

# BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Primer trimestre 2021



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

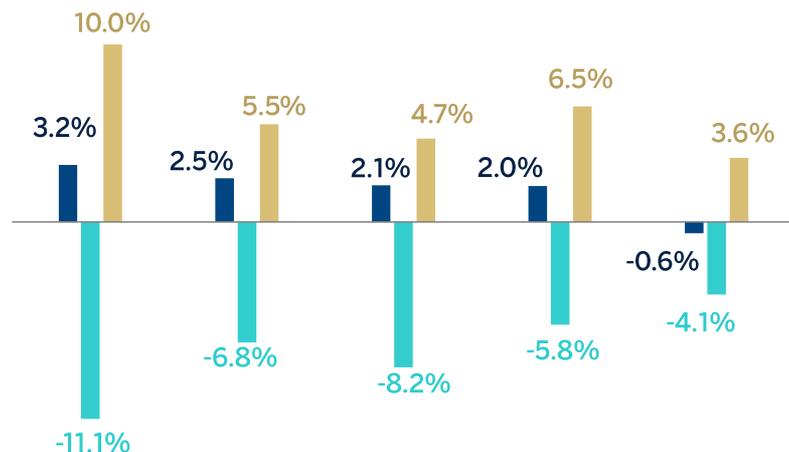
Deuda Emitida

01

# Economía & Sistema Financiero

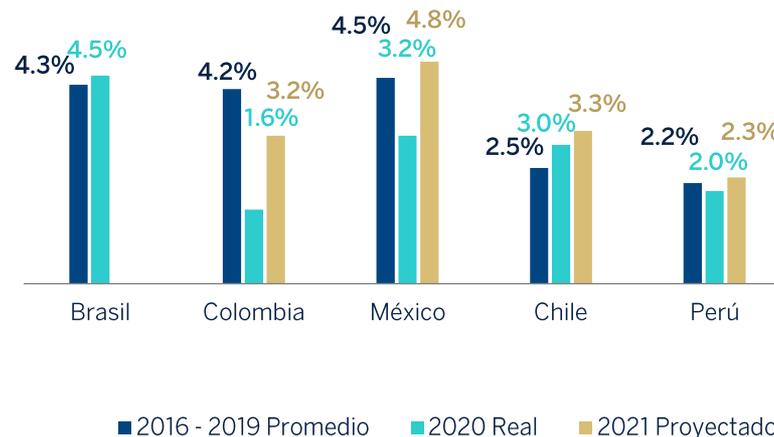
# La economía de Perú continúa recuperándose en el 1T21 y presenta una inflación bastante contenida

## CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)



Perú Colombia México Chile Brasil  
 ■ 2016 - 2019 Promedio ■ 2020 Real ■ 2021 Proyectado

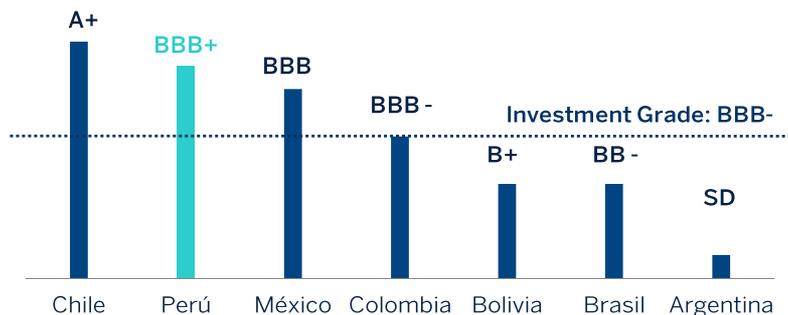
## INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)



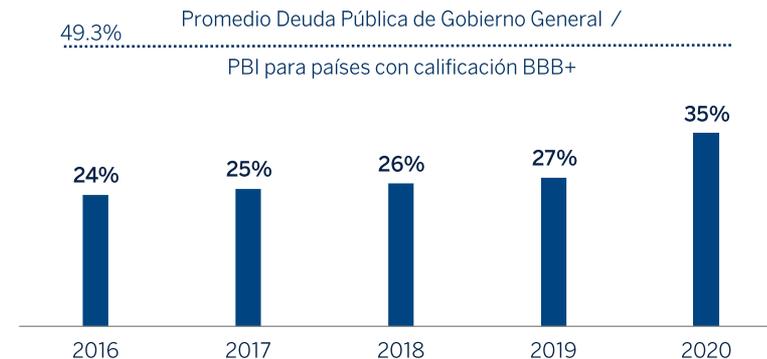
■ 2016 - 2019 Promedio ■ 2020 Real ■ 2021 Proyectado

# Con un ligero aumento de la Deuda pública

## PERFIL DE RIESGO DE LA REGIÓN



## DEUDA PÚBLICA PERUANA (%PBI)

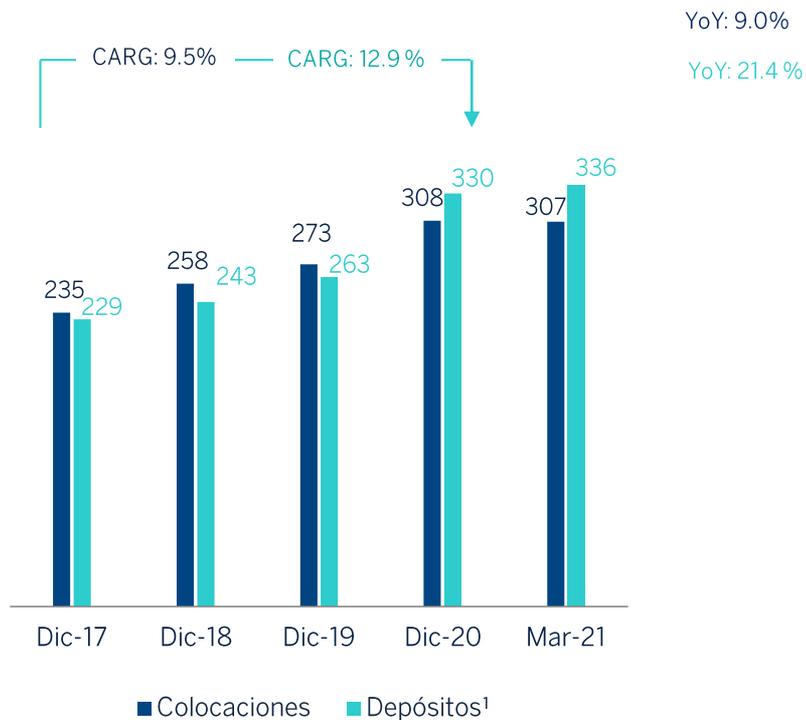


## DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR

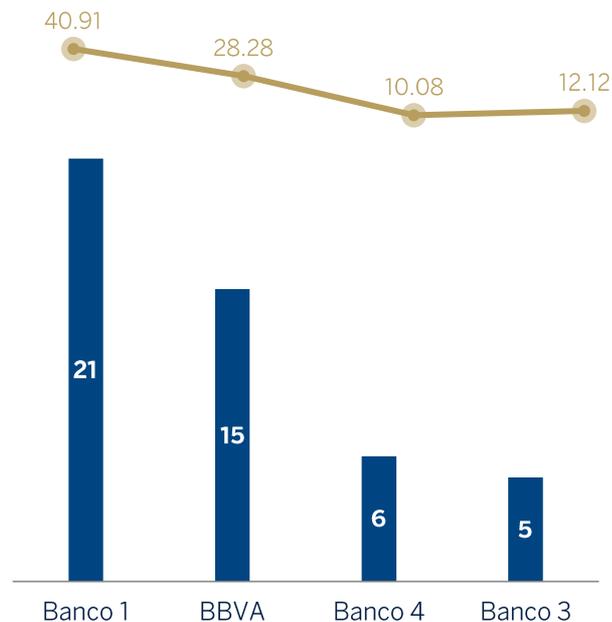


# En tanto, el crecimiento del Sistema Bancario es sostenido por Reactiva

### COLOCACIONES VIGENTES Y DEPÓSITOS<sup>1</sup> (S/ MILES DE MILLONES)



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

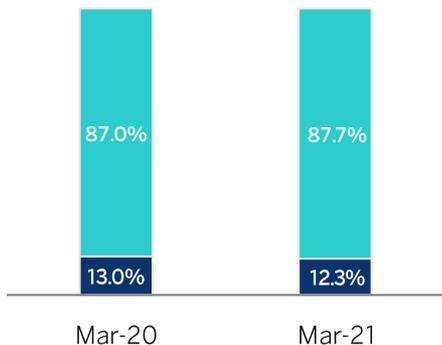


<sup>1</sup>Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) & Banco Mundial (BM)

# Sistema Financiero Peruano (MARZO 2021)

Sistema Financiero Peruano	Institución	Coloc. Netas (S/ Millones)	YoY (%)	Depósitos (S/ Millones)	YoY (%)	Utilidad Neta (S/ Millones)	YoY (%)
Sistema Bancario	Bancos (16)	302,768	7.7%	335,951	21.4%	988	-45.9%
	Banco de la Nación	7,363	10.9%	38,943	30.3%	93	-69.1%
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	23,890	13.7%	24,917	7.1%	-24	-137.5%
	Financieras (10)	10,075	-20.1%	8,160	-1.1%	-51	-140.1%
	Cajas Rurales (7)	1,857	-9.4%	1,731	-0.6%	-26	520.7%
	Edpymes (9)	2,281	-4.6%	-	-	-7	-131.0%
	Leasing (2)	342	35.3%	-	-	1	-38.0%
	COFIDE	4,988	16.0%	117	217.5%	25	638.4%
	Agrobanco	151	-30.5%	-	-	-13	-37.9%

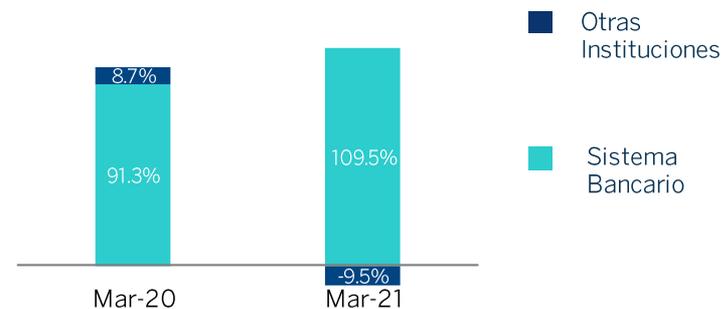
## COLOCACIONES



## DEPÓSITOS<sup>1</sup>



## UTILIDAD NETA



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

# Entorno Macroeconómico



## NUEVAS MEDIDAS APROBADAS:

- 1 **Reprogramación de Reactiva y FAE-MYPE:** Se aprueba la reprogramación de préstamos de Reactiva por hasta PEN 19,500 MM y FAE-MYPE (Ambos hasta julio).
- 2 **Aprobación por insistencia - Ley de Topes de Tasas**
  - El Congreso de la República aprobó la fijación de tasas topes que aplica a los créditos de consumo, créditos de consumo de bajo monto y crédito para las pequeñas y microempresas.
  - El BCR tendrá la facultad de fijar dichas tasas.
- 3 **Retiro del 100% de CTS:** Se aprueba retiros de hasta el 100% de CTS hasta diciembre de 2021 (PEN 21,800 MM a febrero 2021).

## FONDO PRIVADO DE PENSIONES:

- 1 **Retiro de un nuevo Fondo de Pensiones Privado:** Se aprueba para que los contribuyentes actuales y no contribuyentes retiren hasta PEN 17,600 de cuentas individuales.
  - **El retiro de dicho fondo, por única vez, se podrá hacer dentro de los 90 días calendario** posteriores a la vigencia del reglamento de la norma.
  - **La entrega se dará en tres fases:** el primer desembolso a los 30 días de presentada la solicitud, lo mismo para el segundo desembolso y el resto será entregado en el tercer desembolso.



02

# Acerca de BBVA Perú

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

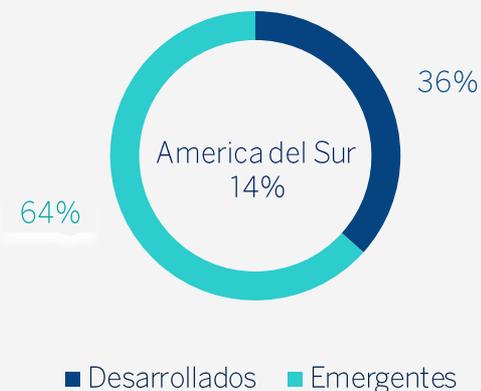


# El Grupo BBVA mantiene un adecuado equilibrio entre mercados emergentes y desarrollados que le permite diversificar sus ingresos proporcionando un alto grado de recurrencia en sus resultados



■ Ingresos diversificados con subsidiarias independientes<sup>1</sup>

## Margen Bruto



<sup>1</sup>No 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 / 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

# BBVA Perú adopta diversas medidas para seguir creando oportunidades y brindar apoyo a sus clientes



**Asegurar 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



**Adaptarnos** a las nuevas necesidades digitales

**Promoviendo el uso de canales digitales** para la adquisición de productos

## Cuentas de Ahorro



## Fondos Mutuos



## FX



\* Dato de share calculado según unidades.



**Ofrecer apoyo financiero** a nuestros clientes



Otorgando **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

03

# Datos Financieros

# Gestión BBVA Perú (MARZO 2021)

<b>Activos</b> (S/ millones)	105,316
<b>ROE</b>	5.15%
<b>ROA</b>	0.47%



## Buena Calidad de Activos

<b>Ratio de Mora</b>	3.38%
<b>Prima de Riesgo</b>	2.85%
<b>Ratio de Cobertura</b>	196.65%

<b>Control de Gastos</b> (YoY, %)	<b>Gastos Administrativos</b> <b>+2.52%</b>	<b>Ratio de Eficiencia</b> <b>39.66%</b>
--------------------------------------	--	---

**Estrategia Digital (YoY, %)**

- +47%** Clientes móviles
- +46%** Clientes digitales

## Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

<b>Capital Global</b>	<b>CET1</b>
15.06%	11.07%
<b>Colocaciones/Depósitos</b>	<b>98%</b>

# Sólida plataforma bancaria

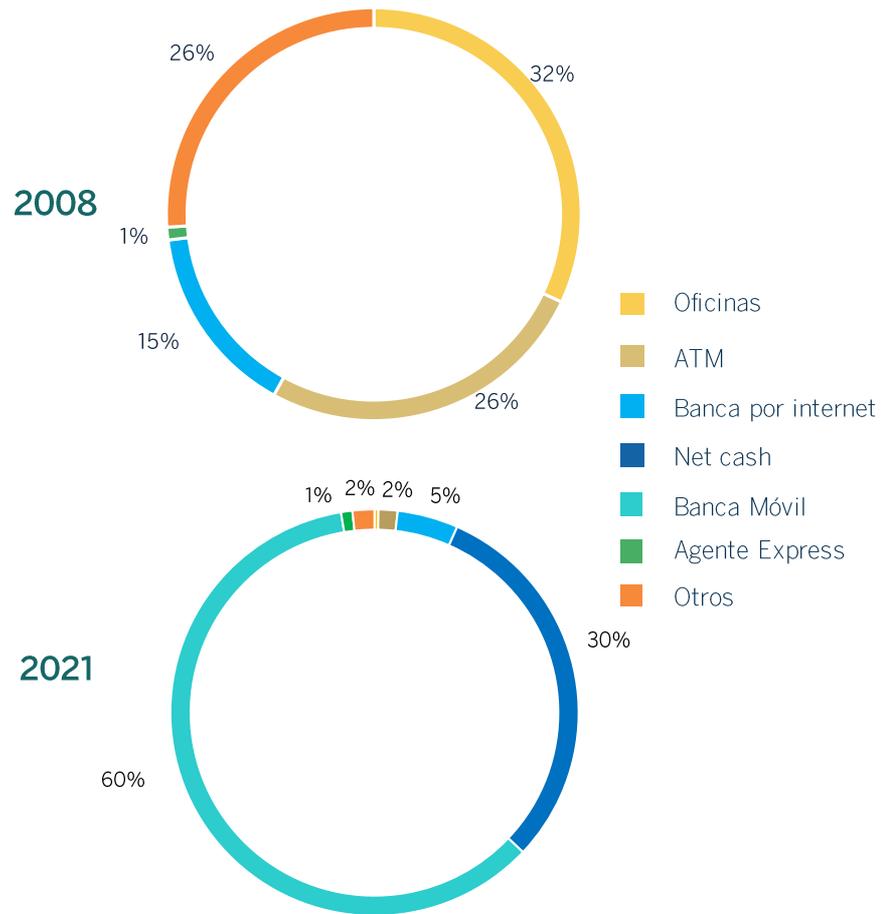
## RED DE DISTRIBUCIÓN (MARZO 2021)

Una de las más grande del país

- 18,272 puntos de servicio
- Más de 6.7 millones de clientes



## EVOLUCIÓN DE LAS TRANSACCIONES POR CANAL<sup>2</sup>

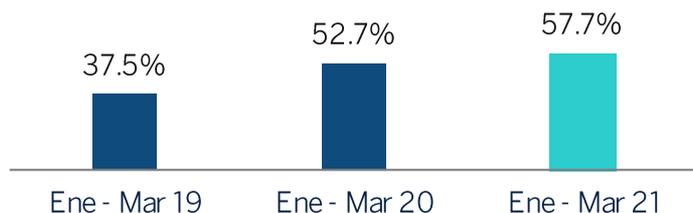


<sup>1</sup> Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC.

<sup>2</sup> Otros incluye Banca por teléfono, POS, Saldo Express y débito automático  
Fuente: SBS y BBVA

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

## SHARE UNIDADES DIGITALES YTD

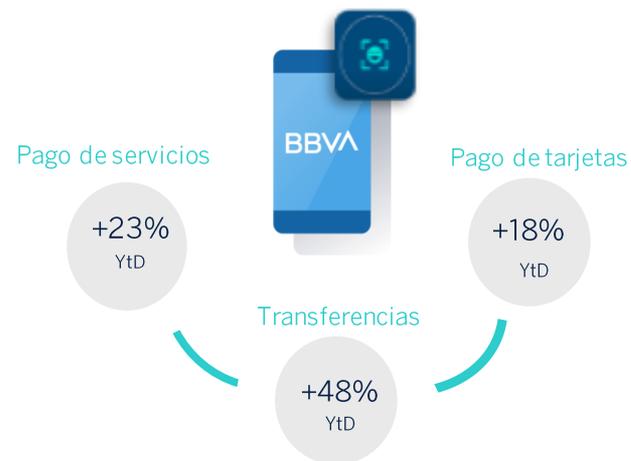


## USO DE MEDIOS DIGITALES

Digital Share	2020	2021
<b>Ventas digitales</b>	<b>52.8%</b>	<b>57.7%</b>
Préstamos de consumo	61.5%	51.3%
Tarjetas de crédito	28.9%	19.8%
Cuentas de Ahorro	15.9%	32.3%
Fx (T-cambio)	58.1%	66.2%
Fondos Mutuos	31.5%	48.0%

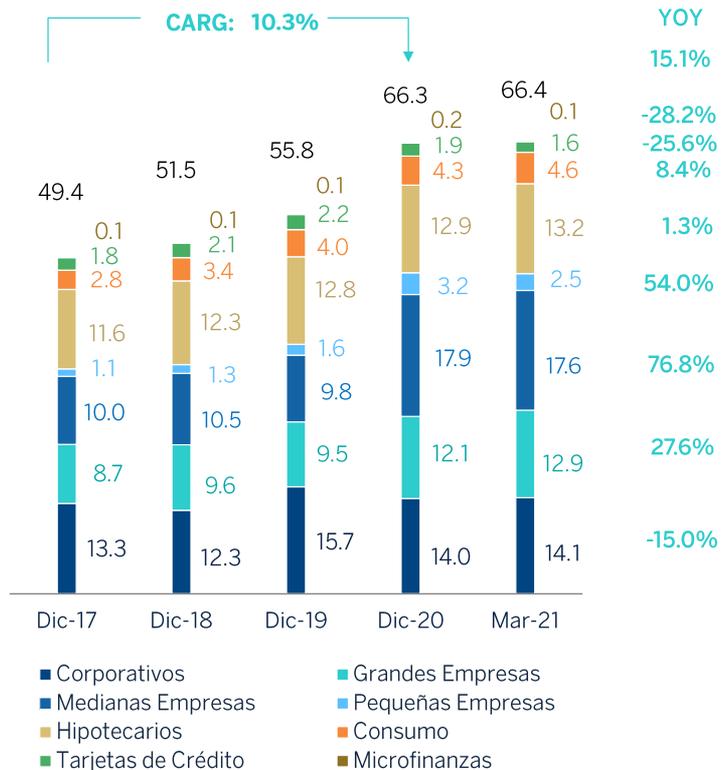
## BBVA SE INTEGRA A LA PLATAFORMA DE BANCA MÓVIL GLOBAL

- BBVA ha renovado su plataforma de banca móvil.
- Este App cuenta con una serie de innovaciones, las cuales incluye la biometría facial/dactilar para iniciar sesión o confirmar operaciones bancarias de forma segura, cómoda y rápida.
- Asimismo incluye: Transferencias interbancarias inmediatas 24x7, Plin integrado, cambio de clave de tarjeta, consulta de CVV y descarga de Estado de cuenta.
- De los clientes con la App de BBVA descargada: 96% de ellos ya tienen la nueva versión (3.1 millones).

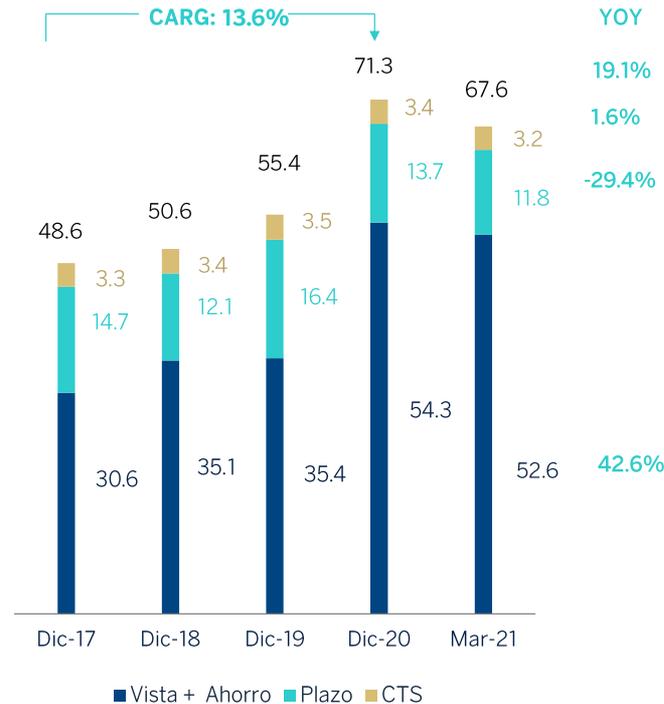


# Colocaciones y Depósitos (S/ Miles de millones)

## COLOCACIONES VIGENTES

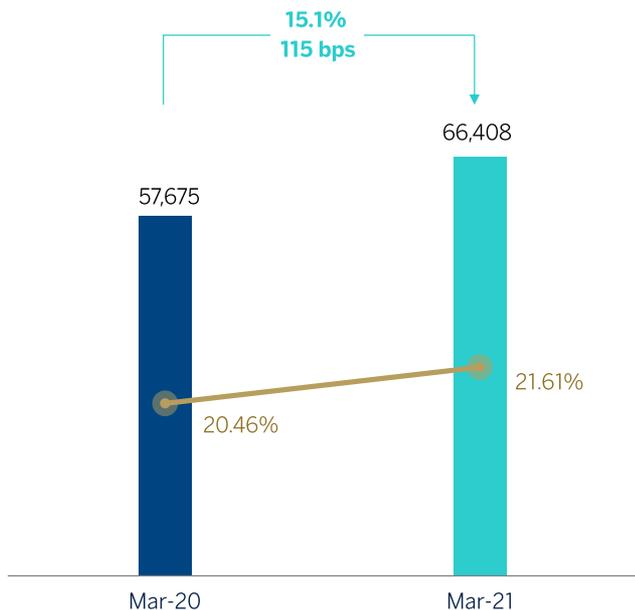


## DEPÓSITOS<sup>1</sup>



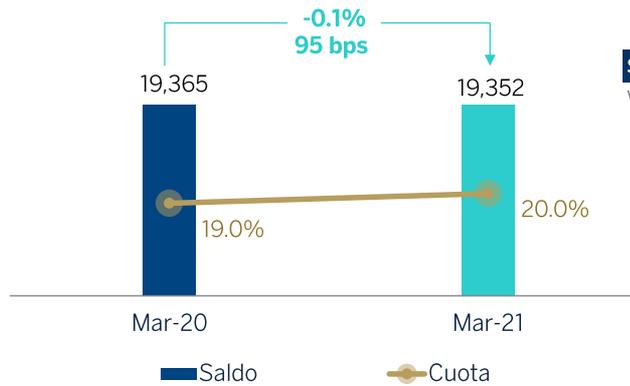
<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: ASBANC y SBS

# Colocaciones (S/ Millones, %)



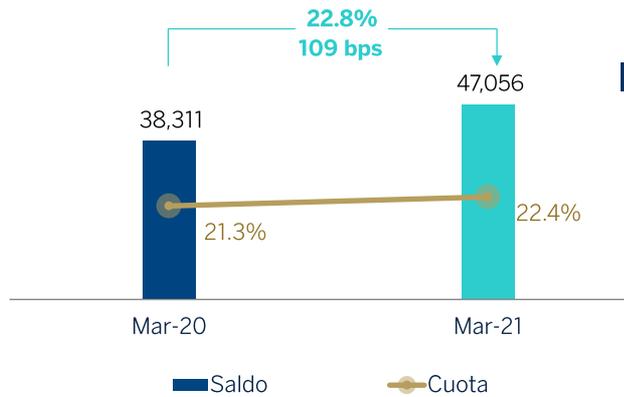
Saldo	Cuota
<b>Sistema bancario</b>	<b>307,315</b>
Variación Interanual	9.0%

## PERSONAS NATURALES



<b>Sistema bancario</b>	<b>96,860</b>
Variación Interanual	-4.8%

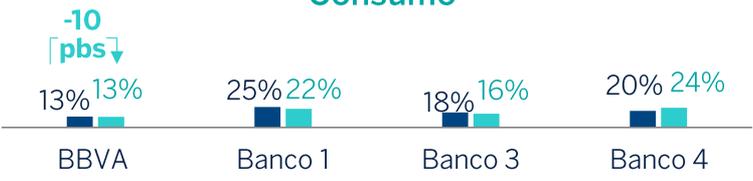
## PERSONAS JURÍDICAS



<b>Sistema bancario</b>	<b>210,456</b>
Variación Interanual	16.8%

# Participación de mercado - Colocaciones

## Consumo



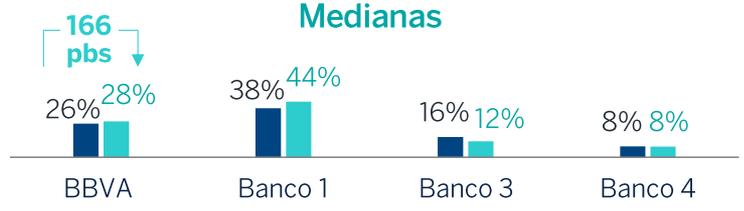
## Pymes



## Tarjetas de crédito



## Medianas



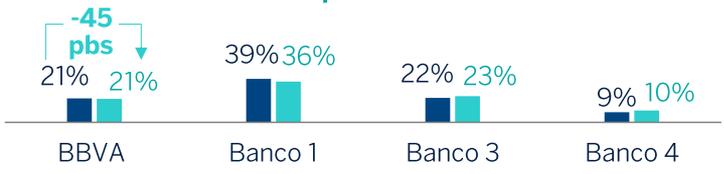
## Hipotecario



## Grandes



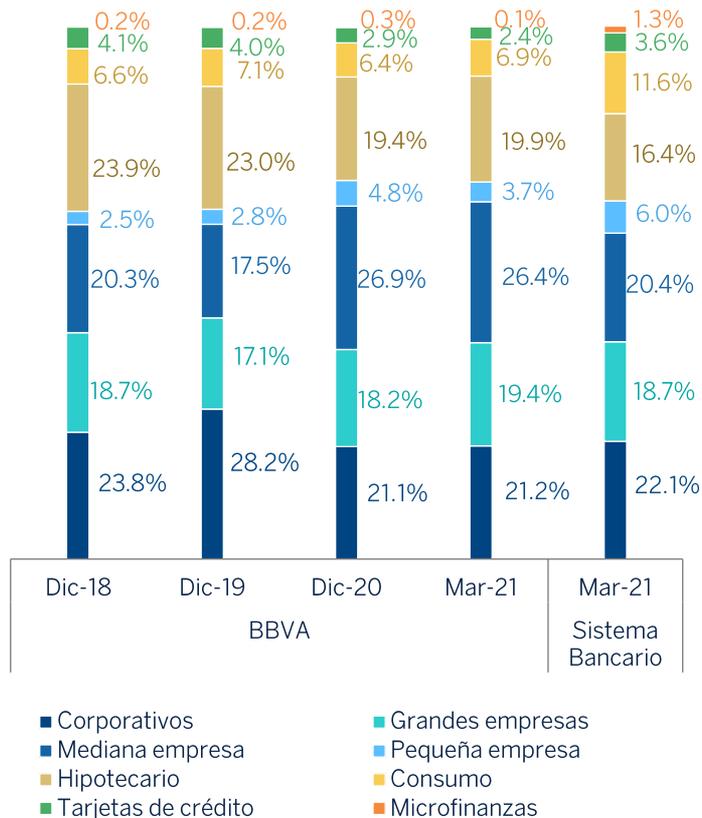
## Corporativo



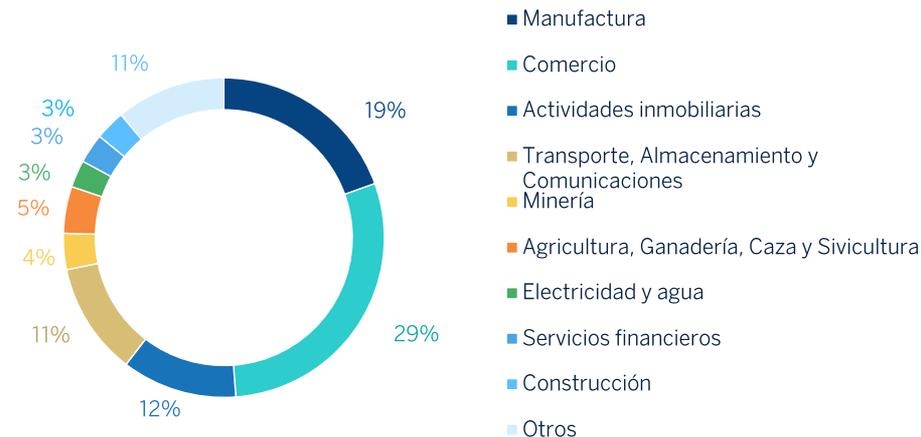
■ Marzo 2020  
 ■ Marzo 2021

# Una cartera de créditos diversificada

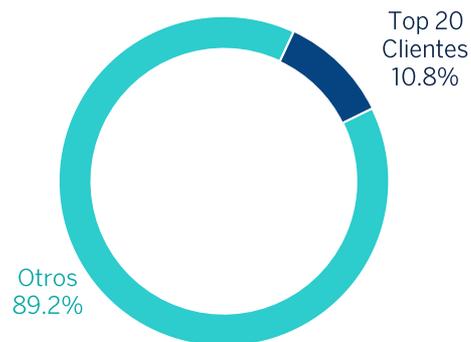
## COLOCACIONES POR SEGMENTOS



## COLOCACIONES POR SECTOR (MARZO 2021)



## CONCENTRACIÓN DE RIESGO (MARZO 2021)

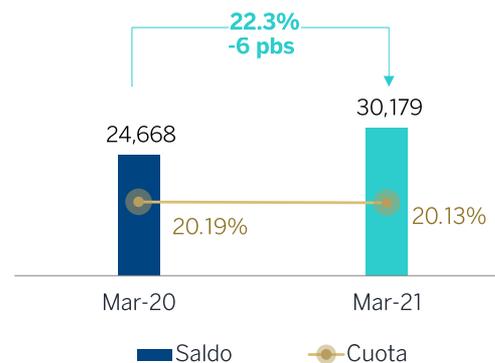


# Depósitos<sup>1</sup> (S/ Millones, %)



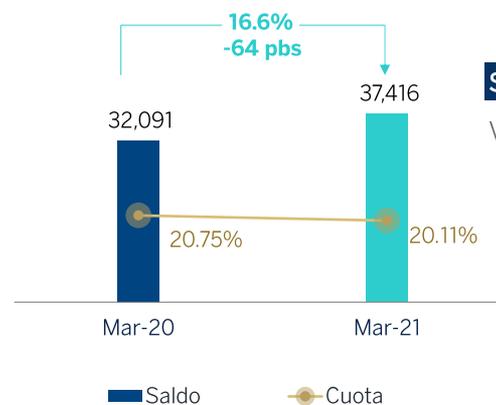
<b>Sistema bancario</b>	<b>335,951</b>
Variación interanual	21.4%

## DEPÓSITOS PERSONAS



<b>Sistema bancario</b>	<b>149,932</b>
Variación interanual	22.7%

## DEPÓSITOS EMPRESAS



<b>Sistema bancario</b>	<b>186,019</b>
Variación interanual	20.3%

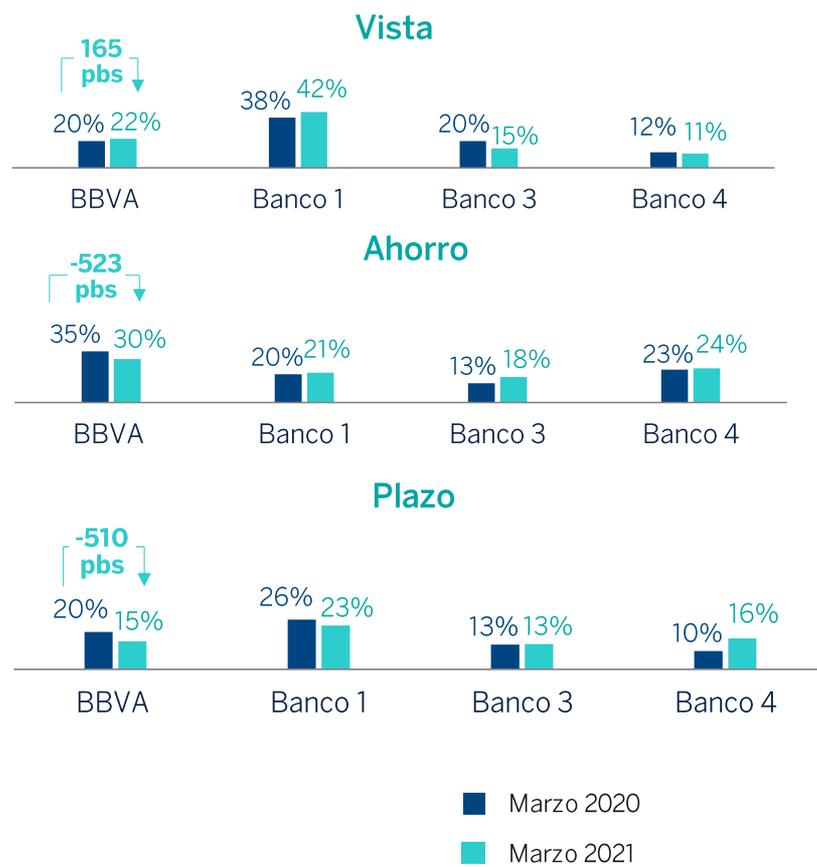
<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: ASBANC y SBS

# Participación de mercado – Depósitos<sup>1</sup>

## PERSONAS NATURALES



## PERSONAS JURÍDICAS

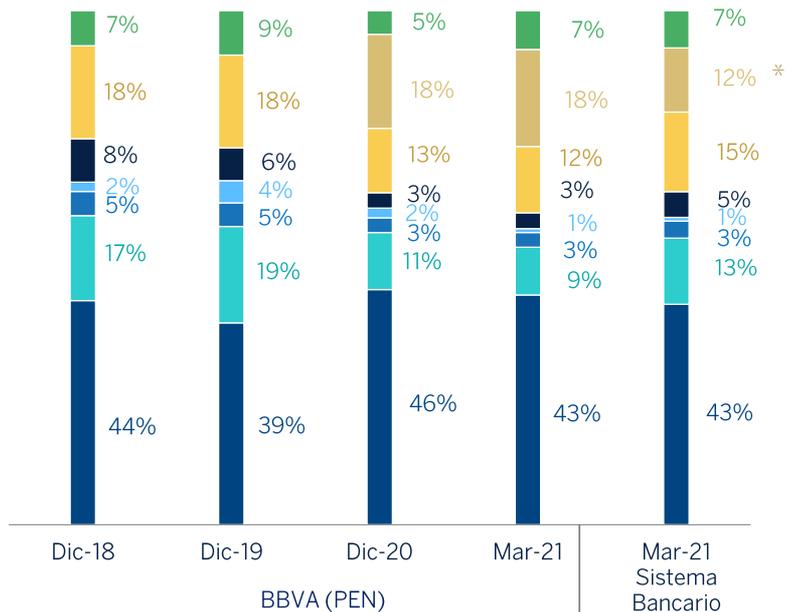


■ Marzo 2020  
 ■ Marzo 2021

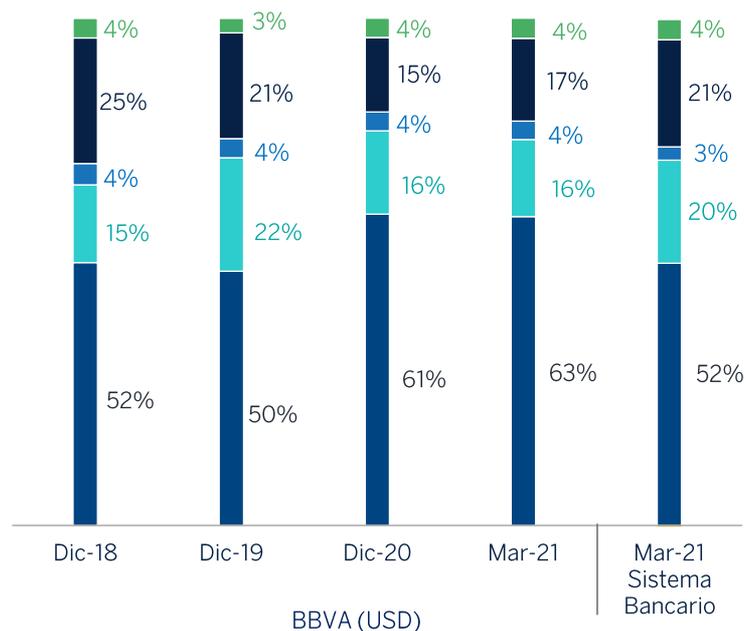
<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
 Fuente: SBS

# Estructura de pasivos y capital

## MONEDA LOCAL



## MONEDA EXTRANJERA



- Vista + Ahorro
- Plazo
- CTS
- Repos
- Financiamiento Mayorista
- Patrimonio
- Reactiva
- Otros

- Vista + Ahorro
- Plazo
- CTS
- Repos
- Financiamiento Mayorista
- Patrimonio
- Otros

\*Monto aproximado de acuerdo al Sistema Financiero

Fuente: SBS y BCRP

# Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

## COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS<sup>1</sup> POR MONEDA



## COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS<sup>1</sup> VS PEERS



## COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



## DEPÓSITOS<sup>1</sup> EN MONEDA NACIONAL

(% DE DEPÓSITOS TOTALES)



<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: SBS

# Zoom de resultados

(S/. Millones)

	Mar-20	Mar-21	%
Margen Financiero Bruto	834	804	-3.6
Provisiones para créditos directos	(191)	(404)	111.7
Margen Financiero Neto	644	401	-37.8
Ingresos por servicios financieros	279	309	10.9
Gastos por servicios financieros	(98)	(101)	2.7
Resultados por operaciones financieras (ROF)	165	181	9.5
Margen Operacional	990	791	-20.2
Gastos de Administración	(437)	(412)	-5.8
Depreciaciones y Amortizaciones	(50)	(51)	2.8
Margen Operacional Neto	503	328	-34.9
Valuación de activos y otras provisiones	(17)	(33)	96.1
Otros ingresos y gastos	11	(4)	-136.5
Resultado antes de Impuesto	497	291	-41.5
Impuesto a la Renta	(117)	(87)	-25.7
<b>Resultado Neto</b>	<b>380</b>	<b>204</b>	<b>-46.4</b>



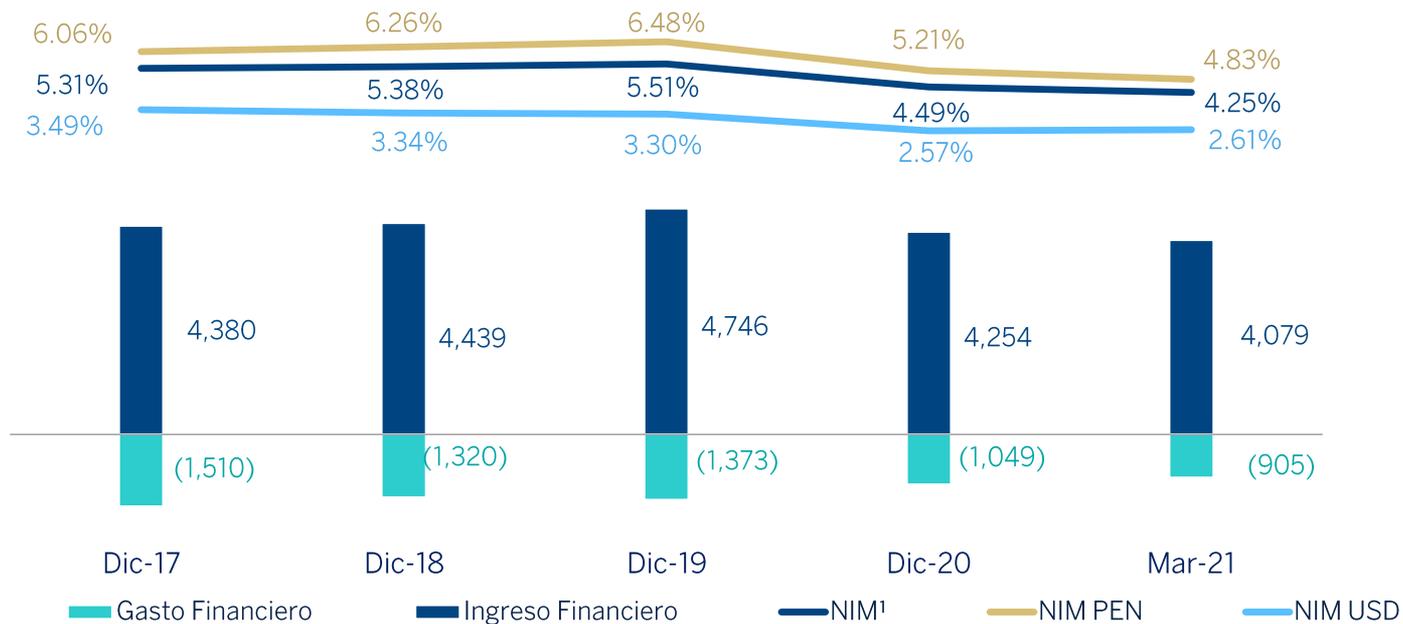
<sup>1</sup> Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

<sup>2</sup> Incluye valuación de activos, otras provisiones y otros ingresos y gastos

Fuente: ASBANC

# Gestión de rentabilidad

MARGEN FINANCIERO BRUTO (S/ MILLONES, %)



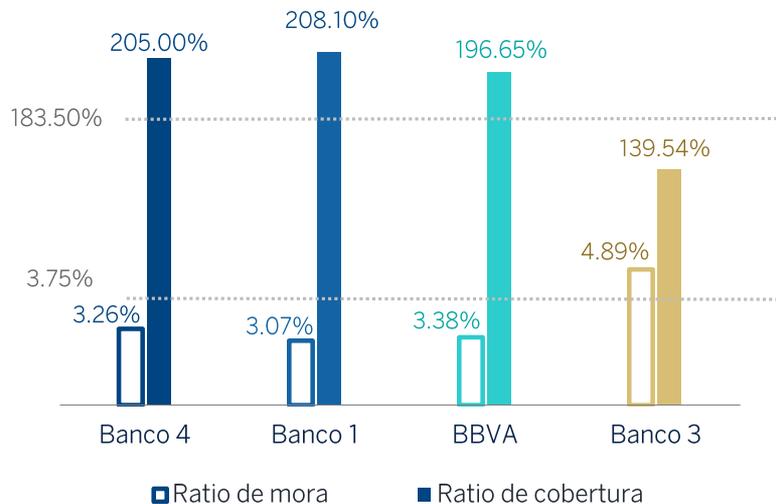
<sup>1</sup> Ratio NIM: margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables y créditos netos)  
 Fuente: SBS y ASBANC

# Gestión de riesgos

## RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA

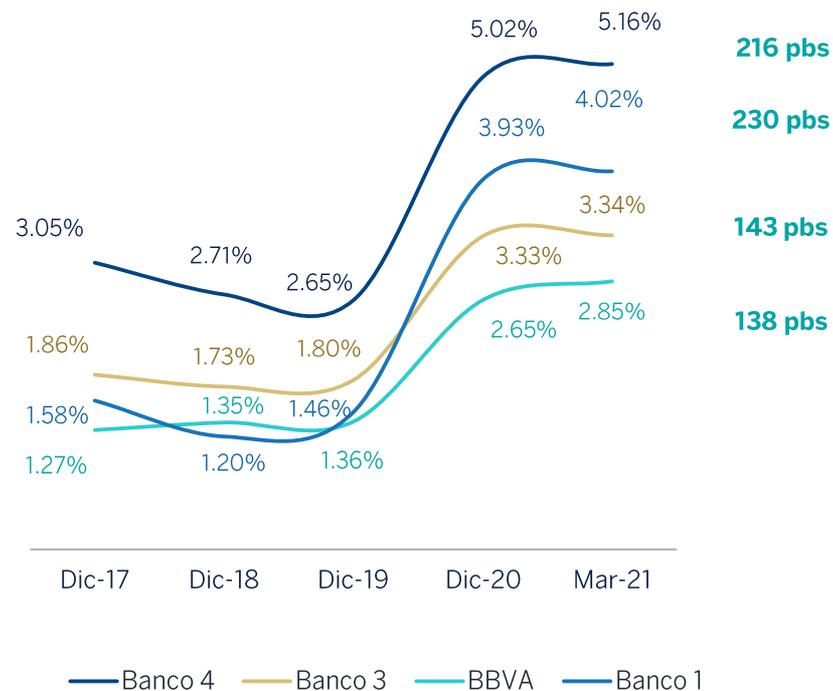
(MARZO 2021)

Promedio Sistema Bancario



## COSTO DE RIESGO<sup>1</sup>

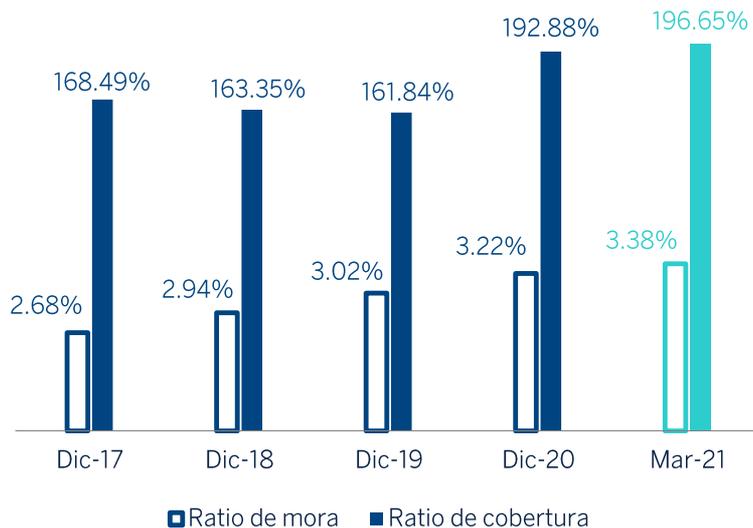
YoY



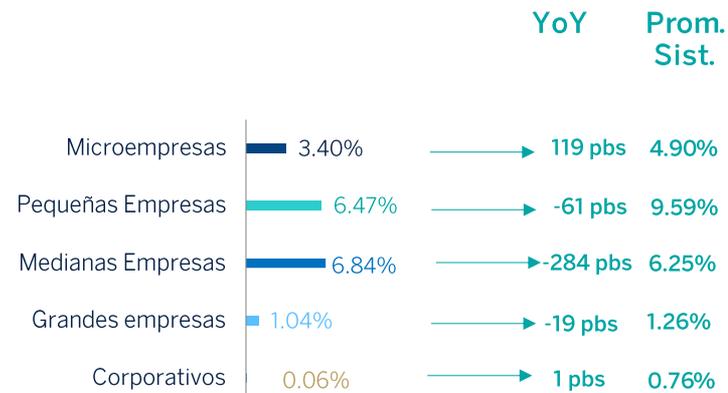
<sup>1</sup>El costo de riesgos incluye las provisiones entre el promedio total de créditos de los últimos 12 meses. Fuente: SBS

# Calidad De Activos

## SOBRESALIENTE DESEMPEÑO

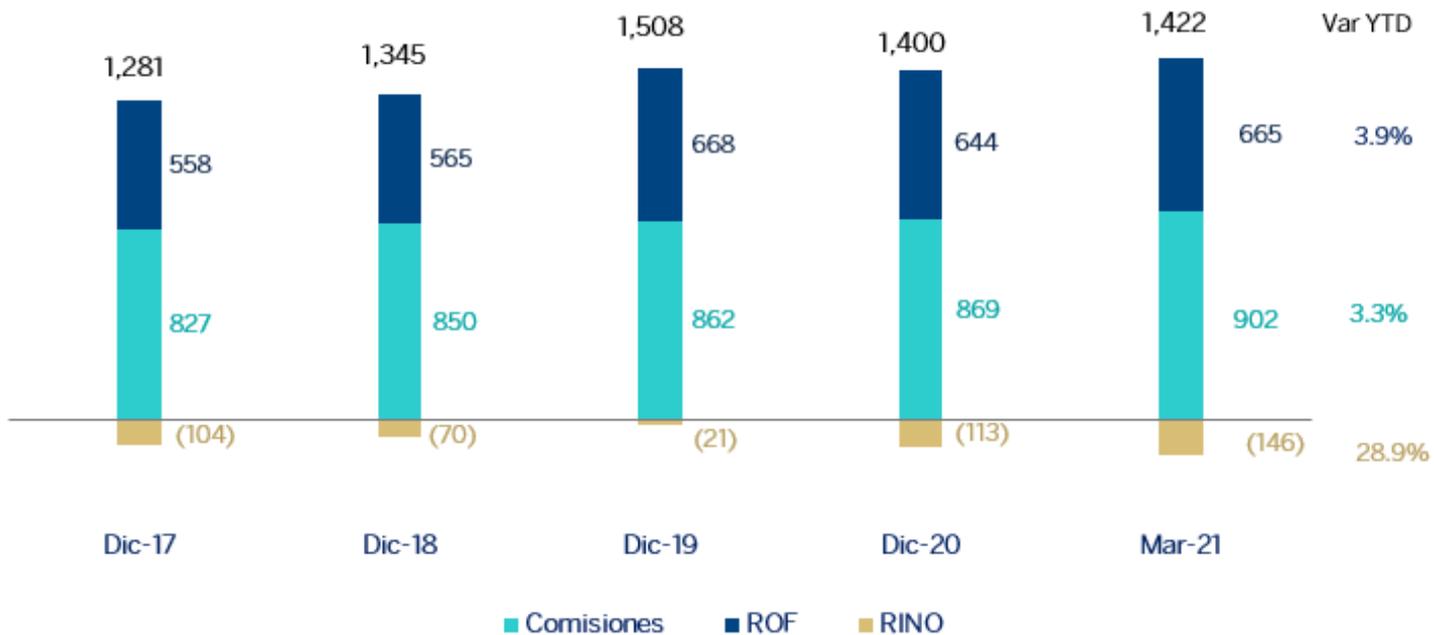


## RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS<sup>1</sup> (MARZO 2021)



# Otros Ingresos Financieros

(S/. Millones)



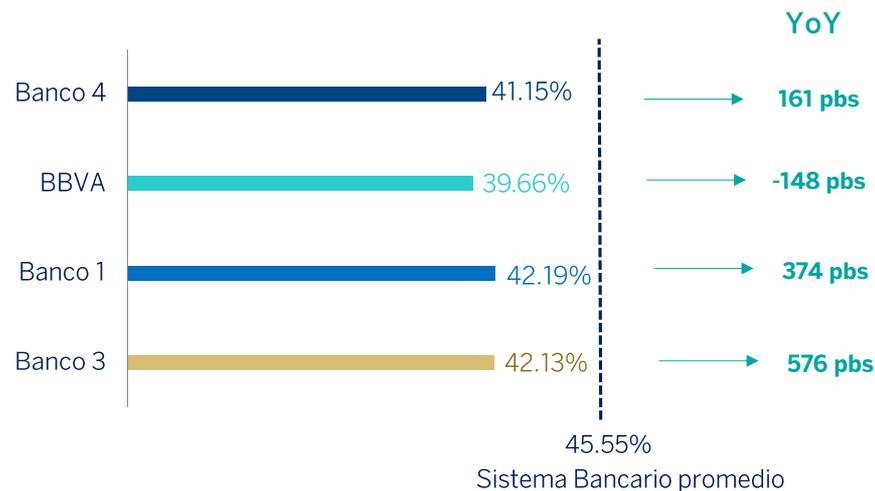
# Gestión de gastos

## GASTOS DE ADMINISTRACIÓN<sup>1</sup>

(MARZO 2021 VS MARZO 2020)

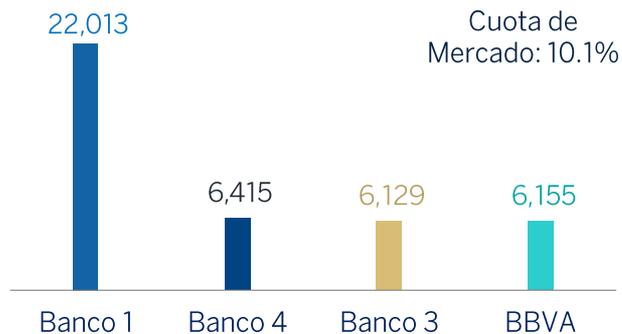


## RATIO DE EFICIENCIA (MARZO 2021)



## NÚMERO DE EMPLEADOS

(MARZO 2021)



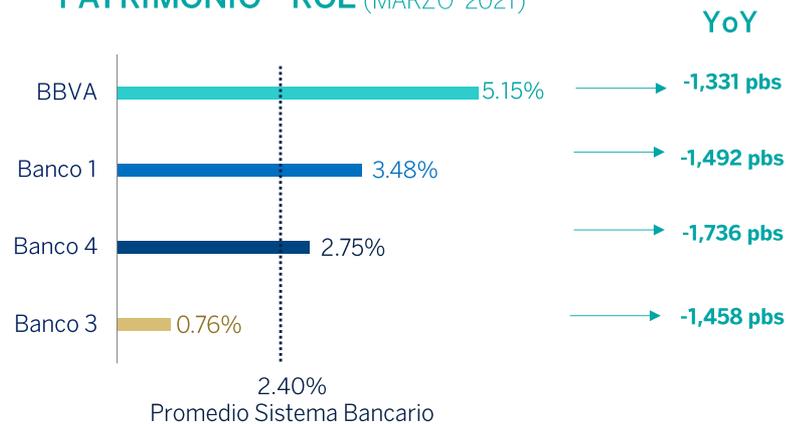
<sup>1</sup>Incluye amortización y depreciación  
Fuente: SBS y ASBANC.

# Gestión de rentabilidad

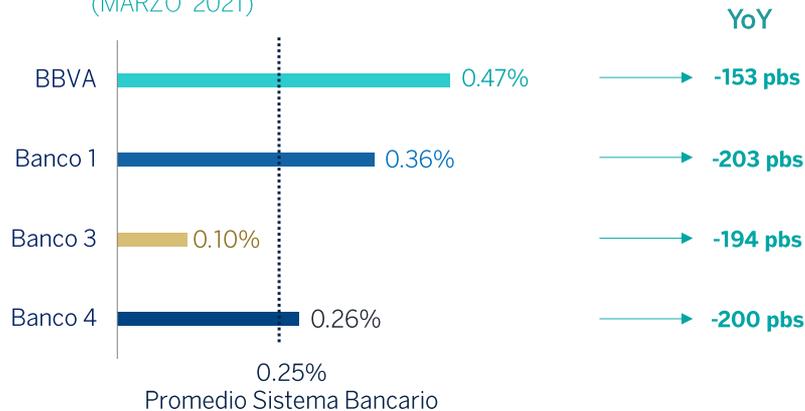
**BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS** (\$/ MILLONES,%)  
(MARZO 2021 VS MARZO 2021)



**RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE** (MARZO 2021)



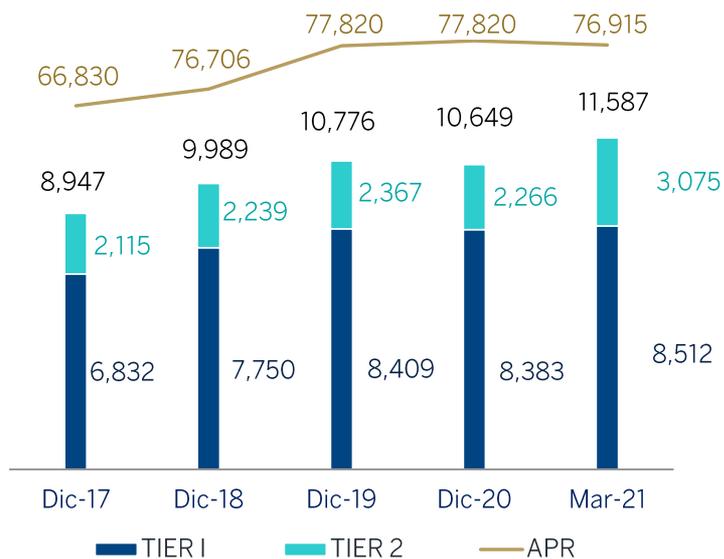
**RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS – ROA**  
(MARZO 2021)



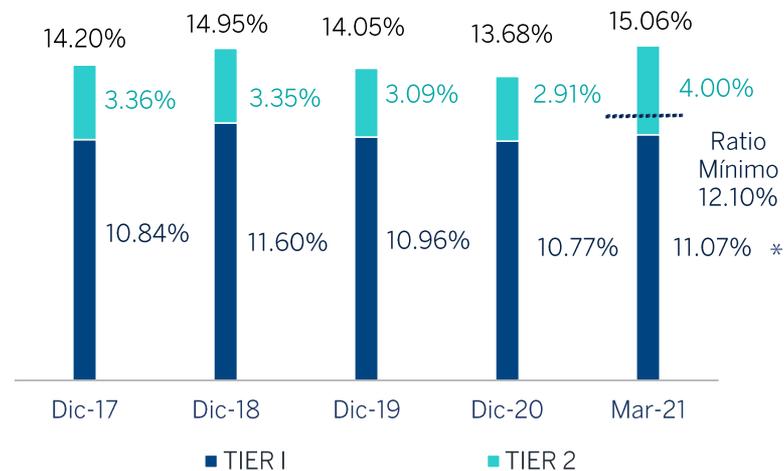
# Gestión de solvencia

## PATRIMONIO EFECTIVO & APRS

(S/ MILLONES)



## PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL



\* CET1=10.77%  
Fuente: SBS

04

# Ratings

# Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Marzo 2021):

## RATING INTERNACIONAL

### S&P

<b>BBB+</b>	Emisiones de largo plazo en M.E.
<b>A-2</b>	Emisiones de corto plazo en M.E.
<b>BBB+</b>	Emisiones de largo plazo en M.N.
<b>A-2</b>	Emisiones de corto plazo en M.N.
<b>Negativo</b>	Perspectiva

### Moody's International

<b>Baa1</b>	Depósitos a largo plazo
<b>Prime2</b>	Depósitos a corto plazo
<b>Estable</b>	Perspectiva

## RATING LOCAL

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

05

# Responsabilidad Social y Corporativa

# Somos reconocidos por mantener nuestro compromiso con la sociedad

## FUNDACIÓN BBVA



- 1 Programa LEER es estar adelante



5  
REGIONES



54  
ESCUELAS



643  
DOCENTES



17,468  
ALUMNOS



- 2 Actividades Culturales

- ✓ Web de poesía: Encuentra tu poema
- ✓ Museo de Arte Precolombino

## PREMIOS



- 1 Mejor banco de Perú en Trade Finance Provider 2021.



- 2 Mejor banco en el mercado de préstamos. Premio "Loan House of the Year".



- 3 Mejor Experiencia de Cliente, según el estudio BCX.

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	Dic-11		Dic-26	PEN	150,000	7.47%	PEP11600M186
		Corporativos	Jun-16		Jun-21	PEN	150,000	6.28%	PEP11600M236
		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		

Deuda total	S/ MM	%
Local	1,727	36%
Internacional	3,006	64%
<b>Total</b>	<b>4,732</b>	<b>100%</b>

**BBVA**

Creando Oportunidades

# BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Primer trimestre 2021