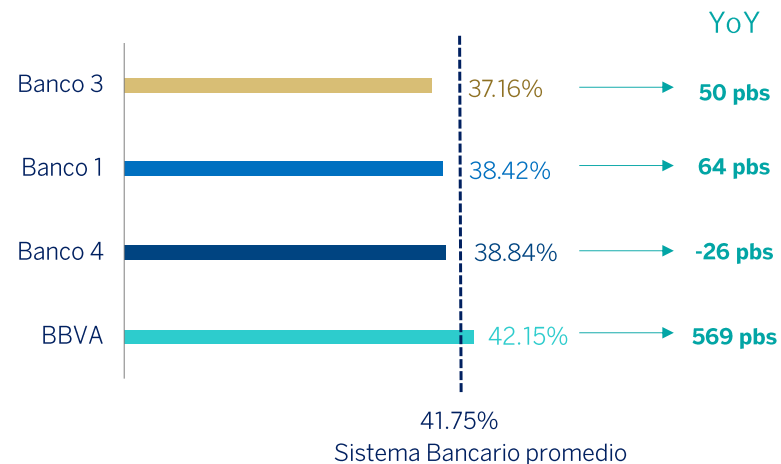
¹El costo de riesgos incluye las provisiones entre el promedio total de créditos de los últimos 12 meses. Fuente: SBS

Gestión de gastos

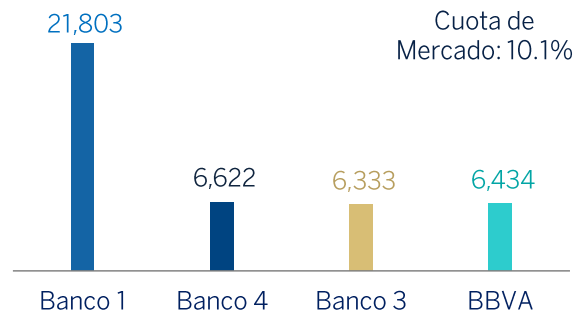
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN ¹ (JUNIO 2019 VS JUNIO 2020)



RATIO DE EFICIENCIA (JUNIO 2020)



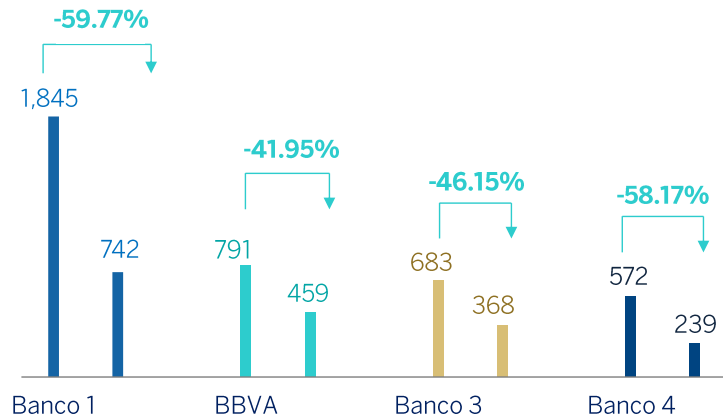
NÚMERO DE EMPLEADOS (JUNIO 2020)



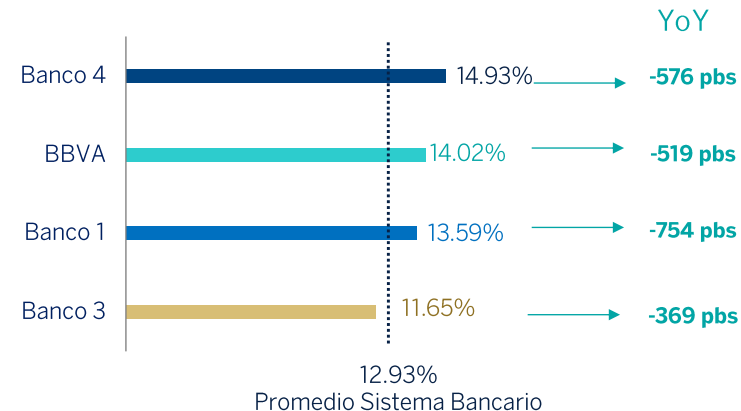
¹Incluye amortización y depreciación
Fuente: SBS y ASBANC.

Gestión de rentabilidad

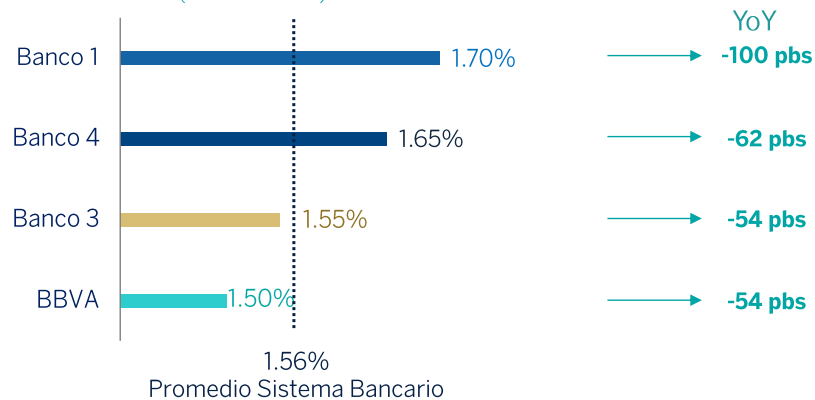
BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS (S/ MILLONES,%)
(JUNIO 2019 VS JUNIO 2020)



RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE (JUNIO 2020)

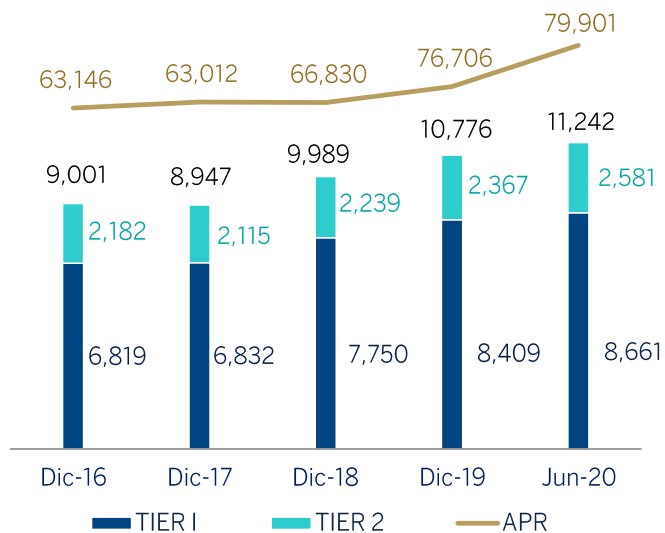


RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS – ROA
(JUNIO 2020)

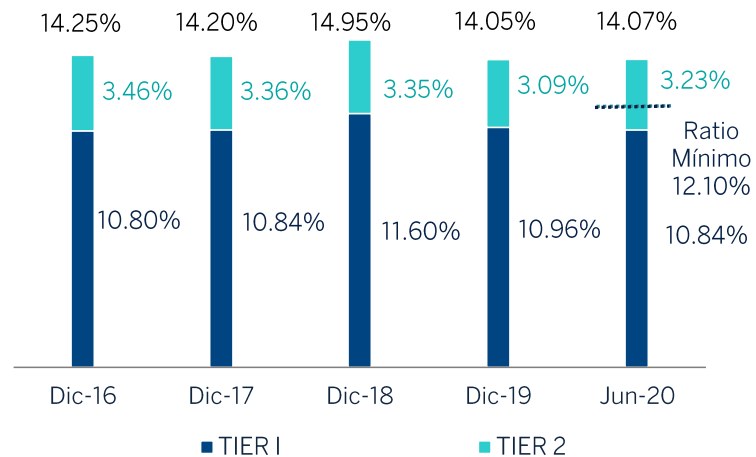


Gestión de solvencia

PATRIMONIO EFECTIVO & APRS
(S/ MILLONES)



PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL



04

Ratings

Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Junio 2020):

RATING INTERNACIONAL

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	Negativo	Estable

Instrumentos	Moody's
Depósitos a Largo Plazo	BBB+
Depósitos a Corto Plazo	Prime 2
Perspectiva	Estable

RATING LOCAL

Instrumentos	Apoyo & Asociados	Moody's	PCR
Certificados de Depósito Negociables	CP - 1 + (pe)	ML - 1+ pe	PE1+
Depósitos a plazo < a 1 año	CP - 1 + (pe)	ML - 1+ pe	PECategoría 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+

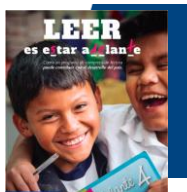
05

Responsabilidad Social y Corporativa

Somos reconocidos por mantener nuestro compromiso con la sociedad

FUNDACIÓN BBVA

1 Programa LEER



2 Programa de Becas



3 Actividades Culturales

- ✓ XXIV Feria Internacional del Libro de Lima
- ✓ Museo de Arte Precolombino



PREMIOS

- 1 Mejor banco de América Latina y del Perú
- 2 Banco digital más innovador de América Latina
- 3 Cuarta empresa con mejor reputación en Perú
- 4 Entre las 10 empresas más admiradas del país
- 5 Banco de financiación sostenible del año



BBVA

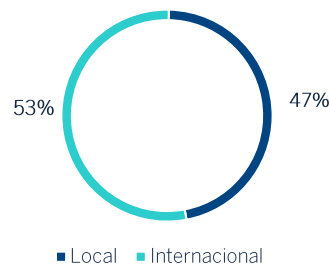
Creando Oportunidades

ANEXOS

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
		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
		Subordinados	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	2,486	47%
Internacional	2,830	53%
Total	5,317	100%



BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Segundo trimestre 2020