

BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Segundo 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

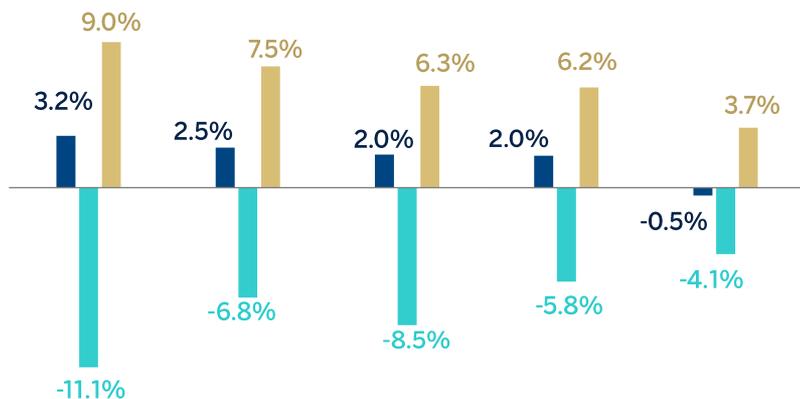
Deuda Emitida

01

Economía & Sistema Financiero

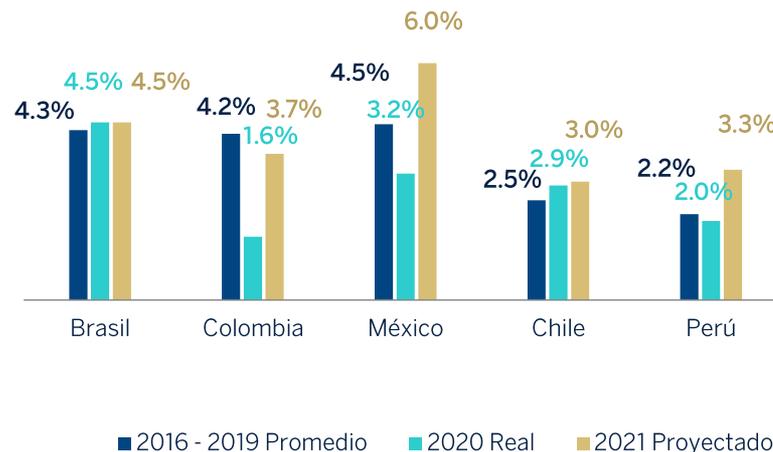
Perú con la mejor proyección de crecimiento del PBI en el 2021 e Inflación contenida, a pesar de un entorno de elevada incertidumbre.

CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)



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

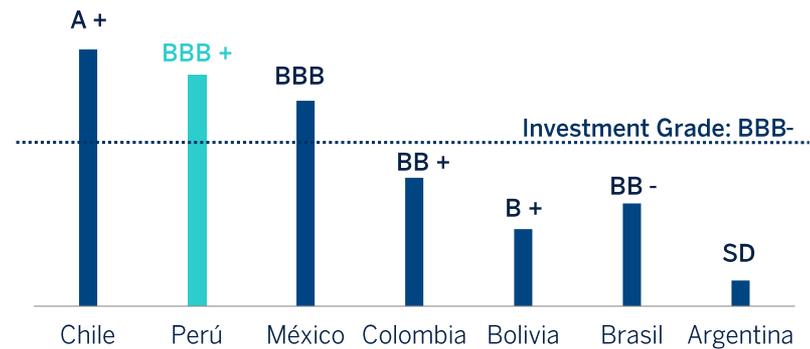
INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)



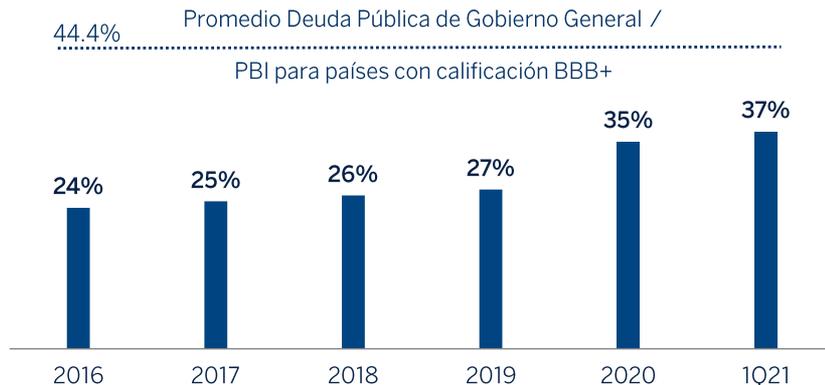
■ 2016 - 2019 Promedio ■ 2020 Real ■ 2021 Proyectado

Aunque con un aumento de la Deuda pública y mayor volatilidad en el Tipo de cambio.

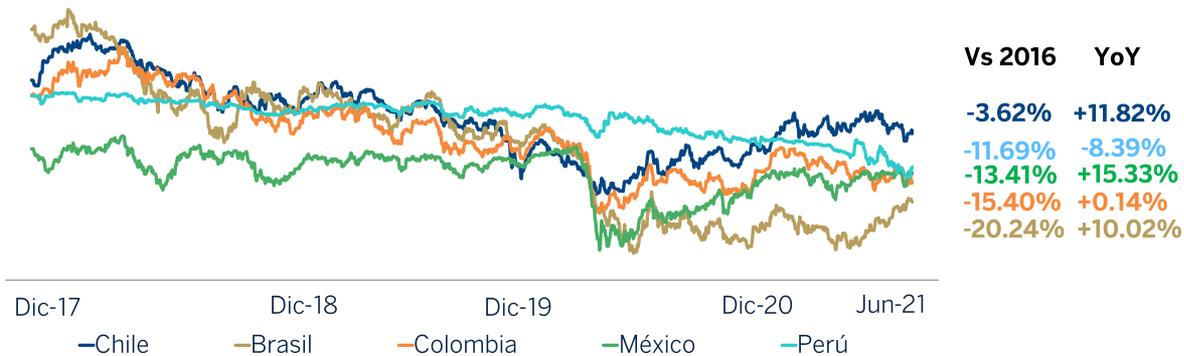
PERFIL DE RIESGO DE LA REGIÓN



DEUDA PÚBLICA PERUANA (%PBI)

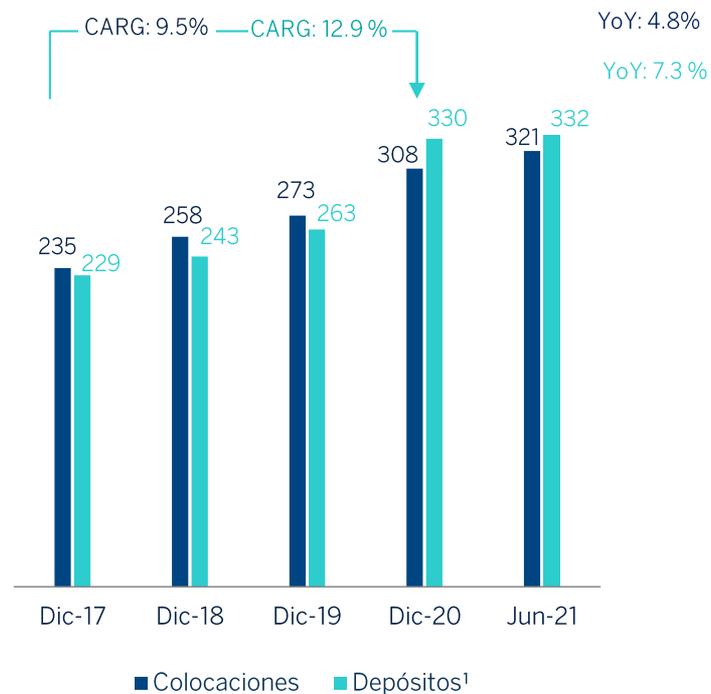


DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR

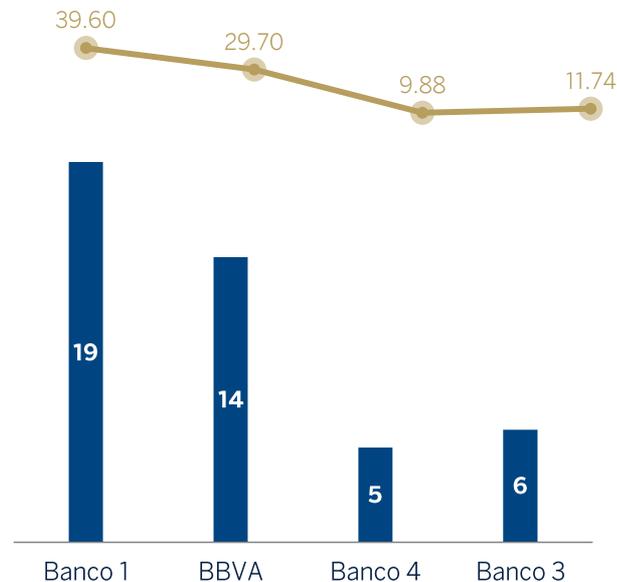


Reactiva impulsó el crecimiento de las Colocaciones del Sistema Bancario; mientras que, lo flujos de estos préstamos, la liberación de AFPs y CTS, y la entrega de bonos del Gobierno ayudaron al incremento de Depósitos.

COLOCACIONES VIGENTES Y DEPÓSITOS¹ (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 (JUNIO 2021)

| Sistema Financiero Peruano | Institución | Coloc. Netas (S/ Millones) | YoY (%) | Depósitos (S/ Millones) | YoY (%) | Utilidad Neta (S/ Millones) | YoY (%) |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------|----------------------------|------------|--------------------------------|------------|
| Sistema Bancario | Bancos (16) | 317,165 | 4.6% | 332,443 | 7.3% | 2,543 | 20.5% |
| | Banco de la Nación | 6,759 | -13.9% | 37,934 | 21.1% | 206 | -49.4% |
| Otras Instituciones Financieras | Cajas Municipales (12) | 24,556 | 20.0% | 23,947 | 1.8% | -61 | -171.3% |
| | Financieras (10) | 10,072 | -13.9% | 7,538 | -12.4% | -82 | -184.5% |
| | Cajas Rurales (7) | 1,802 | -5.1% | 1,562 | -8.3% | -57 | 363.6% |
| | Edpymes (9) | 2,419 | 5.6% | - | - | 14 | -62.5% |
| | Leasing (2)* | 369 | 48.8% | - | - | 2 | 126.1% |
| | COFIDE | 4,867 | -14.9% | 34 | -83.5% | 23 | 727.0% |
| | Agrobanco | 169 | -19.6% | - | - | -23 | -25.5% |

*Información a mayo.

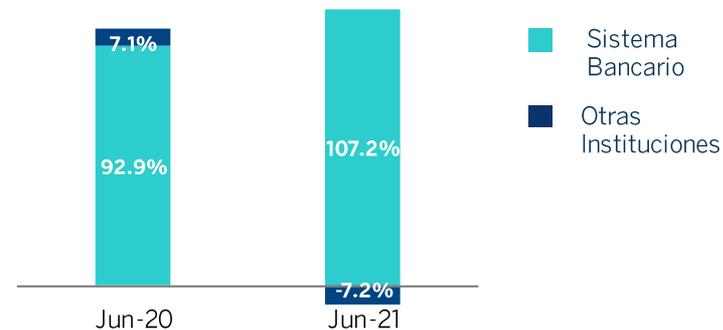
COLOCACIONES



DEPÓSITOS¹



UTILIDAD NETA



✓ Los cuatro principales bancos concentran el 85% del total de créditos y 84% depósitos del sistema bancario.

Medidas aprobadas en lo que va del año:



① **Reprogramación de Reactiva y FAE-MYPE:** Se aprueba la reprogramación de préstamos de Reactiva, FAE-MYPE, PAE-Mype, FAE-Agro y FAE-Turismo hasta el 30 de setiembre.

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.



④ **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

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



€ 719.7
miles de millones de activo total

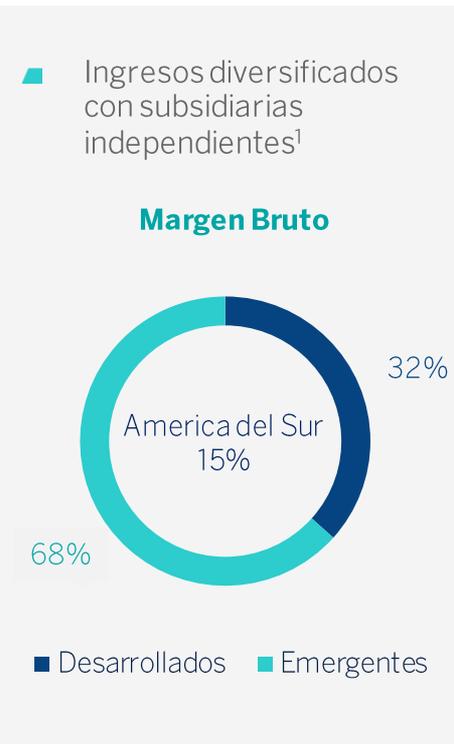
79.8
millones de clientes

>25
países

7,254
oficinas

30,747
cajeros

122,021
empleados



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

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



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

BBVA Perú adopta diversas medidas para poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era



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.

Préstamos



Fondos Mutuos



FX



* Dato de share calculado según unidades.



Ofrecer productos para hacer crecer a nuestros clientes



Apertura de Tarjetas de crédito, cuentas de Ahorro y solicitud de Préstamos **100% digital.**



BBVA tiene **como premisa la atracción de flujos de cobranzas y pagos de Empresas.**



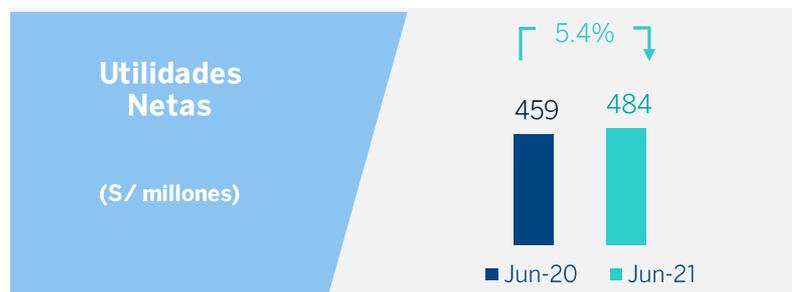
Con canales para negocios como Net Cash y BBVA Pivot. Además, se ha creado un nuevo perfil para las personas con negocio en al App BBVA.

03

Datos Financieros

Gestión BBVA Perú (JUNIO 2021)

| | |
|---------------------------------|---------|
| Activos (S/ millones) | 108,402 |
| ROE | 7.32% |
| ROA | 0.64% |



Buena Calidad de Activos

| | |
|---------------------------|---------|
| Ratio de Mora | 3.26% |
| Prima de Riesgo | 2.64% |
| Ratio de Cobertura | 202.09% |

| | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Control de Gastos (YoY, %) | Gastos Administrativos | Ratio de Eficiencia |
| +5.37% | | 38.85% |



Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

| | |
|-------------------------------|-------------|
| Capital Global | CET1 |
| 14.59% | 10.63% |
| Colocaciones/Depósitos | 104% |

Sólida plataforma bancaria

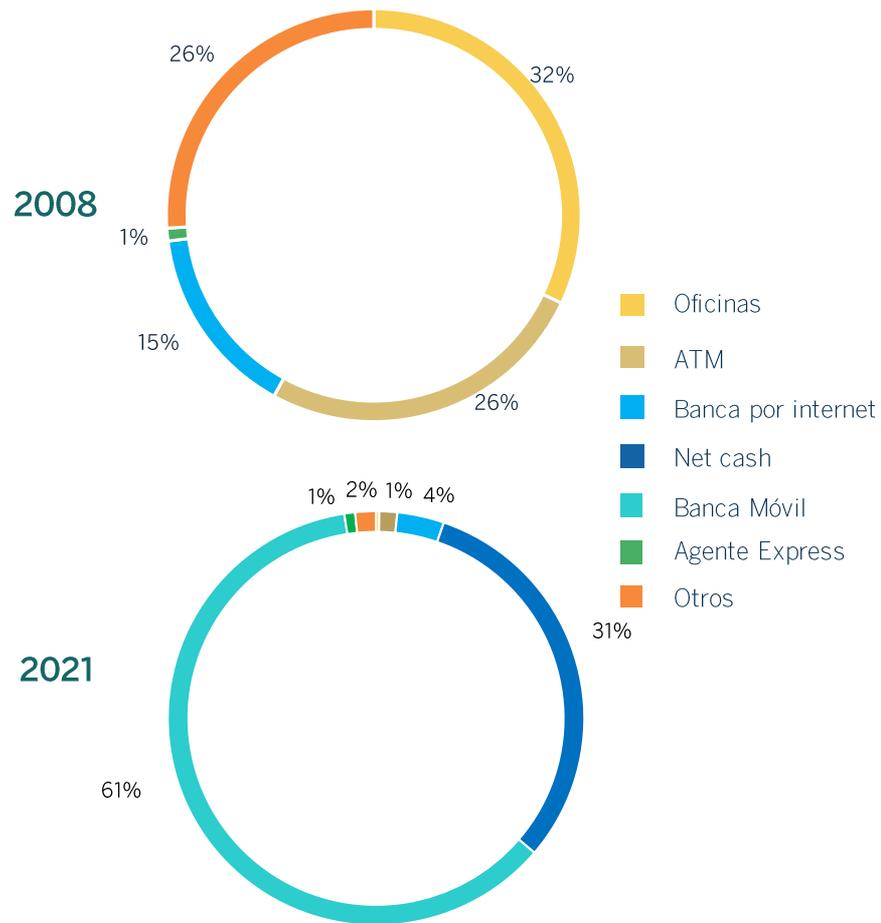
RED DE DISTRIBUCIÓN (JUNIO 2021)

Una de las más grande del país

- A mayo con 18,220 puntos de servicio
- Más de 7.3 millones de clientes



EVOLUCIÓN DE LAS TRANSACCIONES POR CANAL²



¹ Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC.

² 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

UNIDADES DIGITALES



USO DE MEDIOS DIGITALES

| Digital Units | 2020 | 2021 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Ventas digitales | 1.7 MM | 1.8 MM |
| Préstamos | 19 mil | 34 mil |
| Fx (T-cambio) | 887 mil | 931 mil |
| Seguros | 560 mil | 611 mil |
| Tarjetas de crédito | 22 mil | 29 mil |

HIGHLIGHTS

- Penetración digital en cuentas se mantiene encima del 40% por liberación de AFP.
- Beneficios para el canal digital enfocados en Tarjetas de crédito, Préstamos, Cuentas, Seguros, Fondos Mutuos y BBVA T-Cambio.

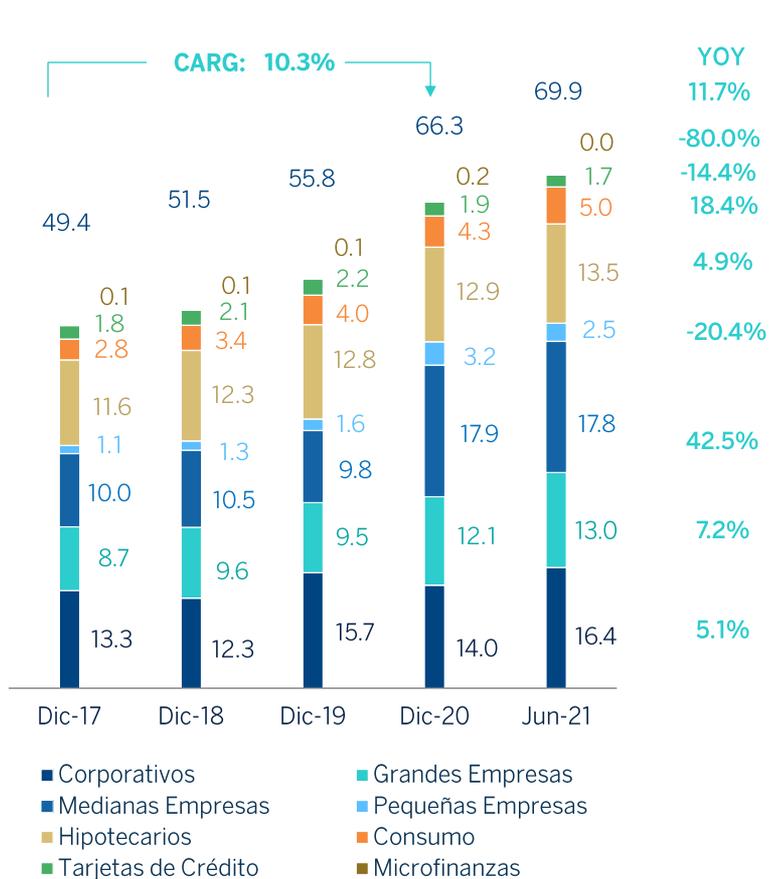
BBVA SE INTEGRA A LA PLATAFORMA DE BANCA MÓVIL GLOBAL

- La app incluye Transferencias interbancarias inmediatas, Plin integrado, cambio de clave de tarjeta, consulta de CVV dinámico y descarga de Estado de cuenta.



Colocaciones y Depósitos (S/ Miles de millones)

COLOCACIONES VIGENTES

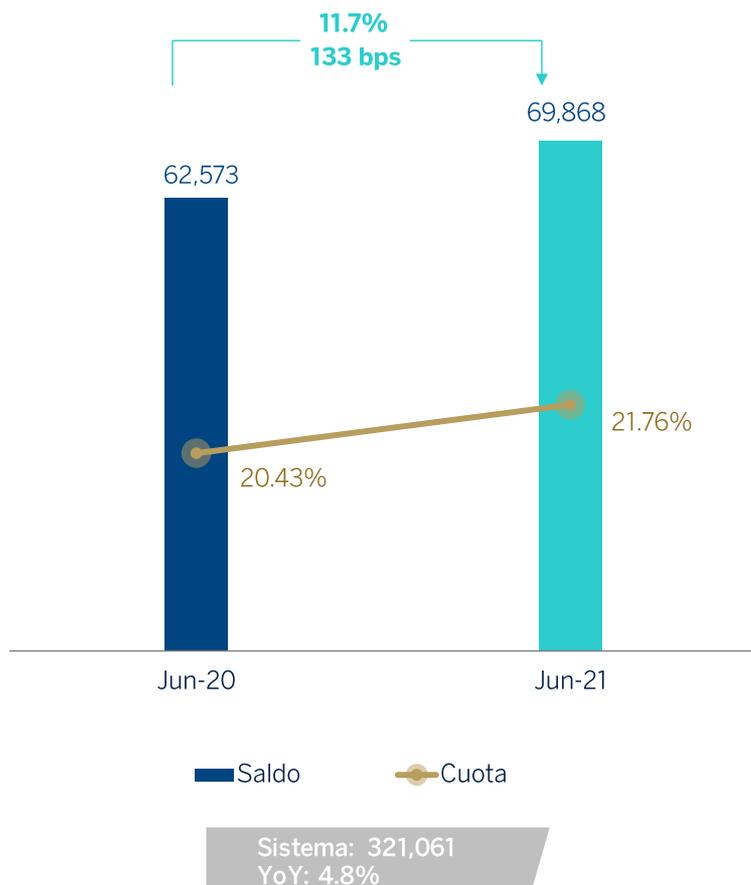


DEPÓSITOS¹

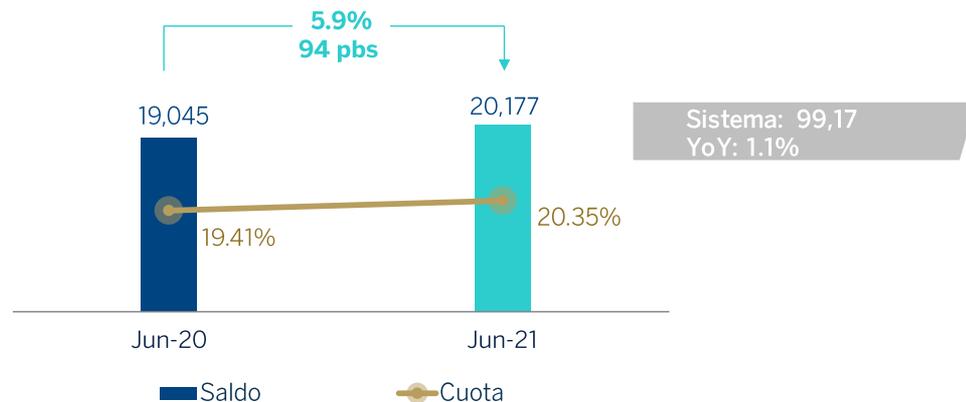


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: ASBANC y SBS

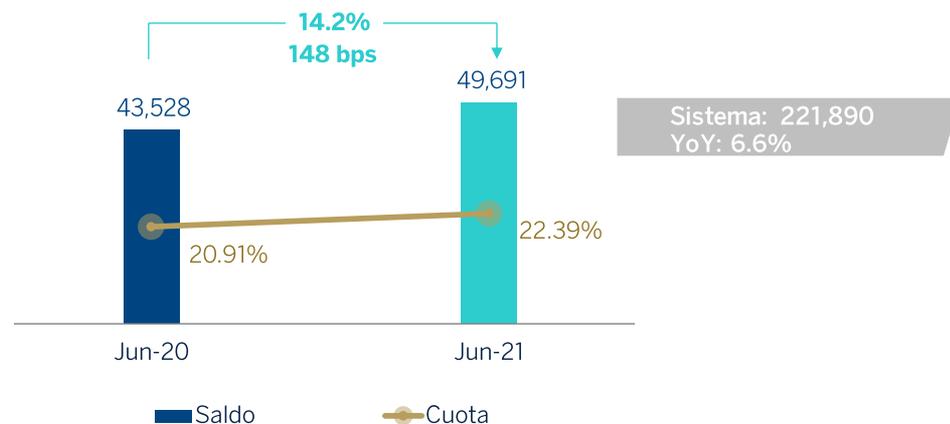
Colocaciones (S/ Millones, %)



PERSONAS NATURALES



PERSONAS JURÍDICAS

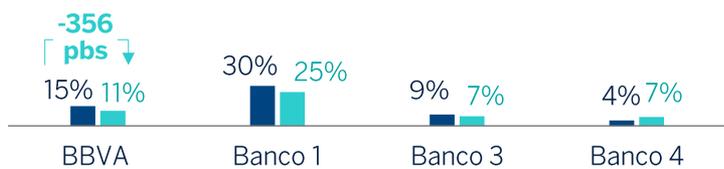


Participación de mercado - Colocaciones

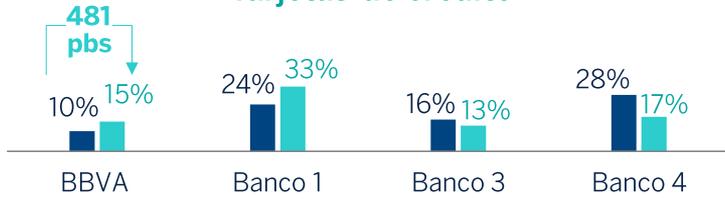
Consumo



Pequeñas Empresas y Microempresa



Tarjetas de crédito



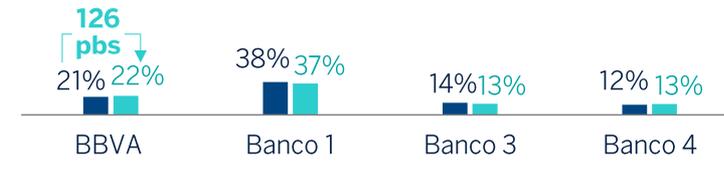
Medianas Empresas



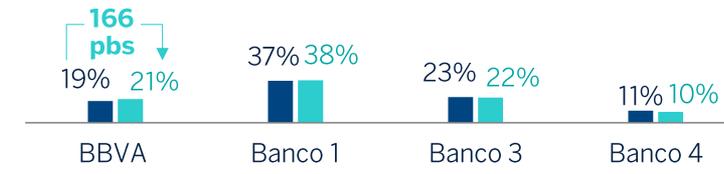
Hipotecario



Grandes Empresas



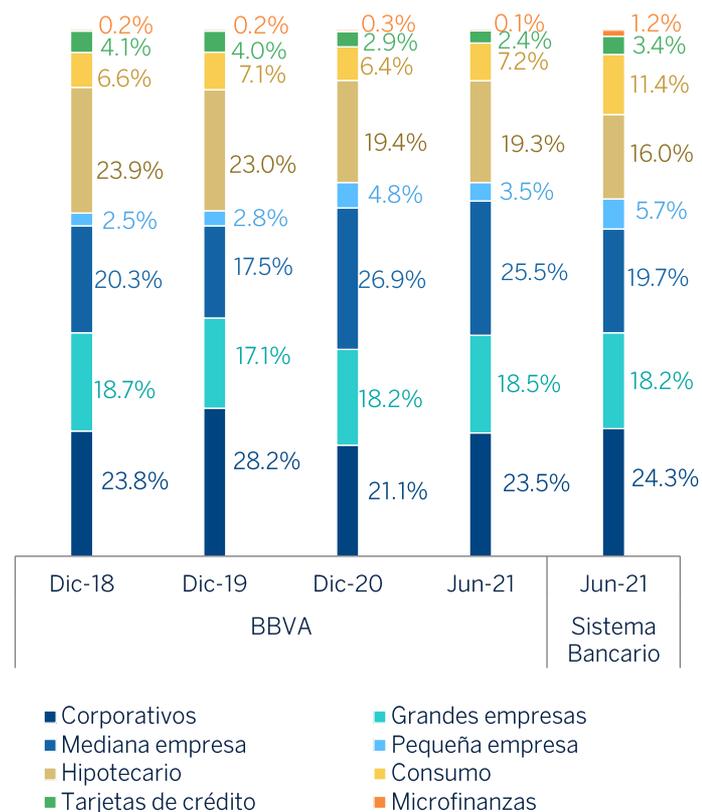
Corporativo



■ Junio 2020
 ■ Junio 2021

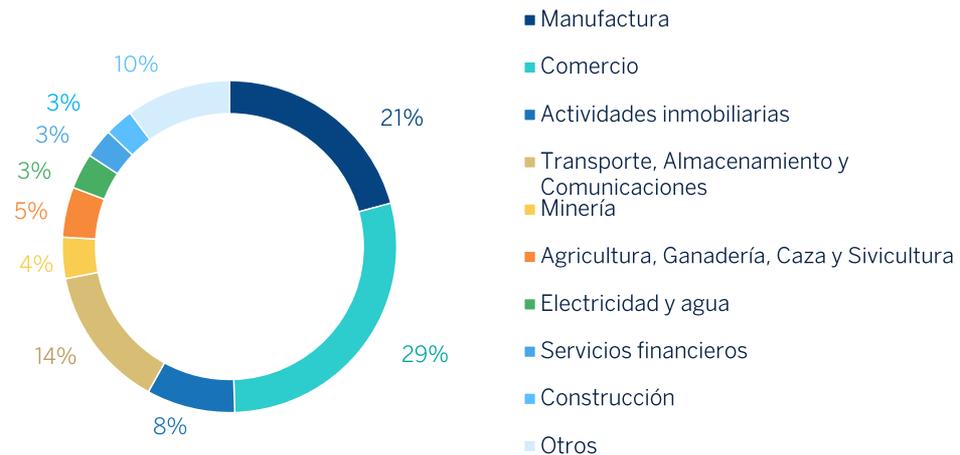
Una cartera de créditos diversificada

COLOCACIONES POR SEGMENTOS

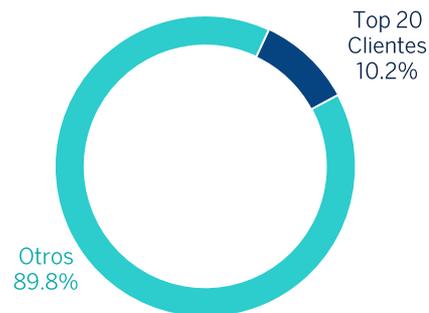


Fuente: ASBANC

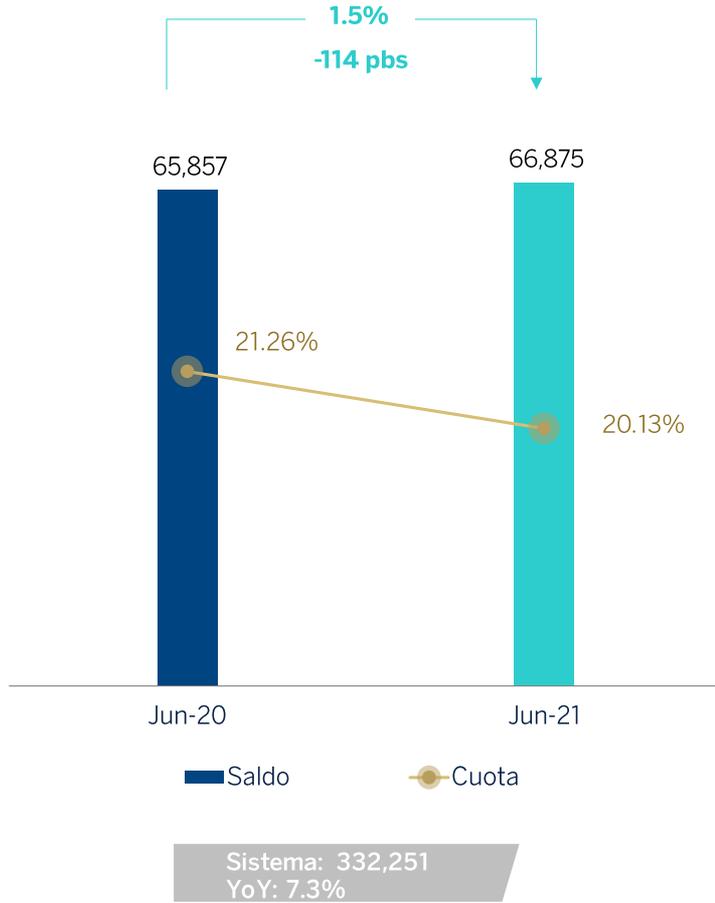
COLOCACIONES POR SECTOR (JUNIO 2021)



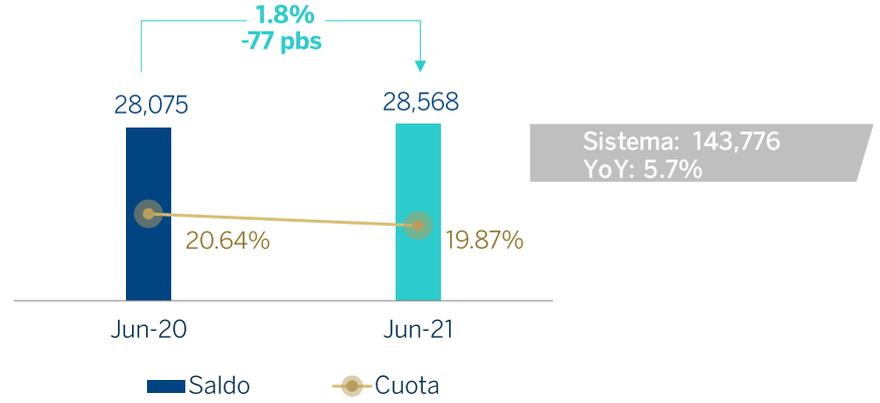
CONCENTRACIÓN DE RIESGO (JUNIO 2021)



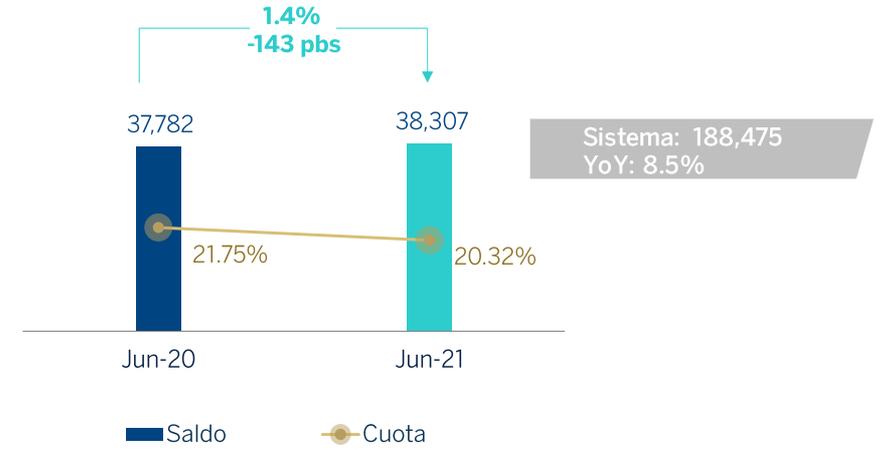
Depósitos¹ (S/ Millones, %)



DEPÓSITOS PERSONAS



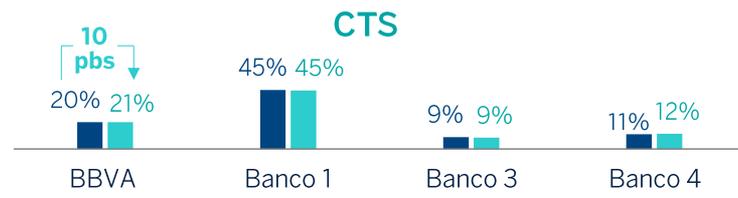
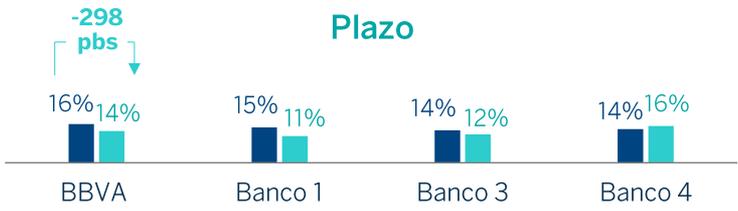
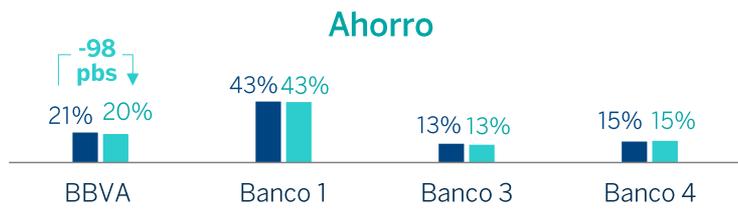
DEPÓSITOS EMPRESAS



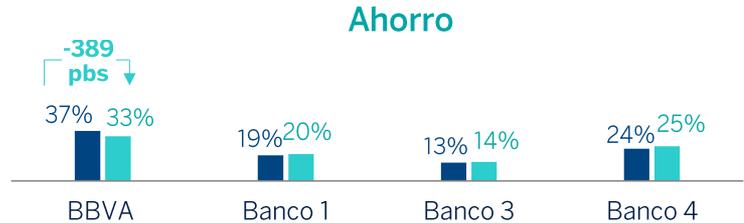
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: ASBACN. Para las cuotas, no se incluye saldos en el Sistema de Vista PJ y Plazo PJ de Bank of China.

Participación de mercado – Depósitos¹

PERSONAS NATURALES



PERSONAS JURÍDICAS

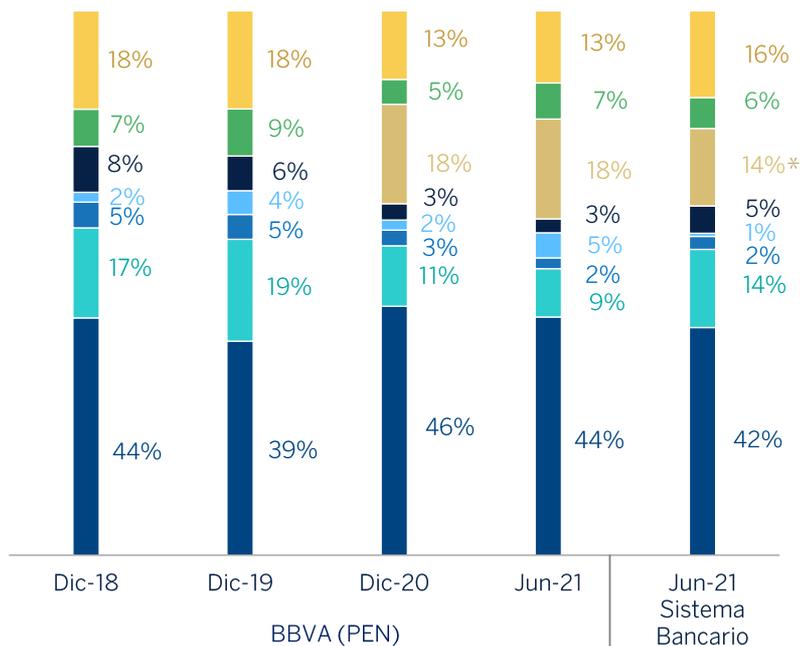


■ Junio 2020
 ■ Junio 2021

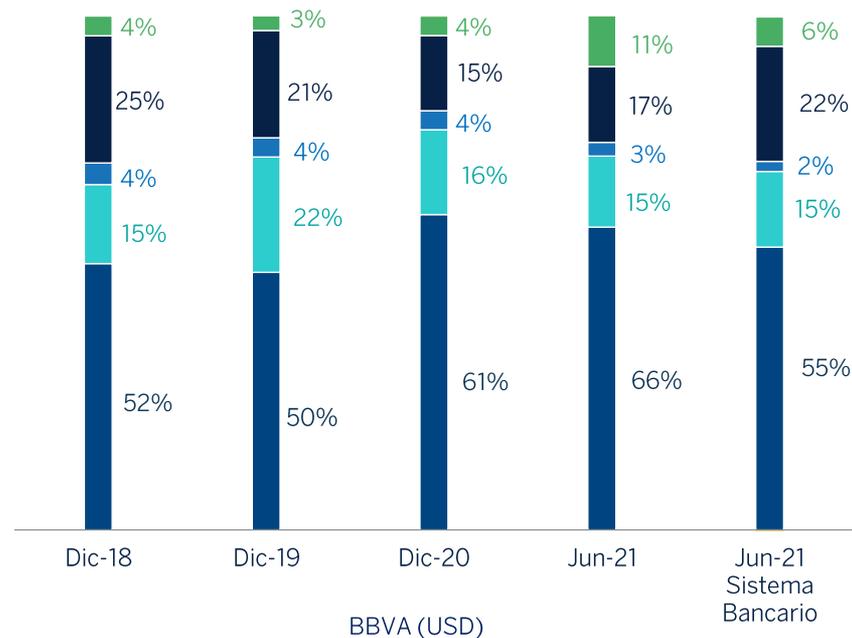
¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
 Fuente: ASBACN. Para las cuotas, no se incluye saldos en el Sistema de Vista PJ y Plazo PJ de Bank of China.

Estructura de pasivos y capital

MONEDA LOCAL



MONEDA EXTRANJERA



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

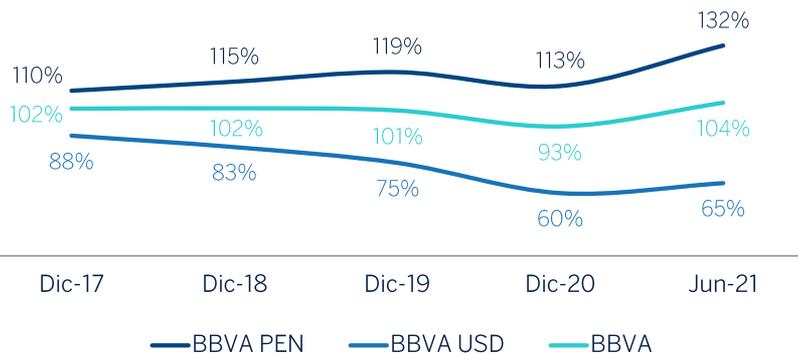
- Vista + Ahorro
- Plazo
- CTS
- Repos
- Financiamiento Mayorista
- Otros
- Patrimonio

*Monto aproximado de acuerdo al Sistema Financiero al 16 de junio.

Fuente: SBS y BCRP

Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

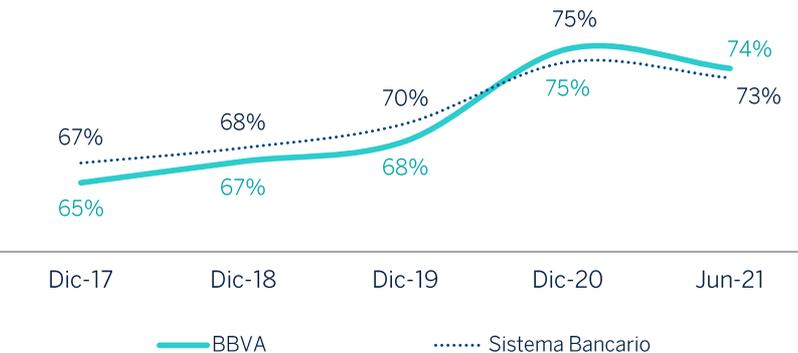
COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS¹ POR MONEDA



COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS¹ VS PEERS



COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



DEPÓSITOS¹ EN MONEDA NACIONAL

(% DE DEPÓSITOS TOTALES)

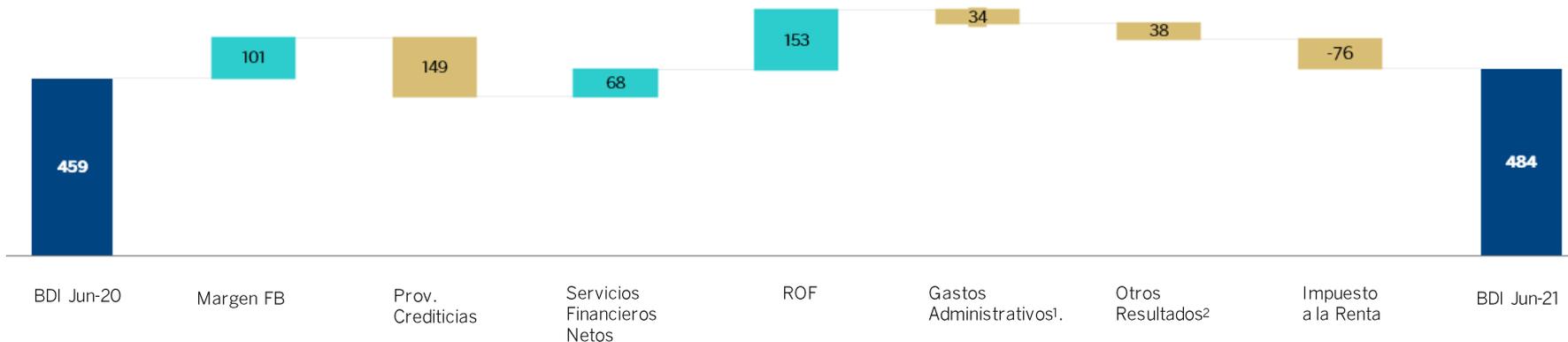


¹ Se excluyen otras obligaciones de depósitos
Fuente: SBS

Zoom de resultados

(S/. Millones)

| | Jun-20 | Jun-21 | % |
|--|--------|--------|------|
| Margen Financiero Bruto | 1,556 | 1,657 | 6.5 |
| Provisiones para créditos directos | (615) | (764) | 24.2 |
| Margen Financiero Neto | 940 | 893 | -5.1 |
| Ingresos por servicios financieros | 502 | 641 | 27.7 |
| Gastos por servicios financieros | (171) | (242) | 41.7 |
| Resultados por operaciones financieras (ROF) | 294 | 447 | 52.0 |
| Margen Operacional | 1,566 | 1,739 | 11.1 |
| Gastos de Administración | (813) | (845) | 3.9 |
| Depreciaciones y Amortizaciones | (99) | (102) | 2.5 |
| Margen Operacional Neto | 654 | 792 | 21.2 |
| Valuación de activos y otras provisiones | (61) | (90) | 48.0 |
| Otros ingresos y gastos | 13 | 4 | n.a |
| Resultado antes de Impuesto | 605 | 706 | 16.6 |
| Impuesto a la Renta | (146) | (222) | 51.6 |
| Resultado Neto | 459 | 484 | 5.4 |



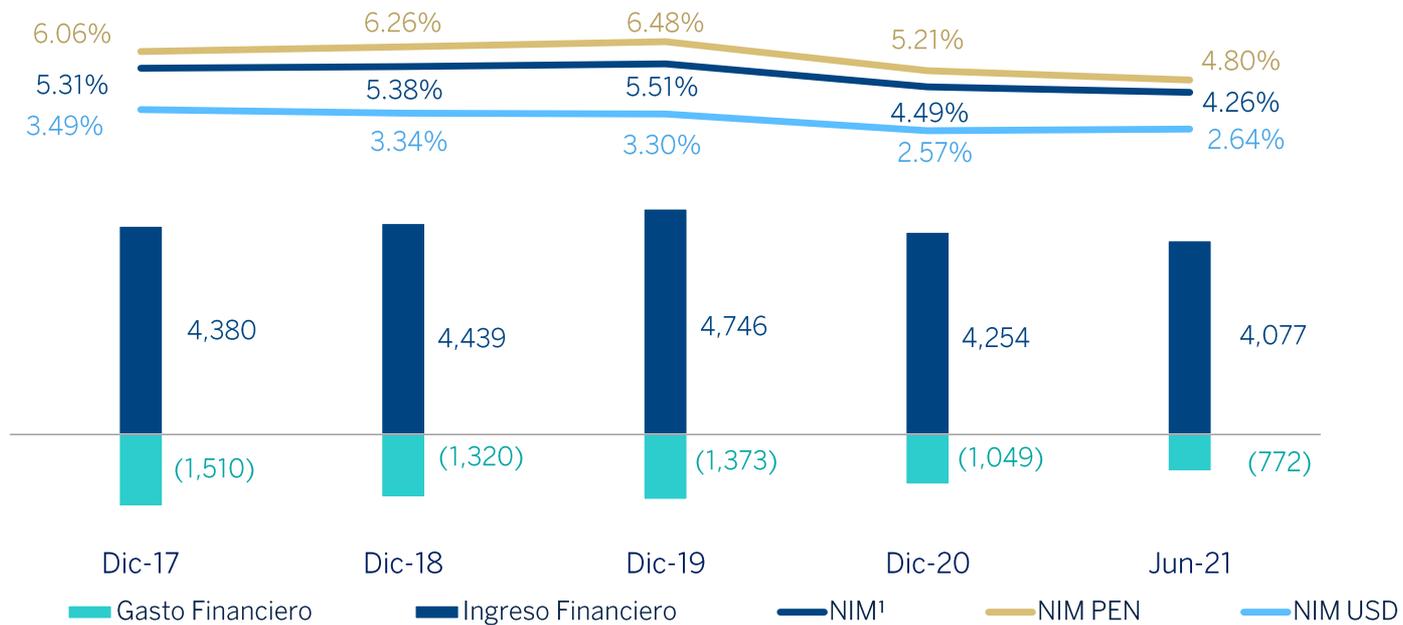
¹ Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Fuente: ASBANC

Gestión de rentabilidad

MARGEN FINANCIERO BRUTO (S/ MILLONES, %)



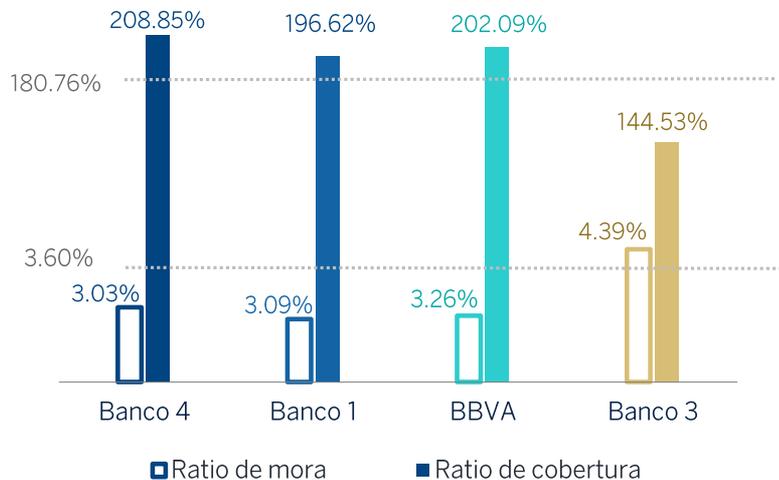
¹ Ratio NIM: margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables y créditos netos)
Fuente: SBS y ASBANC

Gestión de riesgos

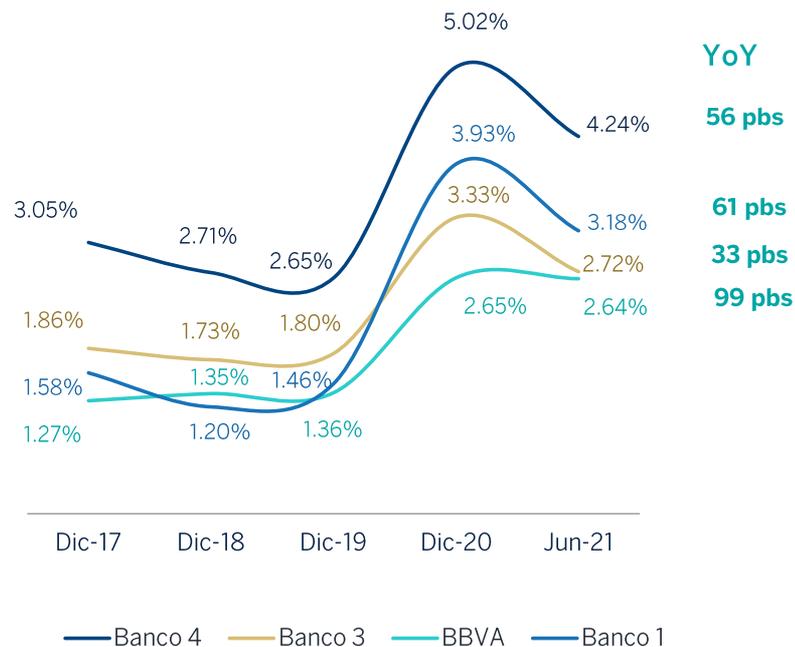
RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA

(JUNIO 2021)

Promedio Sistema Bancario



COSTO DE RIESGO¹



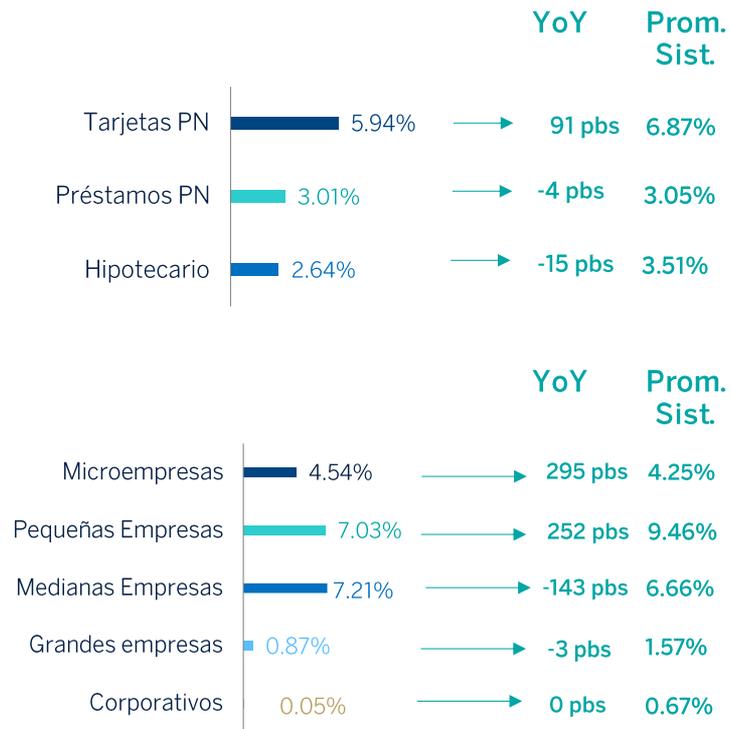
¹El costo de riesgos incluye las provisiones entre el promedio total de créditos de los últimos 12 meses. Fuente: SBS

Calidad De Activos

SOBRESALIENTE DESEMPEÑO

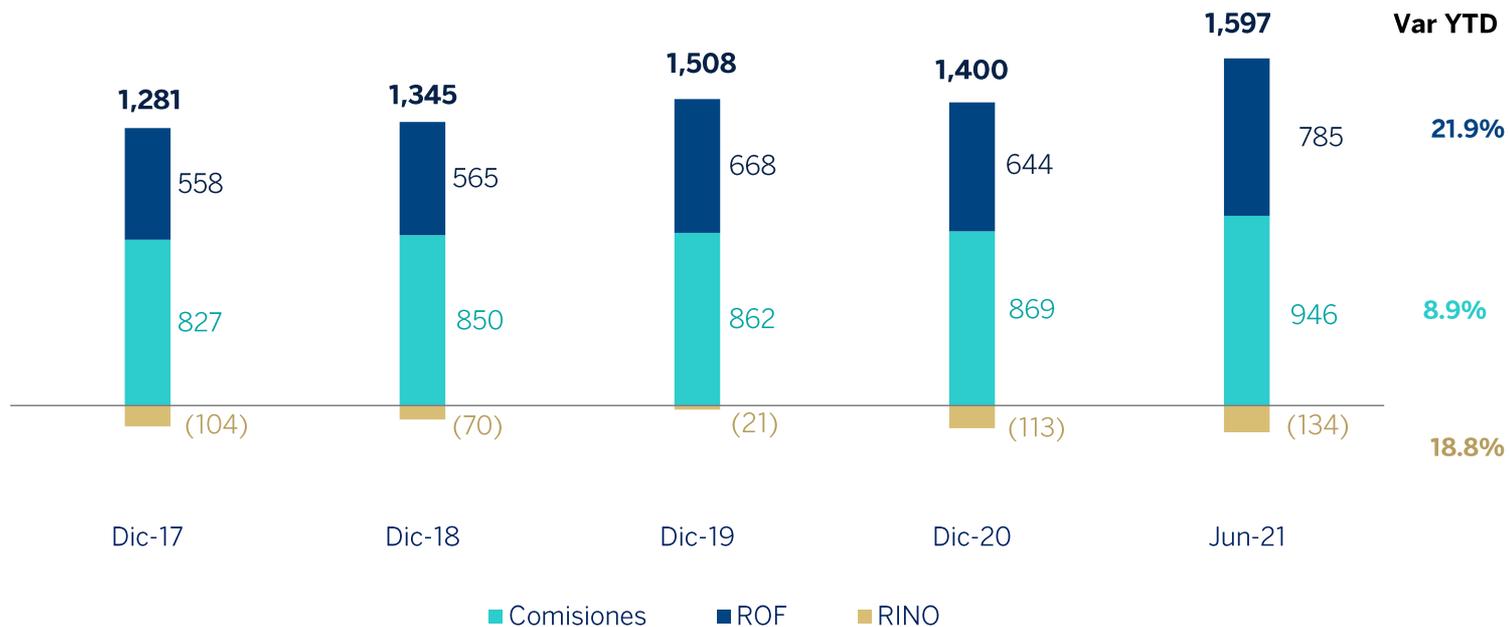


RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS¹ (JUNIO 2021)



Otros Ingresos Financieros

(S/. Millones)



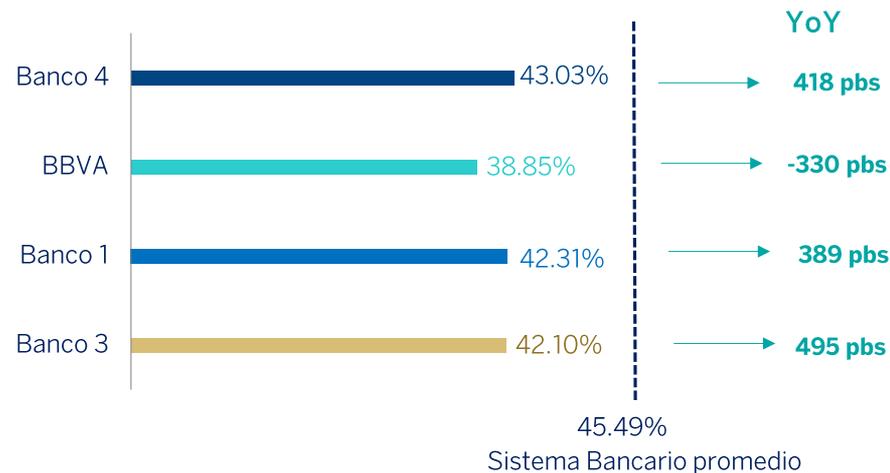
Gestión de gastos

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN¹

(JUNIO 2021 VS JUNIO 2020)

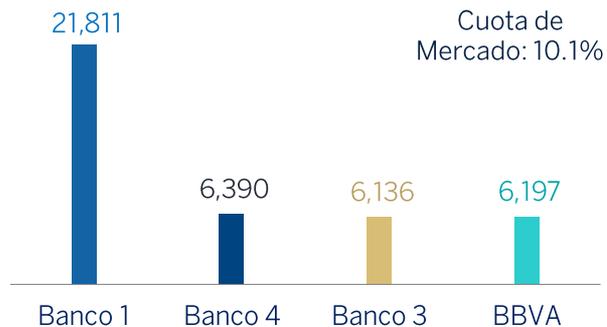


RATIO DE EFICIENCIA (JUNIO 2021)



NÚMERO DE EMPLEADOS

(JUNIO 2021)



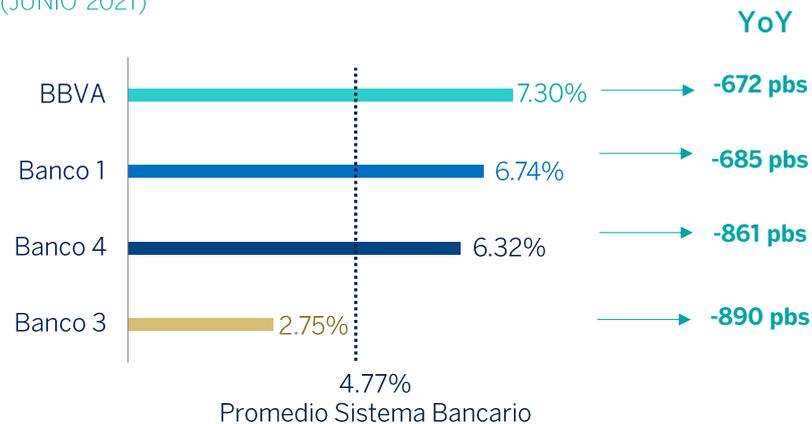
¹Incluye amortización y depreciación
Fuente: SBS y ASBANC.

Gestión de rentabilidad

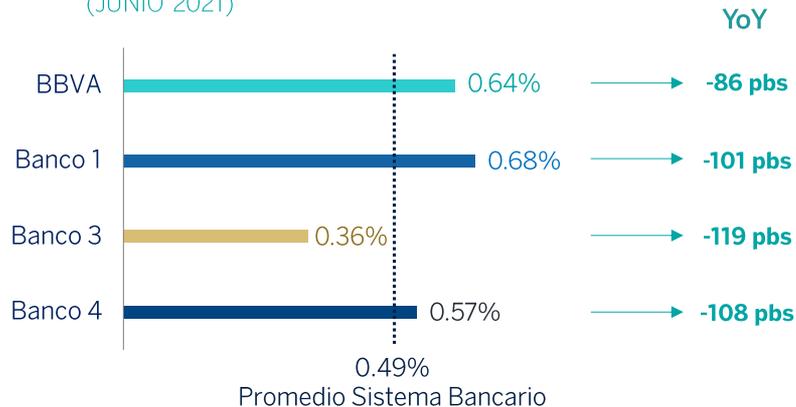
BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS (\$/ MILLONES,%) (JUNIO 2021 VS JUNIO 2021)



RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE (JUNIO 2021)



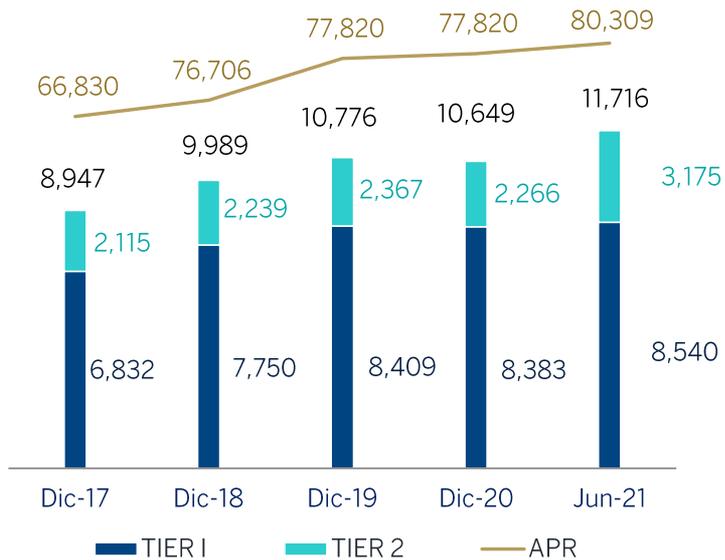
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS - ROA (JUNIO 2021)



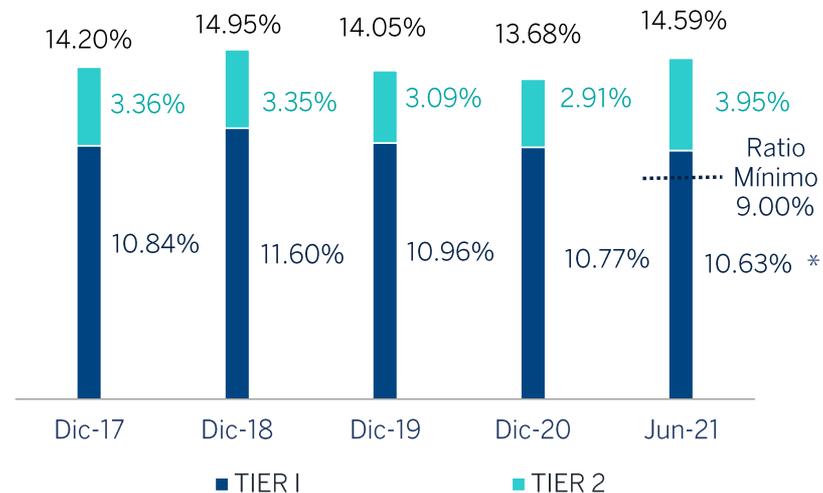
Gestión de solvencia

PATRIMONIO EFECTIVO & APRS

(S/ MILLONES)



PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL



* CET1=10.63%
Fuente: SBS

04

Ratings

Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Junio 2021):

RATING INTERNACIONAL

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. |
| Estable | Perspectiva |

Moody's International

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



BBVA

Creando Oportunidades

BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Segundo trimestre 2021