

**BBVA**

Creando Oportunidades

# BBVA Perú

## Informe de Inversionistas

Cuarto trimestre 2023

Febrero 2024

# Índice

01 Economía & Sistema Financiero

04 Ratings

02 Acerca de BBVA Perú

**ANEXO**

Deuda Emitida  
Premios a BBVA Perú

03 Información Financiera

**BBVA**

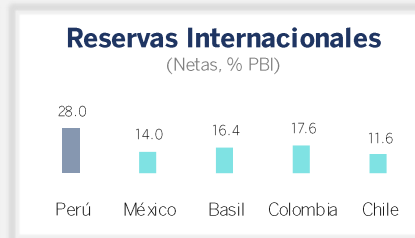
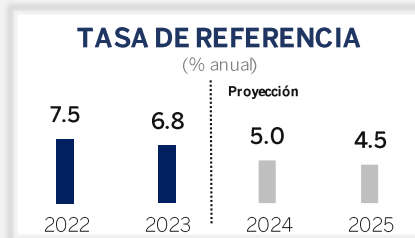
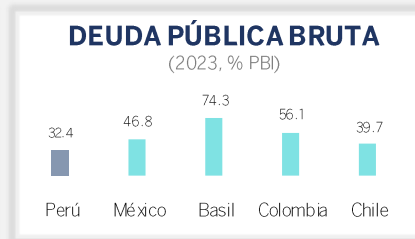
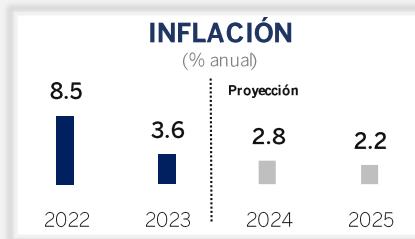
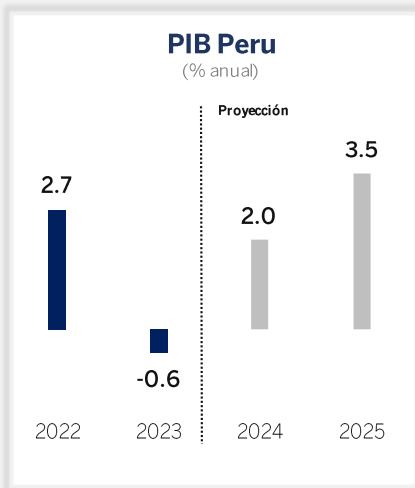
Creando Oportunidades

01

# Economía & Sistema Financiero

# Entorno Macroeconómico

En 2024 se espera rebote del PIB apoyado en: Mejores condiciones climatológicas y entorno favorable para el gasto de los hogares. Asimismo, Perú mantiene bajos niveles de Deuda y altas Reservas Internacionales



## En el 2024:

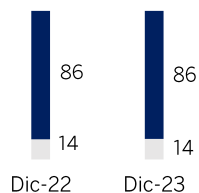
- Esperamos que el fenómeno de El Niño se disipe en el 2Q24, culminado la actividad debería rebotar apoyado en el mayor gasto tras reconstrucción, y por un mejor entorno para el gasto de hogares.
- La inflación está cediendo más rápido de lo esperado, esta tendencia debería continuar en el futuro y hacerse más evidente después de que El Niño se disipe, alineándose al rango meta del BCRP.
- Con la inflación disminuyendo, es probable que el Banco Central continúe reduciendo su tasa de política monetaria, pero probablemente procederá con cautela.

# Sistema Financiero Peruano

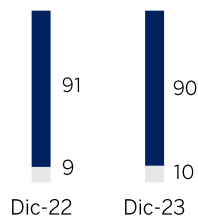
El Sistema Financiero bajo un entorno retador en el 2023. Donde los 4 principales bancos concentran el 84% de créditos y 83% depósitos del sistema bancario.

| Sistema Financiero Peruano      | Institución              | Colocaciones Netas | YoY        | Depósitos      | YoY       | Utilidad Neta | YoY        |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------|------------|----------------|-----------|---------------|------------|
| Sistema Bancario                | Bancos (17)              | 328,595            | -2%        | 335,251        | 3%        | 9,226         | -9%        |
|                                 | Banco de la Nación       | 12,385             | 33%        | 40,737         | -2%       | 1,652         | 86%        |
| Otras Instituciones Financieras | Cajas Municipales (12)   | 32,791             | 8%         | 30,621         | 17%       | 148           | -61%       |
|                                 | Financieras (9)          | 13,222             | 5%         | 8,565          | 6%        | 119           | -73%       |
|                                 | Cajas Rurales (5)        | 1,236              | -42%       | 1,162          | -34%      | -36           | -13%       |
|                                 | Empresas Crediticias (6) | 2,570              | -14%       | 0              |           | 29            | -159%      |
|                                 | COFIDE                   | 4,620              | -18%       | 50             | -78%      | 72            | 113%       |
|                                 | Agrobanco                | 270                | 0%         | 0              |           | 61            | 60%        |
| <b>Total SSFF</b>               |                          | <b>395,689</b>     | <b>-1%</b> | <b>416,387</b> | <b>3%</b> | <b>11,272</b> | <b>-5%</b> |

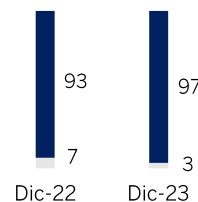
**COLOCACIONES**



**DEPÓSITOS <sup>1</sup>**



**UTILIDAD NETA**



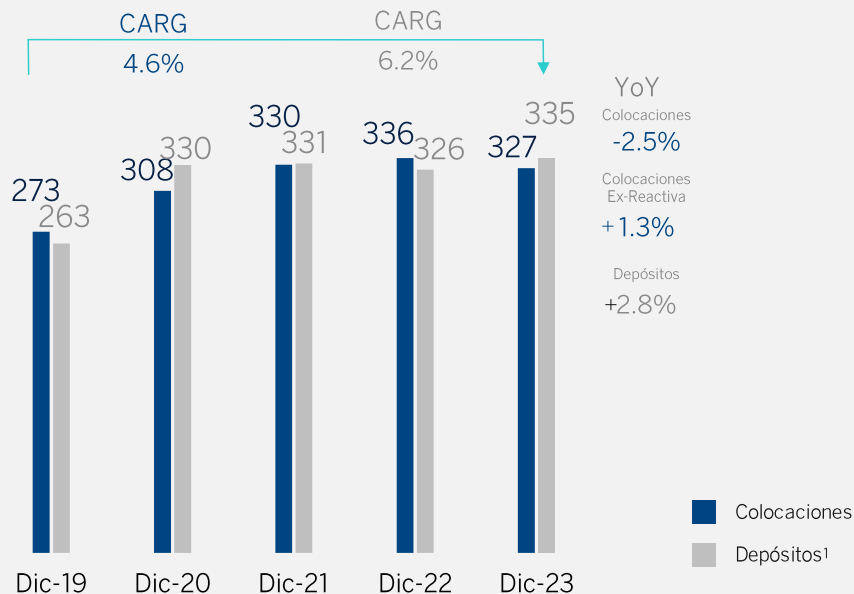
■ Sistema Bancario  
■ Otras Instituciones

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

# Sistema Bancario Peruano

Las Colocaciones incrementan ex Reactiva, apoyado en segmento Retail y Empresas; mientras que, los Recursos crecen principalmente por depósitos a plazo

## EVOLUCIÓN DE COLOCACIONES Y DEPÓSITOS

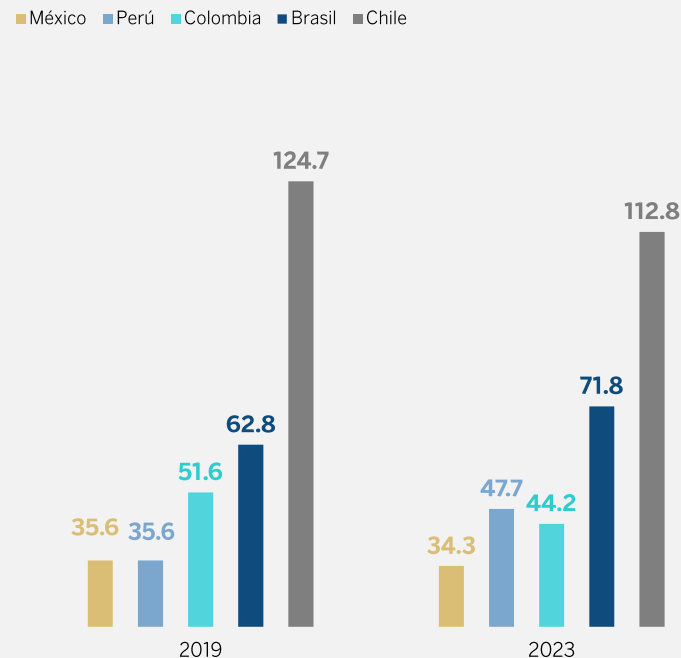


Participación de BBVA en financiamiento Reactiva:

| Cuota | Dic-20 | Dic-21 | Dic-22 | Dic-23 |
|-------|--------|--------|--------|--------|
|       | 28.0%  | 29.5%  | 31.0%  | 32.9%  |

## PENETRACIÓN BANCARIA<sup>1</sup>

(CRÉDITO INTERNO AL SECTOR PRIVADO COMO % DEL PBI)



<sup>1</sup> Se excluyen otras obligaciones de depósitos | <sup>2</sup> 2023 con última información publicada  
Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), Banco Mundial

**BBVA**

Creando Oportunidades

02

Acerca de BBVA Perú

# Sobre BBVA Perú

BBVA Perú cuenta con el respaldo de dos grandes grupos: BBVA y Grupo Breca



**Grupo BBVA**

46.12%

**Grupo BRECA**

Grupo empresarial fundado por la familia Brescia Cafferata, es uno de los mayores conglomerados empresariales peruanos.

46.12%

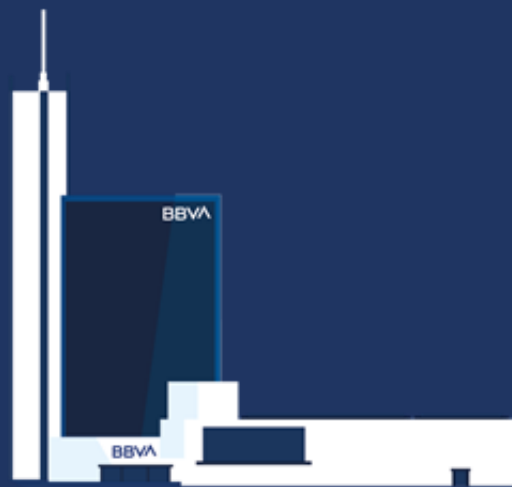
más de 50 empresas



## BBVA Perú

*Principales Subsidiarias:*

Inmuebles y Recuperaciones BBVA SA  
Forum Distribuidora S.A  
BBVA Sociedad Agente de Bolsa  
BBVA Asset Management SAF





# Acerca del Grupo BBVA

Diciembre 2023

## PRESENCIA GLOBAL BBVA



países  
>25

oficinas  
5,949

colaboradores  
121,486

## CAPACIDADES DIGITALES

CLIENTES

móviles  
52.8M

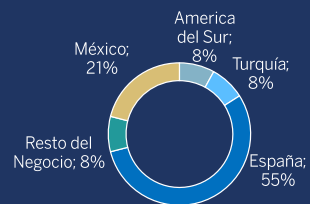
VENTAS DIGITALES

unidades  
79%

Nuestro Propósito  
“Poner al alcance de todos las oportunidades de esta era”

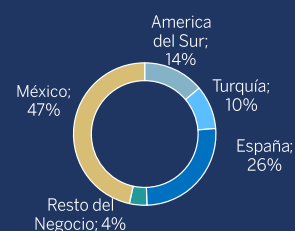
## DIVERSIFICACIÓN BAJO UN MODELO DESCENTRALIZADO

TOTALACTIVOS



Total activos  
776 bn €

MARGEN BRUTO



Resultados netos atribuidos (12M)  
8,019 M €

## DESARROLLO SOSTENIBLE Y CONTRIBUCIÓN A LA SOCIEDAD

Nuevo objetivo de BBVA para el 2025

300bn€

entre el 2018 y 2025

206bn€

canalizados desde 2018

## FRANQUICIAS LÍDERES

Ranking y cuota de mercado (%)

|         |    |       |          |    |       |
|---------|----|-------|----------|----|-------|
| ESPAÑA  | #3 | 13.8% | PERÚ     | #2 | 20.1% |
| MÉXICO  | #1 | 24.7% | COLOMBIA | #4 | 11.4% |
| TURQUÍA | #2 | 18.3% |          |    |       |

Ruta BBVA Perú alineada a la estrategia global del grupo

## NUESTRO PROPÓSITO

“Poner al alcance de todos las oportunidades de esta era”

### SEGUIMOS LAS PRIORIDADES ESTRATÉGICAS DEL GRUPO



Mejorar la **salud financiera** de nuestros **clientes**



Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un **futuro sostenible**



Crecer en **clientes**



Buscar la **excelencia operativa**



El **mejor equipo** y el **más comprometido**



**Datos y Tecnología**

### NUESTROS VALORES



**El cliente** es lo primero



Pensamos en **grande**



Somos un **solo equipo**

# Comprometidos hacia un mundo **Sostenible**

En ese sentido, venimos trabajando en crecer el negocio sostenible, a través de nuevos negocios. Aumentando la oferta de valor, con crecimiento inclusivo y acción climática.

**Retail** **s/ 872** MM (Dic 23)



Única hipoteca verde en el Perú, recibió el premio: Ganador "Edge Champions 2023"



Primer y único producto financiero del mercado en financiar vehículos sostenibles

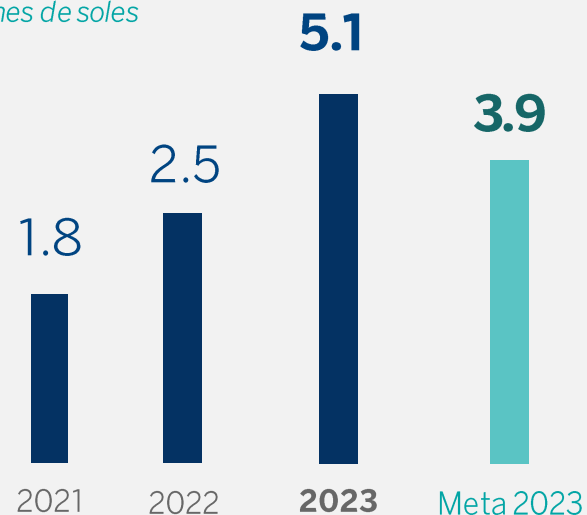


Tarjetas de crédito hechas con material reciclado - 86% PVC. Además, ofrecemos tarjetas a clientes de bajos ingresos y tarjetas con garantía para promover la inclusión financiera

**BEC** **s/ 2,444** MM (Dic 23)

**CIB** **s/ 1,807** MM (Dic 23)

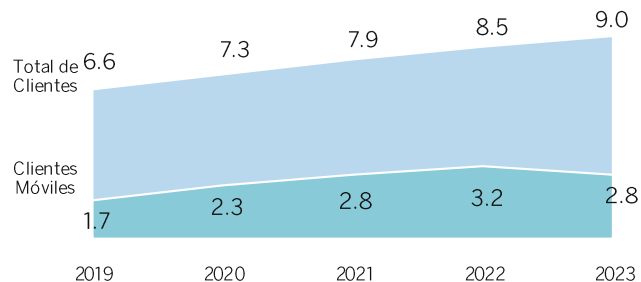
En billones de soles



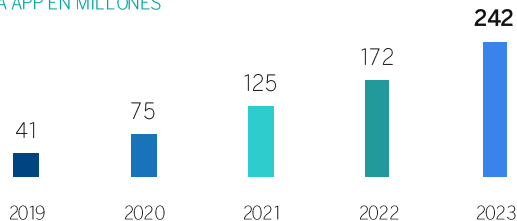
**Con una ejecución de 131% a diciembre 2023**

Sabemos de la importancia de la digitalización en la actualidad. Por ello, BBVA Perú se encuentra constantemente capturando valor a través de diversos productos.

## EVOLUCIÓN DE CLIENTES EN MILLONES



## TRANSACCIONES MONETARIAS EN LA APP EN MILLONES



Ventas Digitales **62%**

Tarjetas de Crédito

**58%**

Préstamos

**62%**

Cuentas

**48%**

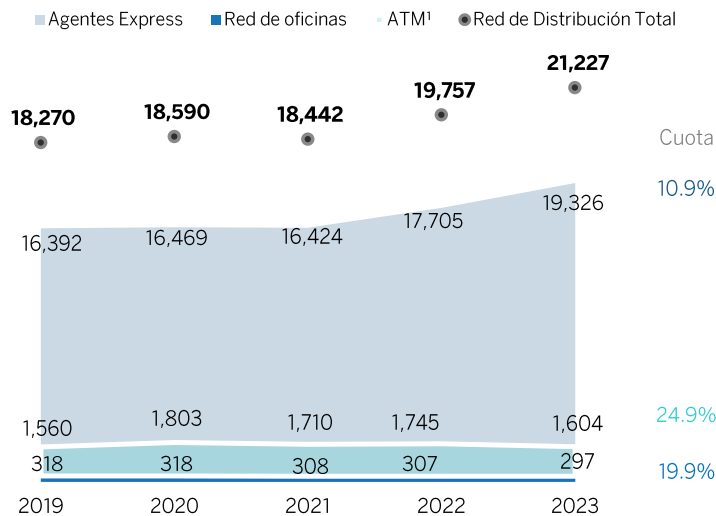
- El App es el principal canal transaccional de BBVA con un share de 58%. En el 4Q23 alcanzó el primer lugar en experiencia del cliente, obteniendo **68% en el Net Promoter Score (NPS)**
- PLIN fue la operación más realizada en el App, alcanzando un récord de 18 MM de envíos en diciembre (+136% vs. dic-22)
- **58% de la venta de Tarjetas** se realiza en canales digitales, debido a las constantes campañas lanzadas que brindan una propuesta de valor diferenciada a nuestros clientes.
- **Préstamos** es un producto con alta presencia digital y con gran oportunidad; sin embargo, dado el contexto de mayor riesgo en el sistema se han colocado ciertos límites.
- **El 48% de las Cuentas de BBVA se apertura digitalmente**, este flujo es importante para nosotros pues nos trae clientes nuevos, por ello nos enfocamos en lograr el mayor porcentaje de activación de las mismas para generar mayor transaccionalidad.

Mientras que, nuestra plataforma Bancaria sigue evolucionando y robusteciéndose para mejorar la experiencia de nuestros clientes

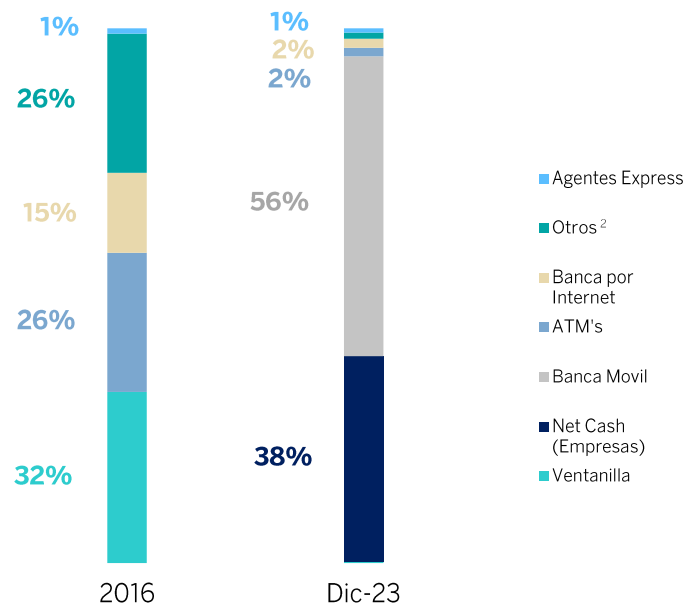
## Red de Distribución

Una de las más grande del país

- Con 21,227 puntos de servicio
- Más de 9 millones de clientes (+6% YoY)



## Transacciones por Canal



<sup>1</sup>ATM y Agentes Express obtenidos de ASBANC

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

Fuente: ASBANC, SBS y BBVA

**BBVA**

Creando Oportunidades

03

Información Financiera

# Principales mensajes 2023

## 1 ALTA RENTABILIDAD

RESULTADO NETO (S/ MM,%)

**1,869**

-2.3% YOY

ROE (% ,pp)

**16.1**

-2.1pp YOY

ROA (% ,pp)

**1.9**

-2 bps YOY

## 2 BEST IN CLASSEN EFICIENCIA

RATIO DE EFICIENCIA (%)

**38.16**

a Dic-23

vs

-91 pbs YOY

40.83% promedio del Sistema Bancario

## 3 DETERIORO MODERADO DE LA CALIDAD CREDITICIA

COSTE DE RIESGO (%)

**2.68**

vs. 1.37 en Dic-22  
vs. 1.36 en Dic-19

RATIO DE MORA (%)

**4.71**

vs 4.31 prom.  
Sistema Bancario

RATIO DE COBERTURA (%)

**138**

vs 145 prom.  
Sistema Bancario

## 4 SOLIDOS RATIOS DE CAPITAL Y LIQUIDEZ

CAPITAL GLOBAL (%)

**15.59**

CET1 (%)

**12.33**

Colocaciones/Depósitos (%)

**100**

## 5 DESTACANDO EN LA ESTRATEGIA DIGITAL

CLIENTES MÓVILES

**2.8 MM**

CLIENTES DIGITALMENTE ACTIVOS

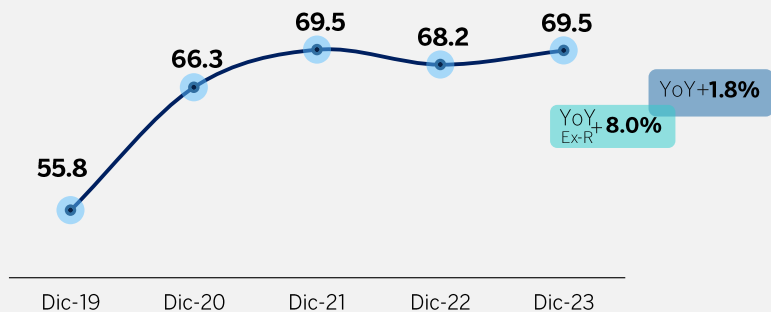
**4.6 MM**

App BBVA  
Referentes para el  
mercado en las  
plataformas digitales.

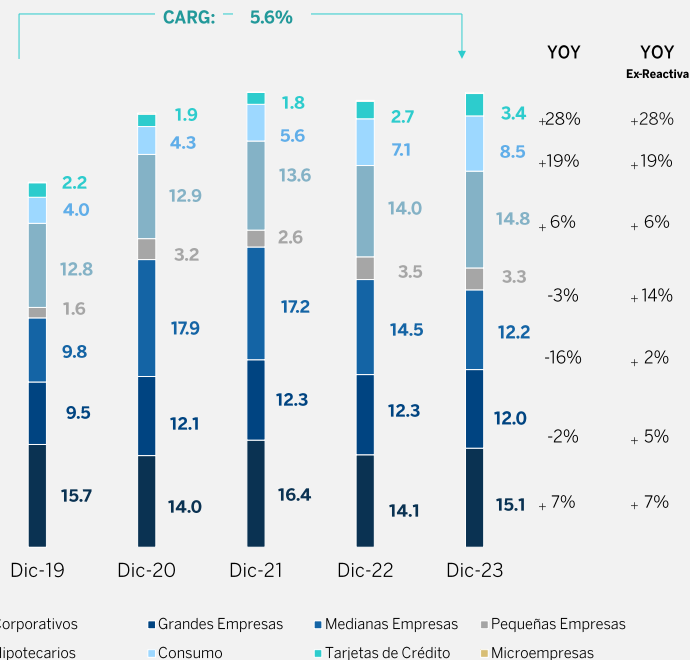


# Crecimiento superior al del Sistema, con importante ganancia de market share

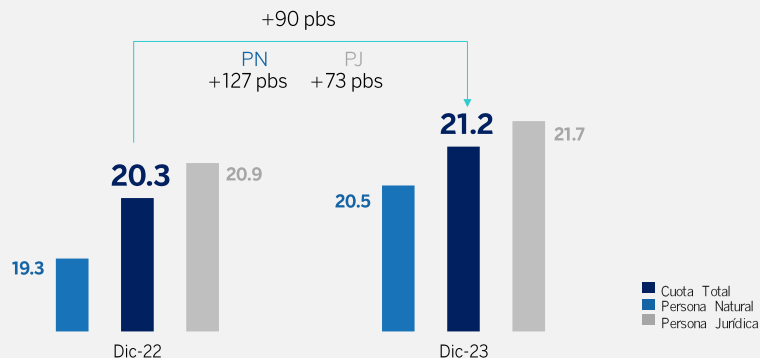
Colocaciones Vigentes (S/ Millones)



Saldos por segmento (S/ Millones, %)



Market Share (%)

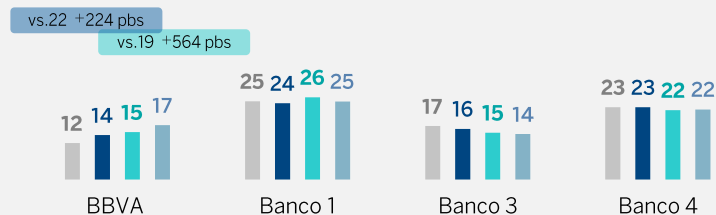


Destaca el dinamismo de las colocaciones del segmento Retail, así como las colocaciones jurídicas al excluir las amortizaciones de Reactiva.

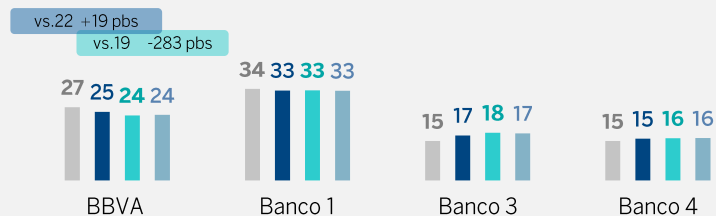


# Participación de Mercado, (%)

## Consumo + Tarjetas de Crédito



## Hipotecas

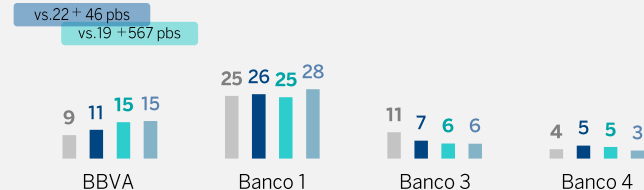


Vamos camino a convertirnos en un **Banco Retail**, con crecimiento interanual de cuota en **Consumo + Tarjetas e Hipotecarios**. Además, ganamos participación en **Corporativos, Grandes Empresas y Pequeña Empresa**

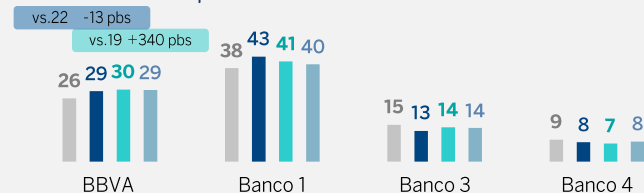
■ Dic-19 ■ Dic-21 ■ Dic-22 ■ Dic-23

Fuente: ASBANC

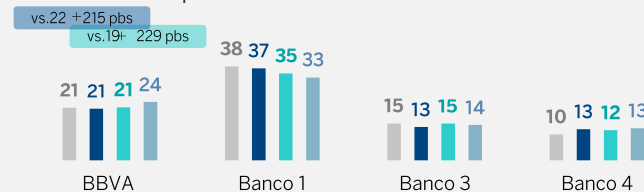
## Pequeña y Microempresa



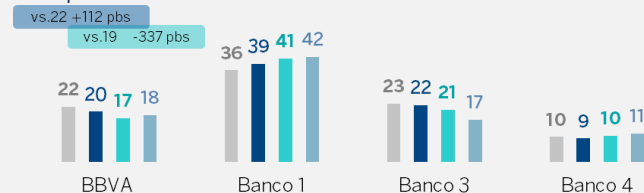
## Medianas Empresas



## Grandes Empresas

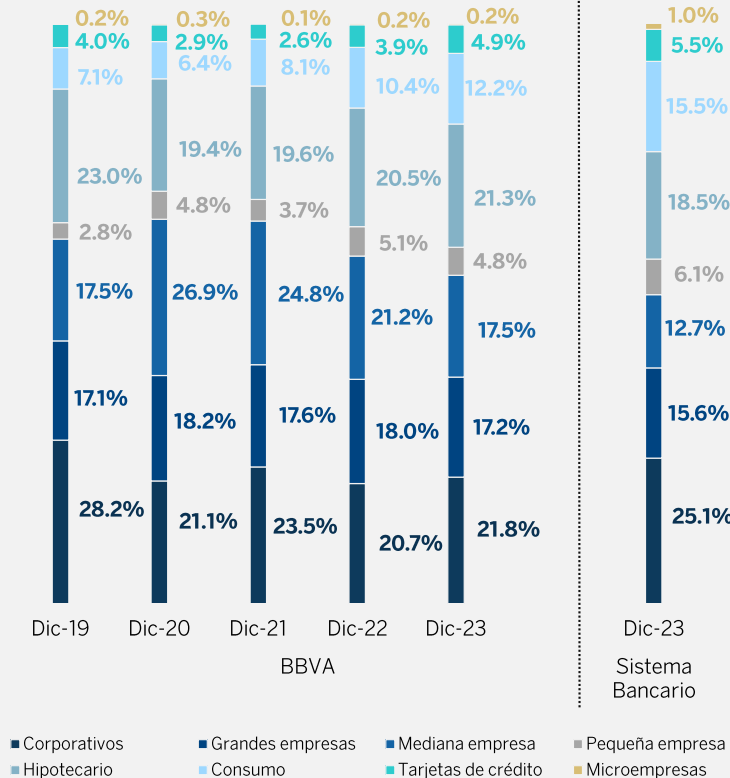


## Corporativo

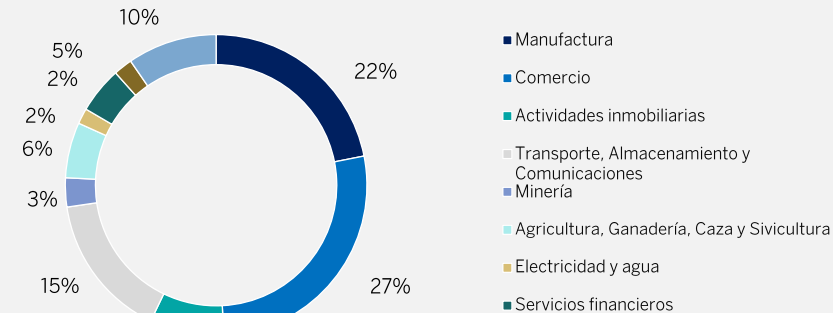


# Mantenemos un portafolio de colocaciones estratégicamente diversificado

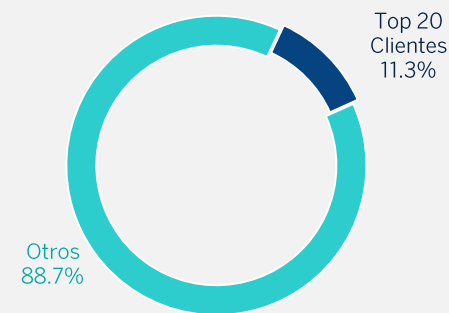
Colocaciones Vigentes (%)



Colocaciones por Segmento (%)

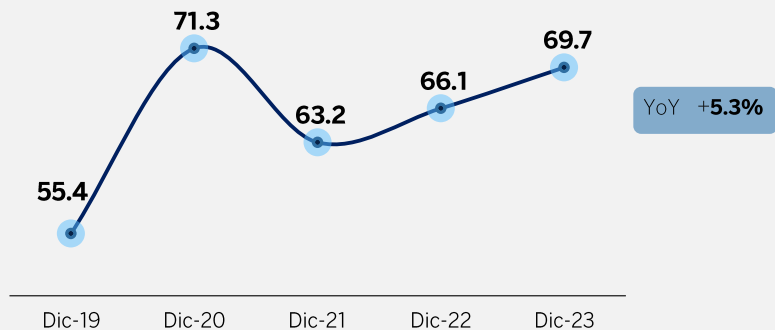


Concentración de Riesgo

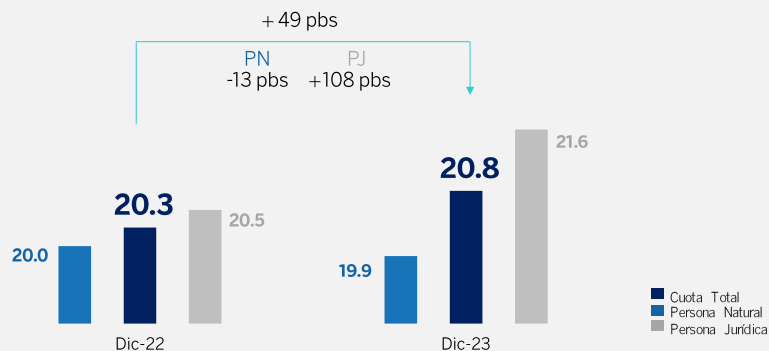


# Los depósitos incrementan en Plazos y V+A Empresas, con ganancia de market share

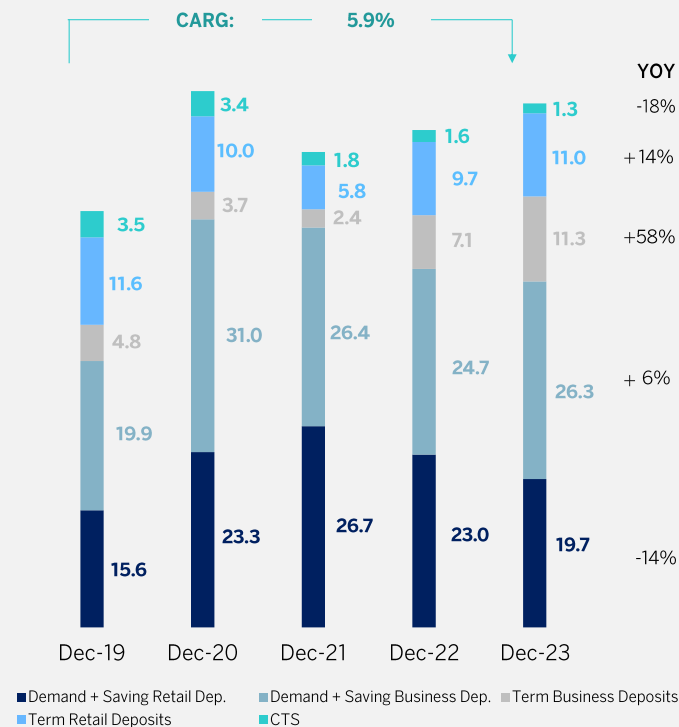
Depósitos (S/ Millones)



Market Share (%)



Saldos por Segmento (S/ Millones, %)



**Incrementan los depósitos** por mayores saldos en Plazo (Particulares y Empresas), dado el aumento de tasas de remuneración y diferentes campañas para captar y retener saldos.

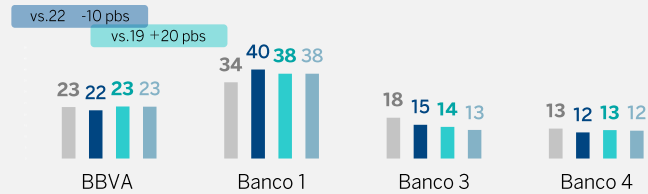
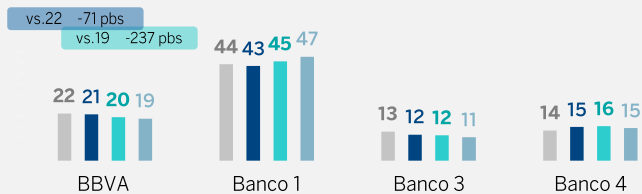
# Participación de Mercado

Persona Natural, (%)

Persona Jurídica, (%)

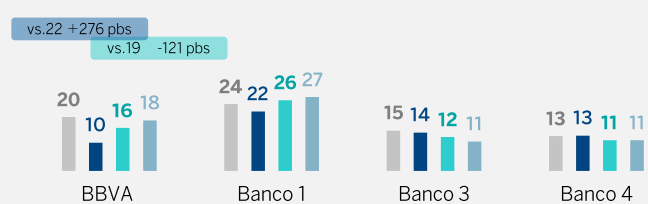
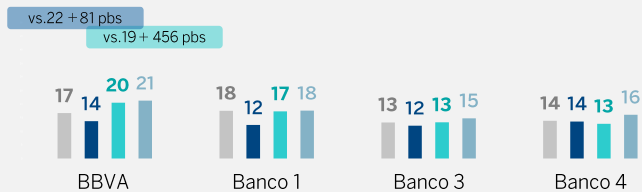
Vista + Ahorro

Vista + Ahorro

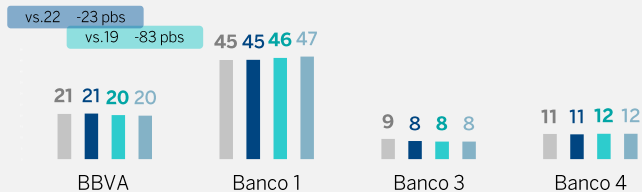


Plazo

Plazo

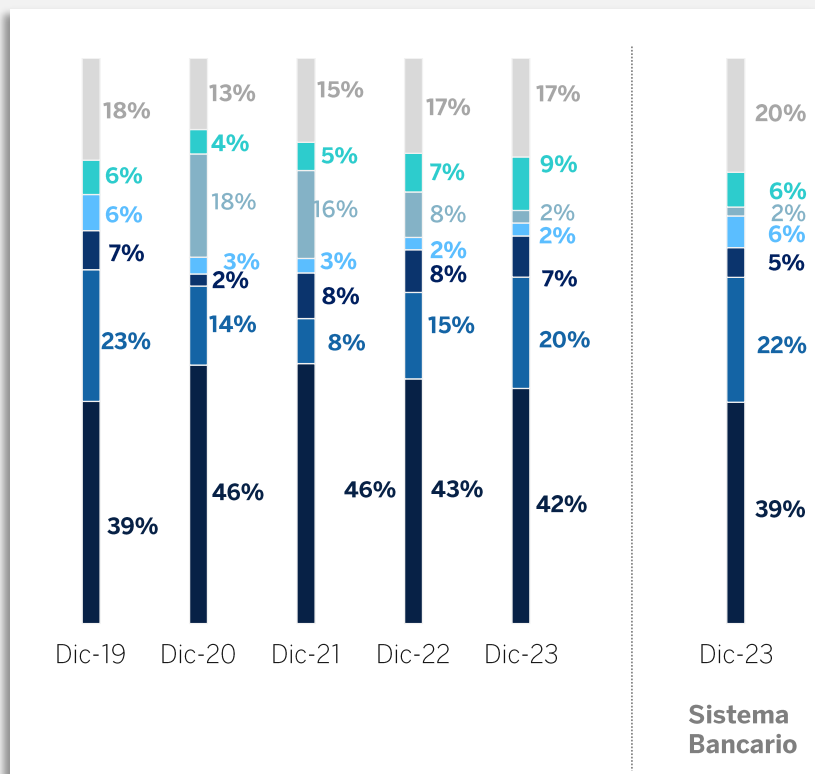


CTS

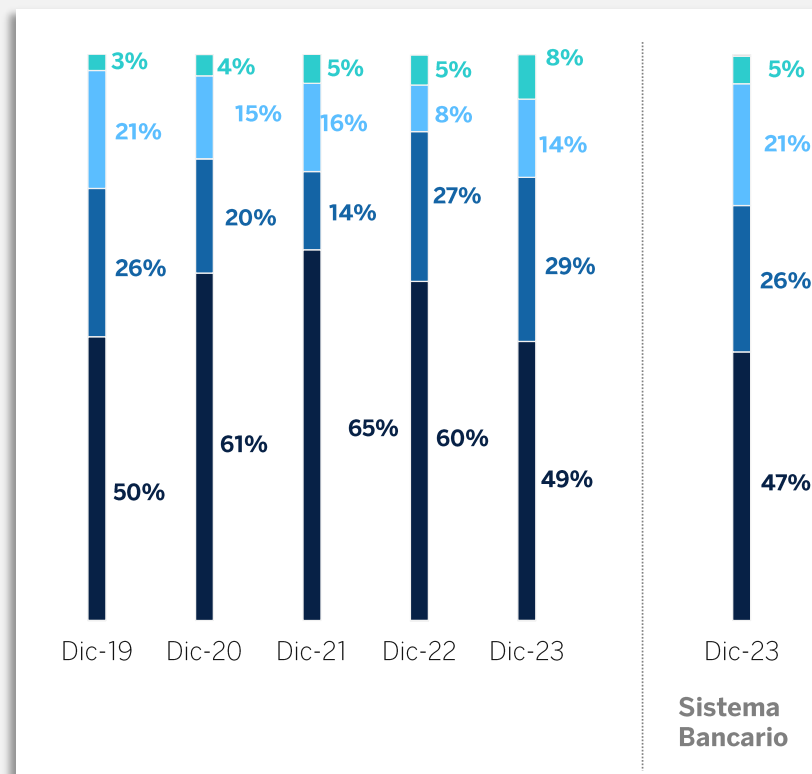


# Adecuada estructura de fondeo

## Moneda Local

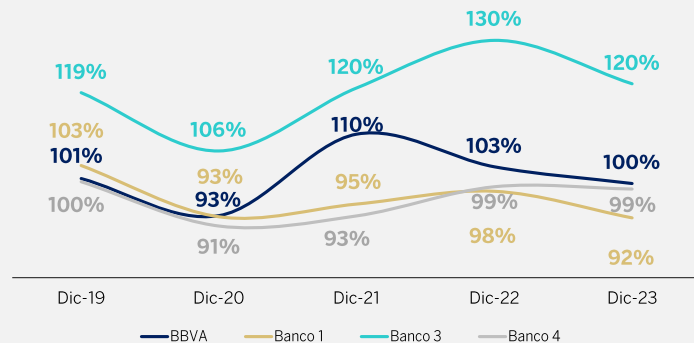


## Moneda Extranjera

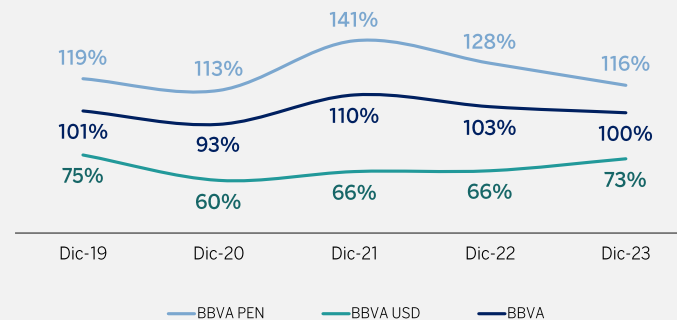


# Alto grado de autofinanciación y solarización de balance

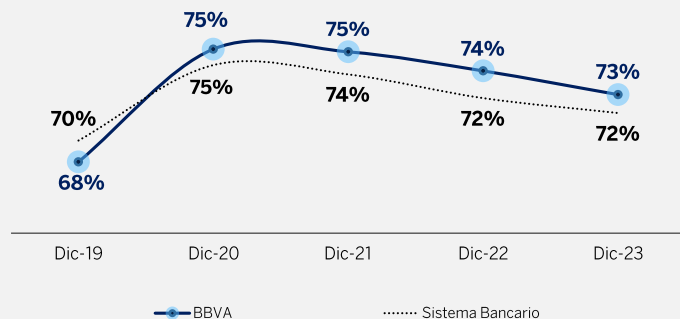
Colocaciones / Depósitos<sup>1</sup>



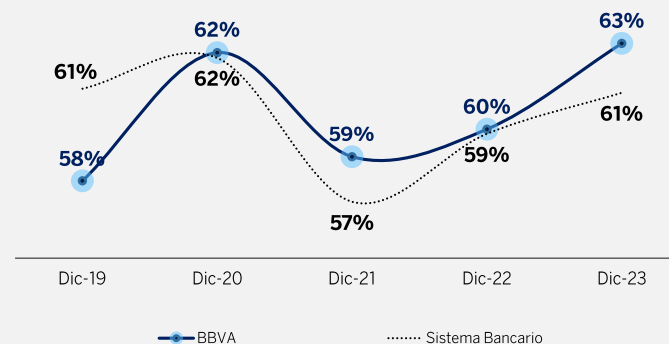
Colocaciones / Depósitos<sup>1</sup> (abierto por monedas)



Colocaciones en Moneda Local



Depósitos<sup>1</sup> en Moneda Local



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

# Zoom de Resultados (12M)

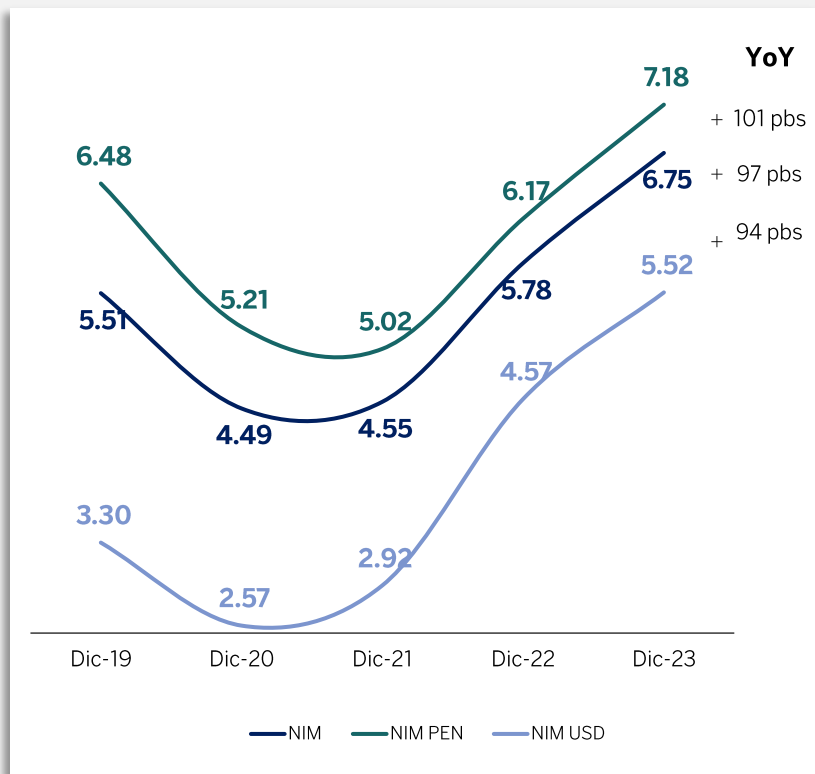
| Estado de Resultados                         | Dic-22       | Dic-23       | Var. %      |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Ingresos Financieros                         | 5,717        | 7,575        | 32.5        |
| Gastos Financieros                           | -1,126       | -2,230       | 98.1        |
| <b>Margen Financiero Bruto</b>               | <b>4,591</b> | <b>5,345</b> | <b>16.4</b> |
| Provisiones para créditos directos           | -999         | -1,964       | 96.6        |
| <b>Margen Financiero Neto</b>                | <b>3,592</b> | <b>3,380</b> | <b>-5.9</b> |
| Ingresos Netos por Servicios Financieros     | 872          | 993          | 13.8        |
| Resultados por Operaciones Financieras (ROF) | 641          | 856          | 33.6        |
| <b>Margen Operacional</b>                    | <b>5,105</b> | <b>5,229</b> | <b>2.4</b>  |
| Gastos de Administración <sup>1</sup>        | -2,124       | -2,453       | 15.5        |
| Depreciaciones y Amortizaciones              | -210         | -231         | 10.0        |
| <b>Margen Operacional Neto</b>               | <b>2,770</b> | <b>2,545</b> | <b>-8.1</b> |
| Valuación de activos y otras provisiones     | -133         | -194         | 45.9        |
| Otros ingresos y gastos <sup>2</sup>         | 9            | 69           | 698.0       |
| <b>Resultado antes de Impuesto</b>           | <b>2,646</b> | <b>2,420</b> | <b>-8.5</b> |
| Impuesto a la Renta                          | -734         | -551         | -24.9       |
| <b>Resultado Neto</b>                        | <b>1,913</b> | <b>1,869</b> | <b>-2.3</b> |

- **Destacado desempeño en el Ingreso Financiero** asociado al crecimiento del portfolio de créditos, las mayores tasas y el mayor **rendimiento de las carteras de valores**.
- Los Gastos Financieros incrementaron por **migración de saldos Vista + Ahorro a Plazos**, y las altas tasas de mercado.
- Las **Provisiones** Crediticias se vieron impactadas por los **eventos climatológicos y protestas** de inicios del año, así como, por la débil evolución macroeconómica a lo largo del 2023 (PIB -0.6% YoY)
- En los **Otros Ingresos Financieros**, destaca el incremento en **Comisiones por Tarjetas, Seguros, Mantenimiento de Cuentas, Fianzas y Estructuración**. Mientras que, el ROF creció en Derivados y Renta Fija.
- Los Gastos incrementaron en el año por **revisiones salariales y nuevas contrataciones**, así como por mayores servicios recibidos de terceros asociados a **tecnología, licencias, alquileres, entre otros**.

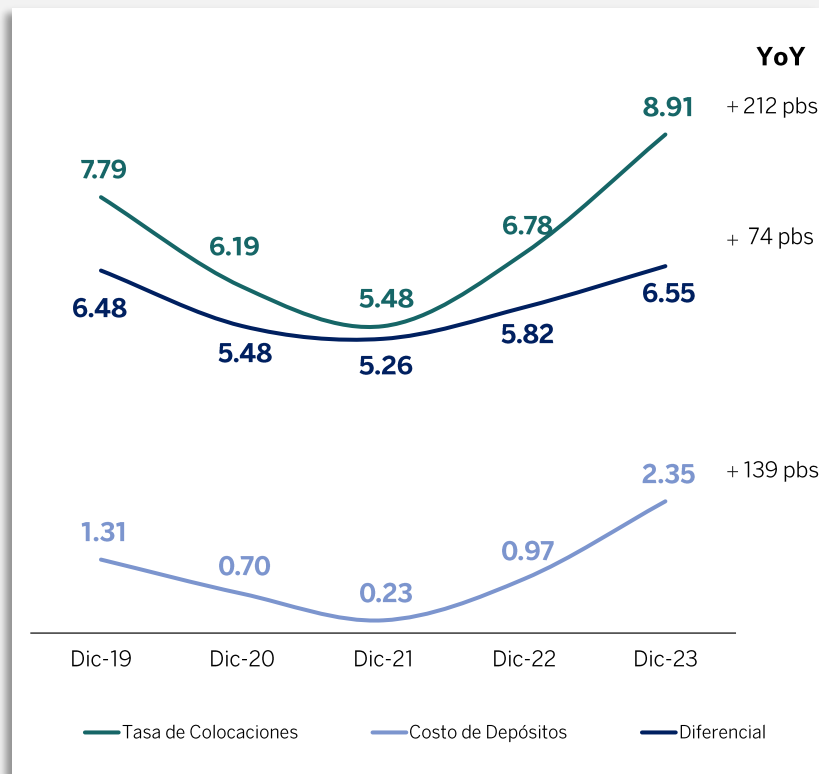
<sup>1</sup>Incluye gastos administrativos, depreciación y amortización | <sup>2</sup>Incluye valuación de activos, otras provisiones y otros ingresos y gastos  
Fuente: ASBANC

# Gestión de Rentabilidad

Evolución del NIM<sup>1</sup>, (%)



Diferencial de clientela, (%)

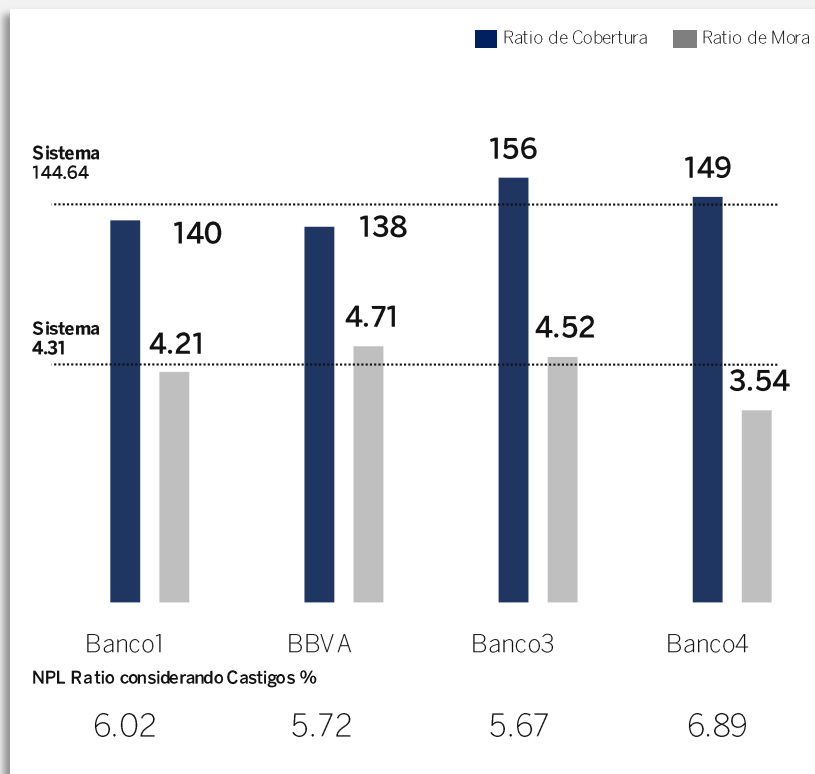


<sup>1</sup> El NIM se calcula con el margen financiero bruto acumulado / el promedio total de activos rentables de los últimos 12 meses.  
 Fuente: ASBANC y SBS

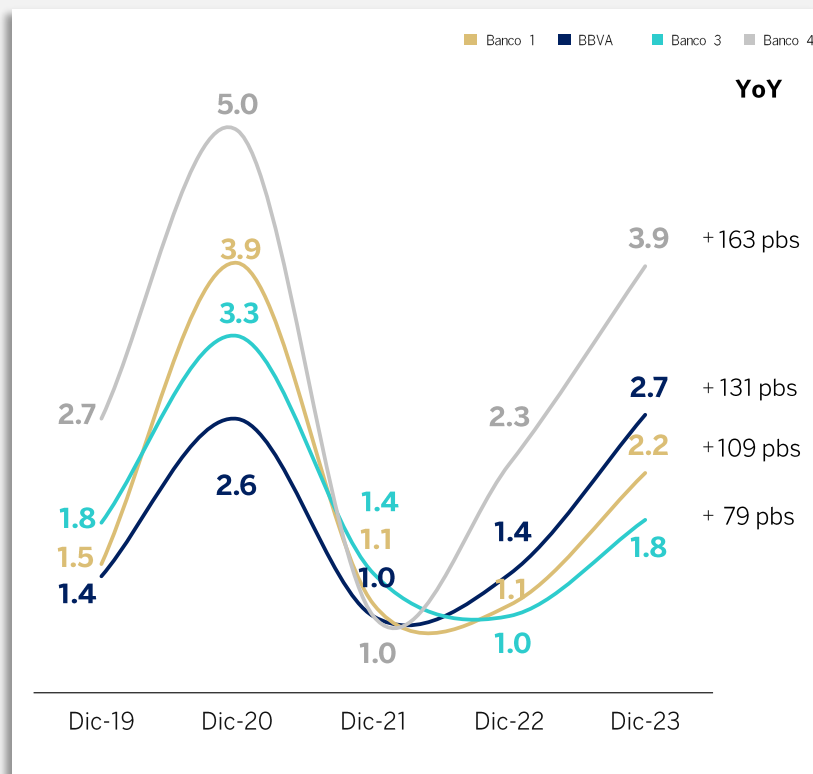


# Gestión de riesgos de BBVA Perú vs Peer Group

Ratio de mora y Ratio de Cobertura, (%)



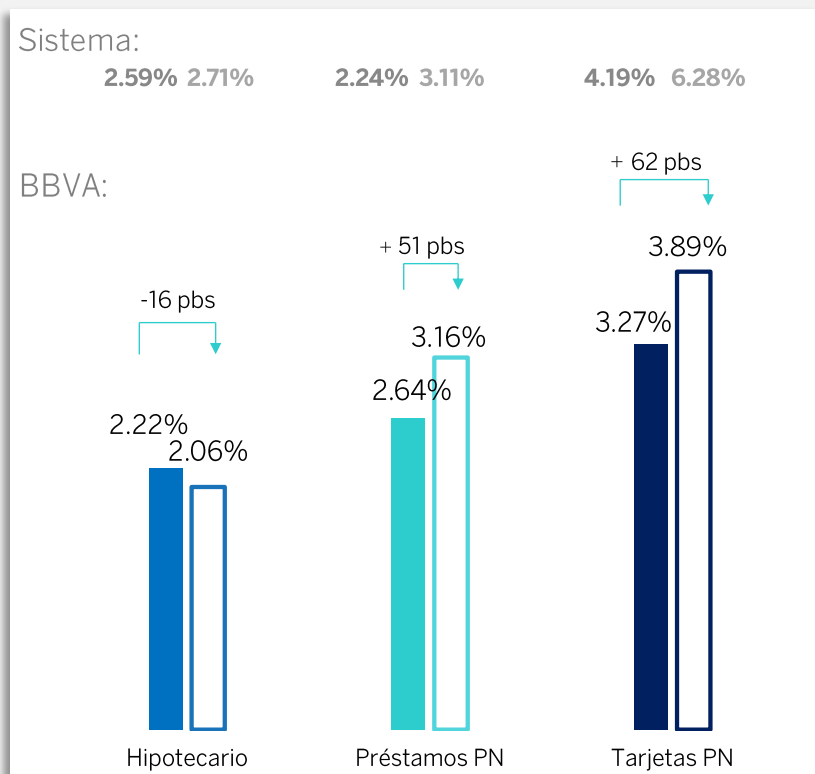
Costo de Riesgo<sup>1</sup>, (%)



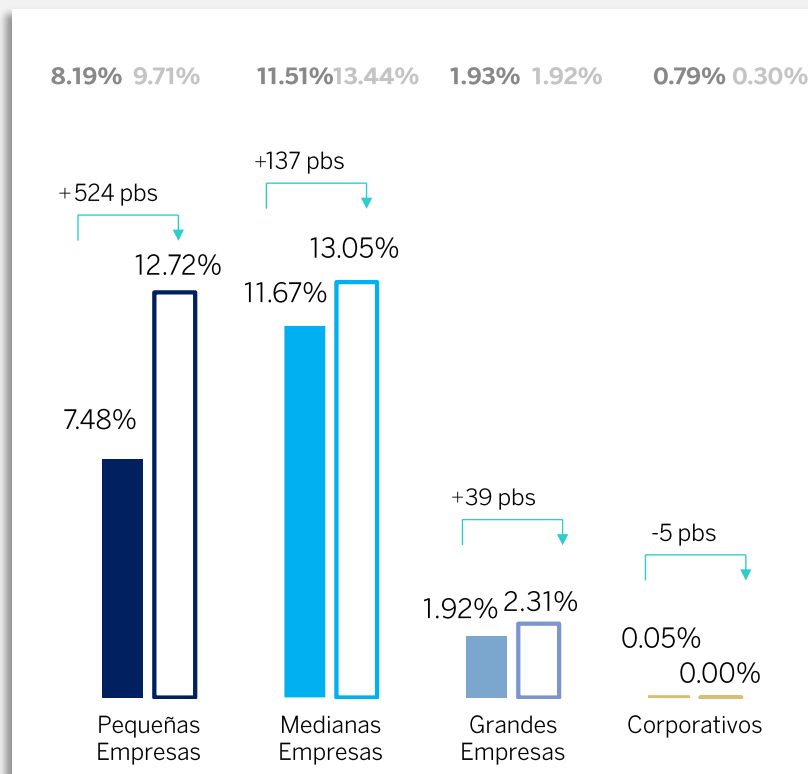
<sup>1</sup>Costo de Riesgo: desde el 4Q23 este indicador considera la suma de las provisiones directas obtenidas del estado de pérdidas y ganancias de los últimos 12 meses / la inversión crediticia (vigente, refinanciada y reestructurada, y atrasada) promedio de los últimos 12 meses. | Fuente: SBS

# Calidad de Activos por producto y segmento

Ratio de mora por productos retail

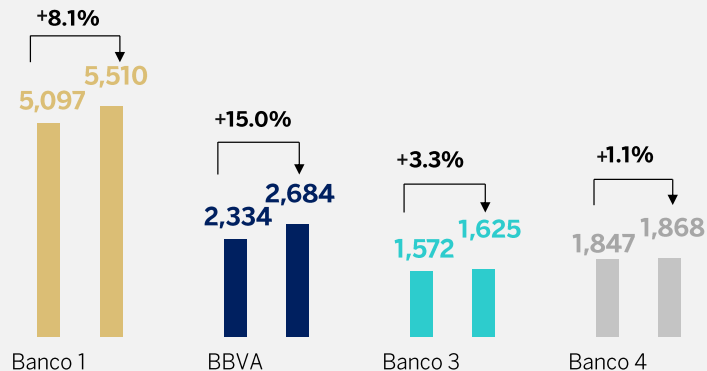


Ratio de mora por Segmento

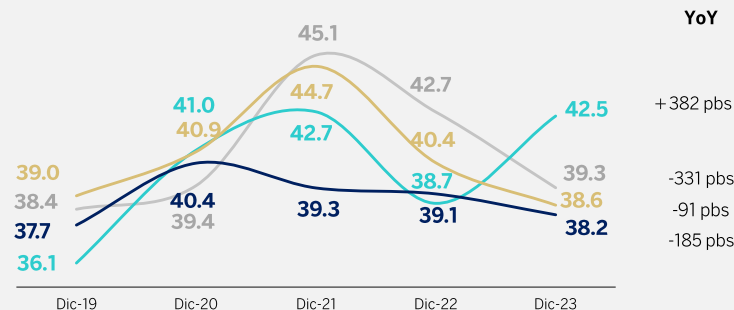


# Gestión del Gastos

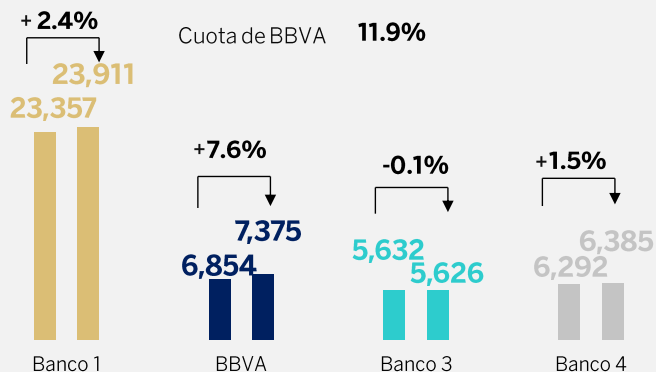
Gastos de Administración (S/ Millones, Var YoY)



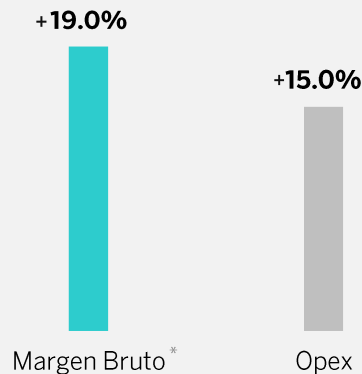
Ratio de Eficiencia (%)



Número de Empleados (En Miles; Var YoY)



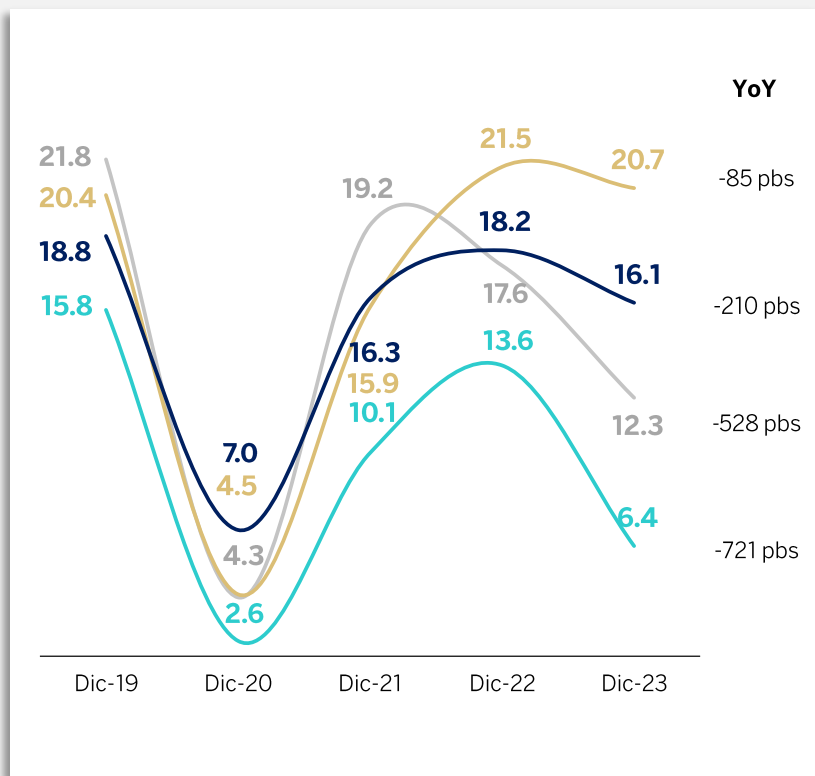
Mandíbulas Positivas de BBVA (Diciembre 2023)



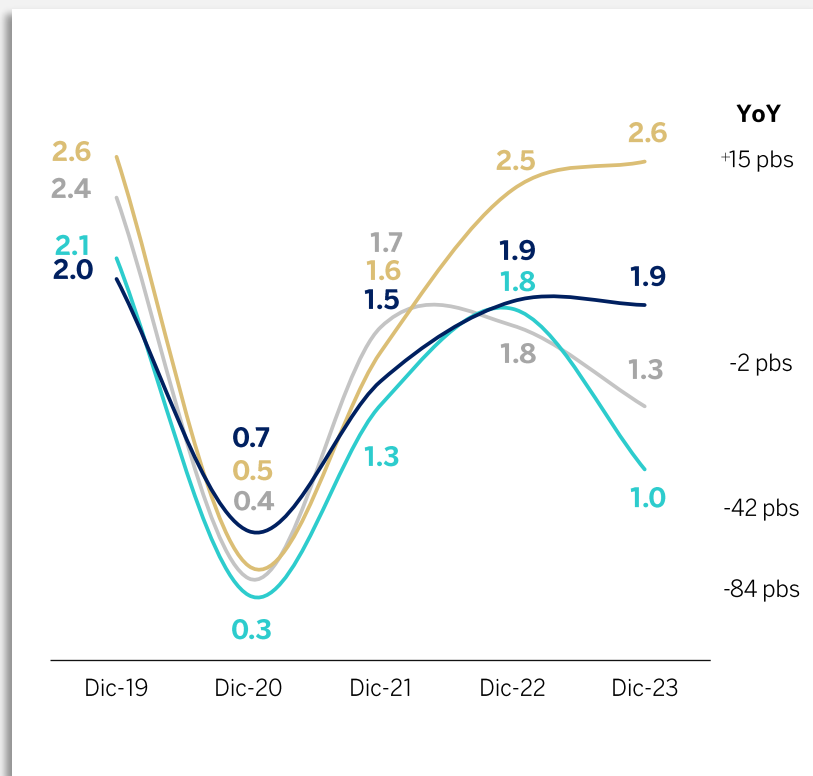
\* Crecimiento calculado con información homologada a la forma de gestión interna BBVA, donde Margen Bruto considera Ingresos y Gastos Financieros, Comisiones Netas, ROF y RINO | Fuente: ASBANC, SBS, BBVA

# Indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad sobre Patrimonio, (%)



Rentabilidad sobre Activos, (%)



## Gestión del Capital

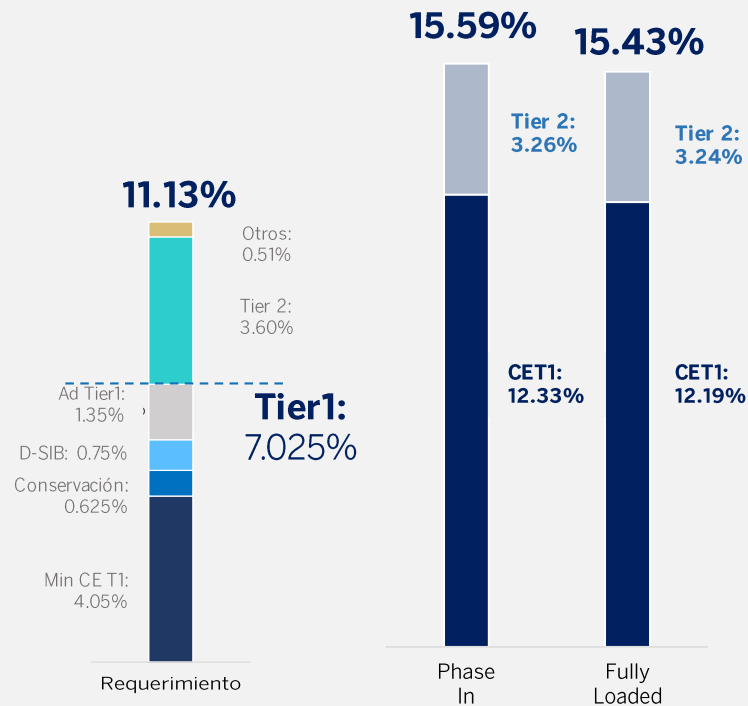
Ratio de capital Global a Diciembre 23 por encima del requerimientos legales

CET1 (*Phase – in*)

# 12.33%

- Requerimiento según oficio SBS 07850 – 2023 10%
- Requerimiento regulatorio: 7.03 %

Requerimiento regulatorio y Capital Tier1 Disponible  
(*Phase-in vs Fully-loaded*) a diciembre 2023:



# Conclusiones 2023



- Avances significativos en nuestra estrategia, centrada en la digitalización, innovación y sostenibilidad
  - Crecimiento saludable de nuestro negocio, enfocado en la rentabilidad y eficiencia
  - Mantenemos niveles de solvencia por encima de lo requerido por el regulador local
  - Enfocados en la creación de valor para los diferentes *stakeholders* de BBVA

**BBVA**

Creando Oportunidades

04

Ratings

# Calificaciones Internacionales y Locales – BBVA Perú

Contamos con los mejores ratings (Febrero 2024)

## Rating Internacional

### S&P

|                    |                                |
|--------------------|--------------------------------|
| ● <b>-BBB</b>      | — Emisiones de Largo Plazo M.E |
| ● <b>-A-2</b>      | — Emisiones de Corto Plazo     |
| ● <b>-BBB</b>      | — Emisiones de Largo           |
| ● <b>-A-2</b>      | — Emisiones de Corto Plazo M.N |
| ● <b>-Negativo</b> | — Perspectiva                  |

### Moody's International

|                    |                            |
|--------------------|----------------------------|
| ● <b>-Baa1</b>     | — Depósitos de Largo Plazo |
| ● <b>-Prime 2</b>  | — Depósitos de Corto Plazo |
| ● <b>-Negativo</b> | — Perspectiva              |

## Rating Local

|   | <b>Apoyo &amp; Asociados</b> | <b>Moody's Local</b> |
|---|------------------------------|----------------------|
| ○ — Certificados de Depósitos Negociables | — CP-1+ (pe)                 | — ML -1+.pe          |
| ○ — Depósitos a Plazo menor a 1 año       | — CP-1+ (pe)                 | — ML -1+.pe          |
| ○ — Depósitos a Plazo mayor 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)                    | — 1 Clase.pe         |
| ○ — Rating de la Entidad                  | — A+                         | — A+                 |



**BBVA**

Creando Oportunidades

Anexos

## Deuda Emitida

|      | Bono          | Fecha Emisión | Fecha Call | Fecha Vencimiento | Divisa | Monto Emitido (miles) | Cupón   | ISIN  |                           |
|------|---------------|---------------|------------|-------------------|--------|-----------------------|---------|-------|---------------------------|
| BBVA | Internacional | 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  | Dic-19     |                   | Dic-24 | PEN                   | 96,550  | 4.44% | PEP11600M335              |
|      |               | 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  | Dic-08     |                   | Dic-33 | PEN                   | 30,000  | 4.19% | PEP11600D094              |
|      |               | Subordinados  | Oct-13     | Oct-23            | Oct-28 | USD                   | 45,000  | 6.53% | PEP11600D102              |

## Premios otorgados a BBVA



Banco del Año 2023 en Perú, según la revista británica "The Banker"



Mejor Banco Privado en Perú en 2023, según la revista británica "The Banker".



El único bancoperuano incluido por tercer año consecutivo en el Índice DJSI MILA Pacific Alliance.



Primeros Campeones EDGE del bancoperuano por su producto Hipotecario Verde.



Mejor banco del país en el concurso Euromoney Awards for Excellence 2023.



Mejor banco ESG (Ambiental, Social y de Gobernanza) en Perú, según los Premios de Excelencia de Euromoney 2023.



Mejor proveedor de divisas del año 2023, reconocimiento otorgado por Global Finance.



Mejor Banco en el World's Best Treasury & Cash Management Banks Awards and Providers Awards 2022



Mejor institución financiera en la prestación de servicios de financiamiento comercial por tercer año consecutivo, según Global Finance.



Empresas más admiradas en Perú por séptimo año consecutivo, según PwC y la revista Gestión.



Reconocimiento con el Sello Azul de la UNESCO instalado en la Casa Jerónimo Luis de Cabrera Patrimonio Cultural de la Nación.



Reconocidos en el 2023 en el Airport Financing por Latin finance, debido a la expansión del aeropuerto Jorge Chávez Airport



Reconocido como el Banco del Año (2023) en Financiamiento de Infraestructuras en los Andes, por Latin Finance.



Empresa más premiada en los premios de la Asociación de Buenos Empleadores (ABE) 2023.