

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Tercer 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

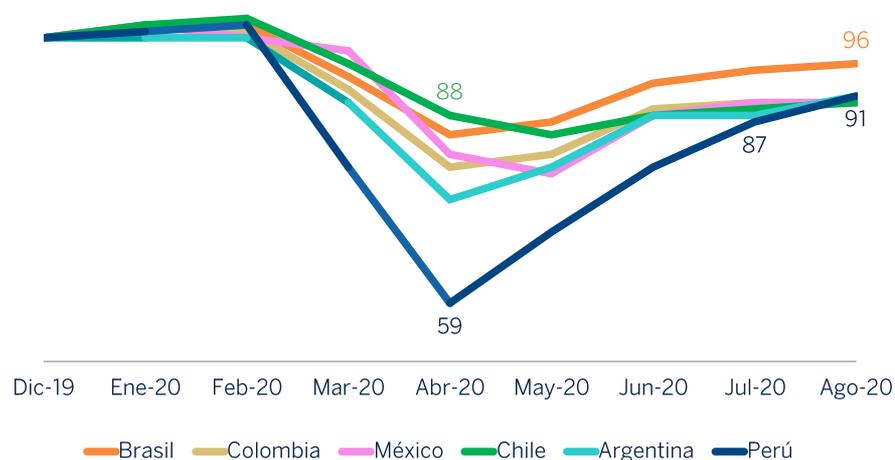
Deuda Emitida

01

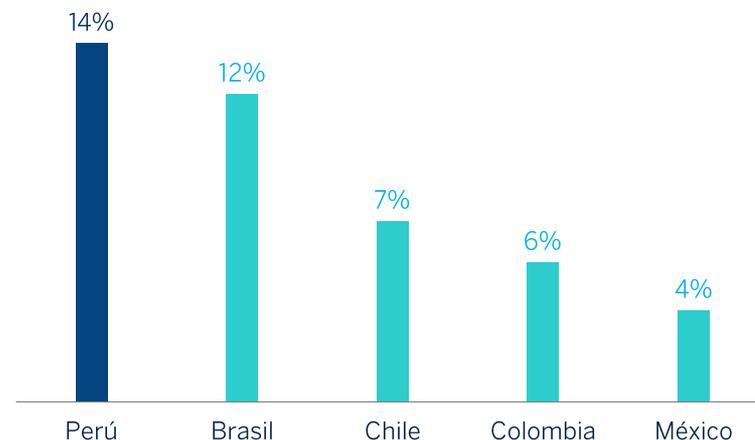
Economía & Sistema Financiero

La actividad económica de Latam logra mejorar en el 2S20, siendo Perú la economía que registra la recuperación más pronunciada

ACTIVIDAD ECONÓMICA LATAM (DESESTACIONALIZADA, COMO % DEL NIVEL ALCANZADO EN DIC.19)



CRECIMIENTO ANUAL DEL CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO¹ (SETIEMBRE)



¹ Datos de Brasil y México a agosto

Fuente: Argentina: Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC); Brasil: Banco Central do Brasil (BCB); México: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI); Colombia: Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), Chile: Banco Central de Chile, Perú: BCRP y BBVA Research

En este sentido, Perú presenta una mejor proyección del crecimiento del PBI en el 2021 y una inflación bastante contenida.

CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)



INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)



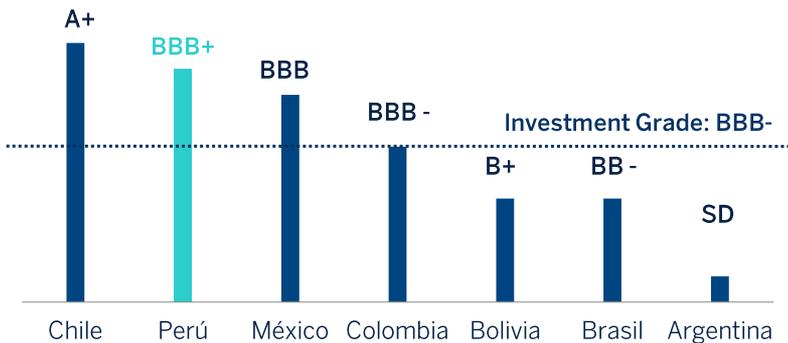
Perú Colombia México Chile Brasil

■ 2016 - 2019 Promedio ■ 2020 Proyectado ■ 2021 Proyectado

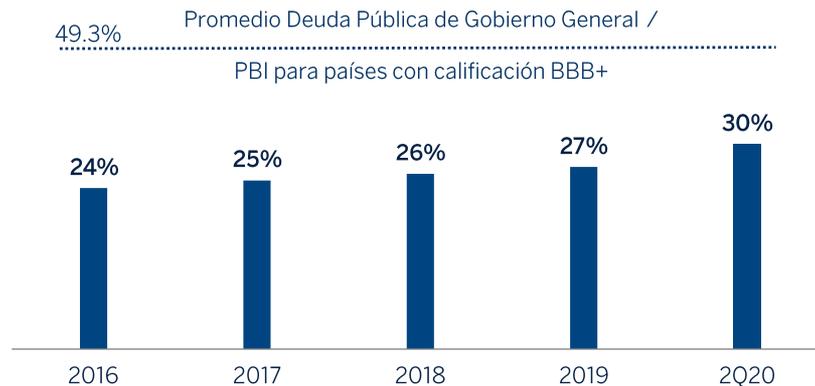
Fuente: Fondo Monetario Internacional (FMI), Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) & BBVA Research

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)

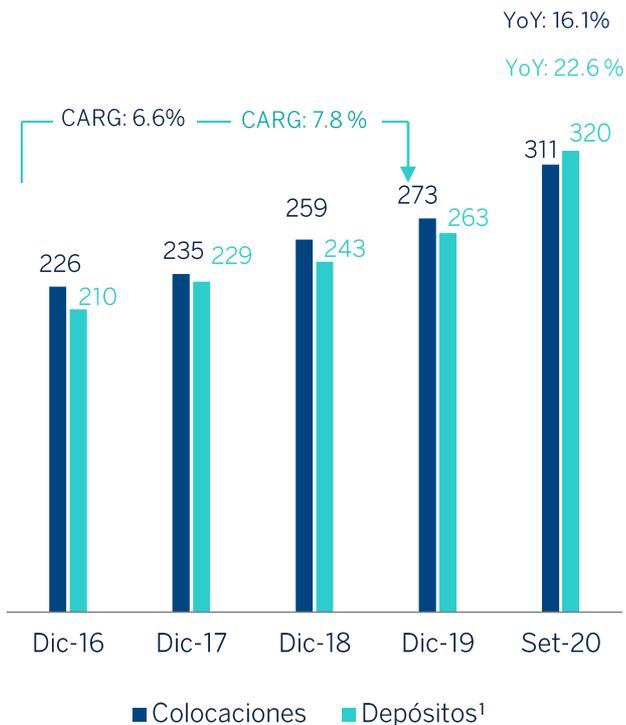


DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR

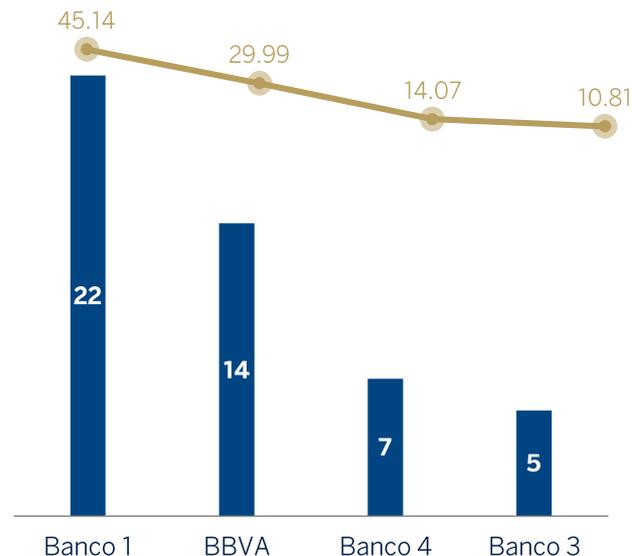


En tanto, el crecimiento del Sistema Bancario es impulsado por Reactiva

COLOCACIONES VIGENTES Y DEPÓSITOS (S/ MILES DE MILLONES)



COLOCACIONES REACTIVA Y MARKET SHARE (S/ MILES DE MILLONES,%)

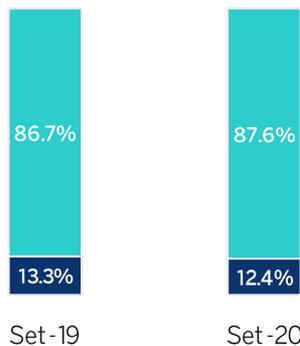


¹Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) & Banco Mundial (BM)

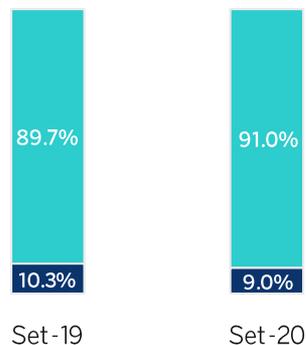
Sistema Financiero Peruano (SETIEMBRE 2020)

| Sistema Financiero Peruano | Institución | Coloc. Netas (S/ Millones) | YoY (%) | Depósitos (S/ Millones) | YoY (%) | Utilidad Neta (S/ Millones) | YoY (%) |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------|----------------------------|------------|--------------------------------|------------|
| Sistema Bancario | Bancos (16) | 305,870 | 14.5% | 319,764 | 22.6% | 2,316 | -66.9% |
| | Banco de la Nación | 8,574 | 35.1% | 31,905 | 30.8% | 543 | -30.3% |
| Otras Instituciones Financieras | Cajas Municipales (12) | 22,416 | 8.6% | 24,364 | 7.5% | 82 | -73.0% |
| | Financieras (10) | 11,376 | -10.6% | 8,639 | 5.1% | -23 | -105.7% |
| | Cajas Rurales (7) | 1,991 | -6.5% | 1,751 | 0.9% | -26 | -913.8% |
| | Edpymes (9) | 2,343 | -2.0% | - | - | 40 | -5.4% |
| | Leasing (2) | 273 | 7.9% | - | - | -1 | -110.6% |
| | COFIDE | 5,935 | 61.2% | 226 | 333.1% | 10 | -0.9% |
| | Agrobanco | 163 | -42.3% | - | - | -44 | -7.1% |

COLOCACIONES



DEPÓSITOS¹



UTILIDAD NETA



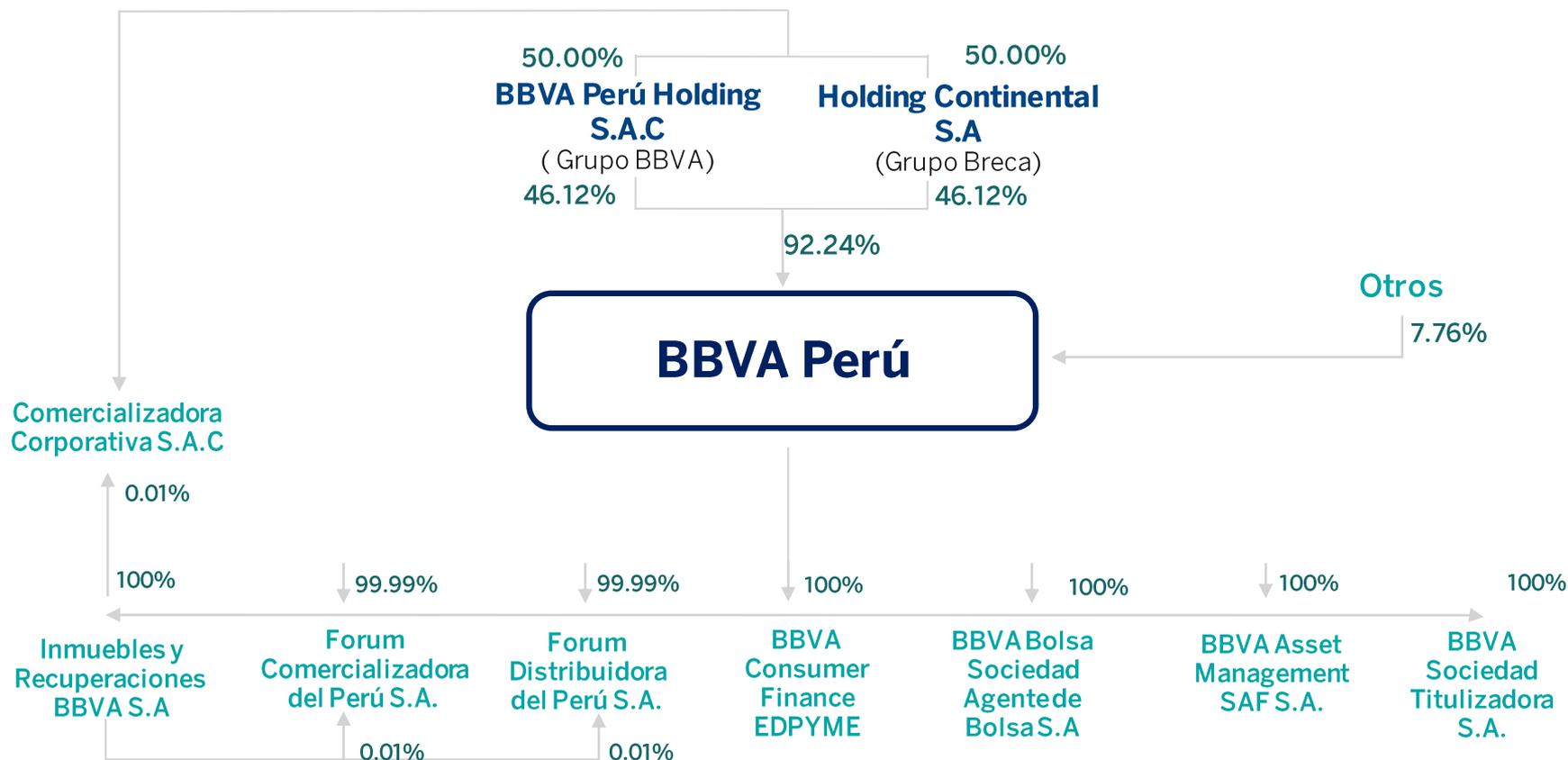
✓ Los cuatro principales bancos concentran el 85% del total de créditos y depósitos del sistema bancario

¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

02

Acerca de BBVA Perú

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



El Grupo BBVA mantiene un adecuado equilibrio entre mercados emergentes y desarrollados que le permite diversificar sus ingreso proporcionando un alto grado de recurrencia en sus resultados



€727
miles de millones de activo total

79,9
millones de clientes

>30
países

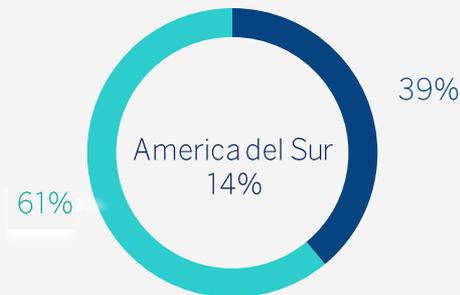
7.565
oficinas

31.037
cajeros

124.110
empleados

■ Ingresos diversificados con subsidiarias independientes¹

Margen Bruto



■ Desarrollados ■ Emergentes

¹No considera actividades corporativas. Var. interanual acumulada en € constantes
Fuente: Grupo BBVA

Asimismo, se rige bajo sólidos principios de gestión de liquidez y capital

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 / limita el contagio
- Protege la estabilidad financiera / resistencia comprobada durante la crisis
- Ayuda al desarrollo de los mercados de capital locales
- Buffers en balances diferentes

y ante la coyuntura actual, BBVA Perú adopta diversas medidas para seguir creando oportunidades para nuestros clientes

 **Aseguramos el bienestar** de nuestros colaboradores y clientes

 Atendiendo en nuestras oficinas con **estrictos protocolos seguridad**

 **Otorgando Kits de salud** para colaboradores y **protección para colectivo** considerado como vulnerable.

 Y médicos ocupacionales **a tiempo completo**

 Además de la implementación del **teletrabajo y movilidad especial** para quienes van de manera presencial

 **Nos adaptamos** a las nuevas necesidades digitales

Promoviendo el uso de canales digitales para la adquisición de productos

Préstamos



Tarjetas



Cuentas de ahorro



 **Ofrecemos apoyo financiero** a nuestros clientes

 Otorgando **reprogramaciones y flexibilidad de pagos**

 **Ofreciendo préstamos de capital de trabajo** bajo los programas de Reactiva, Crecer y FAE

 **Poniendo a disposición cajeros y oficinas** para el cobro de Bonos

 **Exonerando comisiones** por transferencias interbancarias vía digital

03

Datos Financieros

Gestión BBVA Perú (SETIEMBRE 2020)

| | |
|---------------------------------|---------|
| Activos (S/ millones) | 104,931 |
| ROE | 10.13% |
| ROA | 1.03% |



Buena Calidad de Activos

| | |
|---------------------------|---------|
| Ratio de Mora | 3.00% |
| Prima de Riesgo | 2.14% |
| Ratio de Cobertura | 187.23% |

| | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Control de Gastos (YoY, %) | Gastos Administrativos | Ratio de Eficiencia |
| | +5.49% | 41.05% |



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

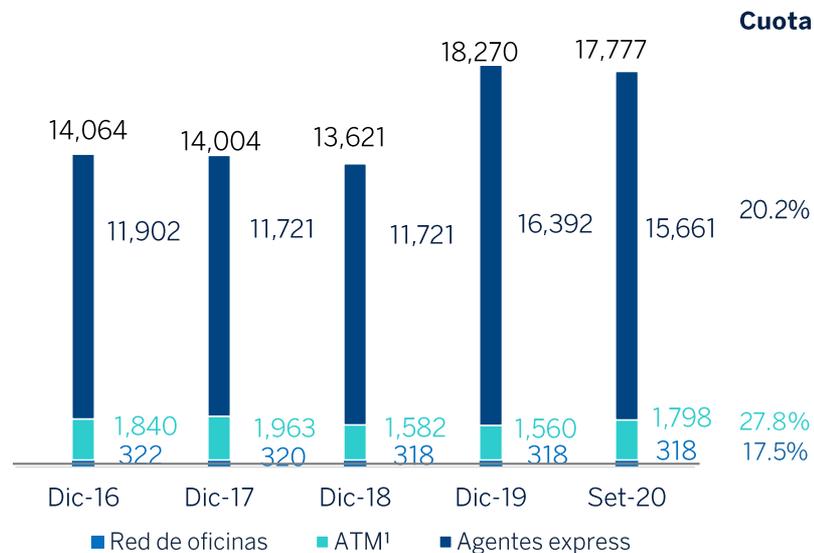
| | |
|-------------------------------|-------------|
| Capital Global | CET1 |
| 14.45% | 11.16% |
| Colocaciones/Depósitos | 99% |

Sólida plataforma bancaria

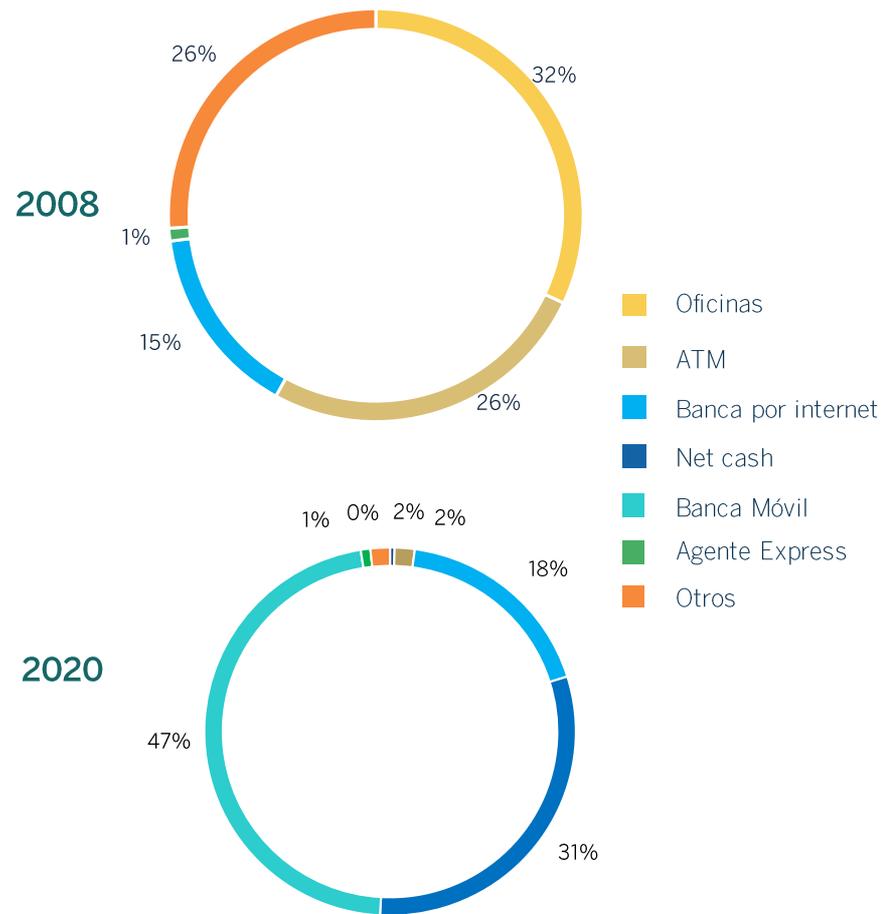
RED DE DISTRIBUCIÓN (SEPTIEMBRE 2020)

Una de las más grande del país

- 17,777 puntos de servicio
- Más de 6.7 millones de clientes



EVOLUCIÓN DE LAS TRANSACCIONES POR CANAL*



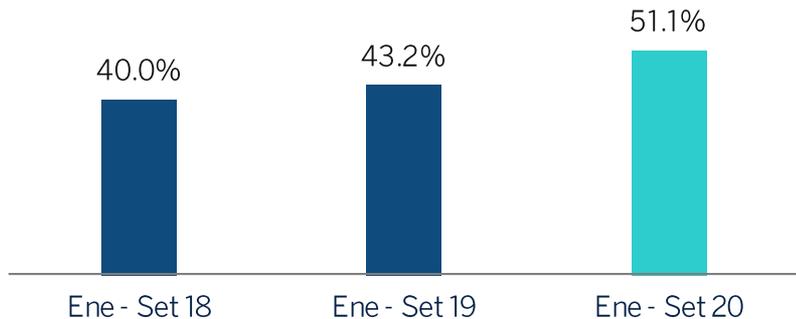
¹ Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC.

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



- Mayores colocaciones de productos vía digital, acelerada por el contexto actual.

HIGHLIGHTS

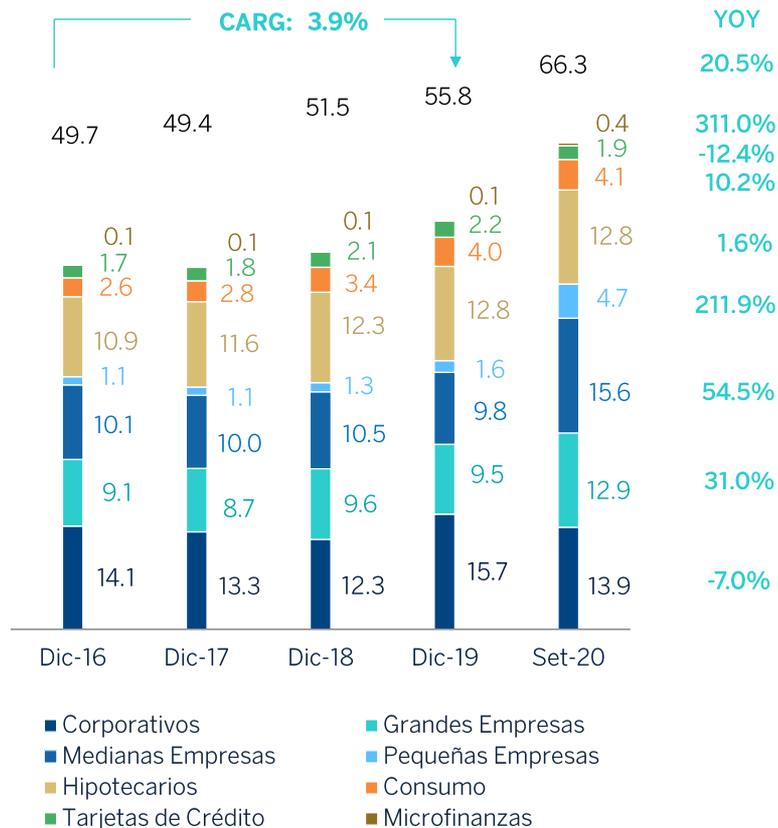
- Mayor penetración en la apertura de cuentas vía digital se mantiene por encima del 30%, ante la mayor demanda por liberación de las AFPs y entrega de bonos.
- Continúa mejora en las ventas digitales.
- Beneficios para canales digitales enfocados en Tarjetas, de crédito, Préstamos y Cuentas de ahorro
- Mayor uso de la App Glomo.

ACELERACIÓN EN EL USO DE MEDIOS DIGITALES

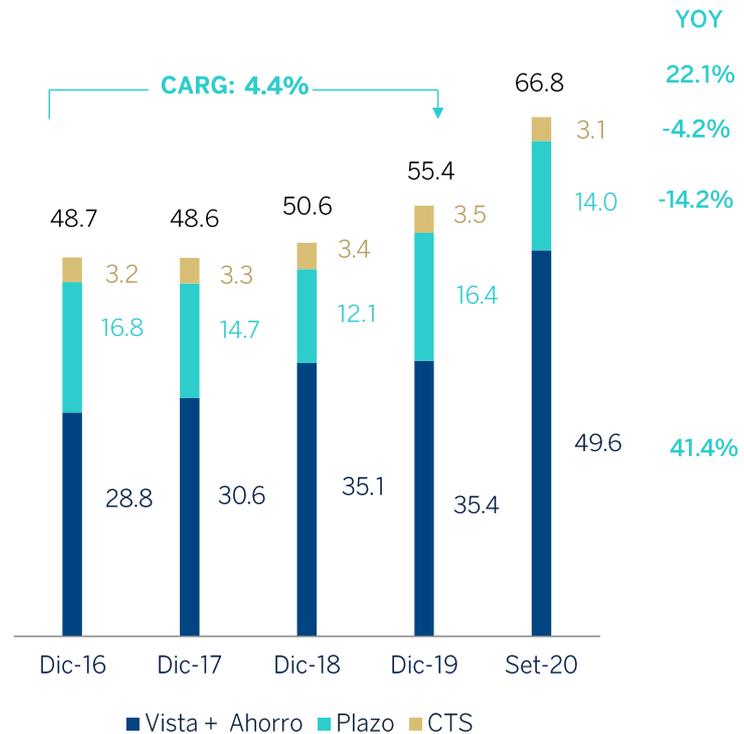
| Digital Share | Acum Set 19 | Acum Set 20 |
|---|--------------|--------------|
| Ventas digitales | 43.2% | 51.1% |
| Tarjetas de crédito  | 22.4% | 24.1% |
| Cuentas de Ahorro  | 10.4% | 45.2% |
| Fx (T-cambio)  | 42.2% | 45.1% |
| Fondos Mutuos  | 27.8% | 42.1% |

Colocaciones y Depósitos (S/ Miles de millones)

COLOCACIONES VIGENTES

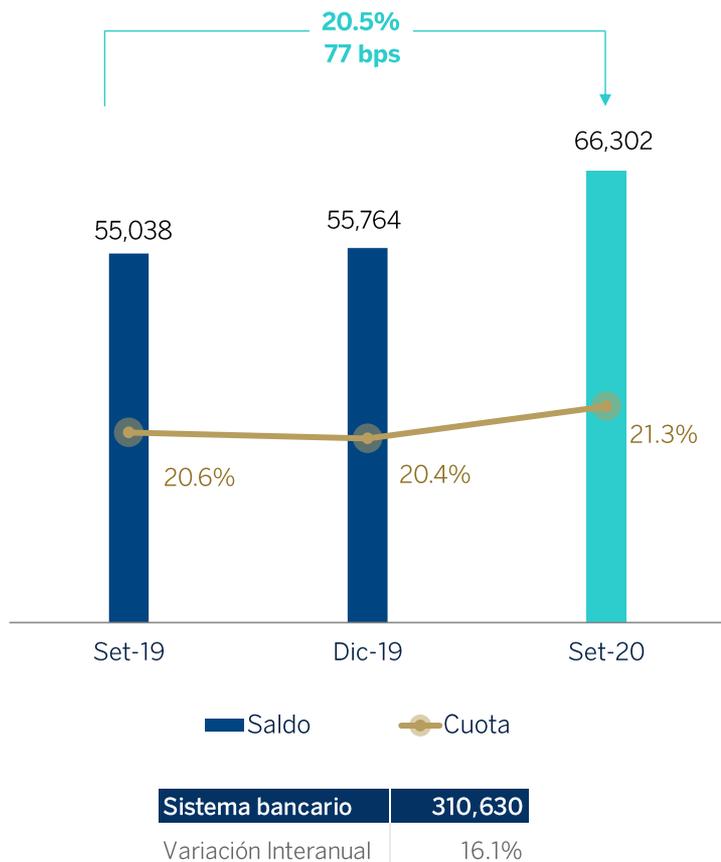


DEPÓSITOS¹

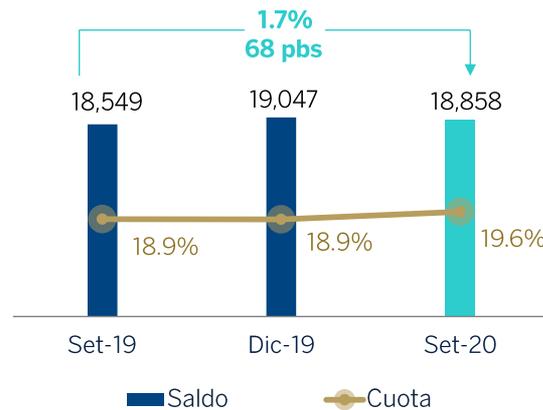


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
 Fuente: ASBANC y SBS

Colocaciones (S/ Millones, %)

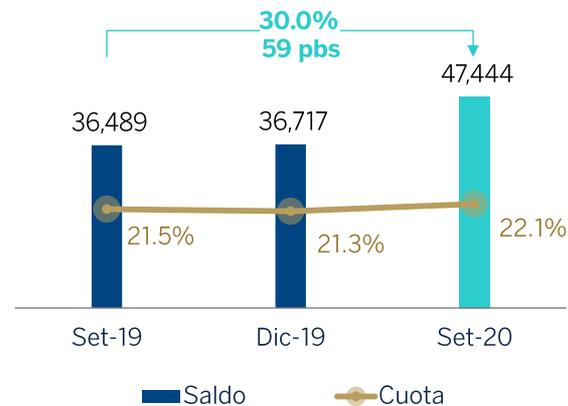


PERSONAS NATURALES



| | |
|-------------------------|---------------|
| Sistema bancario | 96,359 |
| Variación Interanual | -1.9% |

PERSONAS JURÍDICAS



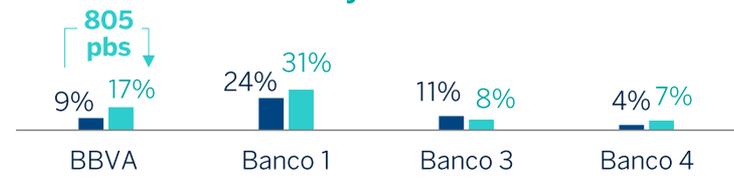
| | |
|-------------------------|----------------|
| Sistema bancario | 214,271 |
| Variación Interanual | 26.5% |

Participación de mercado - Colocaciones

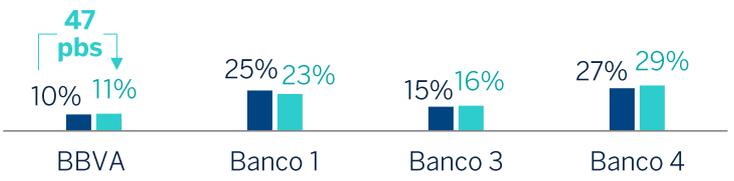
Consumo



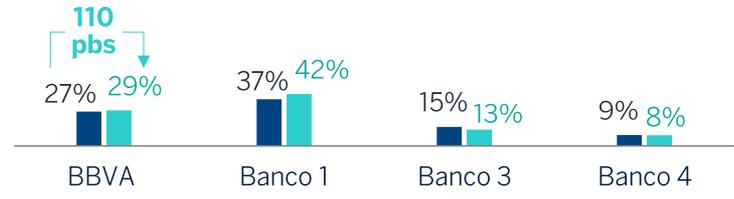
Pymes



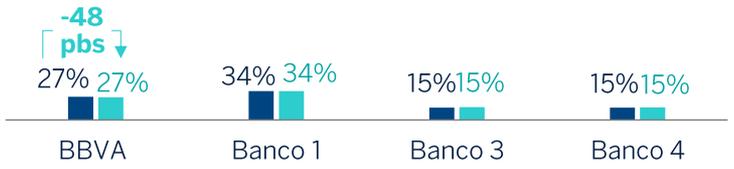
Tarjetas de crédito



Medianas



Hipotecario



Grandes



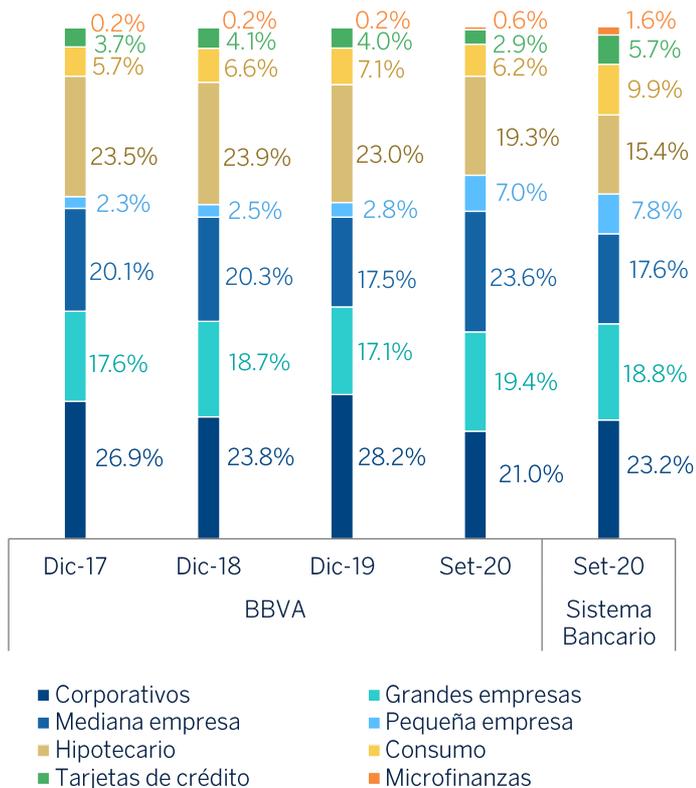
Corporativo



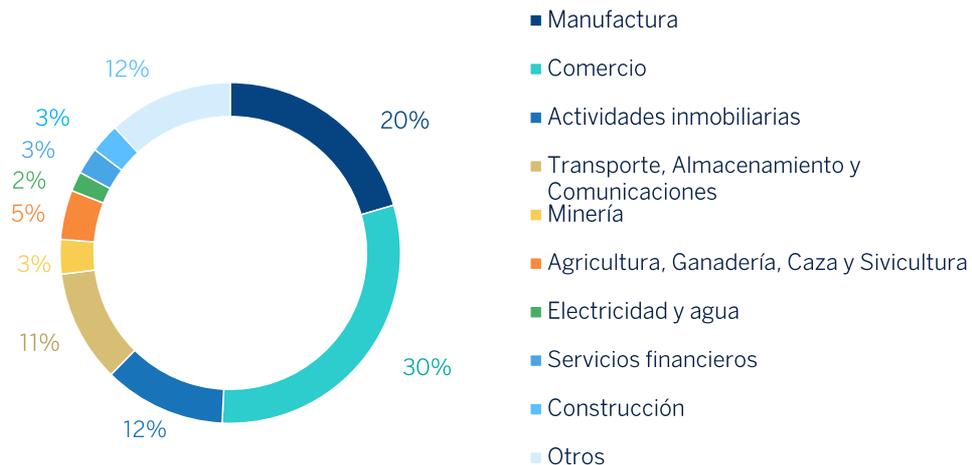
■ Setiembre 2019
 ■ Setiembre 2020

Una cartera de créditos diversificada

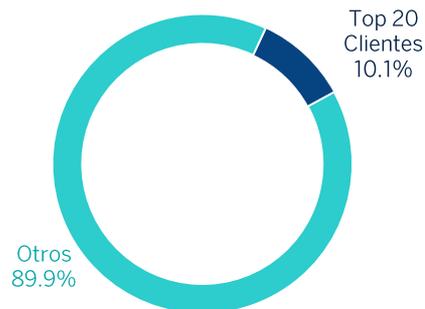
COLOCACIONES POR SEGMENTOS



COLOCACIONES POR SECTOR (SETIEMBRE 2020)



CONCENTRACIÓN DE RIESGO (SETIEMBRE 2020)



Depósitos (S/ Millones, %)

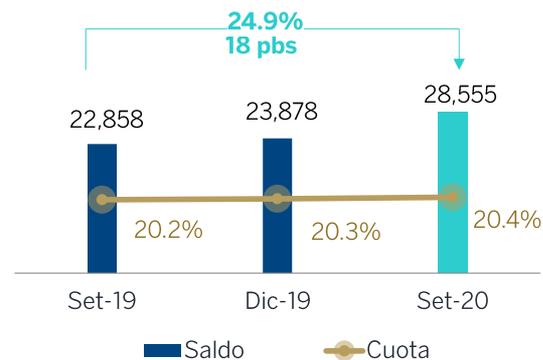


■ Saldo ● Cuota

Sistema bancario **319,764**

Variación interanual 22.6%

DEPÓSITOS PERSONAS

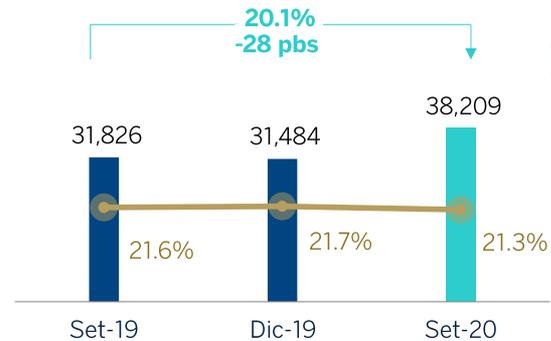


■ Saldo ● Cuota

Sistema bancario **140,156**

Variación interanual 23.8%

DEPÓSITOS EMPRESAS



■ Saldo ● Cuota

Sistema bancario **179,609**

Variación interanual 21.7%

Participación de mercado - Depósitos

PERSONAS NATURALES

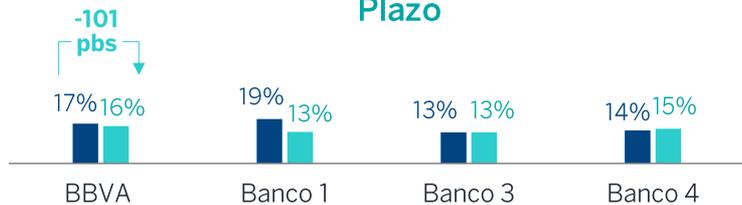
Vista



Ahorro



Plazo

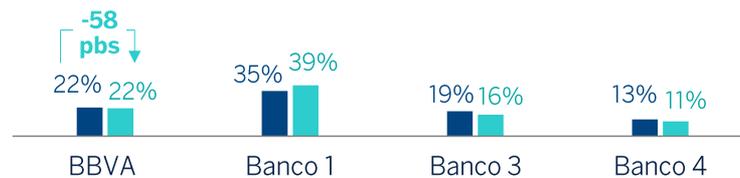


CTS



PERSONAS JURÍDICAS

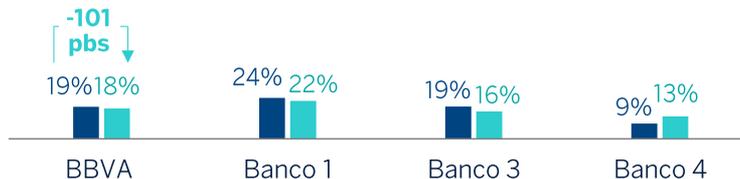
Vista



Ahorro



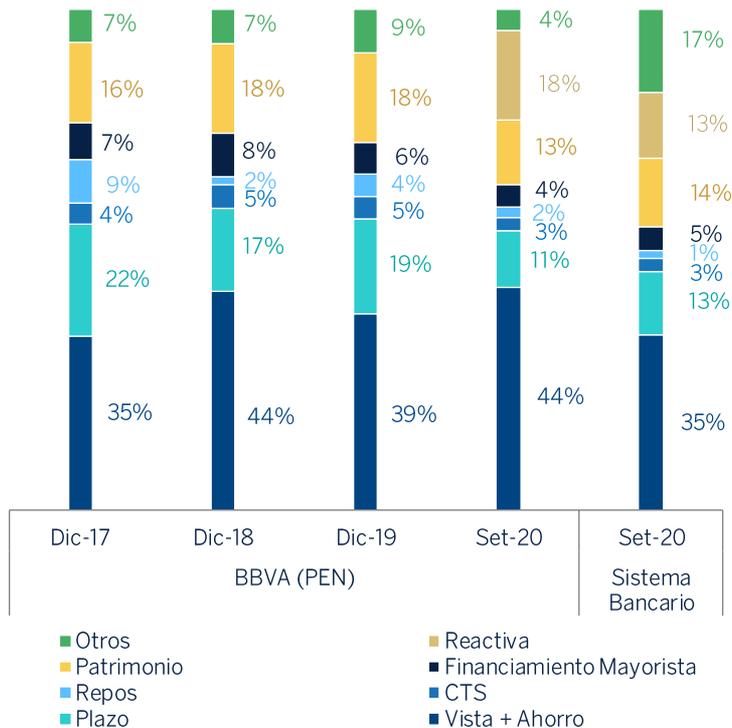
Plazo



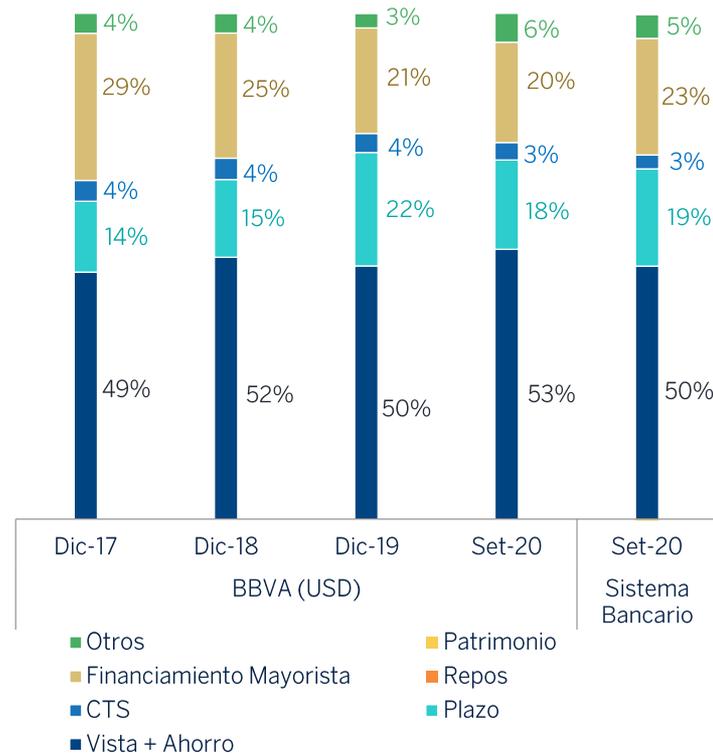
■ Setiembre 2019
 ■ Setiembre 2020

Estructura de pasivos y capital

MONEDA LOCAL



MONEDA EXTRANJERA



Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

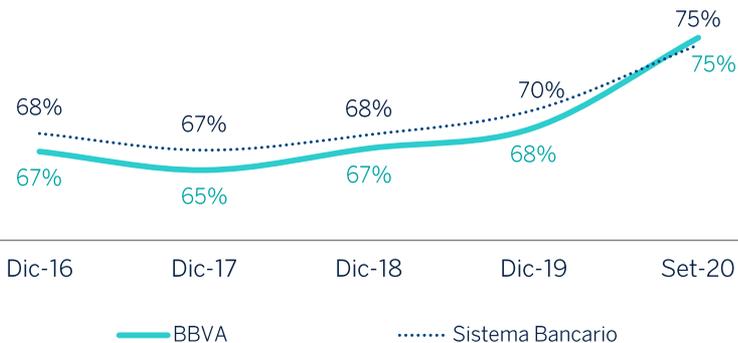
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS POR MONEDA¹



COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS VS PEERS



COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL (% DE DEPÓSITOS TOTALES)

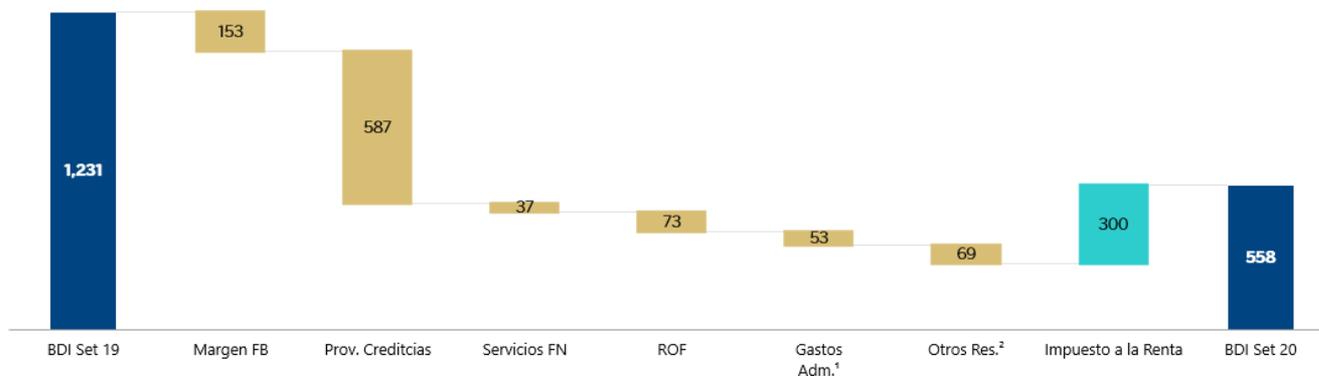


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

Zoom de resultados

(S/. Millones)

| | Set-19 | Set-20 | % |
|--|--------------|------------|--------------|
| Margen Financiero Bruto | 2,532 | 2,379 | -6.0 |
| Provisiones para créditos directos | (559) | (1,146) | 105.0 |
| Margen Financiero Neto | 1,972 | 1,232 | -37.5 |
| Ingresos por servicios financieros | 873 | 796 | -8.8 |
| Gastos por servicios financieros | (287) | (247) | -13.7 |
| Resultados por operaciones financieras (ROF) | 560 | 487 | -13.1 |
| Margen Operacional | 3,119 | 2,268 | -27.3 |
| Gastos de Administración | (1,205) | (1,239) | 2.8 |
| Depreciaciones y Amortizaciones | (127) | (147) | 15.2 |
| Margen Operacional Neto | 1,786 | 882 | -50.6 |
| Valuación de activos y otras provisiones | (71) | (162) | 127.3 |
| Otros ingresos y gastos | (0) | 22 | n.a |
| Resultado antes de Impuesto | 1,714 | 741 | -56.8 |
| Impuesto a la Renta | (484) | (184) | -62.0 |
| Resultado Neto | 1,231 | 558 | -54.7 |



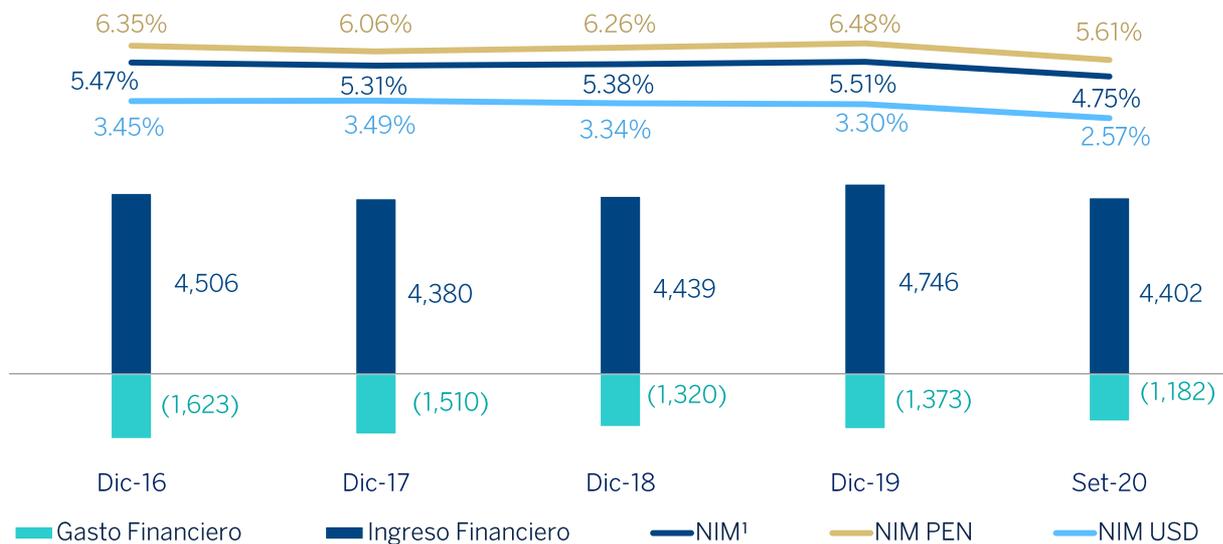
¹ Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Fuente: ASBANC

Gestión de rentabilidad

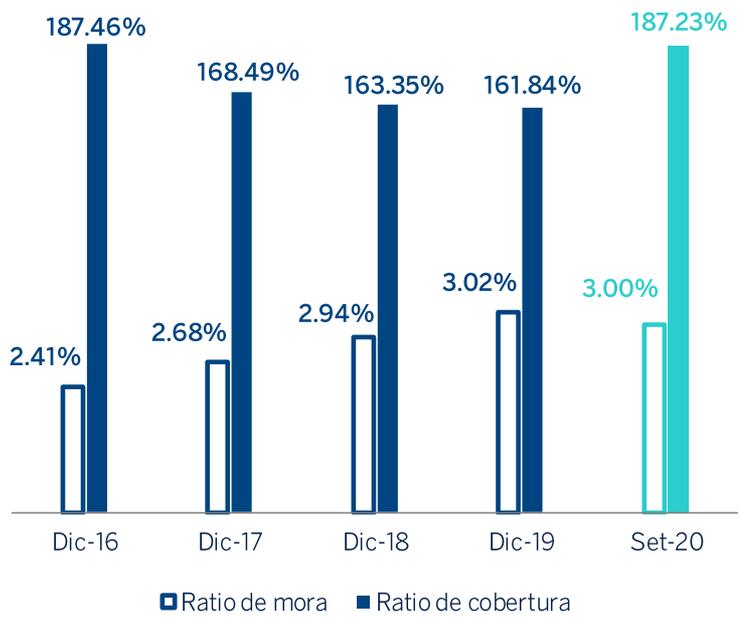
MARGEN FINANCIERO BRUTO (S/ MILLONES, %)



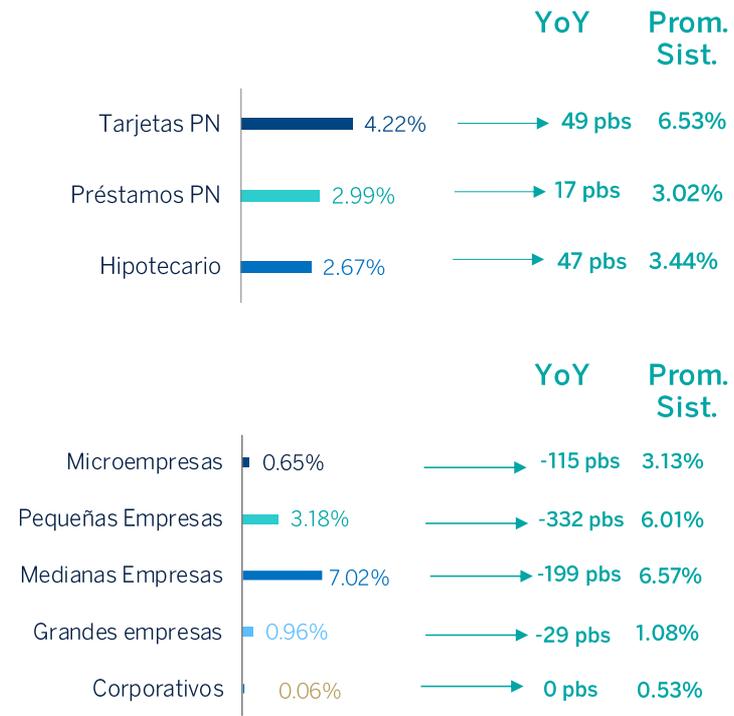
¹ Ratio NIM: margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables y créditos netos)
Fuente: SBS y ASBANC

Calidad De Activos

SOBRESALIENTE DESEMPEÑO



RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS¹ (SETIEMBRE 2020)

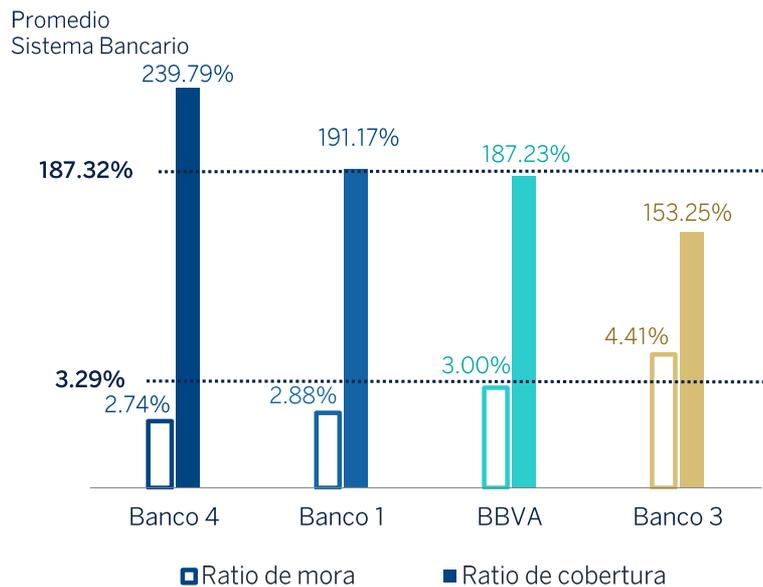


Fuente: SBS y ASBANC.

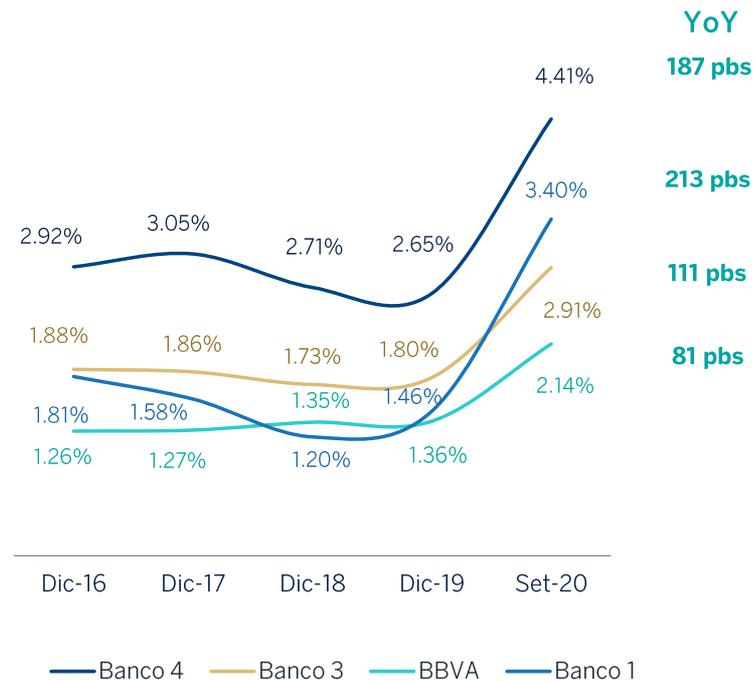
Gestión de riesgos

RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA

(SETIEMBRE 2020)



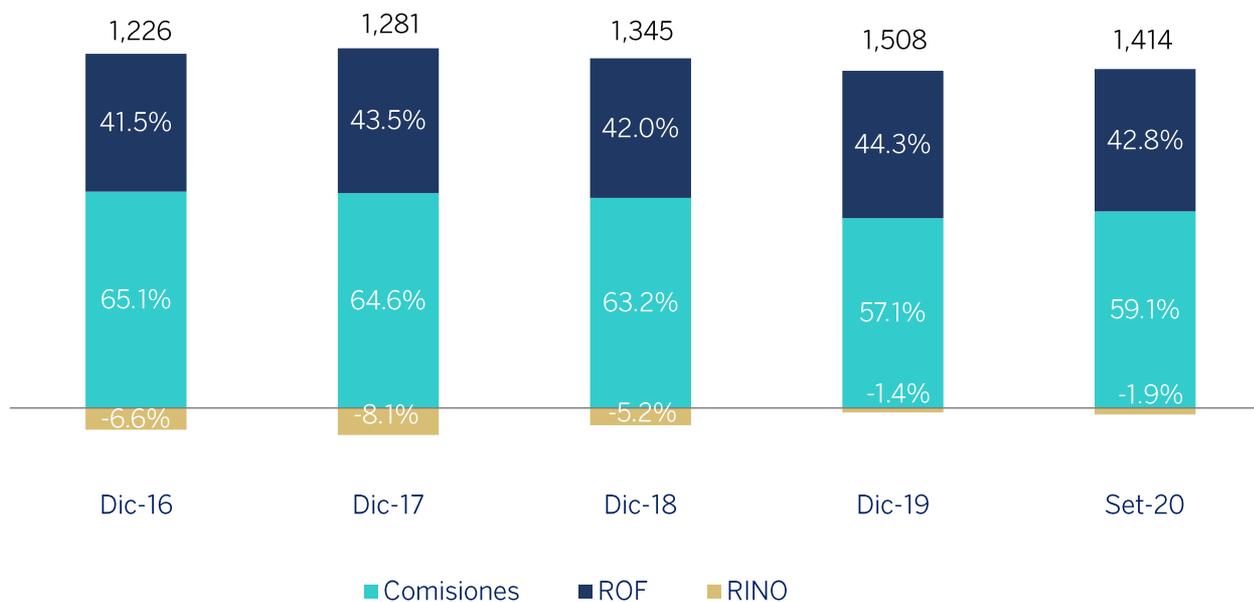
COSTO DE RIESGO¹



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

Gestión de rentabilidad

OTROS INGRESOS FINANCIEROS (S/ MILLONES,%)



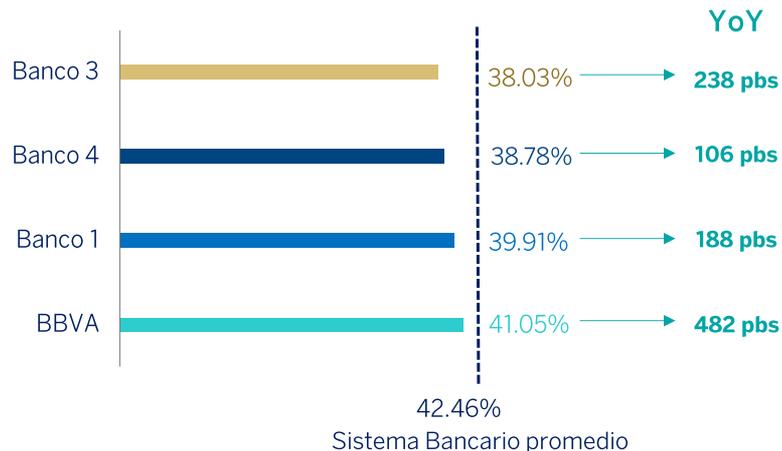
Gestión de gastos

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN ¹

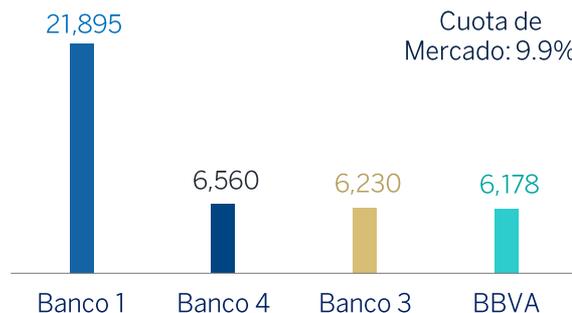
(SETIEMBRE 2019 VS SETIEMBRE 2020)



RATIO DE EFICIENCIA (SETIEMBRE 2020)



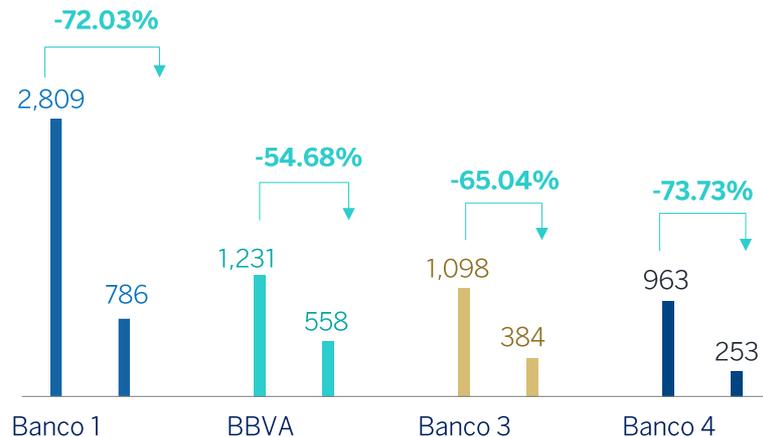
NÚMERO DE EMPLEADOS (SETIEMBRE 2020)



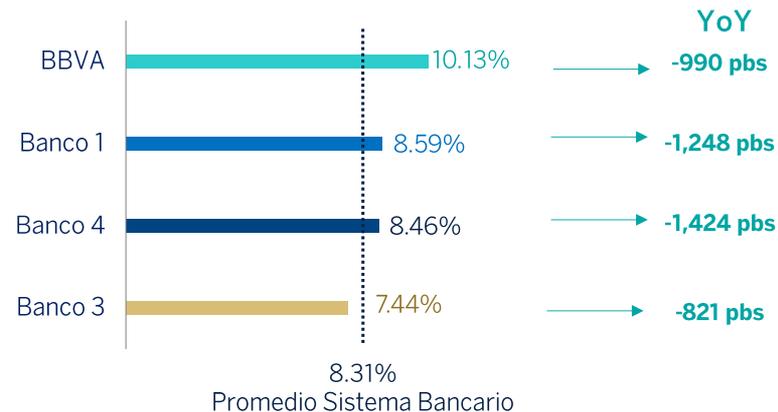
¹Incluye amortización y depreciación
Fuente: SBS y ASBANC.

Gestión de rentabilidad

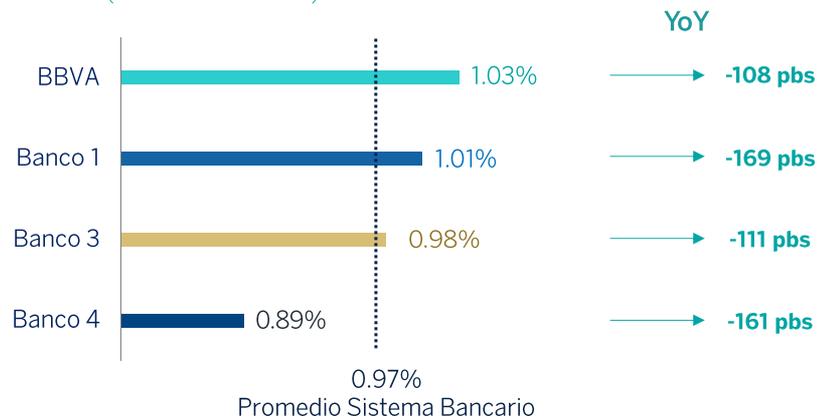
BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS (S/ MILLONES,%) (SETIEMBRE 2019 VS SETIEMBRE 2020)



RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE (SETIEMBRE 2020)



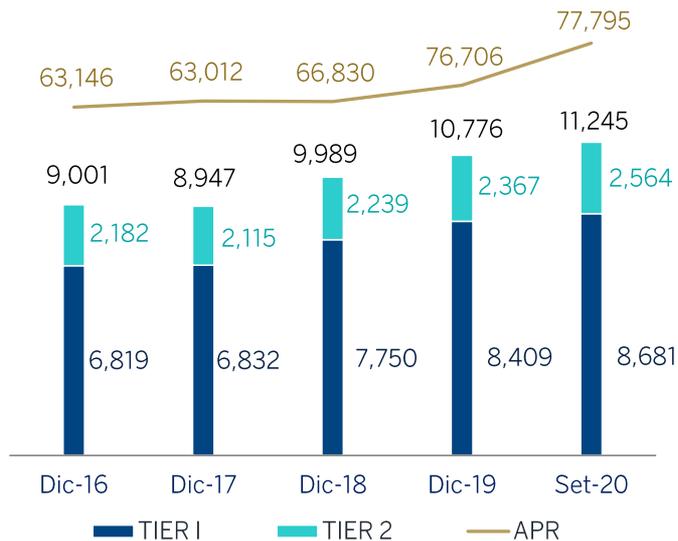
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS - ROA (SETIEMBRE 2020)



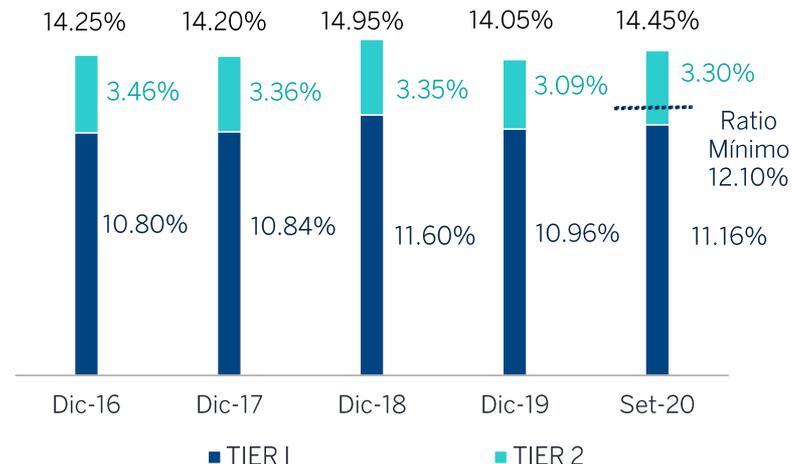
Gestión de solvencia

PATRIMONIO EFECTIVO & APRS

(S/ MILLONES)



PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL



04

Ratings

Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Setiembre 2020):

RATING INTERNACIONAL

Fitch Ratings

| | |
|-----------------|----------------------------------|
| BBB+ | Emisiones de largo plazo en M.E. |
| F2 | Emisiones de corto plazo en M.E. |
| BBB+ | Emisiones de largo plazo en M.N. |
| F2 | Emisiones de corto plazo en M.N. |
| Negativo | Perspectiva |

S&P

| | |
|-----------------|----------------------------------|
| BBB+ | Emisiones de largo plazo en M.E. |
| A-2 | Emisiones de corto plazo en M.E. |
| BBB+ | Emisiones de largo plazo en M.N. |
| A-2 | Emisiones de corto plazo en M.N. |
| Negativo | Perspectiva |

Moody's

| | |
|----------------|-------------------------|
| Baa1 | Depósitos a largo plazo |
| Prime2 | Depósitos a corto plazo |
| Estable | Perspectiva |

RATING LOCAL

| | Apoyo & Asociados | Moody's | S&P |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|---------------|
| Certificados de Depósito Negociables | CP - 1+ (pe) | ML - 1+ pe | PE1+ |
| Depósitos a plazo < a 1 año | CP - 1+ (pe) | ML - 1+ pe | PE Categoría1 |
| Depósitos a plazo > a 1 año | AAA (pe) | AAA.pe | PEAAA |
| Bonos Corporativos | AAA (pe) | AAA.pe | PEAAA |
| Bonos Subordinados | AA+ (pe) | AA+.pe | PEA+ |
| Bonos de Arrendamiento Financiero | AAA (pe) | AAA.pe | PEAAA |
| Acción Común | 1a (pe) | 1a Clase.pe | PEN1 |
| Rating de la Entidad | A+ | A+ | PEA+ |

El 16 de julio Standard & Poor's cambió la perspectiva de "estable" a "negativa"

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

| BBVA | Internacional | Bono | Fecha Emisión | Fecha Call | Fecha Vencimiento | Divisa | Emitido (miles) | Cupón | ISIN |
|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|-------------------|---------|-----------------|--------------|---------------------------|
| | | 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 | 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 | 2,371 | 45% |
| Internacional | 2,878 | 55% |
| Total | 5,249 | 100% |



BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Tercer trimestre 2020