

**BBVA**

Creando Oportunidades

# BBVA Perú

Informe para Inversionistas

Tercer 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

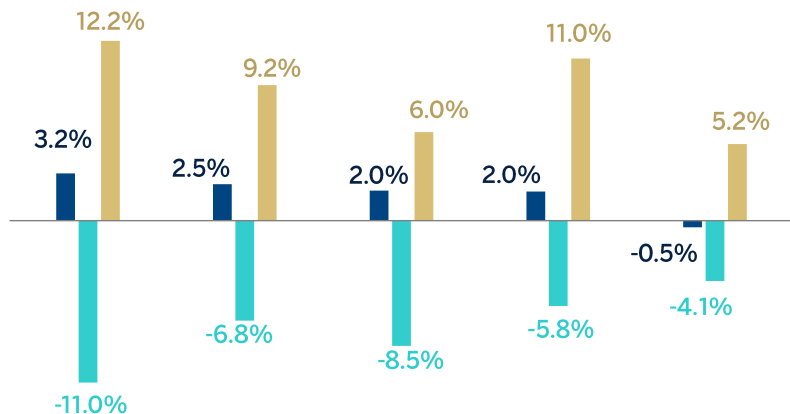
Deuda Emitida

01

# Economía & Sistema Financiero

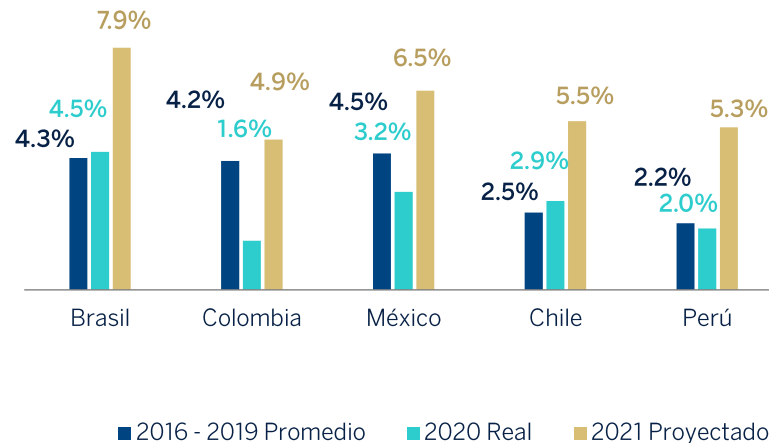
# Perú con la mejor proyección de crecimiento del PBI en la región, con una actividad que viene mostrando un desempeño favorable y una inflación contenida.

CRECIMIENTO DEL PBI (REAL)



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

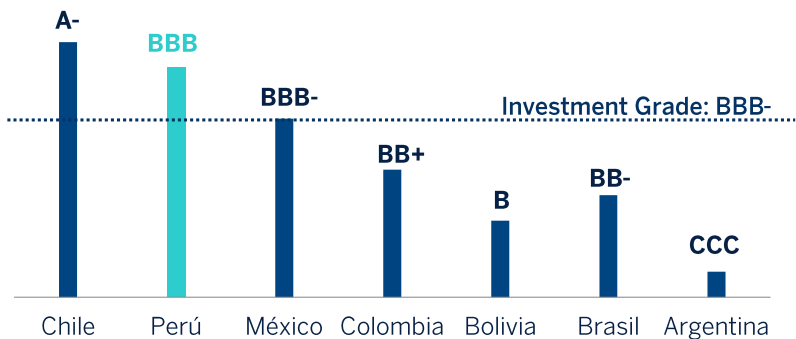
INFLACIÓN (FINAL DEL PERÍODO)



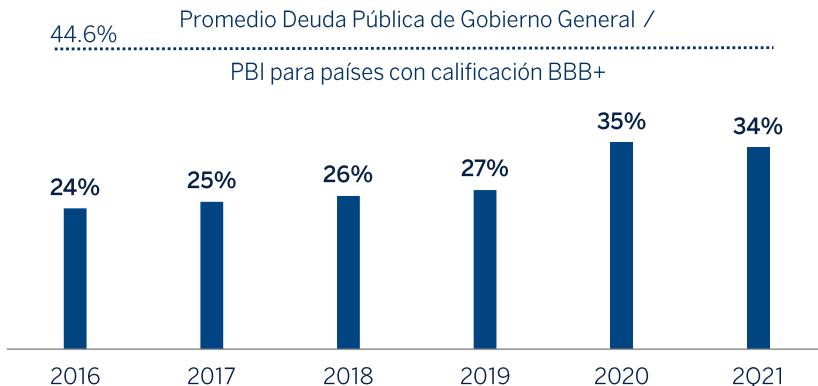
■ 2016 - 2019 Promedio ■ 2020 Real ■ 2021 Proyectado

# Manteniendo un buen perfil de riesgo en la región, aunque con mayor volatilidad de la divisa.

## PERFIL DE RIESGO DE LA REGIÓN (FITC RATINGS)



## DEUDA PÚBLICA PERUANA (%PBI)

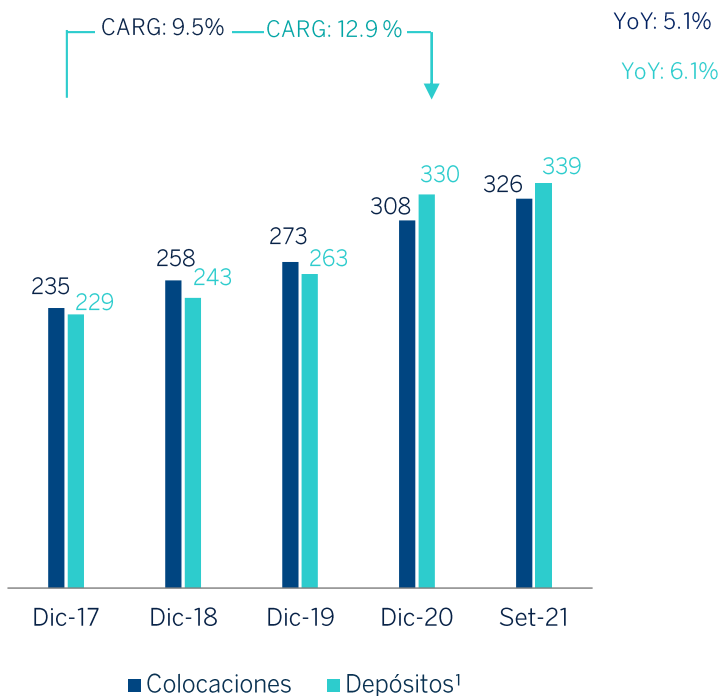


## DEPRECIACIÓN DE DIVISAS RESPECTO AL DÓLAR

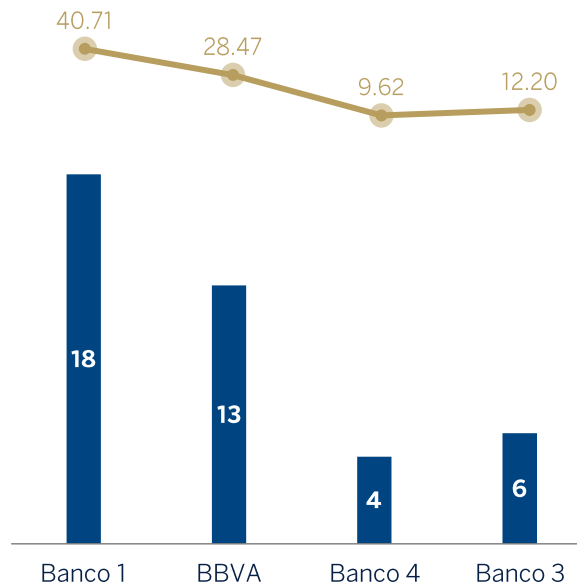


# Las colocaciones crecen por los mayores créditos en Particulares y préstamos en Medianas Empresas y Corporativos; en tanto, los recursos lo hacen por la liberación de AFPs y la entrega de bonos del Gobierno.

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



### COLOCACIONES REACTIVA Y MARKET SHARE (S/ MILES DE MILLONES, % - SETIEMBRE 2021)

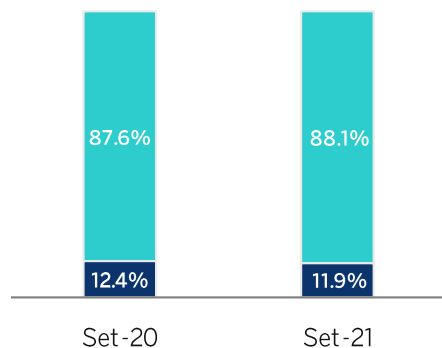


<sup>1</sup>Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) & Banco Mundial (BM)

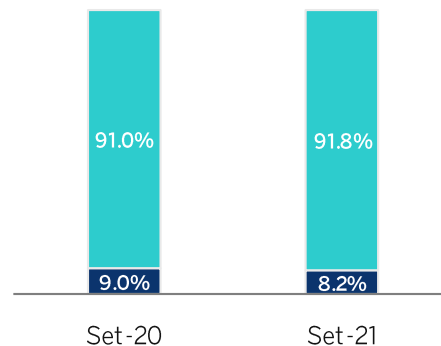
# Sistema Financiero Peruano (SETIEMBRE 2021)

Sistema Financiero Peruano	Institución	Coloc. Netas (S/ Millones)	YoY (%)	Depósitos (S/ Millones)	YoY (%)	Utilidad Neta (S/ Millones)	YoY (%)
Sistema Bancario	Bancos (16)	323,822	5.9%	339,306	6.1%	4,672	101.7%
	Banco de la Nación	6,771	-21.0%	38,701	21.3%	307	-43.4%
Otras Instituciones Financieras	Cajas Municipales (12)	25,168	12.3%	24,694	1.4%	-15	-117.8%
	Financieras (10)	10,378	-8.8%	7,325	-15.2%	-9	-62.8%
	Cajas Rurales (6)	1,857	-6.7%	1,516	-13.4%	-53	99.0%
	Edpymes (8)	2,460	5.0%	-	-	34	-13.8%
	Leasing (2)	119	-56.4%	-	-	-2	145.3%
	COFIDE	4,640	-21.8%	27	-88.2%	33	213.9%
	Agrobanco	200	22.8%	-	-	-27	39.2%

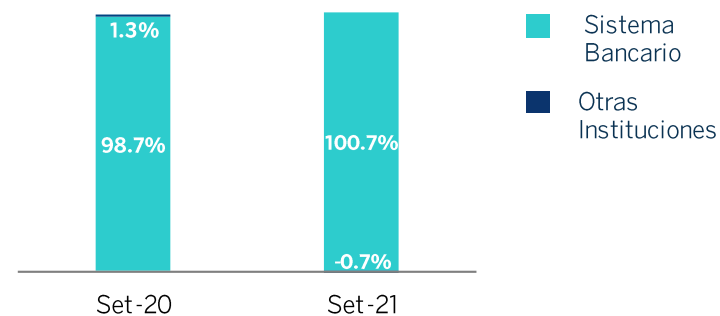
## COLOCACIONES



## DEPÓSITOS<sup>1</sup>



## UTILIDAD NETA



✓ Los cuatro principales bancos concentran el 85% del total de créditos y 83% depósitos del sistema bancario.



# En lo que va del año, se han tomado las siguientes medidas con impacto en el Sistema Financiero Peruano:



- 1 **El Directorio del Banco Central de Reserva del Perú acordó elevar la tasa de interés de referencia a 1.25% (octubre)**, debido a una tasa de inflación por encima del rango meta.
- 2 **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.

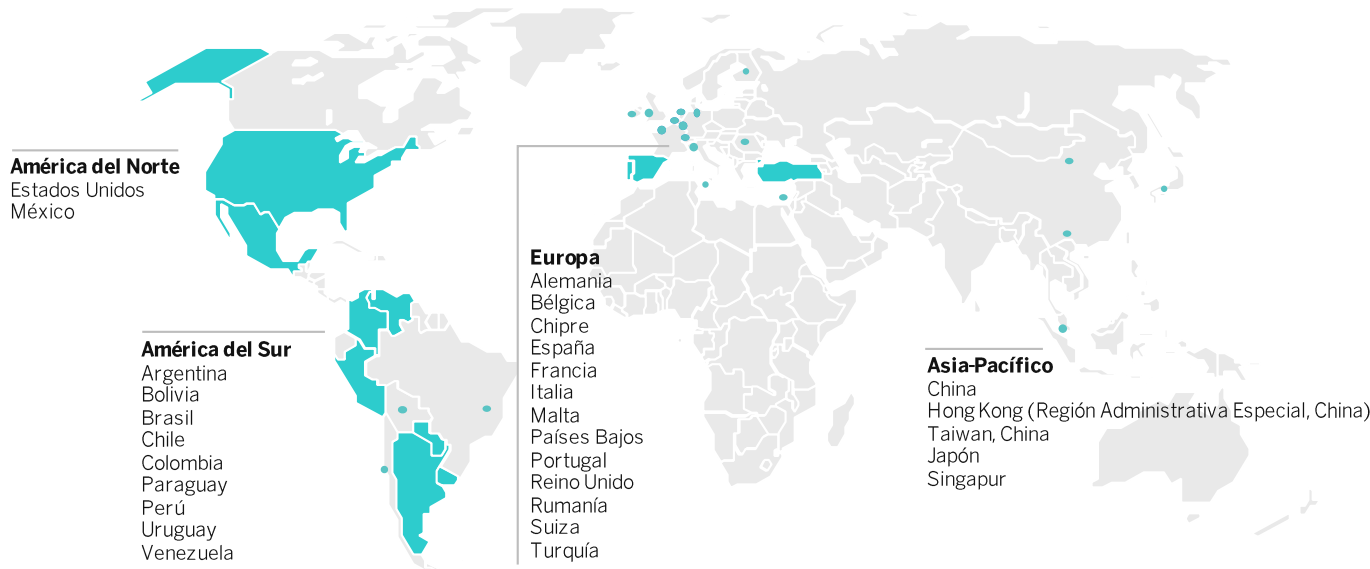


- 3 **Aprobación por insistencia - Ley de Topes de Tasas**
  - El Congreso de la República aprobó la fijación de tasas topes que aplica a los créditos de consumo, créditos de consumo de bajo monto y crédito para las pequeñas y microempresas.
  - El BCR fijará dichas tasas.

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



**€ 651.8**  
miles de millones de activo total

**80.1**  
millones de clientes

**>25**  
países

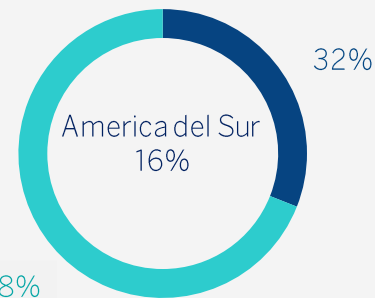
**6,344**  
oficinas

**28,920**  
cajeros

**113,117**  
empleados

Ingresos diversificados con subsidiarias independientes

## Margen Bruto<sup>1</sup>



■ Desarrollados ■ Emergentes

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

# 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 establecidos por el 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

# 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.



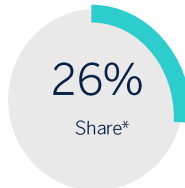
**Adaptarnos** a las nuevas necesidades digitales

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

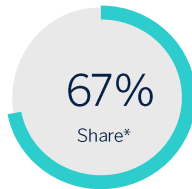
## Préstamos



## Tarjetas



## FX



**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 el nuevo perfil **Mi Negocio** para las personas con negocio en el App BBVA.

\* Dato de share calculado según unidades.

03

# Datos Financieros

# Gestión BBVA Perú (SETIEMBRE 2021)

<b>Activos</b> (S/ millones)	110,095
<b>ROE</b>	10.50%
<b>ROA</b>	0.92%



## Buena Calidad de Activos

<b>Ratio de Mora</b>	3.55%
<b>Prima de Riesgo</b>	2.10%
<b>Ratio de Cobertura</b>	190.74%

<b>Control de Gastos</b> (YoY, %)	<b>Gastos Administrativos</b> <b>+6.2%</b>	<b>Ratio de Eficiencia</b> <b>39.01%</b>
--------------------------------------	---	---

<b>Estrategia Digital</b> (YoY, %)	<b>+25%</b>	<b>Clientes móviles</b>
	<b>+23%</b>	<b>Clientes digitales</b>

## Ratios Sólidos de Capital y Liquidez

<b>Capital Global</b>	<b>CET1</b>
14.52%	10.45%
<b>Colocaciones/Depósitos</b>	100%

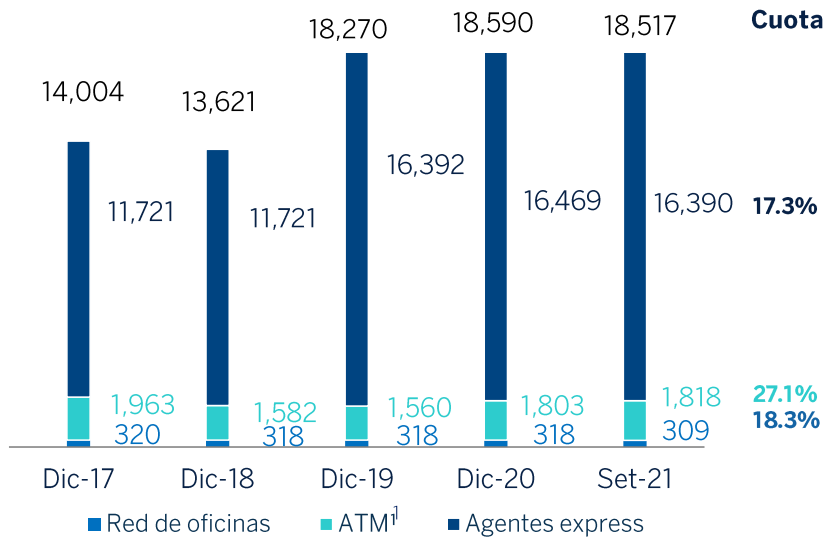


# Sólida plataforma bancaria

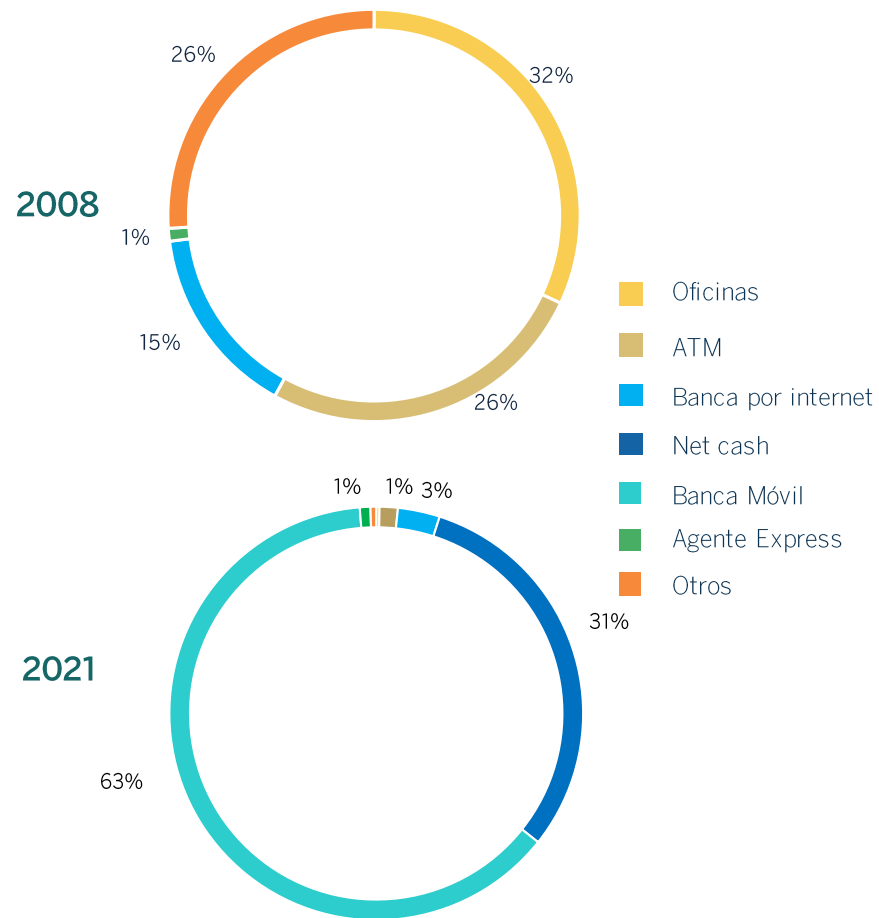
## RED DE DISTRIBUCIÓN (SETIEMBRE 2021)

Una de las más grande del país

- A setiembre con 18,531 puntos de servicio
- Más de 7.3 millones de clientes



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

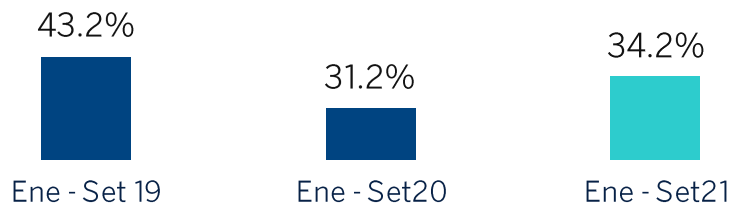


<sup>1</sup>Fuente: Agente express y ATMs de ASBANC.





<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

## UNIDADES DIGITALES



## USO DE MEDIOS DIGITALES

Digital Units	2020	2021
<b>Ventas digitales</b>	<b>58%</b>	<b>64%</b>
Préstamos 	60%	51%
Fx (T-cambio) 	67%	67%
Seguros 	84%	82%
Tarjetas de crédito 	25%	26%

## HIGHLIGHTS

- Penetración digital en cuentas crece a 47% en el 3T21 por incentivos en las oficinas.
- En Tarjetas, la penetración digital alcanza el 33% en el 3T21.
- Beneficios para el canal digital enfocados en Tarjetas de crédito, Préstamos, Cuentas, Seguros, Fondos Mutuos y BBVA T-Cambio.

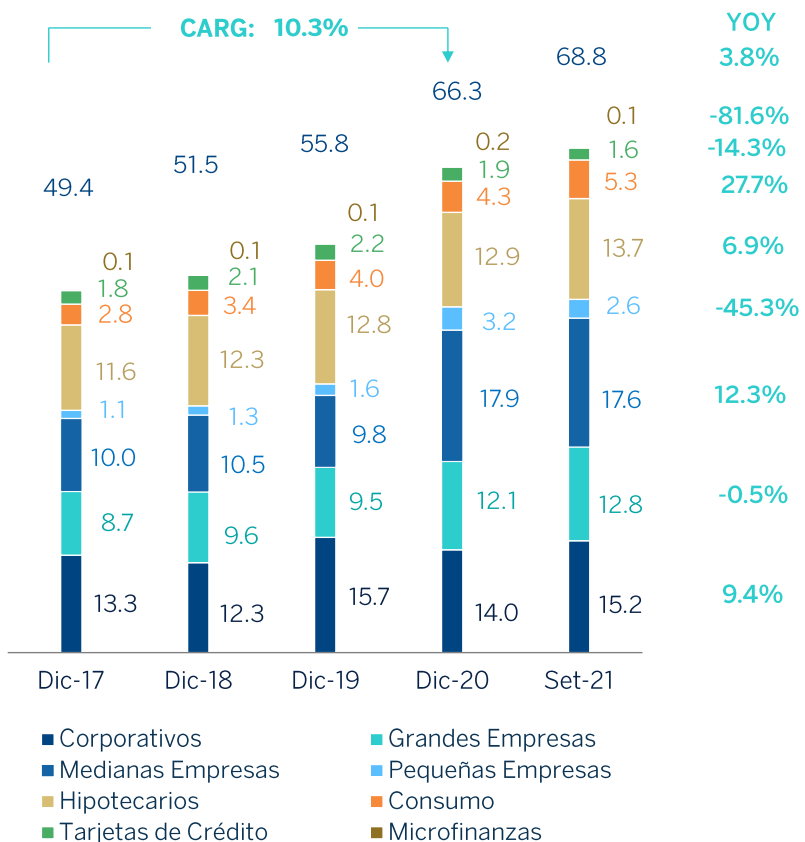
## BBVA SE INTEGRA A LA PLATAFORMA DE BANCA MÓVIL GLOBAL

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

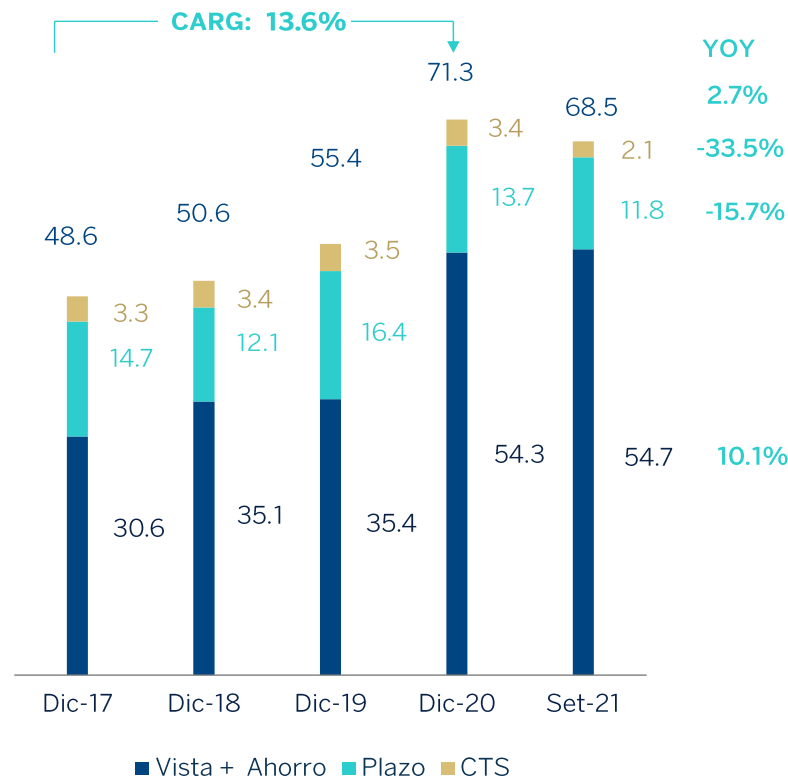


# Colocaciones y Depósitos (S/ Miles de millones)

## COLOCACIONES VIGENTES

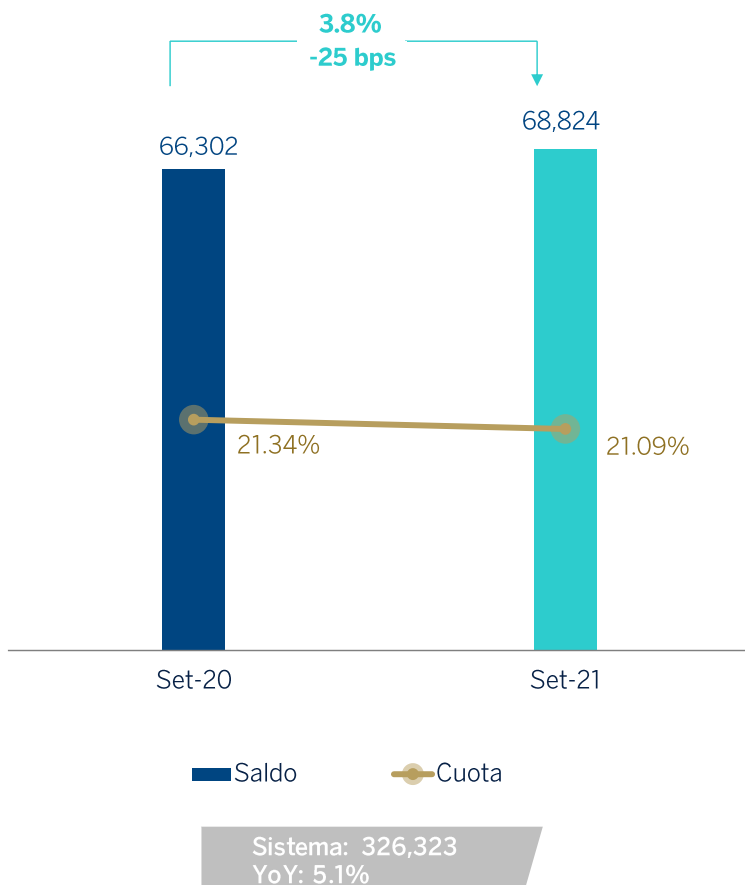


## DEPÓSITOS<sup>1</sup>

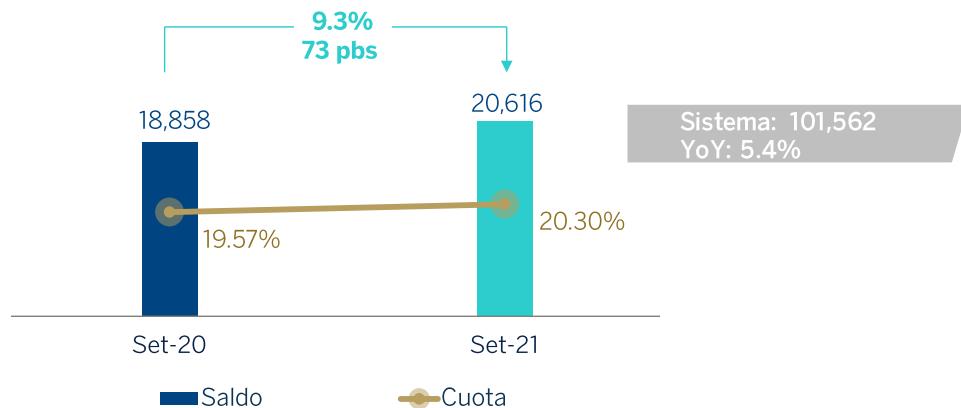


<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: ASBANC y SBS

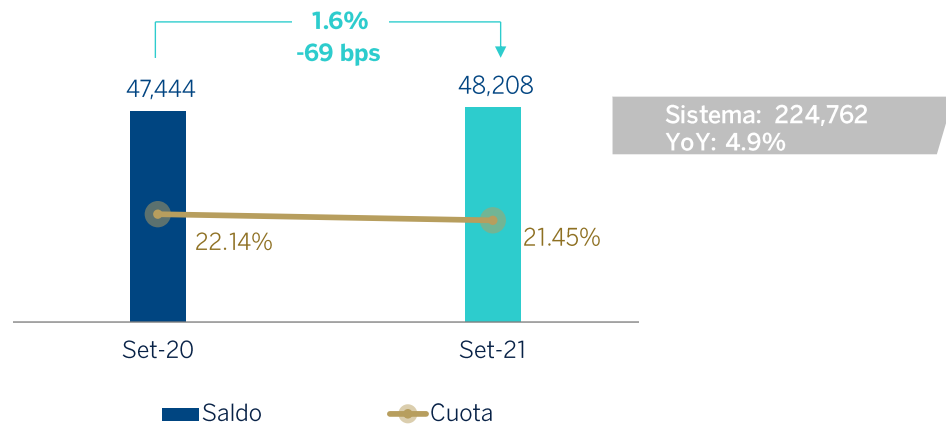
# Colocaciones (S/ Millones, %)



## PERSONAS NATURALES

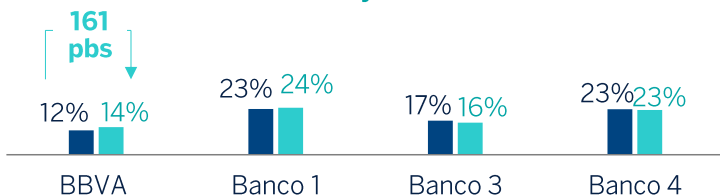


## PERSONAS JURÍDICAS

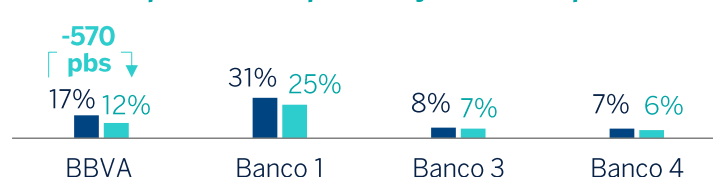


# Participación de mercado - Colocaciones

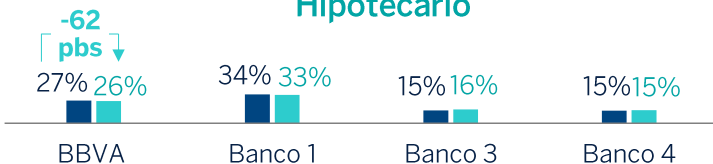
## Consumo + Tarjetas de crédito



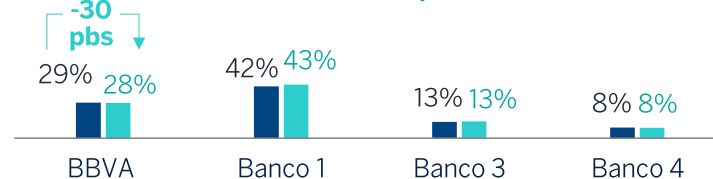
## Pequeñas Empresas y Microempresa



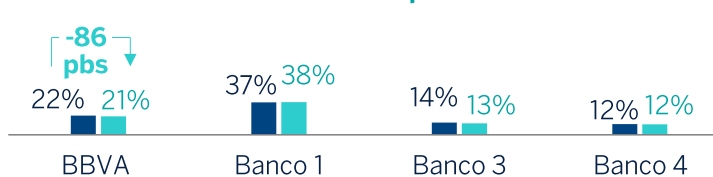
## Hipotecario



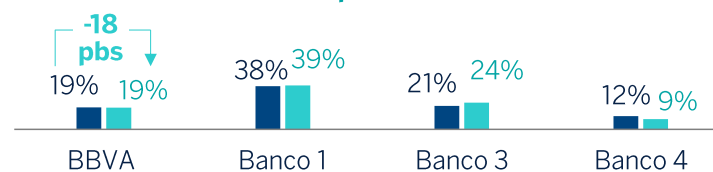
## Medianas Empresas



## Grandes Empresas



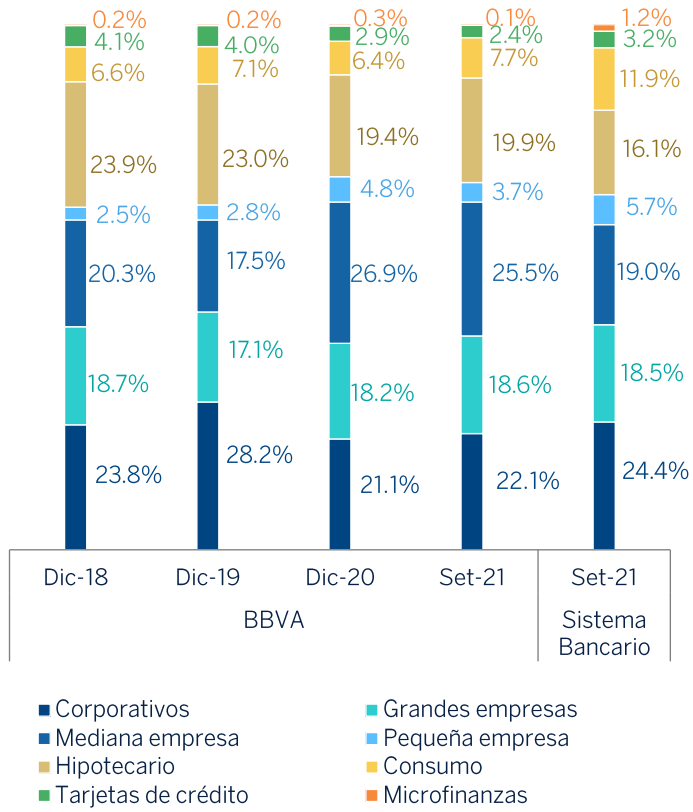
## Corporativo



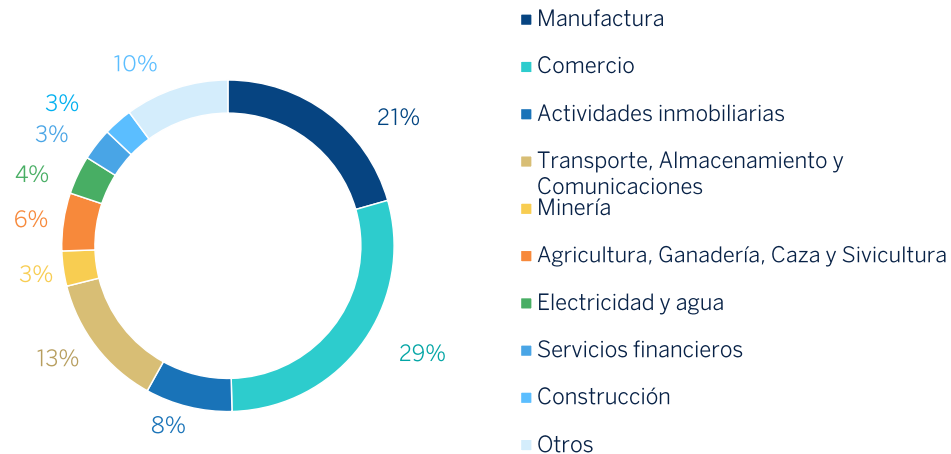
- Setiembre 2020
- Setiembre 2021

# Una cartera de créditos diversificada

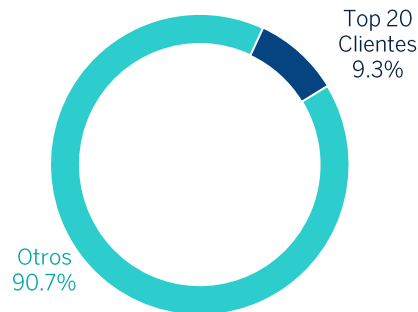
## COLOCACIONES POR SEGMENTOS



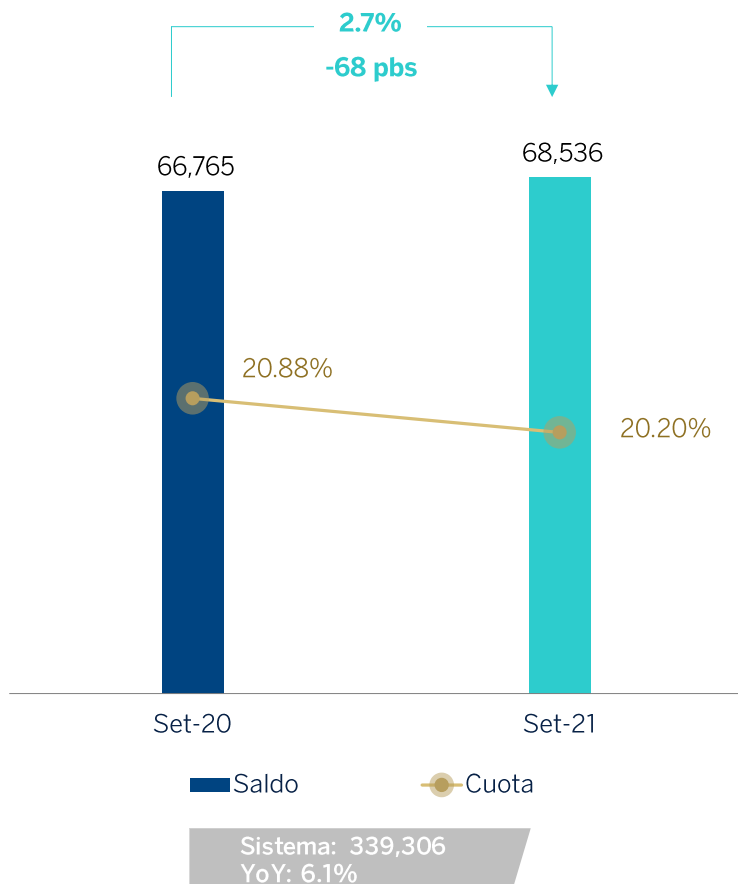
## COLOCACIONES POR SECTOR (SETIEMBRE 2021)



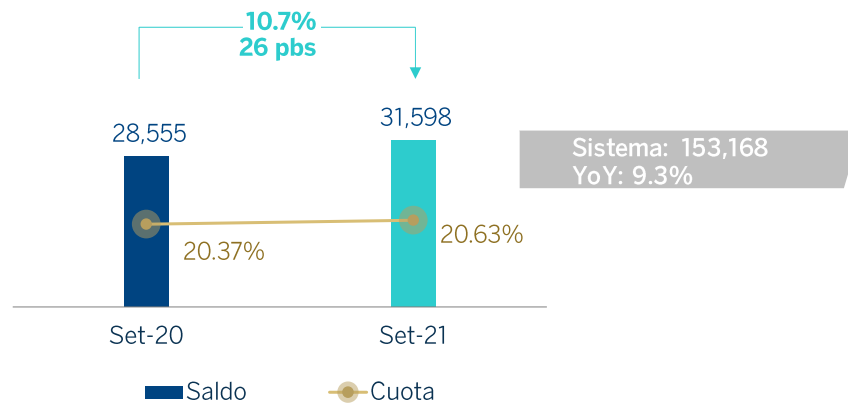
## CONCENTRACIÓN DE RIESGO (SETIEMBRE 2021)



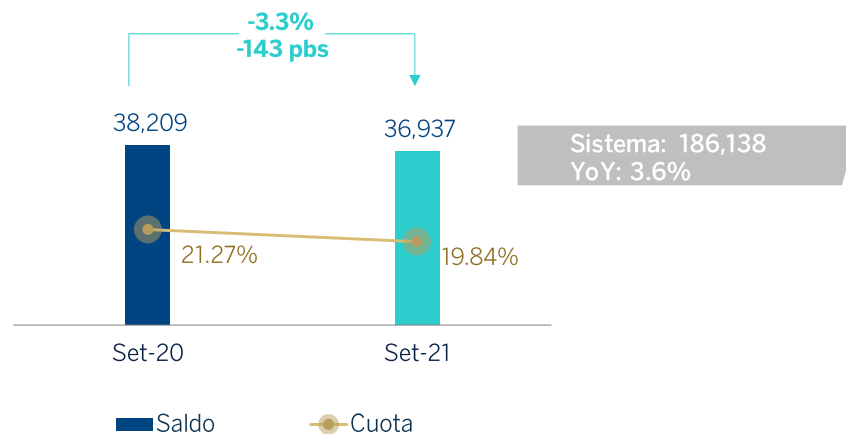
# Depósitos<sup>1</sup> (S/ Millones, %)



## DEPÓSITOS PERSONAS



## DEPÓSITOS EMPRESAS

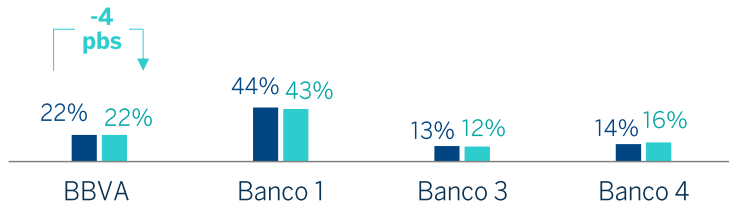


<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: SBS.

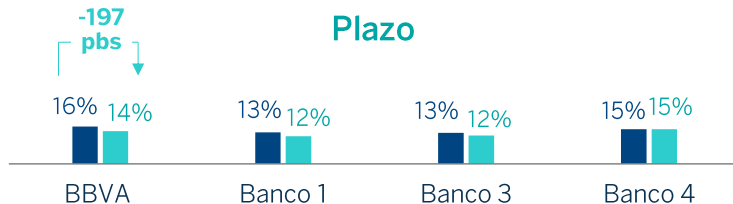
# Participación de mercado – Depósitos<sup>1</sup>

## PERSONAS NATURALES

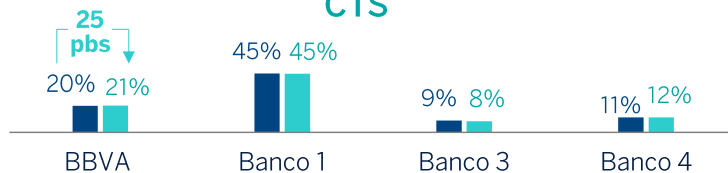
### Vista + Ahorro



### Plazo

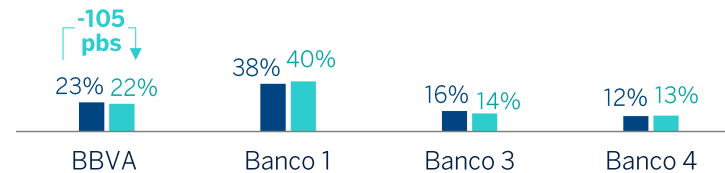


### CTS



## PERSONAS JURÍDICAS

### Vista + Ahorro



### Plazo



■ Setiembre 2020

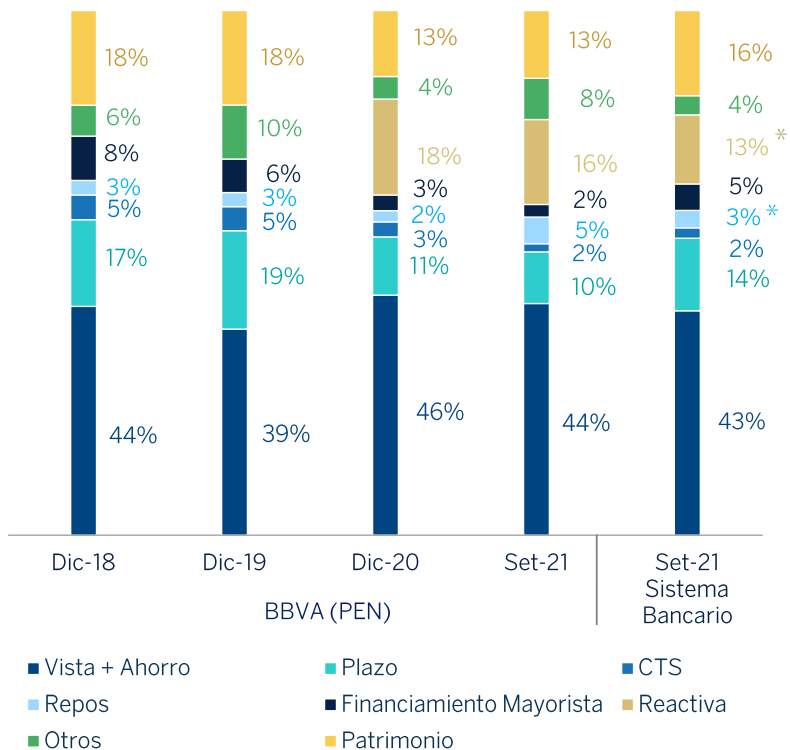
■ Setiembre 2021

Fuente: SBS.

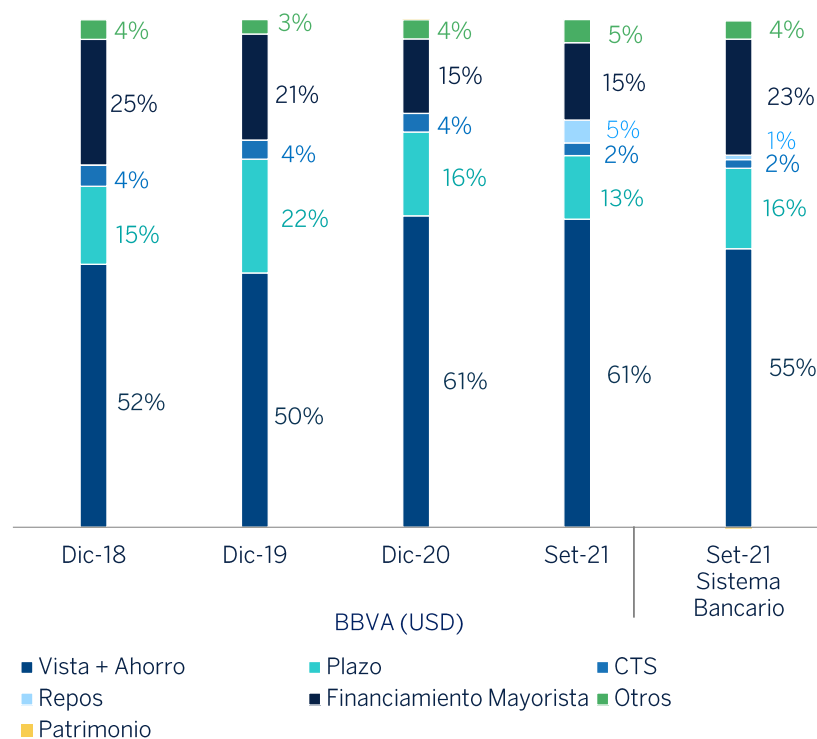


# Estructura de pasivos y capital

## MONEDA LOCAL



## MONEDA EXTRANJERA

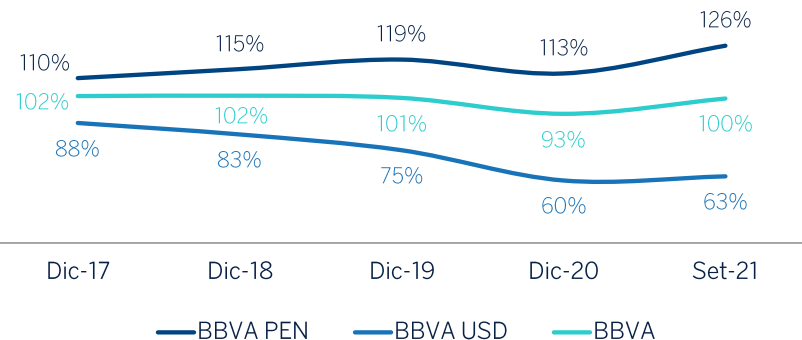


\*Monto aproximado de acuerdo al Sistema Financiero al 15 de setiembre.

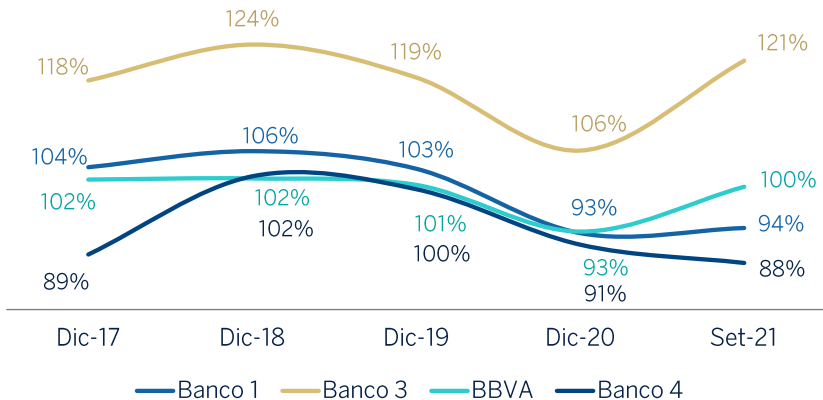
Fuente: SBS y BCRP

# Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

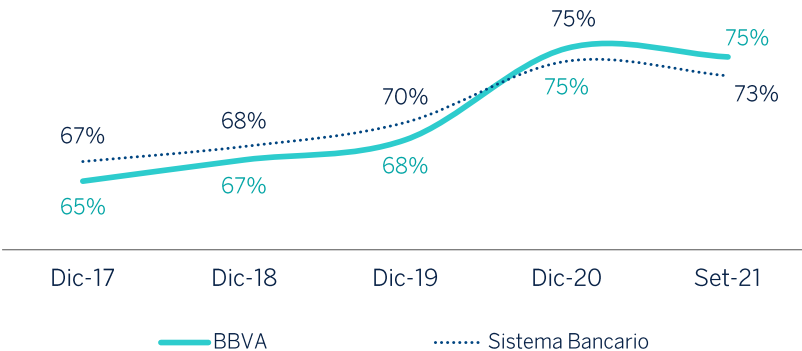
## COLOCACIONES SOBRE DEPÓSITOS<sup>1</sup> POR MONEDA



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

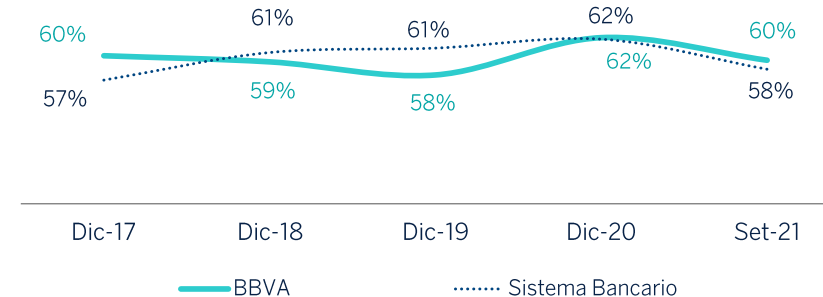


## COLOCACIONES EN MONEDA NACIONAL



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

(% DE DEPÓSITOS TOTALES)

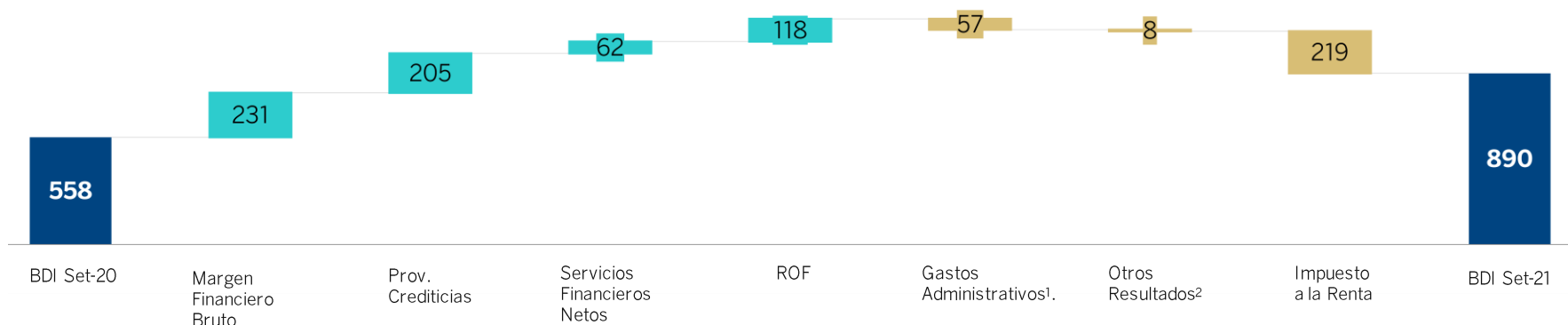


<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos  
Fuente: SBS

# Zoom de resultados

(S/. Millones)

	Set-20	Set-21	%
Margen Financiero Bruto	2,379	2,609	9.7
Provisiones para créditos directos	(1,146)	(941)	-17.9
Margen Financiero Neto	1,232	1,668	35.4
Ingresos por servicios financieros	796	1,011	26.9
Gastos por servicios financieros	(247)	(400)	61.8
Resultados por operaciones financieras (ROF)	487	605	24.3
Margen Operacional	2,268	2,883	27.1
Gastos de Administración	(1,239)	(1,290)	4.1
Depreciaciones y Amortizaciones	(147)	(152)	3.7
Margen Operacional Neto	882	1,441	63.3
Valuación de activos y otras provisiones	(162)	(144)	-11.4
Otros ingresos y gastos	22	(5)	n.a
Resultado antes de Impuesto	741	1,292	74.3
Impuesto a la Renta	(184)	(402)	119.0
<b>Resultado Neto</b>	<b>558</b>	<b>890</b>	<b>59.5</b>



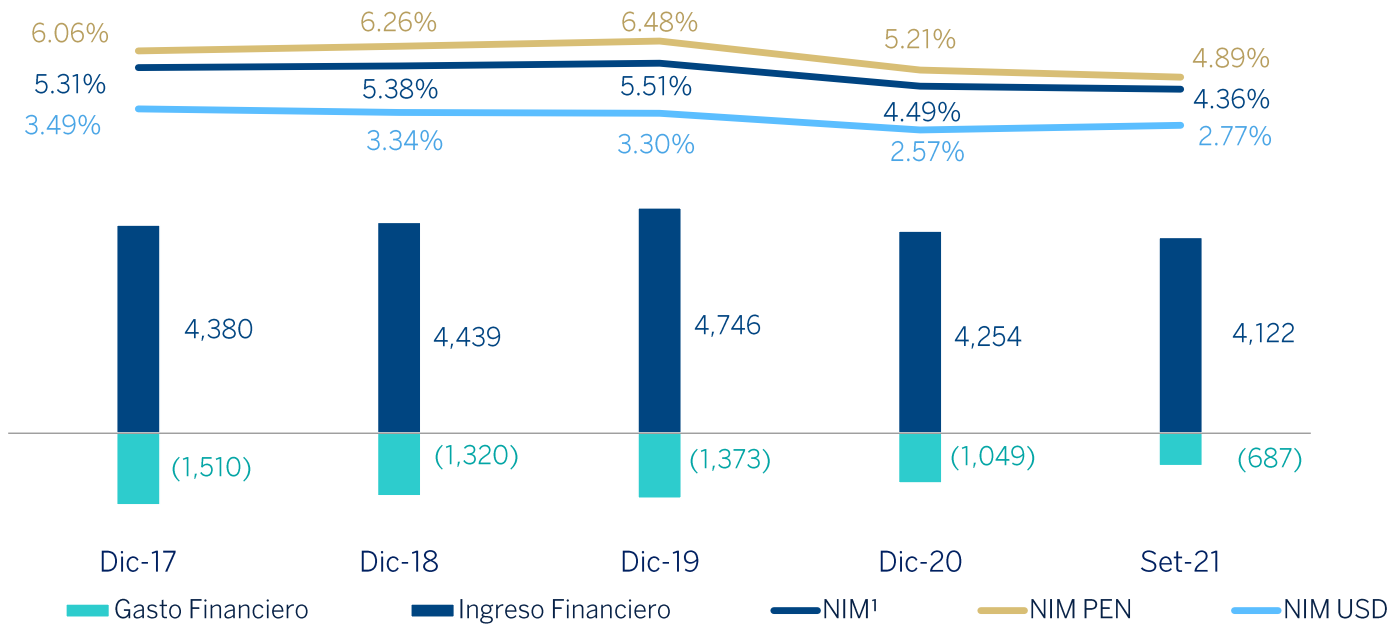
<sup>1</sup> Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización

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

Fuente: ASBANC

# Gestión de rentabilidad

MARGEN FINANCIERO BRUTO (S/ MILLONES, %)



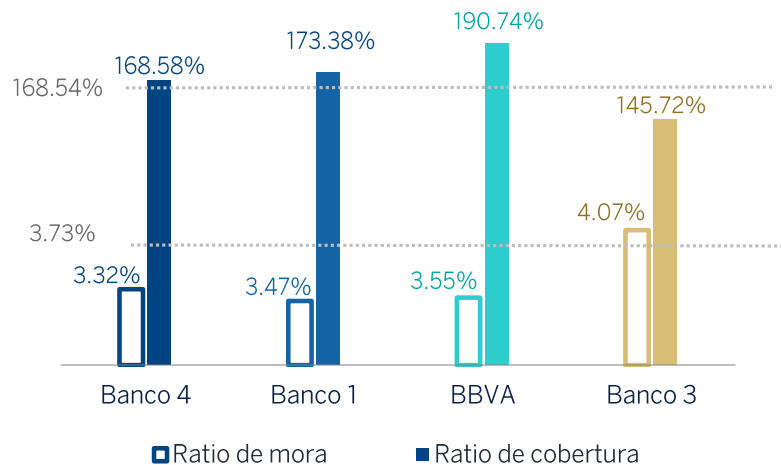
<sup>1</sup> Ratio NIM: margen financiero bruto de los últimos 12 meses entre promedio de activos rentables (fondos interbancarios, inversiones negociables y créditos netos)  
Fuente: SBS y ASBANC

# Gestión de riesgos de BBVA Perú vs el Peer Group.

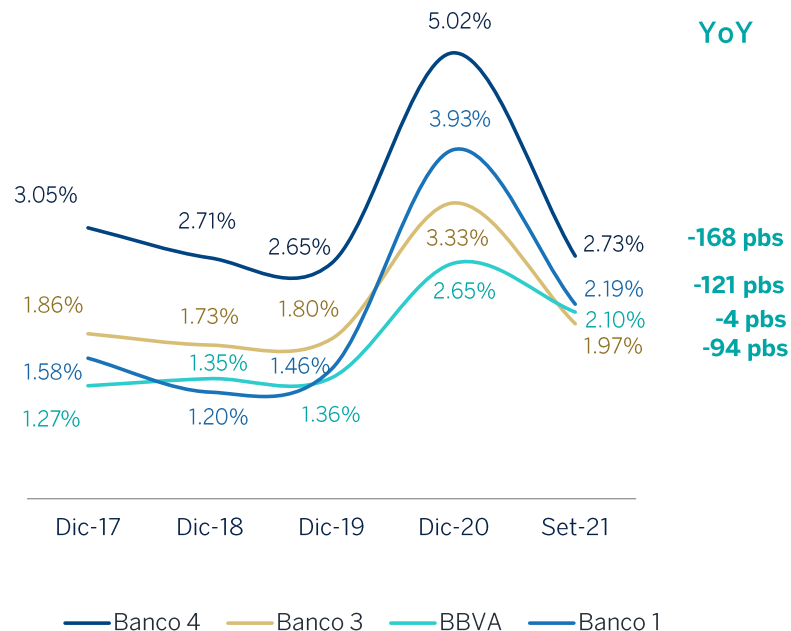
## RATIO DE MORA Y RATIO DE COBERTURA

(SETIEMBRE 2021)

Promedio Sistema Bancario



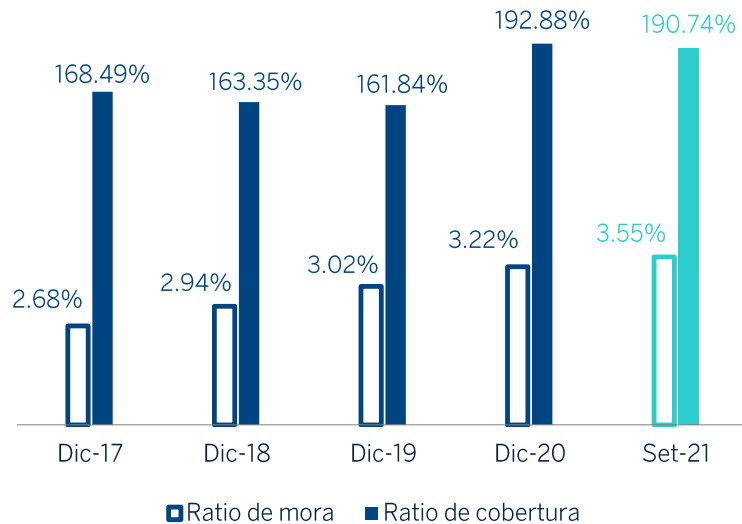
## COSTO DE RIESGO<sup>1</sup>



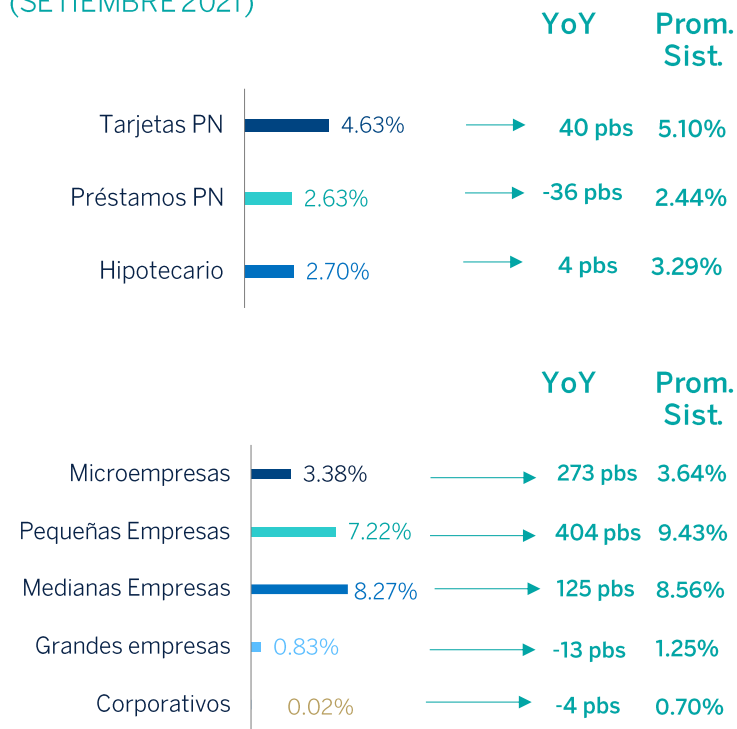
<sup>1</sup>El costo de riesgos incluye las provisiones entre el promedio total de créditos de los últimos 12 meses. Fuente: SBS

# Calidad de Activos BBVA Perú

## SOBRESALIENTE DESEMPEÑO

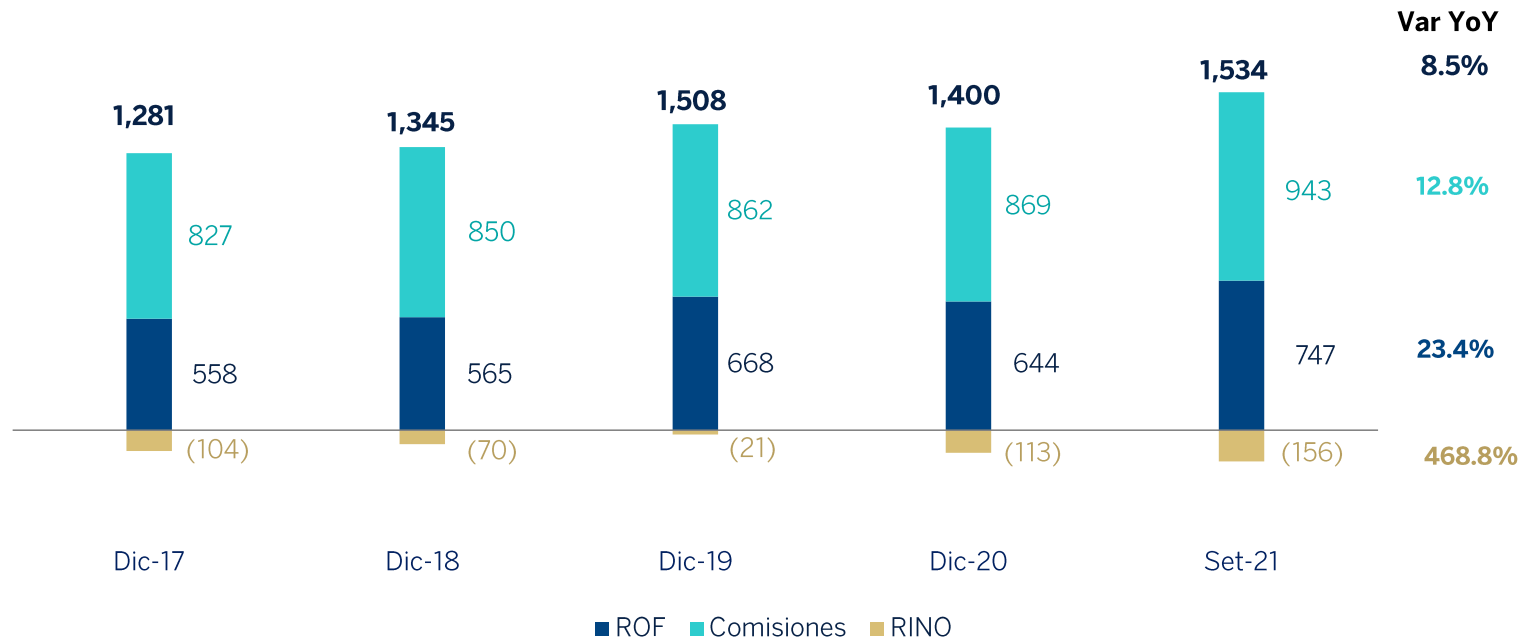


## RATIO DE MORA POR SEGMENTOS Y PRODUCTOS<sup>1</sup> (SETIEMBRE 2021)



# Otros Ingresos Financieros

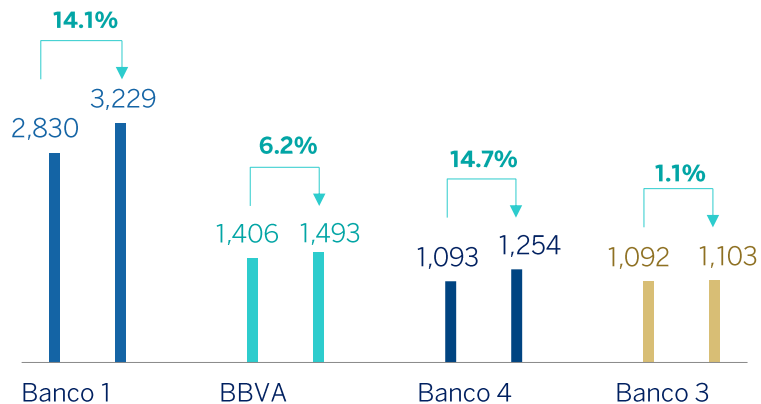
(S/. Millones)



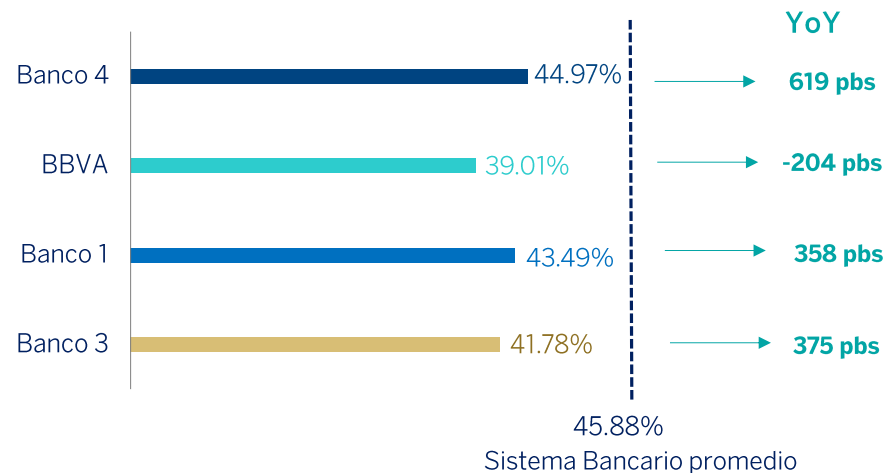
# Gestión de gastos

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

(SETIEMBRE 2021 VS SETIEMBRE 2020)

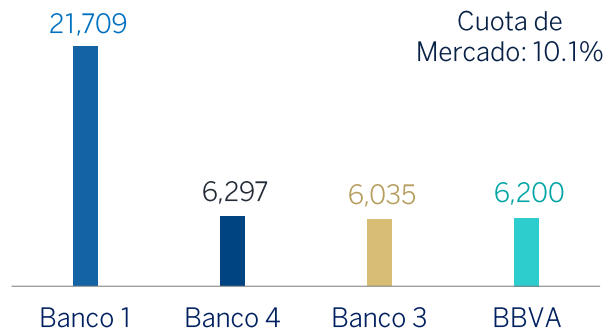


## RATIO DE EFICIENCIA (SETIEMBRE 2021)



## NÚMERO DE EMPLEADOS

(SETIEMBRE 2021)

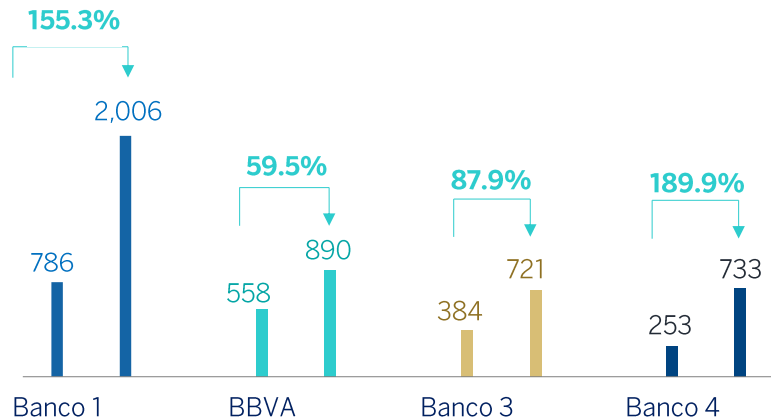


<sup>1</sup> Incluye amortización y depreciación  
Fuente: SBS.

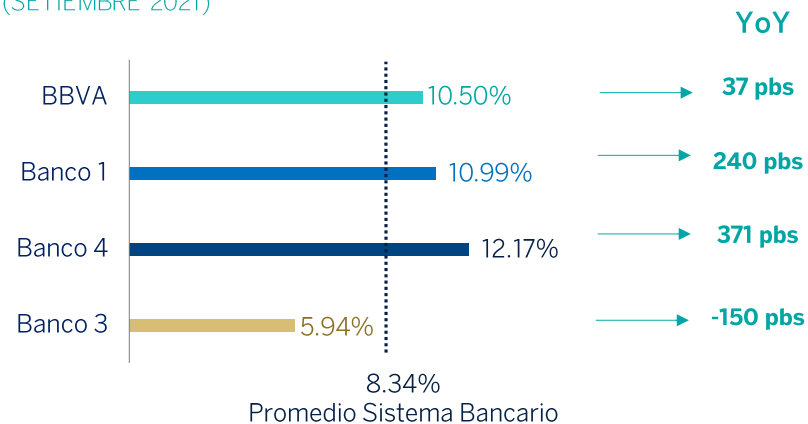


# Gestión de rentabilidad

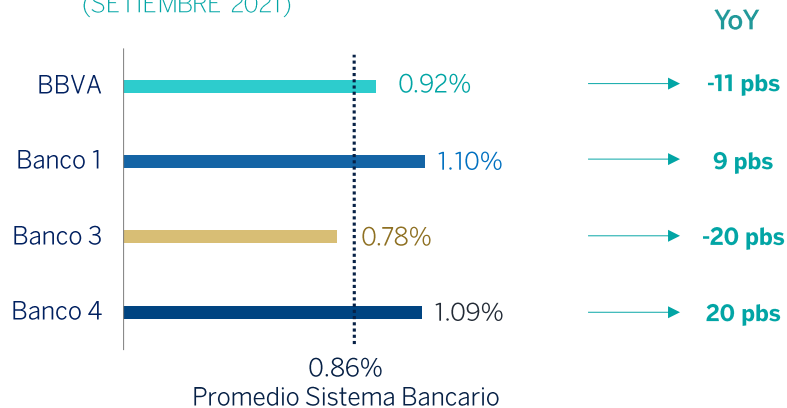
## BENEFICIO DESPUÉS DE IMPUESTOS (S/ MILLONES,%) (SETIEMBRE 2021 VS SETIEMBRE 2021)



## RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO - ROE (SETIEMBRE 2021)



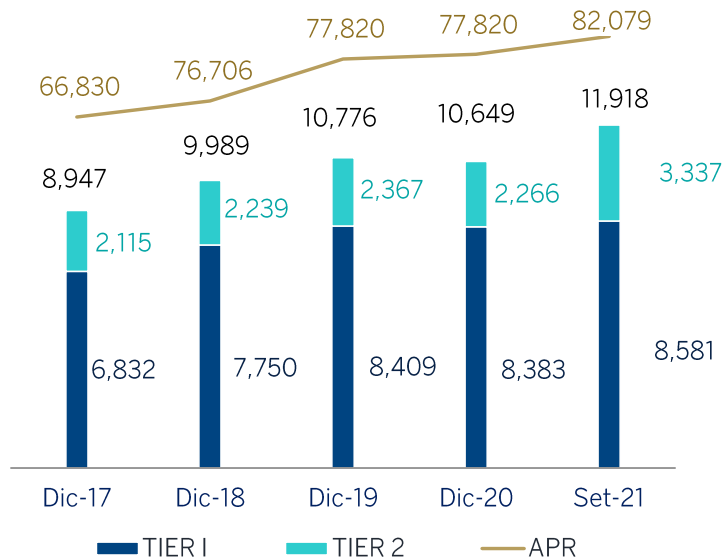
## RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS - ROA (SETIEMBRE 2021)



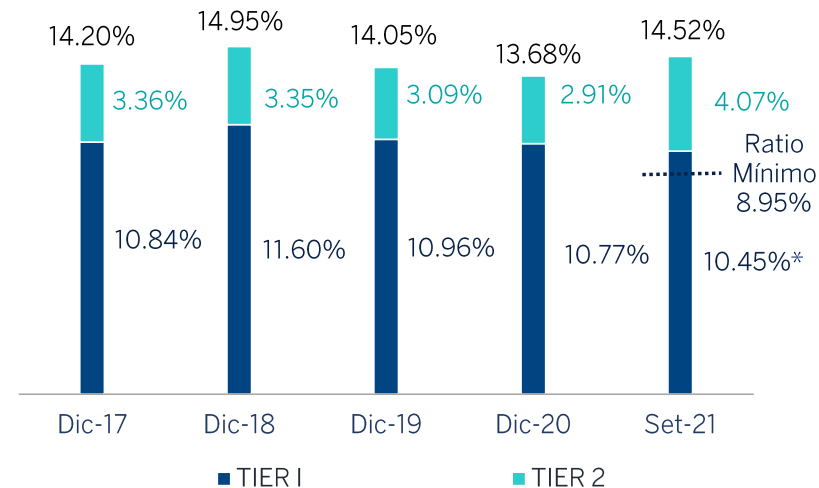
# Gestión de solvencia

## PATRIMONIO EFECTIVO & APRS

(S/ MILLONES)



## PRINCIPALES RATIOS DE CAPITAL



\* CET1=10.45%  
Fuente: SBS

04

# Ratings

# Estructura de BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Octubre 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

### Fitch Rating

<b>BBB</b>	Emisiones de largo plazo en M.E.
<b>F2</b>	Emisiones de corto plazo en M.E.
<b>BBB</b>	Emisiones de largo plazo en M.N.
<b>F2</b>	Emisiones de corto plazo en M.N.
<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.

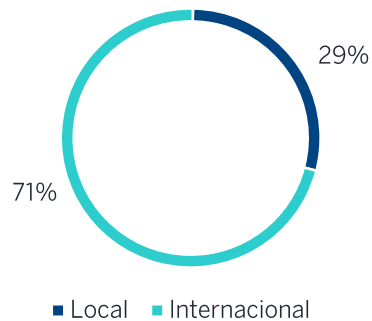
BBVA

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	Jul-18		Jul-23	PEN	100,000	5.53%	PEP11600M277
		Corporativos	Ago-18		Ago-23	PEN	73,465	5.63%	PEP11600M285
		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

Tercer trimestre 2021