

Informe de Gestión

Junio 2022

Lima, 25 de julio del 2022

Índice

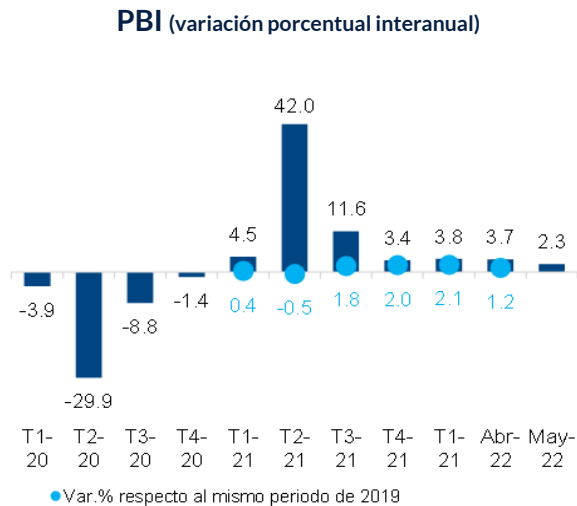
Índice	2
I. Evolución de la economía peruana	3
1. Actividad económica	3
2. Sector externo	3
3. Tipo de cambio	4
4. Inflación	5
5. Liquidez monetaria	6
II. Evolución del Sistema Bancario Peruano	7
III. BBVA Perú	9
1. Aspectos Destacados	9
2. Banca Digital	10
3. Banca Responsable	11
4. Gestión de Activos	17
5. Gestión de Pasivos	20
6. Estado de Resultados	22
i. Margen Financiero	22
ii. Comisiones	23
iii. ROF y RINO	23
iv. Gastos de administración	24
v. Provisiones	25
vi. Utilidad Neta y Rentabilidad	25
IV. Solvencia y Capital Regulatorio	27
V. Anexos	30

I. Evolución de la economía peruana

1. Actividad económica

En mayo, el PIB creció 2,3% interanual. Por componentes, el PIB Primario (conjunto de sectores que agrupa a las actividades extractivas y de procesamiento de recursos naturales), tuvo una caída de 3,9% interanual debido, principalmente, a los retrocesos de Pesca (-16,6%), de Manufactura Primaria (-14,6%) y de Minería Metálica (-10,7%). Del lado del PIB No Primario (conjunto de actividades más vinculadas a la demanda interna) se registró una expansión de 4,5% interanual, apoyada en el crecimiento de la Manufactura No Primaria (9,1%), de Servicios (4,9%) y de Comercio (2,8%).

Por el lado del mercado laboral, cifras a junio, aunque acotado a la ciudad de Lima, muestran que la generación de empleo continúa avanzando. La Población Económicamente Activa Ocupada alcanzó los 5,9 millones de personas. Con ello, la tasa de desempleo se redujo a 6,8% y se acerca a lo registrado antes de la pandemia.



Fuente: INE

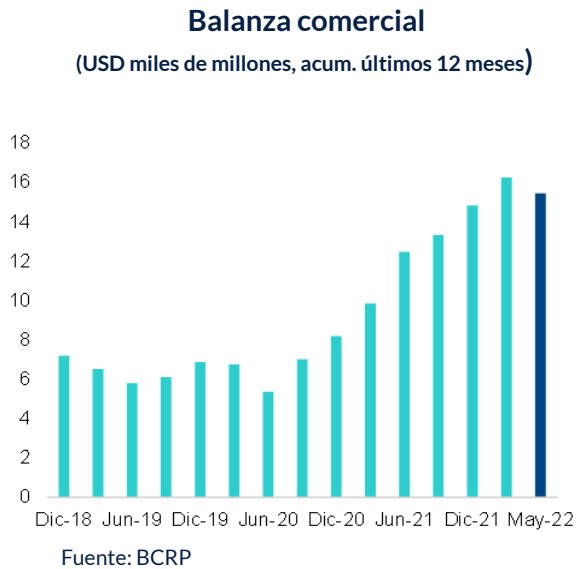


Fuente: BCRP

2. Sector externo

A mayo, el superávit acumulado durante los últimos doce meses en la balanza comercial fue de USD 15,4 mil millones, menor al acumulado en marzo que alcanzó USD 16,2 mil millones. La reducción se debió, principalmente, a: (i) factores climáticos que afectaron la actividad pesquera y con ello las exportaciones

del sector; y, (ii) las menores cotizaciones internacionales de los metales que Perú exporta, en particular del cobre, y a la menor producción minera vinculada a los conflictos sociales.



3. Tipo de cambio

Al cierre de junio de 2022, el tipo de cambio se ubicó en de 3,82 soles por dólar, con lo que el sol se depreció en 3,6% respecto al cierre de marzo. El incremento del tipo de cambio estuvo vinculado, principalmente, a factores externos, como el ajuste monetario de la FED y la incertidumbre vinculada a la preocupación por posibles recesiones en algunas de las principales zonas económicas del mundo.

Durante el segundo trimestre, el Banco Central intervino en el mercado cambiario. Se registraron ventas de moneda extranjera en el mercado spot por USD 641 millones, mientras que los derivados cambiarios se redujeron en USD 428 millones.

Por su lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) cayeron en USD 1,989 millones en el segundo trimestre de 2022 con lo que el saldo se ubicó en USD 73,3 mil millones en junio.

El EMBIG Perú, medida de riesgo país, se ubicó en 214 pbs en junio (201 pbs al cierre de marzo).

Tipo de cambio (S/ por dólar)



Fuente: BCRP

EMBIG Perú

(promedio mensual, puntos básicos)



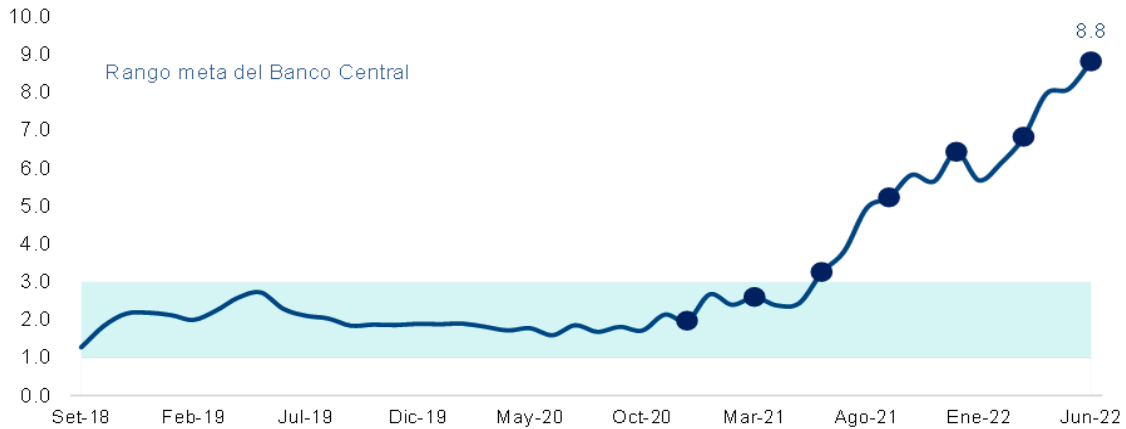
Fuente: BCRP

4. Inflación

La inflación interanual en junio fue de 8,8%, por encima del rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual). El incremento de la inflación responde a la transmisión del aumento de las cotizaciones internacionales de combustibles (petróleo) y productos agrícolas (trigo, maíz y soya) sobre los precios locales.

Índice de precios al consumidor - Lima Metropolitana

(variación porcentual interanual)



Fuente: BCRP

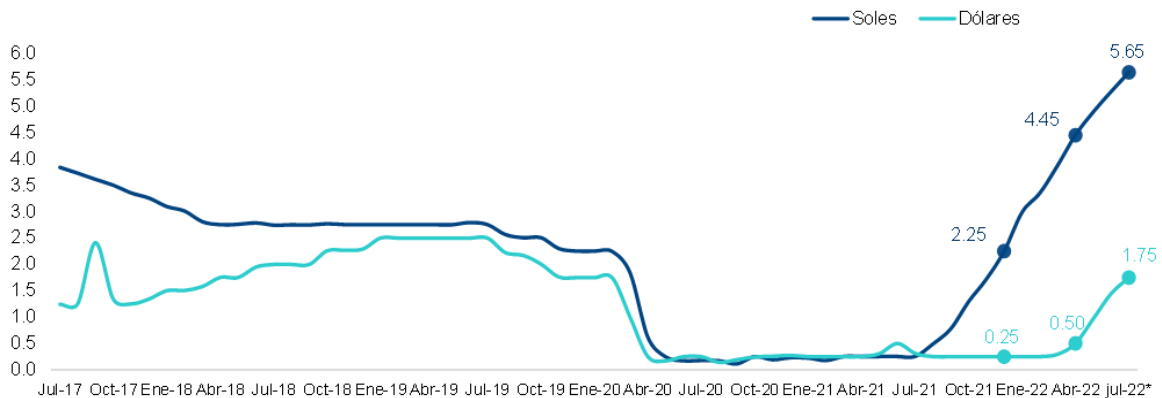
5. Liquidez monetaria

La tasa de política monetaria pasó a ubicarse en 6,00% a inicios de julio de 2022, luego de que el Banco Central (BCRP) realizará diez subidas consecutivas de 50 puntos básicos desde septiembre de 2021, continuando con la normalización de la posición de política monetaria.

En dólares, la evolución de la tasa de interés interbancaria se encontró en 1,75% a inicios de julio, en línea con la tasa de política de Estados Unidos que se ubicó en un rango entre 1,50% y 1,75%.

Tasa de interés interbancaria

(promedio del mes)



Fuente: BCRP

II. Evolución del Sistema Bancario Peruano

Principales Cifras (En millones de Soles)	May-21	May-22	Δ Intera. (May22 / May21)	
			Absoluta	%
Estado de Situación Financiera				
Activo Total	516,475	505,638	(10,838)	-2.1%
Colocaciones netas	313,873	332,129	18,256	5.8%
Provisiones para créditos directos	(21,960)	(20,540)	(1,420)	-6.5%
Pasivo Total	463,174	448,963	(14,210)	-3.1%
Obligaciones con el público	326,093	323,904	(2,190)	-0.7%
Patrimonio neto	53,302	56,674	3,373	6.3%
Estado de Resultados				
Margen Financiero Bruto	7,841	9,393	1,552	19.8%
Provisiones para créditos directos	(3,159)	(1,832)	(1,327)	-42.0%
Gastos de Administración	(4,633)	(5,184)	551	11.9%
Utilidad antes de Impuesto a la Rent	2,682	5,708	3,027	112.9%
Utilidad neta	1,995	4,214	2,220	111.3%
Principales Cifras (En millones de Soles)	May-21	May-22	Δ Intera. (May22 / May21)	
			Absoluta	%
Calidad de Activos				
Ratio de Mora	3.57%	3.80%	23	pbs
Ratio de cobertura	183.01%	152.99%	(3,002)	pbs
Índices de Rentabilidad y Eficiencia				
ROE	3.87%	16.89%	1,303	pbs
ROA	0.40%	1.81%	141	pbs
Ratio de Eficiencia	45.84%	43.03%	(280)	pbs
Solvencia				
Ratio de Capital Global ¹	16.25%	15.14%	(111)	pbs

¹ A marzo del 2022

Fuente: SBS y ASBANC

Al cierre de mayo, los Activos Totales del Sistema Bancario alcanzaron los S/ 505,638 millones con una variación interanual de -2.1%. Los Créditos crecieron impulsados por mayores colocaciones de créditos de Consumo, Tarjetas, Pequeña Empresa, Corporativos e Hipotecas, que fueron financiados con saldos Disponibles y Carteras de Valores. Respecto a la calidad de la cartera, el Ratio de Mora se deterioró por mayores créditos vencidos y en cobranza judicial, principalmente del segmento de Mediana Empresa, y el Ratio de Cobertura cayó 30pp por liberación de provisiones voluntarias.

En tanto, los Pasivos Totales alcanzaron los S/ 448,963 millones, con una disminución interanual de 3.1%, explicada principalmente por las menores Cuentas por Pagar y Recursos Transaccionales de

Empresas, debido a las amortizaciones de Reactiva, lo que fue parcialmente contrarrestado por el aumento de Plazo de Empresas y Particulares ante la subida de la Tasa de Referencia.

En cuanto a los Resultados, el Margen Financiero Bruto alcanzó los S/ 9,393 millones, con un aumento respecto al año anterior de 19.8%, debido a los mayores Ingresos por Créditos (+18.0%) por el mayor volumen retail y mayores tasas. A esto se sumó el aumento de ganancias en las Inversiones y el Disponible por las mayores tasas de mercado en soles y dólares. Por otro lado, las Provisiones para créditos Directos se redujeron en S/ 1,327 millones y los Gastos de Administración aumentaron en S/ 551 millones por mayores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros y Gastos de Personal. En este sentido, el Sistema Bancario generó una Utilidad Neta de S/ 4,214 millones con un aumento de S/ 2,220 millones (+111.3%), un ROE de 16.89% y ROA de 1.81%.

III. BBVA Perú

1. Aspectos Destacados

Principales Cifras (En millones de Soles)	Jun-21	Mar-22	Jun-22	Δ Trim. (Jun 22 / Mar 22)		Δ Intera. (Jun 22 / Jun 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Estado de Situación Financiera							
Activo Total	108,402	100,381	100,749	368	0.4%	(7,654)	-7.1%
Colocaciones netas	70,028	69,585	69,284	(302)	-0.4%	(744)	-1.1%
Provisiones para créditos directos	(4,900)	(4,523)	(4,677)	154	3.4%	(222)	-4.5%
Pasivo Total	98,925	90,603	90,459	(145)	-0.2%	(8,467)	-8.6%
Obligaciones con el público	65,907	62,072	63,420	1,348	2.2%	(2,487)	-3.8%
Patrimonio neto	9,477	9,778	10,290	513	5.2%	813	8.6%
Principales Ratios							
Calidad de Activos							
Ratio de Mora ¹	3.26%	3.95%	3.96%	1	pbs	70	pbs
Ratio de cobertura ¹	202.09%	155.53%	157.51%	198	pbs	(4,458)	pbs
Índices de Rentabilidad y Eficiencia							
ROE ¹	7.30%	18.18%	19.79%	161	pbs	1,249	pbs
ROA ¹	0.64%	1.68%	1.86%	18	pbs	122	pbs
Ratio de Eficiencia ¹	38.85%	41.23%	39.69%	(154)	pbs	84	pbs
Solvencia							
Ratio de Capital Global	14.59%	14.49%	14.35%	(14)	pbs	(23)	pbs
Ratio Tier	10.63%	10.84%	10.69%	(15)	pbs	5	pbs

¹ A mayo del 2022

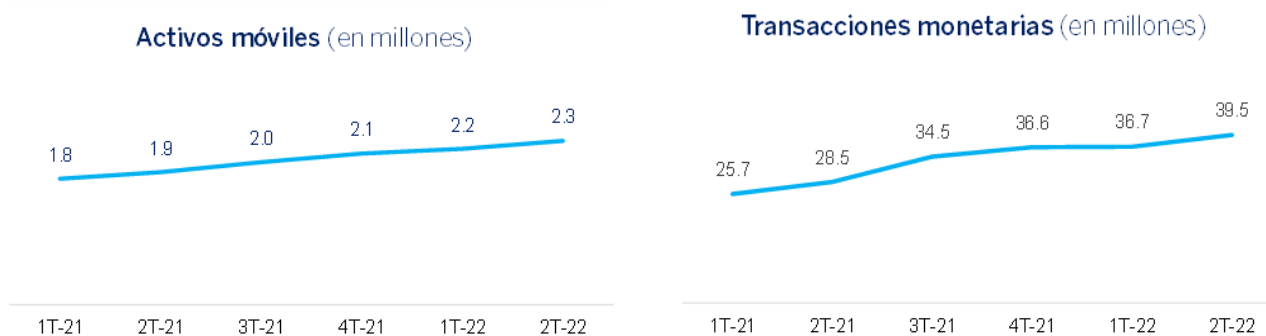
Principales Cifras (En millones de Soles)	6M21	6M22	1T22	2T22	Δ Trimestral (2T22 / 1T22)	Δ Interanual (6M22/6M21)
Estado de Resultados						
Margen Financiero Bruto	1,657	2,032	943	1,089	15.6%	22.6%
Provisiones para créditos directos	(764)	(348)	(123)	(225)	82.4%	-54.5%
Ingreso por servicios financieros, neto	400	470	234	236	1.1%	17.7%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	447	297	129	168	29.7%	-33.5%
Gastos Operacionales	(947)	(1,079)	(527)	(552)	4.6%	14.0%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	706	1,301	588	713	21.3%	84.4%
Utilidad neta	484	947	421	526	25.0%	95.8%

- ✓ El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú se incrementó en 22.6% en el interanual debido a la mayor generación de los Ingresos Financieros y control de Gasto Financiero; sumado al buen desempeño en Comisiones y menores Provisiones, la Utilidad Neta crece 95.8%.
- ✓ Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 69,284 millones, a pesar del destacado desempeño en Consumo, Tarjetas y Pequeña Empresa que crecen a doble dígito; sin embargo, las amortizaciones de Reactiva provoca que se cierre con una reducción interanual de 1.1% .
- ✓ En cuanto a las Obligaciones con el Público, se mantuvieron como la principal fuente de liquidez, aunque con una disminución de S/ 2,956 millones en el interanual debido a las salidas de Reactiva y liberaciones de CTS, las mismas que fueron contrarrestadas con mayores captaciones a Plazo impulsado por la subida de tasas.

2. Banca Digital

Nuestro App BBVA se encuentra constantemente incluyendo mejoras e innovaciones en base a las tendencias tecnológicas y las necesidades que nuestros clientes manifiestan por nuestros canales de contacto, redes sociales, encuestas, entre otros. Como resultado de estas actualizaciones, se ve una tendencia de crecimiento de clientes que usan nuestro App BBVA, logrando un total de 2.3 millones de activos móviles al cierre del segundo trimestre del 2022, lo que es un 24% más versus el mismo periodo del 2021.

Además, adicional al crecimiento de nuestros activos móviles, también seguimos incrementando las transacciones monetarias que se hacen desde nuestro App BBVA, logrando tener casi 76 millones de transacciones al cierre del segundo trimestre 2022, lo cual representa un incremento de +41% en comparación del primer semestre 2021. Cabe resaltar que en junio se rompió el récord histórico, logrando alcanzar 13.6 millones de transacciones monetarias en un mes. Esto convierte al App BBVA en el principal canal transaccional de persona natural, logrando colocar cada vez más cerca la Banca Móvil a nuestros clientes para que puedan hacer sus operaciones 24x7 sin necesidad de acercarse a una oficina o salir de casa.



En cuanto a las ventas digitales, estas representaron el 68% (+11pp YoY) de las ventas totales realizadas en el mismo periodo. Son 3 familias de productos las que siguen incrementando principalmente su penetración digital. En primer lugar, el 70% de las cuentas fueron abiertas a través de canales digitales (+28pp YoY) gracias a más mejoras en los procesos de contratación y campañas promocionales realizadas, que llevaron incluso a generar un pico histórico de 128 mil cuentas abiertas por la Web en el último mes. Asimismo, el 72% de los préstamos (+21pp YoY) y 54% de las tarjetas (+27pp YoY) fueron contratados por digital, crecimientos apalancados en el aumento de volúmen de visitas y optimizaciones en los flujos, y mejoras en los filtros de aprobación de clientes por parte Riesgos.

DESARROLLO E INNOVACIÓN DIGITAL

Este trimestre hemos comenzado con la inclusión de imágenes personalizadas en la portada del App, con paisajes peruanos o fechas especiales como el día de la madre, logrando generar mayor cercanía con nuestros clientes que lo usan día a día. Además, se lanzó la nueva generación de Tarjetas Smart, que entre una serie de beneficios, es una tarjeta sin datos impresos, y la única forma de acceder a ellos es desde el App, quien también se alineó al lanzamiento y renovó el “look and feel” de la sección de tarjetas, haciendo mucho más intuitivo y accesible el uso de sus funcionalidades, como prende y apaga, CVV dinámico, consulta de datos de la tarjeta, etc. Por otro lado, también se incluyó la funcionalidad que permite hacer pagos en establecimientos haciendo uso del App, y tan sólo escaneando códigos QR. Finalmente, como parte de la transformación de oficinas que se viene trabajando, tenemos una funcionalidad clave que es el “Turno digital”, la cual permite agendar una cita en Oficina con hasta 30 días de anticipación, buscando brindar la mejor experiencia posible a nuestros clientes, y todo desde nuestro App BBVA.

3. Banca Responsable

APOYO A LA COMUNIDAD

BBVA realiza sus acciones de responsabilidad social a través de su Fundación, dedicada a desarrollar acciones en los ámbitos de la educación y la cultura, bajo 3 focos de actuación:

- Reducir la desigualdad y promover el emprendimiento.
- Oportunidades para todos a través de la educación.
- Apoyo a la investigación y a la cultura.

En esas tres líneas desarrollamos programas como “Tu dinero, tu amigo” y “Finanzas como jugando” que, en lo que va del año va atendiendo a 25,229 personas a través de charlas vía ZOOM y presenciales y con acceso a cursos virtuales con el objetivo de fortalecer sus capacidades en el ámbito financiero.

Durante este año, el programa “Leer es estar adelante” mantiene sus actividades con la atención de docentes y estudiantes en 5 regiones del país con el firme propósito de remontar los críticos niveles de comprensión lectora en estudiantes de educación primaria. Para ello se ha replanteado la estrategia del programa con el desarrollo de nuevas herramientas como cuadernos de trabajo para primer y segundo grado, talleres socioemocionales para docentes, la habilitación de un aula virtual que permita una mayor

carga de contenidos para el trabajo en aula, así como la continuidad en la creación de podcast para docentes y estudiantes del programa.

En esta misma línea trabajamos de la mano con instituciones como Fundación Peruana de Cáncer a través de la colecta Ponle Corazón, la entrega de 16 becas a destacados estudiantes de la Pontificia Universidad Católica del Perú y los talleres de lectura compartida, trabajo conjunto con la Asociación Luminario, quienes trabajan con un enfoque social y educativo.

La importancia de facilitar a la sociedad el acceso a la cultura, es primordial para la Fundación BBVA, por ello mantiene diferentes líneas de aportaciones en el ámbito de las artes visuales principalmente con el Museo de Arte Precolombino de Cusco, la Casa de la Emancipación en Trujillo y la Casa Tristán del Pozo en la ciudad de Arequipa, centros principales de difusión y promoción del patrimonio artístico y arquitectónico del país.

GOBIERNO CORPORATIVO E INCLUSIÓN

En BBVA Perú impulsamos la diversidad y la inclusión en todas las regiones, áreas y oficinas alrededor del país. Nuestra cultura corporativa respeta a las personas independientemente de su edad, cultura, etnia, orientación sexual, género, orientación política, religiosa etc. Para ello, nos enfocamos en desarrollar acciones enfocadas en diversos frentes:

- Equidad de género
- Inclusión de personas con capacidades diferentes
- Diversidad Cultural, LGBTIQ+ e intergeneracional

Nuestro objetivo es continuar desarrollando un entorno donde todas las personas se sientan incluidas, generando oportunidades equitativas, garantizando una experiencia que potencie la esencia de los colaboradores y logre su mejor versión.

En términos de Equidad de Género, se hizo un seguimiento constante de la distribución mujeres/hombres en todas las áreas, territorios y niveles corporativos, asegurándonos de que las mujeres tengan las mismas oportunidades de desarrollo que los hombres. Además, nos preocupamos por eliminar los sesgos inconscientes, realizar actividades de empoderamiento y desarrollar programas especializados en colectivos donde la brecha de género es mayor, entre otros.

Algunas de las acciones que se han tomado en el segundo trimestre fueron:

- Reforzar nuestro programa de mentoría a mujeres talento en el área de Engineering.

- Creación de Grupos de Interés de Género, Capacidades diferentes, Diversidad Cultural; cuyo objetivo es desarrollar brazos extendidos en toda la organización sobre estos frentes.
- Lanzamiento de la ERG de LGBTIQ+ a través de un evento abierto para el Banco en el día del orgullo.
- Entrevistas a mujeres talento en la Red Comercial, con el fin de identificar sus necesidades, preocupaciones y un posible riesgo de fuga.
- Alianza con Women in Finance, organización que busca incentivar el desarrollo de mujeres en áreas financieras.
- Charlas en nuestro paraguas de Women in Tech and Banking, cuyo objetivo es hacer conocer al público externo la oportunidad de crecimiento sin sesgos dentro de la organización.
- Participación en foro público de Semana Económica representando a BBVA sobre el tema de Diversidad e Inclusión.

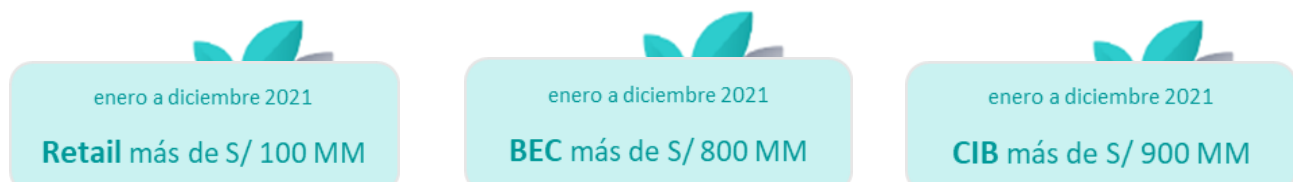
A junio 2021, la distribución de género en BBVA Perú está conformada por 52% de mujeres y 48% de hombres. Cabe señalar que el Comité de Dirección está representado por el 30% de mujeres.

Adicionalmente, contamos con programas de inclusión para la comunidad LGBTIQ+ y estamos desarrollando un programa especial para la contratación de personas con capacidades diferentes, de manera que cuenten con todas las facilidades y herramientas para que puedan desarrollarse dentro de la organización.

ESTRATEGIA SOSTENIBLE

El Grupo BBVA ha establecido un compromiso, denominado “Compromiso 2025” con el propósito de canalizar 200 millones de Euros. BBVA Perú quiere tener una contribución significativa en la lucha contra el cambio climático, ayudando a sus clientes en la transición hacia una economía baja en emisiones de carbono. Además, está comprometido en apoyar un desarrollo económico inclusivo, a través de diversos programas sociales que el Grupo impulsa, asociados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Se movilizó en financiamiento sostenible:



Corporate and Investment Banking, cuenta con un plan estratégico de sostenibilidad a nivel global, en donde cada geografía participa de manera coordinada con la casa matriz para el cumplimiento de los objetivos de dicho plan. El plan involucra las siguientes líneas de acciones globales, cada una con sus propias líneas de trabajo locales para su desarrollo:

- Mapeo de clientes: conocer la estrategia de sostenibilidad de nuestros clientes corporativos e institucionales y generar una lista de clientes-objetivo por producto y geografía.
- Desarrollo de productos y servicios sostenibles: desarrollar para cada producto de CIB, una cartera de productos sostenibles que se puedan ofrecer a nuestros clientes corporativos e institucionales.
- Conocimiento y comunidad: formación técnica de nuestros colaboradores, así como de nuestros clientes corporativos en temas de sostenibilidad.

Banca Empresa, a inicios del primer trimestre del 2021 se sumó al compromiso marcado por BBVA en financiamientos sostenibles. Dentro de los pilares más importantes que se gatillaron y a los que atribuimos la responsabilidad de nuestro cumplimiento de presupuesto se encuentran:

- Sinergias con el equipo de Riesgos: sesiones activas con el equipo de admisión de riesgos mayorista donde se acuerdan ciertas consideraciones a la operación.
- Capacitación al Front: logramos capacitar a todos los ejecutivos de la Banca Empresa y al equipo de admisión, en los principales pilares de nuestro estándar.
- Identificación de portafolio: uno de los primeros accionables en la Banca Empresa fue identificar los segmentos donde considerábamos que la sostenibilidad tenía mayor relevancia.

En **Retail**, actualmente tenemos productos dirigidos al consumidor final que contribuyen de forma activa al objetivo de movilización del grupo y ratifica el posicionamiento que quiere tener BBVA Perú en el mercado local como banco líder y pionero en sostenibilidad. Dentro de los principales productos tenemos las Tarjetas de Crédito con material reciclado, Inversiones en Fondos Mutuos sostenibles, Créditos Vehiculares sostenibles e Hipotecarios verdes.

- Se espera desarrollar más el anaquel de productos sostenibles, incluyendo campañas con comercios locales con beneficios tangibles asociados a las tarjetas de crédito.
- Actualmente, el producto de Hipotecario Verde es el que más relevancia tiene en el portafolio con el 90% de participación en la banca Retail.
- La tarjeta de crédito Cuota Fija, dirigida a poblaciones vulnerables con un umbral de ingresos bajos, es la que más capilaridad presenta con más de 2,000 colocaciones mensuales.

FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

Producto de crédito

BBVA en Perú ha venido sumando productos sostenibles a lo largo del tiempo, impulsado por las distintas bancas, cada uno con el nivel de complejidad que las caracteriza pero que juntos hacen que la oferta de valor del banco, para sus clientes, sea amplia y hagan sinergia.

En el 2018, se otorgó el primer préstamo verde a Ferreycorp, convirtiéndose en la primera operación corporativa que se formalizó en Perú y en Sudamérica. En el año 2020, se incorporó la sostenibilidad entre sus prioridades estratégicas, con el objetivo de ayudar a sus clientes en la transición hacia un futuro más verde y estimular un crecimiento económico que no deje a nadie atrás y cree oportunidades para todos.

Hoy contamos con productos verdes vinculados a Proyectos inmobiliarios, Fondo de Inversión Sostenible, Leasing sostenible, Tarjetas dirigidas a colectivos vulnerables, Factoring Sostenible, Financiamiento de vehículos eléctricos e híbridos, entre otros; haciendo que cada vez más productos se sumen a esta iniciativa con una oferta de valor que los diferencie del resto.

Particulares: financiamiento para adquisición de autos híbridos y eléctricos, tarjetas e hipotecas, entre otros.



Empresas; financiamiento para préstamos comerciales, leasing y factoring, entre otros



Fondo de inversión: fondo que invierte en instrumentos de renta fija y variables que cumplen criterios sostenibles.



Crédito hipotecario verde residencial

BBVA ha sido la primera entidad del sector financiero privado en el Perú en lanzar un producto Hipotecario Verde, que incluye bonos económicos para el cliente; y que permita impulsar la construcción de viviendas que respeten el cuidado del medio ambiente.

Fondo de inversión sostenible de BBVA

El Banco presentó un fondo que invierte en instrumentos de renta fija y renta variable internacional que cumplan con los principales criterios del campo de la sostenibilidad, en concordancia con la creciente

relevancia de las temáticas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) en los procesos de inversión a nivel mundial.

Crédito vehicular sostenible

Es el primer producto sostenible para el mercado peruano que permite al público acceder a un vehículo de energía renovable (híbridos y eléctricos), con condiciones de pago de hasta 72 meses (6 años).

Tarjetas de crédito y débito de plástico reciclable

BBVA fue el primer banco en Perú en distribuir tarjetas de débito y crédito fabricadas con plástico de origen reciclado. Se estima que en el año 2023 el banco ya no emitirá otro tipo de tarjetas, en línea con su compromiso de consumo responsable de materiales reciclados y el reciclaje de los mismos. Asimismo, se cuenta con un producto de tarjeta de crédito dirigido a un segmento de población vulnerable “Tarjeta Cuota Fija”.

Préstamo Comercial

Créditos otorgados a las empresas para que puedan financiar activos sostenibles y que contribuyan a su descarbonización. Por otro lado, también se encuentra enmarcado el compromiso social con inversiones en educación y salud, según nuestra taxonomía.

Green Leasing Sostenible

Está dirigido al financiamiento de activos que cumplen ciertos criterios definidos en nuestros estándares globales, dentro de los activos más recurrentes financiados, se encuentran los vehículos con tecnología superior a EUROV, que presentan una reducción en la emisión de CO2 respecto a tecnologías tradicionales.

Factoring Sostenible

BBVA, reafirma su compromiso con los objetivos verdes y sociales de su plan estratégico de sostenibilidad, facilitando el acceso al financiamiento a empresas sostenibles a través de una línea de crédito de “factoring sostenible”. Este instrumento financiero permite adelantar los pagos a los proveedores de las empresas acreditadas como sostenibles para financiar el capital de trabajo que necesitan.

4. Gestión de Activos

Activos (En millones de soles)	Jun-21	Mar-22	Jun-22	Δ Trim. (Jun 22 / Mar 22)		Δ Intera. (Jun 22 / Jun 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Disponible	17,387	14,774	14,823	49	0.3%	(2,565)	-14.8%
Fondos interbancarios	-	-	70	70	-	70	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	5,250	4,109	3,800	(309)	-7.5%	(1,450)	-27.6%
Inversiones disponibles para la venta	7,110	6,174	6,478	304	4.9%	(632)	-8.9%
Inversiones a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos neta	70,028	69,585	69,284	(302)	-0.4%	(744)	-1.1%
Inmuebles, mobiliario y equipo	985	1,045	1,035	(10)	-0.9%	50	5.1%
Otros activos	7,642	4,695	5,259	565	12.0%	(2,383)	-31.2%
Total activos	108,402	100,381	100,749	368	0.4%	(7,654)	-7.1%

Detalle Colocaciones (En millones de soles)	Jun-21	Mar-22	Jun-22	Δ Trim. (Jun 22 / Mar 22)		Δ Intera. (Jun 22 / Jun 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Créditos vigentes	70,433	69,365	69,254	(111)	-0.2%	(1,178)	-1.7%
Créditos atrasados	2,380	2,857	2,903	46	1.6%	523	22.0%
Créditos refinanciados y reestructurados	2,115	1,886	1,804	(83)	-4.4%	(311)	-14.7%
Cartera de créditos bruta	74,928	74,109	73,961	(147)	-0.2%	(966)	-1.3%
Provisiones	(4,900)	(4,523)	(4,677)	(154)	3.4%	222	-4.5%
Cartera de créditos neta	70,028	69,585	69,284	(302)	-0.4%	(744)	-1.1%

Variación Jun22 vs Mar22

En el trimestre, los Activos Totales incrementaron en S/ 368 millones (+0.4%) por las mayores Inversiones Disponibles para la Venta donde se compraron Certificados de Depósitos con rendimiento variable y Soberanos, lo que ayudó a contrarrestar la menor Cartera a Valor Razonable. Asimismo, se tuvo aumento en Otros Activos principalmente por operaciones cambiarias de tesorería.

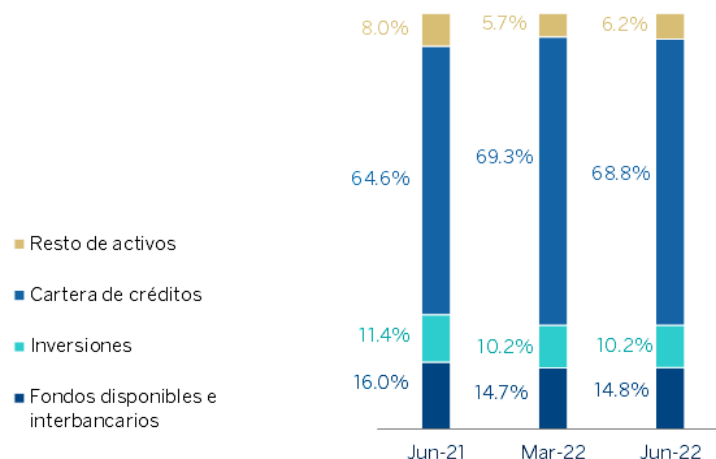
Respecto a la Colocaciones, destaca el crecimiento trimestral de los créditos Particulares, principalmente Consumo y Tarjetas que alcanzaron cifras récord de nueva producción en el mes de Junio. Los créditos de Consumo estuvieron impulsados por nuevas colocaciones en el segmento Retail, Compra de Deuda y Convenios. Mientras que, los saldos de Tarjetas vienen crecieron por las diferentes campañas que promueven el mayor uso en Conciertos, Festivales del Día de la Madre y Padre, entre otros; así como, por las colocaciones de plásticos nuevos, donde también se alcanzó récord, con crecimiento en todos los canales. Por el lado de Empresas, destaca el crecimiento trimestral ex-Reactiva de los créditos de la Banca Comercial (Pymes BBVA) y Banca Empresa, en ambos casos con importantes cifras de producción en el mes de Junio, impulsadas por préstamos de corto y largo plazo.

Variación Jun22 vs Jun21

En la variación interanual, los Activos Totales disminuyen 7.1% debido al menor Disponible (-14.8%) utilizado para cubrir el Gap de Crédito Ex-Reactiva; sumado a las menores Inversiones a Valor Razonable (-27.6%) y Disponibles para la Venta (-8.9%). Lo anterior sumado a la disminución de Otros Activos asociado a las menores operaciones cambiarias abiertas negociadas por tesorería.

Las Colocaciones se contraen en el interanual por amortizaciones de Reactiva y menores créditos en la Banca Corporativa ante la agresividad de precios del mercado. No obstante, destaca el dinamismo de las carteras de Consumo, Tarjetas y Banca Comercial Jurídico (Pymes BBVA) que crecen a doble dígito, impulsadas por las colocaciones de Convenios en los Créditos de Consumo, la mayor venta de plásticos y campañas de uso en Tarjetas, y la reapertura de aforos en el caso de la Pymes.

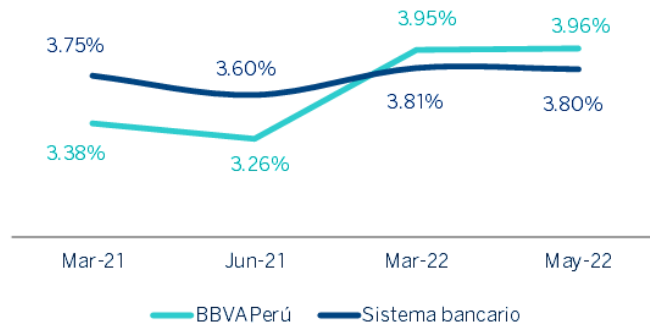
Composición de la Estructura de Activos



En cuanto al mix de Activos, en la comparativa interanual, se observó una disminución en el Disponible destinado a cubrir las necesidades de liquidez del balance ante el crecimiento en el mix de la Cartera de Créditos Ex-Reactiva. Mientras que, las Inversiones disminuyen por vencimiento de Certificados de Depósitos en ambas monedas.

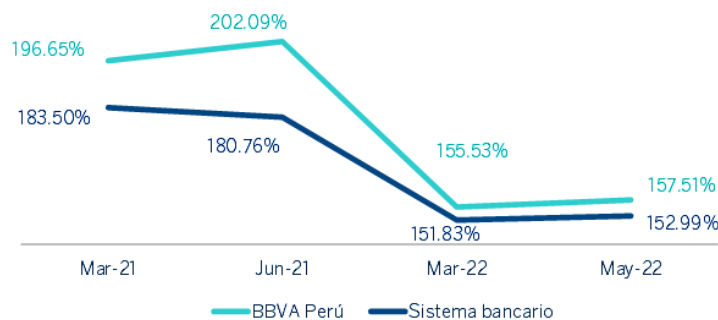
Calidad de Activos

Ratio de mora



Al cierre de mayo, BBVA presentó un ratio de mora de 3.96% con un ligero aumento de 1pbs respecto al trimestre anterior, manteniéndose por encima del Sistema. El incremento del ratio de mora se explica principalmente por la disminución de la cartera bruta producto de los repagos de la cartera Reactiva, además la mayor cartera atrasada por casos puntuales en el segmento Grandes Empresas; así como, Consumo y Pymes. Sin embargo, corrigiendo el efecto de castigos de cartera, BBVA somos el segundo banco con el menor ratio de cartera atrasada respecto al Sistema.

Ratio de cobertura



Por otro lado, el ratio de cobertura registrado fue de 157.51%, incrementando en 198pbs en relación marzo 2022, explicado por una mayor constitución de Provisiones Específicas, manteniendo competitivo el ratio de cobertura respecto al Sistema.

5. Gestión de Pasivos

Pasivos y Patrimonio (En millones de soles)	Jun-21	Mar-22	Jun-22	Δ Trim. (Jun 22 / Mar 22)		Δ Intera. (Jun 22 / Jun 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Obligaciones con el público	65,907	62,072	63,420	1,348	2.2%	(2,487)	-3.8%
Depósitos del sistema financiero	1,777	956	1,308	352	36.8%	(469)	-26.4%
Fondos interbancarios	-	283	397	114	40.4%	397	-
Adeudos y obligaciones financieras	7,319	6,771	6,609	(162)	-2.4%	(710)	-9.7%
Otros pasivos*	23,922	20,521	18,724	(1,797)	-8.8%	(5,198)	-21.7%
Total pasivo	98,925	90,603	90,459	(145)	-0.2%	(8,467)	-8.6%
Patrimonio	9,477	9,778	10,290	513	5.2%	813	8.6%
Total pasivo y patrimonio	108,402	100,381	100,749	368	0.4%	(7,654)	-7.1%

*Incluye Fondeo BCR, Fondeo Reactiva, Operaciones de Reporte.

Detalle Depósitos (En millones de soles)	Jun-21	Mar-22	Jun-22	Δ Trim. (Jun 22 / Mar 22)		Δ Intera. (Jun 22 / Jun 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Depósitos a la vista	27,467	23,488	22,826	(662)	-2.8%	(4,641)	-16.9%
Depósitos de ahorro	25,607	27,230	25,636	(1,595)	-5.9%	28	0.1%
Depósitos a plazo	12,754	10,904	14,771	3,868	35.5%	2,018	15.8%
Otras obligaciones	79	450	187	(263)	-58.5%	108	136.3%
Obligaciones con el público	65,907	62,072	63,420	1,348	2.2%	(2,487)	-3.8%
Depósitos del sistema financiero	1,777	956	1,308	352	36.8%	(469)	-26.4%
Depósitos totales	67,684	63,028	64,728	1,700	2.7%	(2,956)	-4.4%

Variación Jun22 vs Mar22

En el segundo trimestre, se registró una reducción de S/ 145 millones (-0.2%) en el total de Pasivos asociado a la reducción en las Cuentas por Pagar por vencimiento de las operaciones de Reporte de Cartera Crediticia del Programa Reactiva registrado en los Otros Pasivos. Asimismo; los Adeudos y obligaciones financieras disminuyeron (-2.4%) por amortización del Sindicado por USD 100 millones y USD 4 millones de Préstamo Bilateral.

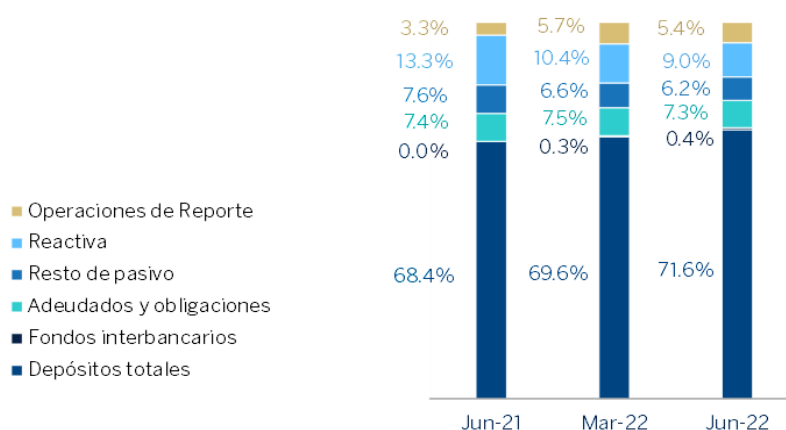
Respecto a los Depósitos Totales, estos aumentaron en S/ 1,700 millones debido a la captación de Recursos a Plazos de Particulares donde se lanzaron campañas diferenciadas en tasa por buckets de depósitos. Esto ayudó a cubrir la reducción en Recursos Transaccionales de Particulares. En Empresas, se presentó una reducción en las cuentas Vista y Ahorro por la salida de clientes Corporativos y usos de la liquidez que dejó Reactiva. Esto fue compensado con una mayor captación de Plazos Mayoristas. Asimismo, se tiene incremento de los saldos en moneda extranjera por efecto del tipo de cambio. Es importante mencionar que, los Depósitos en moneda nacional se mantuvieron como la principal fuente de las obligaciones, representando el 57.1% con un volumen de S/ 36,971 millones.

Variación Jun22 vs Jun21

En el interanual, los Pasivos Totales disminuyeron en S/ 8,467 millones (-8.6%) por las menores Obligaciones con el Público (-3.8%), y Adeudados y obligaciones financieras (-9.7%) por amortización del Sindicado por USD 100 millones, adeudado con Citibank por USD 50 millones, el Instituto de Crédito Oficial - ICO por USD 17.5 millones y USD 15.7 millones de Préstamo Bilateral; lo que fue parcialmente compensado por nuevo adeudado con la Corporación Financiera Internacional - IFC por USD 60 millones que se tomó en el mes de enero. Asimismo, se tuvo disminución de los Depósitos del Sistema Financiero (-26.4%) y de Otros Pasivos por menor saldo en las Cuentas por Pagar por vencimiento de las Operaciones de Reporte de Cartera Crediticia del Programa Reactiva y menores operaciones cambiarias y de cartera abiertas negociadas por tesorería.

Los Depósitos Totales presentaron una disminución de S/ 2,956 millones debido a la reducción de las cuentas Vista de Empresas por menores saldos de clientes Corporativos y uso de la liquidez que dejó Reactiva, impactando las cuentas de los clientes de Banca Comercial y Banca Empresa. En Plazos se tuvo incremento tanto en Particulares como Empresas por la subida de tasas, ligeramente compensado por la liberación de la CTS. El coste del pasivo se mantuvo en niveles óptimos dada las necesidades de liquidez.

Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos respecto al 2021, incrementa el peso de las Operaciones de Reporte debido a que se tomó mayor financiamiento con el BCRP dentro de los programas de Reprogramación de Créditos y Expansión del Crédito de Largo Plazo impulsados por ésta entidad. Asimismo, los Depósitos incrementan su participación dentro del mix de Pasivos y se mantienen como la principal fuente de financiamiento; en tanto el peso de Reactiva se reduce por la amortización de los créditos. Finalmente,

se tuvo una menor composición por parte del Resto de Pasivos, debido a la reducción de Otros Pasivos ante el menor saldo de las operaciones cambiarias y de cartera abiertas negociadas por tesorería.

6. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En millones de Soles)	6M21	6M22	1T22	2T22	Δ Trim. (2T22 / 1T21)		Δ Inter. (6M22 / 6M21)	
					Absoluta	%	Absoluta	%
Ingresos por intereses	1,979	2,445	1,110	1,335	226	20.3%	466	23.5%
Gastos financieros por intereses	(322)	(413)	(167)	(246)	79	47.3%	91	28.4%
Margen financiero bruto	1,657	2,032	943	1,089	147	15.6%	375	22.6%
Provisiones para créditos directos	(764)	(348)	(123)	(225)	102	82.4%	(416)	-54.5%
Margen financiero neto	893	1,684	819	865	45	5.5%	791	88.6%
Ingresos por servicios financieros	641	761	367	394	28	7.6%	119	18.6%
Gastos por servicios financieros	(242)	(290)	(133)	(158)	25	19.0%	48	20.0%
Margen financiero neto de Ing. y Gasto por Serv. Fin.	1,292	2,154	1,053	1,101	48	4.5%	862	66.7%
Resultado por operaciones financieras (ROF)	447	297	129	168	38	29.7%	(149)	-33.5%
Margen operacional	1,739	2,452	1,183	1,269	86	7.3%	713	41.0%
Gastos de administración	(845)	(980)	(471)	(509)	38	8.1%	135	16.0%
Depreciación y amortización	(102)	(99)	(57)	(42)	(14)	-25.0%	(3)	-2.9%
Margen operacional neto	792	1,373	655	717	62	9.5%	580	73.2%
Valuación de activos y provisiones	(90)	(75)	(77)	1	(78)	-101.7%	(15)	-16.6%
Resultado de operación	702	1,297	579	719	140	24.2%	595	84.8%
Otros ingresos y gastos	4	4	9	(5)	(15)	-156.5%	0	12.0%
Utilidad antes de impuestos	706	1,301	588	713	125	21.3%	596	84.4%
Impuesto a la renta	(222)	(354)	(167)	(187)	20	11.9%	132	59.6%
Utilidad neta	484	947	421	526	105	25.0%	463	95.8%

i. Margen Financiero

Variación 2T22 vs 1T22

En el trimestre, el Margen Financiero Bruto mejora en 15.6% explicado por un notable desempeño en los Ingresos Financieros, que contrarresta el crecimiento del Gasto Financiero por Intereses.

Por un lado, la Cartera de Créditos generó mayores ingresos por el incremento del volumen y fuerte repricing en los productos Particulares, tales como Tarjetas de Crédito y Consumo; y de Empresas, tales como Comex y Préstamos Comerciales de todos los segmentos y aquellos indexados a IPM. Además, mejoran los resultados en las Cuentas Mayoristas por el cambio de mix a tasas variables en la Cartera de Valores y compra de Bonos Soberanos de mayor tasa. Por otro lado, durante el 2T22 se incrementó la captación de Depósitos a Plazo Mayoristas y de Ahorro a mayor tasa, generando un aumento en el Gasto Financiero por interés.

Variación 6M22 vs 6M21

En el interanual, el Margen Financiero Bruto incrementó en 22.6%, debido al mejor desempeño de la Cartera de Créditos, en donde se tiene un importante crecimiento del volumen; además, los Créditos de Empresas Ex-Reactiva mejoran en precio, en especial Medianas y Pequeña Empresa, Corporativos y créditos indexados a IPM. Asimismo, el incremento de la Tasa de Referencia se reflejó en una mayor rentabilidad del Disponible y las Cartera de Valores; a pesar de la disminución en saldos. Por último, los Gastos por Intereses incrementaron por el mayor repricing de los depósitos, pero con menor impacto que el ingreso.

ii. Comisiones

Variación 2T22 vs 1T22

Los Ingresos por Servicios Financieros incrementaron en S/ 28 millones respecto al trimestre anterior debido a mayores Ingresos por Comercios, Estructuración de Operaciones de Crédito y Seguros. Los Gastos se incrementaron en similar medida por mayor pago a Visa y MasterCard y el Programa Puntos. En ese sentido, las Comisiones Netas tuvieron un desempeño positivo, con un crecimiento de S/ 3 millones versus el último trimestre del año anterior que suele tener estacionalidad.

Variación 6M22 vs 6M21

Los Ingresos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 119 millones, con mejor desempeño en Comercios, Transferencias Nacionales, Estructuración de Operaciones de Crédito, Vista + Ahorro y Fianzas. Mientras que, los Gastos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 48 millones por pagos al Programa Puntos, Visa y MasterCard, Premios, y gastos en transferencias electrónicas 24x7, relacionado a la mayor actividad en Comercios. En ese sentido, las Comisiones Netas tuvieron un desempeño positivo interanual con un crecimiento de S/ 71 millones.

iii. ROF y RINO

Variación 2T22 vs 1T22

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se observó aumento de S/ 38 millones ante la variación positiva de los Derivados de Negociación por mayor resultado en los productos

Cross Currency Swaps e Interest Rate Swaps efecto de la subida del Tipo de cambio. Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) incrementaron en S/ 3 millones por la mayor ganancia en la subsidiaria Distribuidora y BBVA Consumer Finance Edpyme.

Variación 6M22 vs 6M21

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se obtuvo una disminución de S/ 149 millones, principalmente por Derivados (-S/ 528 millones) por incremento de las tasas Swaps PEN y la caída del Tipo de cambio, contrarrestado parcialmente por mayores ingresos por Operaciones de Tipo de Cambio (S/ 372 millones), sumado a la variación positiva de las Inversiones a valor razonable (S/ 8 millones), explicada por la mayor valoración de la cartera de Bonos Soberanos. Los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) disminuyeron en S/ 10 millones por menores ganancias en comisiones de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Administradora de Fondos, así como, los menores Resultados por menor venta de cartera en BBVA Consumer Finance Edpyme.

iv. Gastos de administración

(En millones de Soles)	6M22	6M21	2T22	1T22	Δ Trim. (2T22 /1T22)		Δ Inter. (6M22 /6M21)	
					Absoluta	%	Absoluta	%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	980	845	509	471	38	108.1%	135	116.0%
Gastos de Personal y Directorio	456	424	231	225	5	102.4%	32	107.5%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	499	393	266	233	33	114.2%	106	126.9%
Impuestos y Contribuciones	25	27	12	12	0	99.4%	-2	91.0%

Variación 2T22 vs 1T22

En los Gastos de Administración incrementaron S/ 38 millones por los mayores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros debido a las amortizaciones de aplicaciones de informática, mayor gasto en publicidad de venta digital, licencias y gastos de operativa back office. Además; se tuvo incremento en Percepciones Fijas y Otros gastos de Personal.

Variación 6M22 vs 6M21

Los Gastos de Administración incrementaron en S/ 135 millones ante los mayores Gastos Fijos y Variables de personal, asociados a objetivos y participación de trabajadores. Asimismo, se incrementaron los Gastos por Servicios Recibidos de Terceros de licencias, alquileres, custodia, traslado, mantenimiento y abastecimiento de ATMs, entre otros.

v. Provisiones

Variación 2T22 vs 1T22

Las Provisiones para Créditos Directos presentan un incremento de S/ 102 millones respecto al trimestre anterior, explicada por constitución de provisiones específicas en los portafolios de Minoristas y Empresas, lo cual fue compensado parcialmente por reducción de provisiones genéricas.

Por otro lado, los Gastos por Provisiones para Créditos Indirectos disminuyeron en S/ 24 millones, asociado al menor volumen de colocaciones.

Variación 6M22 vs 6M21

Las Provisiones para Créditos Directos se contraen en S/ 416 millones, explicado por la menor constitución de gasto voluntario (dotación de S/ 403.5 millones a junio 2021 vs liberación de S/ 85.7 millones a junio 2022); manteniendo un crecimiento de gasto específico controlado gracias a la gestión anticipada de los segmentos. Mientras que; las provisiones genéricas incrementaron 50% respecto al mismo periodo del año anterior.

Por el contrario, se registró una variación positiva de las Provisiones Indirectas de S/ 30 millones explicada por la reducción generada el año anterior, producto del vencimiento de un grupo de cartas fianza en marzo 2021.

vi. Utilidad Neta y Rentabilidad

Variación 2T22 vs 1T22

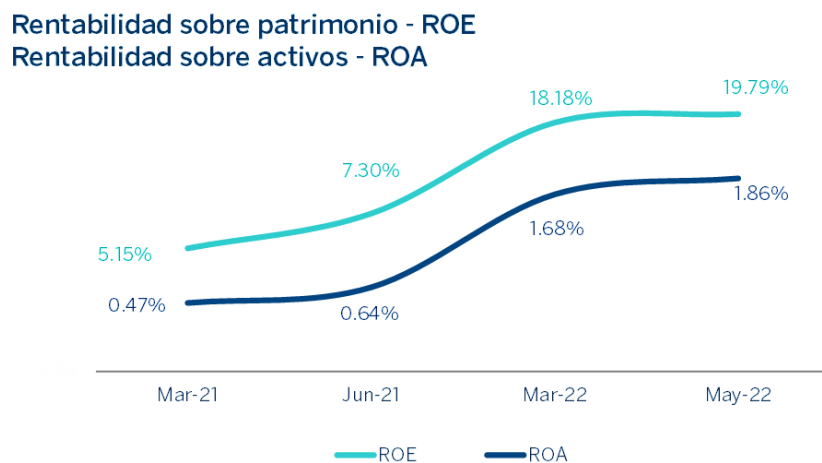
La Utilidad Antes del Impuesto a la Renta incrementó en S/ 105 millones por mayores Ingresos Financieros y control en el Gasto Financiero. Asimismo; buen desempeño en ROF y Comisiones, generando una Utilidad Neta de S/ 526 millones (+25.0%).

Variación 6M22 vs 6M21

Finalmente, la Utilidad antes del impuesto se incrementó en 84.4%, por el aumento de los Ingresos Financieros y control en el Gasto Financiero; sumado al buen desempeño en Comisiones y la disminución de Provisiones Voluntarias. La tasa fiscal implícita pasó de 29.8% a 28.4%, dando como

resultado una Utilidad Neta de S/ 463 millones, superando de esta manera los resultados pre-pandemia.

Gestión de la rentabilidad



Los mejores resultados permitieron mejorar significativamente los ratios de rentabilidad a mayo 2022; es así que, BBVA presentó un ROA de 1.86% y un ROE de 19.79%, con un incremento respecto a junio 2021 de 122 pbs y 12pp, respectivamente.

IV. Solvencia y Capital Regulatorio

De acuerdo con la Ley General, el monto del patrimonio efectivo no puede ser inferior al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional, los cuales son calculados por el Banco utilizando el método estándar.

Además, el 20 de julio de 2011 se publicó la Resolución SBS N° 8425-2011, que aprueba el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional, donde se establece que el requerimiento de patrimonio efectivo adicional será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: por riesgo de concentración crediticia (individual, geográfica y sectorial), por riesgo de concentración de mercado, por riesgo de tasa de interés en el libro bancario y otros riesgos.

El 2 de junio de 2021, mediante Decreto de Urgencia N° 037-2021, se estableció la reducción del límite global al 8% hasta el 31 de marzo de 2022. Posteriormente, con fecha 26 de marzo de 2022, se publicó el Decreto de Urgencia N° 003-2022, el mismo que amplió el plazo de la reducción del citado límite global de la siguiente manera:

- Hasta agosto del 2022, el límite global no podrá ser inferior al 8%.
- A partir de septiembre de 2022 y hasta marzo de 2023, el límite global no podrá ser inferior al 8.5%.

Asimismo, mediante Oficio N° 02097-2022-SBS de fecha 19 de enero de 2022 la SBS estableció que BBVA Perú debe mantener niveles de capital social, reserva legal y deducciones establecidas en el artículo 184 de la Ley General, de manera tal que, midiendo el nivel de solvencia únicamente con dichos componentes, el ratio de solvencia del Banco se mantenga por encima del 10%. Al 30 de junio de 2022 el ratio de solvencia del Banco asciende a 10.52%.

Al segundo trimestre de 2022, el Banco registró un Ratio de Capital Global de 14.35% donde el requerimiento de Patrimonio Efectivo del Banco es el siguiente:

(Cifras en millones de soles)	Jun-21	Mar-22	Jun-22	Var. Trimestral		Var. Interanual	
				Abs	%	Abs	%
CAPITAL REGULADORIO	11,716	12,461	12,601	140	1.1%	885	7.6%
(i) Capital Básico (Nivel 1)	8,540	9,323	9,380	58	0.6%	840	9.8%
(ii) Capital Complementario (Nivel 2)	3,175	3,138	3,220	82	2.6%	45	1.4%
Capital	6,758	7,382	7,382	-	0.0%	624	9.2%
Reservas	1,945	2,095	2,148	54	2.6%	203	10.4%
Utilidades acumuladas con acuerdo de capitalización	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones	917	983	1,002	19	1.9%	85	9.2%
Deuda Subordinada Tier 1	-	-	-	-	-	-	-
Deuda Subordinada Tier 2	2,422	2,309	2,368	59	2.5%	(53)	-2.2%
Detracciones y Goodwill	-327	-308	-300	8	-2.7%	27	-8.2%
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	80,309	85,998	87,782	1,784	2.1%	7,473	9.3%
(i) Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	73,033	78,420	79,955	1,535	2.0%	6,922	9.5%
(ii) Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	1,532	1,429	1,534	105	7.4%	2	0.1%
(iii) Activos Ponderados por Riesgo Operacional	5,745	6,149	6,293	144	2.3%	549	9.5%
Ratio Tier 1	10.63%	10.84%	10.69%				
Ratio de Capital Global	14.59%	14.49%	14.35%				
Ratio Mínimo Legal Ajustado al Perfil de Riesgo	9.00%	9.36%	9.36%				
Ratio Oficio N°02097-2022-SBS	10.43%	10.66%	10.52%				
Mínimo Ratio de Solvencia - Oficio N°02097-2022-SBS	10.00%	10.00%	10.00%				

Variación Jun22 vs Mar22

Al segundo trimestre del 2022, el Capital Regulatorio ascendió a S/ 12,601 millones, con ligero incremento (+0.6%) respecto a marzo 2022, por aumento de las Reservas Legales. Mientras que; el Capital Complementario aumentó (+ 2.6%) debido al efecto tipo de cambio sobre la deuda subordinada Tier 2 en dólares y al incremento de provisiones genéricas que computan dentro del patrimonio efectivo.

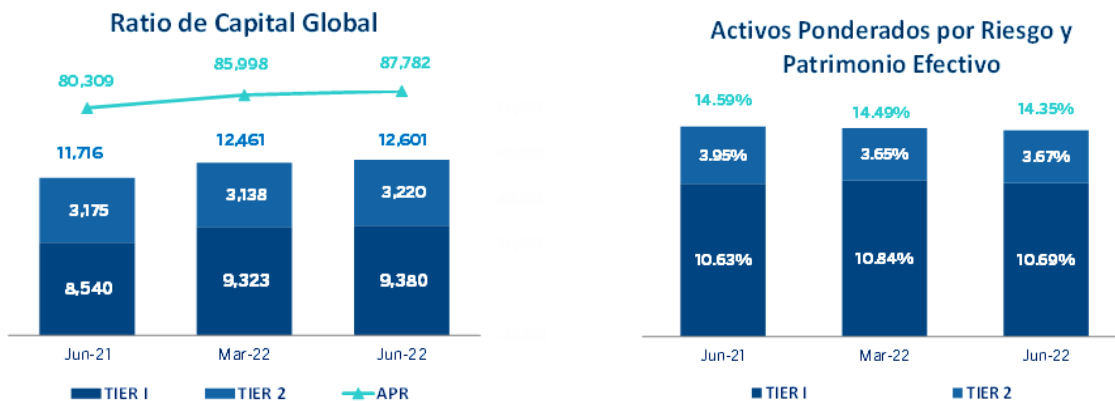
Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo, APR, incrementaron en +2.1% en el trimestre, siendo el principal componente los APR de Crédito que representó el 91.1% de los APR Totales. Los APR de Crédito crecieron en 2.0%, como resultado de la mayor actividad en Particulares y en Empresas Ex Reactiva. Asimismo, los APR de Mercado aumentaron 7.4%, por la mayor exposición al Riesgo Cambiario y de Tasa de Interés en la posición neta de derivados. Mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 2.3% en el trimestre, debido al crecimiento natural del negocio reflejado en los estados financieros, principalmente en los segmentos de Naturales y Pymes; así como, por el incremento de ingresos por servicios financieros.

Variación Jun22 vs Jun21

En la comparativa interanual, el Capital Regulatorio incrementó 7.6% por la capitalización de las utilidades 2021 y al aumento de las Reservas Legales. Asimismo, el Capital Complementario con ligero incremento (+ 1.4%) debido al incremento de las provisiones genéricas, lo cual contrarrestó la reducción de la deuda subordinada Nivel 2 por detracciones y efecto tipo de cambio.

Por otra parte, los Activos Ponderados por Riesgo incrementaron en +9.3% producto al crecimiento de los APR de Crédito (+9.5%), en línea con la mayor actividad en todos los segmentos excluyendo los vencimientos de Reactiva, sumado a la mayor exposición en el ponderador de los activos Intangibles y activos por impuesto a la Renta diferidos. En tanto, los APR de Mercado con ligero incremento 0.1% por la mayor exposición al Riesgo de Tasa de Interés; mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 9.5% por el crecimiento del negocio en todos los segmentos e incremento de ingresos por servicios financieros.

Es importante resaltar que BBVA Perú mantuvo el objetivo de seguir fortaleciendo el nivel solvencia, de tal manera que le permitan cubrir con holgura los requerimientos de capital, los mismos que se han venido implementando como parte de la adecuación de la regulación local a los estándares internacionales.



V. Anexos

Clasificación de riesgo

A junio 2022, BBVA Perú ostentó el grado de inversión otorgado por prestigiosas agencias internacionales.

Clasificación de riesgo internacional

Instrumento	Standard & Poor's	Instrumento	Moody's
Emisiones de largo plazo en M.E.	BBB	Depósitos a largo plazo	Baa1
Emisiones de corto plazo en M.E.	A-2	Depósitos a corto plazo	Prime2
Emisiones de largo plazo en M.N.	BBB	Perspectiva	Estable
Emisiones de corto plazo en M.N.	A-2		
Perspectiva	Estable		

Fuente: www.standardandpoors.com/ / www.moodys.com

Adicionalmente, BBVA Perú está sujeto a la calificación crediticia a cargo de las agencias locales de rating: Apoyo & Asociados Internacionales y Moody's Local.

Clasificación de riesgo local

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

Fuente: www.aai.com.pe/ / www.equilibrium.com.pe/

Oficina de Relaciones con Inversores y Agencias de Rating

Página web : <https://www.bbva.pe/personas/nuestro-banco/investor-relations.html>

Contáctanos en investor-relations.bbva@bbva.com

Responsable : Stefany Campos

Teléfono : (511) 209 - 1523

E-mail : rosa.campos.gutarra@bbva.com

Nota

Este reporte ha sido elaborado en base a información financiera no auditada, bajo los principios de buena fe y en concordancia con las normas legales vigentes, por lo que cualquier deficiencia u omisión es de carácter involuntario. La información que contiene este reporte no debe ser utilizada por sí sola para decisiones de inversión.