

Informe de Gestión

Septiembre 2022

Lima, 20 de octubre del 2022

Índice

Índice	2
I. Evolución de la economía peruana	3
1. Actividad económica	3
2. Sector externo	4
3. Tipo de cambio	4
4. Inflación	6
5. Liquidez monetaria	6
II. Evolución del Sistema Bancario Peruano	8
III. BBVA Perú	10
1. Aspectos Destacados	10
2. Banca Digital	11
3. Banca Responsable	12
4. Gestión de Activos	18
5. Gestión de Pasivos	21
6. Estado de Resultados	23
i. Margen Financiero	23
ii. Comisiones	24
iii. ROF y RINO	24
iv. Gastos de administración	25
v. Provisiones	26
vi. Utilidad Neta y Rentabilidad	26
IV. Solvencia y Capital Regulatorio	28
V. Anexos	31

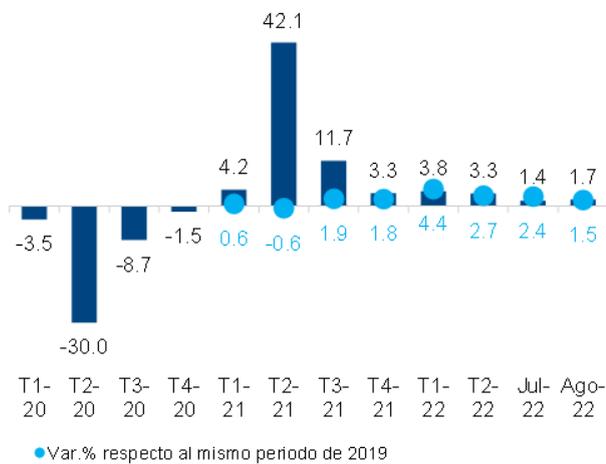
I. Evolución de la economía peruana

1. Actividad económica

Luego de crecer 3,5% interanual en la primera mitad del año, la actividad ha perdido dinamismo en lo que va del tercer trimestre. En agosto, en particular, el PBI creció 1,7% interanual. Por componentes, el PBI Primario (conjunto de sectores que agrupa a las actividades extractivas y de procesamiento de recursos naturales) tuvo una caída en ese mes de 2,6% interanual debido, principalmente, a los retrocesos de Pesca (-14,8%), de Hidrocarburos (-10,4%), y de Manufactura Primaria (-2,5%). Del lado del PBI No Primario, (conjunto de actividades más vinculadas a la demanda interna) se registró una expansión de 2,2% interanual en el mismo período, apoyada en el crecimiento de Construcción (5,6%), de Comercio (2,3%), y de Servicios (2,1%).

En cuanto al mercado laboral, cifras a septiembre y acotado a la ciudad de Lima, se observa que la generación de empleo también se ha ralentizado. La Población Económicamente Activa Ocupada alcanzó los 5,0 millones de personas. Con ello, la tasa de desempleo se incrementó a 7,7%, por encima de niveles pre pandemia.

PBI (variación porcentual interanual)



Fuente: INE

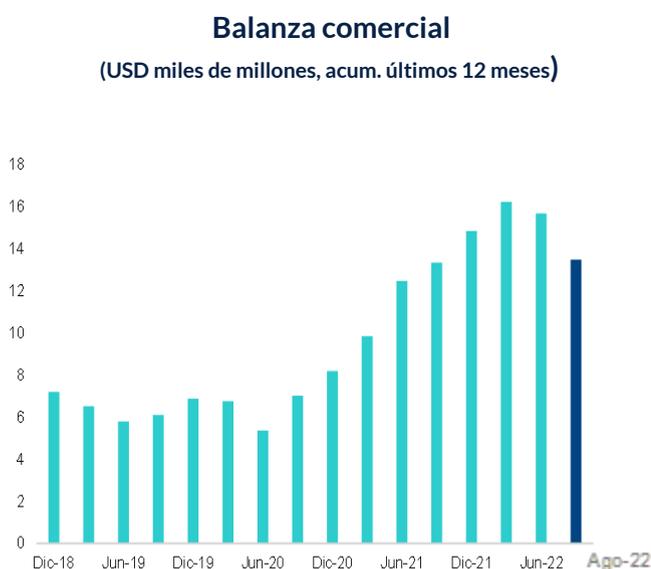
Tasa de desempleo en Lima (% de la PEA)



Fuente: BCRP

2. Sector externo

A agosto, el superávit acumulado de la balanza comercial en los últimos doce meses fue de USD 13,5 mil millones, menor al acumulado a fines del primer semestre, que alcanzó USD 15,7 mil millones. La reducción se debió, principalmente, a las menores cotizaciones internacionales de los metales exportados, en particular del cobre, y a la menor producción minera en un contexto de persistente conflictividad social.



Fuente: BCRP



Fuente: BCRP

3. Tipo de cambio

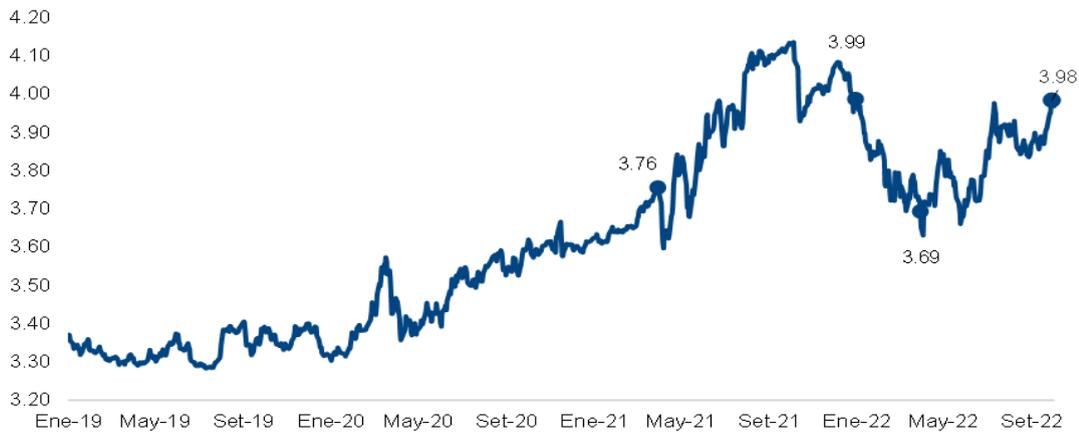
Al cierre de septiembre de 2022, el tipo de cambio se ubicó en 3,98 soles por dólar, con lo que el sol se depreció en 4,1% con respecto al cierre de junio. El incremento del tipo de cambio estuvo vinculado a factores externos, como la postura más agresiva de la FED en el aumento de la tasa de interés de política y la incertidumbre ante la preocupación por posibles recesiones en algunas de las principales zonas económicas del mundo.

En ese contexto, de presiones de depreciación sobre la moneda local, el Banco Central (BCRP) intervino en el mercado cambiario durante el tercer trimestre, realizando ventas de moneda extranjera en el mercado spot por USD 214 millones y derivados cambiarios por USD 1,059.

Por su lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) aumentaron en USD 866 millones en el tercer trimestre de 2022 debido a (i) mayores depósitos en dólares del sistema financiero en el banco central y (ii) compras de moneda extranjera que este último hizo al sector público, con lo que el saldo de las RIN se ubicó en USD 74,2 mil millones en septiembre.

El EMBIG Perú, medida de riesgo país, se ubicó en 225 pbs en septiembre (214 pbs al cierre de junio).

Tipo de cambio (S/ por dólar)



Fuente: BCRP

EMBIG Perú

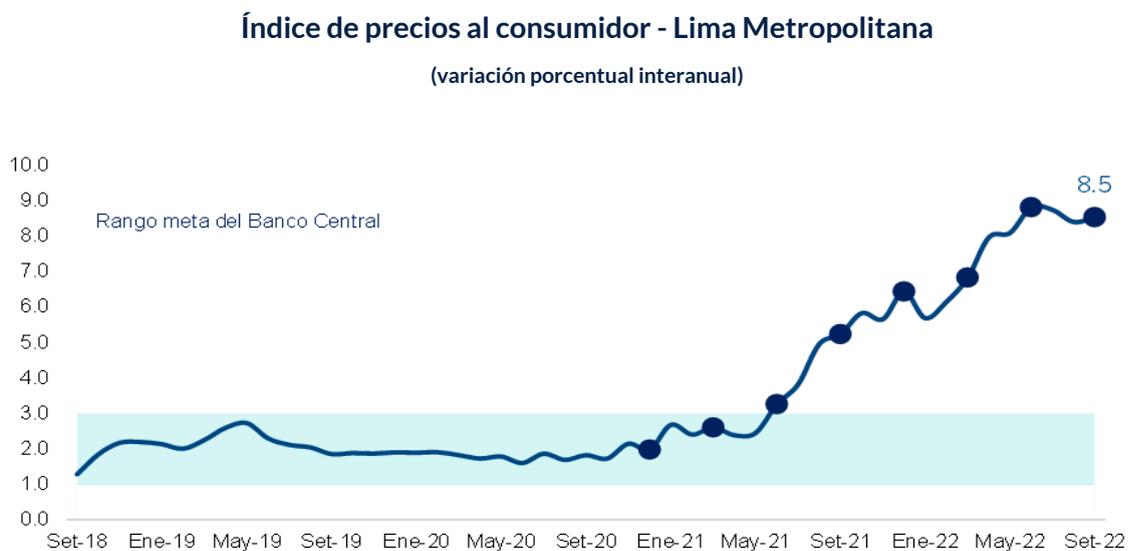
(promedio mensual, puntos básicos)



Fuente: BCRP

4. Inflación

La inflación interanual cedió levemente en el tercer trimestre y en septiembre se ubicó en 8,5%. Sin embargo, sigue siendo alta, superando el rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual). La alta inflación responde, principalmente, a los rubros de alimentos y energía en un entorno de elevadas cotizaciones internacionales de productos agrícolas (trigo, maíz y soya) y combustibles (petróleo), las que se han ido transmitiendo a los precios locales.



Fuente: BCRP

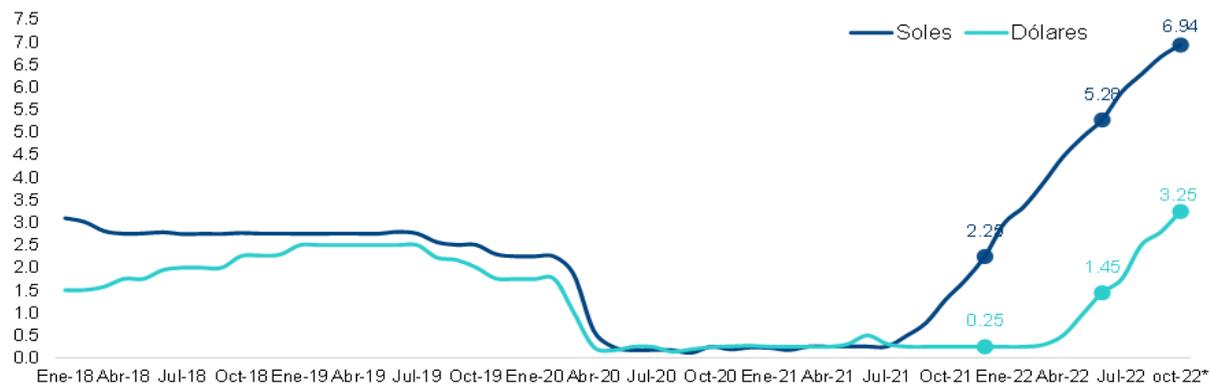
5. Liquidez monetaria

La tasa de política monetaria a inicios de octubre de 2022 se ubicó en 7,0%, luego de que el Banco Central disminuyera el ritmo de ajuste monetario, pasando de subidas mensuales de 50 pbs entre septiembre 2021 y agosto de 2022 a subidas de 25 pbs en septiembre y octubre de 2022, continuando con la normalización de la posición de política monetaria.

En dólares, la tasa de interés interbancaria alcanzó un nivel de 3,25% a inicios de octubre, en línea con la tasa de política de Estados Unidos, que se ubicó en un rango 3,00% y 3,25%.

Tasa de interés interbancaria

(promedio del mes)



Fuente: BCRP

II. Evolución del Sistema Bancario Peruano

Principales Cifras (En millones de Soles)	Ago-21	Ago-22	Δ Intera. (Ago22 /Ago21)	
			Absoluta	%
Estado de Situación Financiera				
Activo Total	538,590	518,103	(20,487)	-3.8%
Colocaciones netas	324,100	339,595	15,494	4.8%
Provisiones para créditos directos	(21,955)	(20,625)	(1,330)	-6.1%
Pasivo Total	484,246	458,653	(25,592)	-5.3%
Obligaciones con el público	338,744	332,476	(6,268)	-1.9%
Patrimonio neto	54,344	59,450	5,106	9.4%
Estado de Resultados				
Margen Financiero Bruto	12,899	15,696	2,796	21.7%
Provisiones para créditos directos	(4,383)	(3,327)	(1,057)	-24.1%
Gastos de Administración	(7,598)	(8,498)	899	11.8%
Utilidad antes de Impuesto a la Rent.	5,348	9,238	3,889	72.7%
Utilidad neta	3,975	6,870	2,895	72.8%
Principales Cifras (En millones de Soles)	Ago-21	Ago-22	Δ Intera. (Ago22 /Ago21)	
			Absoluta	%
Calidad de Activos				
Ratio de Mora	3.70%	3.93%	23	pbs
Ratio de cobertura	171.23%	145.45%	(2,578)	pbs
Índices de Rentabilidad y Eficiencia				
ROE	7.06%	17.75%	1,069	pbs
ROA	0.72%	1.96%	123	pbs
Ratio de Eficiencia	45.41%	42.60%	(280)	pbs
Solvencia				
Ratio de Capital Global	15.18%	14.62%	(56)	pbs

Fuente: SBS y ASBANC

Al cierre de agosto, los Activos Totales del Sistema Bancario alcanzaron los S/ 518,103 millones con una variación interanual de -3.8%. Los Créditos crecieron impulsados por mayores colocaciones de Consumo, Tarjetas, Hipotecas, Corporativos y Pequeña Empresa, que fueron financiados con saldos Disponibles y Carteras de Valores. Respecto a la calidad de la cartera, el Ratio de Mora deterioró ligeramente por mayores créditos vencidos y en cobranza judicial del segmento de Mediana Empresa y Grande Empresa, principalmente, y el Ratio de Cobertura cayó 25 pp por liberación de provisiones voluntarias.

En tanto, los Pasivos Totales alcanzaron los S/ 458,653 millones, con una disminución interanual de 5.3%, 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 por las mayores tasas de mercado.

En cuanto a los Resultados, el Margen Financiero Bruto alcanzó los S/ 15,696 millones, con un aumento respecto al año anterior de 21.7%, debido a los mayores Ingresos por Créditos (+27.6%) 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 tanto en soles como dólares. Por otro lado, las Provisiones para Créditos Directos se redujeron en S/ 1,057 millones y los Gastos de Administración aumentaron en S/ 899 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/ 6,870 millones con un aumento de S/ 2,895 millones (+72.83%), un ROE de 17.75% y ROA de 1.96%.

III. BBVA Perú

1. Aspectos Destacados

Principales Cifras (En millones de Soles)	Set-21	Jun-22	Set-22	Δ Trim. (Sep 22 / Jun 22)		Δ Intera. (Sep 22 / Sep 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Estado de Situación Financiera							
Activo Total	110,095	100,749	106,032	5,284	5.2%	(4,063)	-3.7%
Colocaciones netas	69,219	69,284	70,002	719	1.0%	784	1.1%
Provisiones para créditos directos	(4,992)	(4,677)	(4,650)	(28)	-0.6%	(342)	-6.9%
Pasivo Total	100,316	90,459	95,231	4,773	5.3%	(5,085)	-5.1%
Obligaciones con el público	68,484	63,420	70,722	7,302	11.5%	2,238	3.3%
Patrimonio neto	9,779	10,290	10,801	511	5.0%	1,022	10.5%
Principales Ratios							
Calidad de Activos							
Ratio de Mora ¹	3.55%	4.02%	4.09%	7	pbs	54	pbs
Ratio de cobertura ¹	190.74%	158.27%	151.69%	(658)	pbs	(3,905)	pbs
Índices de Rentabilidad y Eficiencia							
ROE ¹	10.50%	20.32%	21.00%	68	pbs	1,050	pbs
ROA ¹	0.92%	1.94%	2.06%	12	pbs	114	pbs
Ratio de Eficiencia ¹	39.01%	39.29%	38.97%	(32)	pbs	(4)	pbs
Solvencia							
Ratio de Capital Global	14.52%	14.35%	14.11%	(24)	pbs	(41)	pbs
Ratio Tier	10.45%	10.69%	10.55%	(14)	pbs	9	pbs

¹ A agosto del 2022

Principales Cifras (En millones de Soles)	9M21	9M22	2T22	3T22	Δ Trimestral (3T22 / 2T22)	Δ Interanual (9M22/9M21)
Estado de Resultados						
Margen Financiero Bruto	2,609	3,240	1,089	1,208	109%	24.2%
Provisiones para créditos directos	(941)	(666)	(225)	(318)	41.4%	-29.3%
Ingreso por servicios financieros, neto	610	662	236	191	-19.1%	8.4%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	605	531	168	234	39.2%	-12.3%
Gastos Operacionales	(1,442)	(1,690)	(552)	(611)	10.8%	17.2%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1,292	2,016	713	715	0.2%	56.0%
Utilidad neta	890	1,480	526	533	1.3%	66.3%

- ✓ El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú se incrementó en 24.2% en el interanual, debido a la mayor generación de Ingresos Financieros y Comisiones, sumado a la prudente gestión del riesgo que permitieron que la Utilidad Neta crezca 66.3%.
- ✓ Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 70,002 millones, impulsadas por el destacado desempeño en Consumo y Tarjetas, que crecen a doble dígito, y Empresas Ex-Reactiva.
- ✓ En cuanto a las Obligaciones con el Público, se mantuvieron como la principal fuente de liquidez, con incremento de S/ 2,238 millones en el interanual debido al crecimiento en plazos, tanto en Particulares como Empresas.

2. Banca Digital

Nuestra App BBVA se encuentra constantemente incluyendo mejoras e innovaciones en base a las tendencias tecnológicas y las necesidades que nuestros clientes manifiestan a través de nuestros canales de contacto, redes sociales, encuestas, entre otros. Como resultado de estas actualizaciones, se observa un crecimiento de clientes que usan nuestra App BBVA, logrando un total de 3.1 millones de activos móviles al cierre del tercer trimestre del 2022, generando un incremento de 19% versus el mismo periodo del 2021.

Por otro lado, nuestra App BBVA viene recibiendo cada vez más transacciones monetarias, alcanzando aproximadamente 124 millones de transacciones acumuladas de enero a septiembre de 2022, lo que representa un incremento de 40% en comparación con el mismo periodo del 2021; de esta manera, se ha alcanzado el total de transacciones que se hicieron en todo el 2021, faltando aún un trimestre para cerrar el año. Cabe resaltar que en agosto se rompió el récord histórico con 17 millones de transacciones monetarias en un sólo mes, donde las transacciones más realizadas fueron Transferencias, Plin y Pago de servicios. Esto convierte al App BBVA en el principal canal transaccional de persona natural (45% del share de canales BBVA), 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.

Activos móviles (en millones)



Transacciones monetarias (en millones)



En cuanto a las ventas digitales, estas representaron el 70% (+10pp YoY) de las ventas totales realizadas en el mismo periodo del 2021. Son tres familias de productos que siguen incrementando principalmente su penetración digital. En primer lugar, el 73% de las cuentas fueron abiertas a través de canales digitales (+27 pp YoY), ante nuevas optimizaciones en los procesos de contratación y campañas promocionales realizadas en relación a la liberación del fondo de pensiones, la cual generó un pico histórico de 159 mil cuentas abiertas. Asimismo, el 73% de los préstamos (+20 pp YoY) y 60% de las tarjetas (+28 pp YoY) fueron contratados mediante el canal digital, crecimientos apalancados en el aumento de volúmen de visitas y campañas más atractivas.

DESARROLLO E INNOVACIÓN DIGITAL

Se viene evolucionando el uso de Blue, la asistente virtual del App BBVA, que permite resolver dudas sobre accesos a productos y servicios del banco, así como también brindar asesoría sobre el uso de nuestros canales digitales, todo esto en línea y desde la misma App BBVA. Esto ayuda a descongestionar la Banca por Teléfono y Oficinas de consultas que pueden resolverse al instante, ofreciendo al cliente una solución con la que pueda autoservirse sin llamar o salir de casa. Además, se ha incluido la opción de reportar operaciones no reconocidas, que permite a nuestros clientes poder alertar consumos que no hayan realizado, y que según la revisión y casuística reportada, se pueda gestionar la devolución en línea, sin necesidad de ingresar un reclamo o acudir a oficina. Esto se complementa muy bien con las notificaciones de consumos con Tarjetas que se desplegó a finales del 2021, ya que si el cliente tiene activa la funcionalidad, le llegará la notificación ante una compra con su tarjeta, y si no la reconoce podrá reportarlo desde la misma App BBVA.

3. Banca Responsable

APOYO A LA COMUNIDAD

En el ámbito de la responsabilidad social, la Fundación BBVA reafirma su compromiso en la atención del sector educación, a través del programa de comprensión lectora [Leer es estar adelante](#). Para este año, en concordancia con los objetivos trazados a partir del compromiso con la sociedad, se están atendiendo a 2,993 niños de escuelas públicas en regiones del país; asimismo, se ha incluido como parte de la estrategia de intervención, el desarrollo de un aula virtual, consultorios pedagógicos virtuales para el monitoreo del trabajo de los docentes y la continuidad de herramientas desarrolladas durante la pandemia, como, por ejemplo, la edición de los podcast [Yachay profe y Aprendemos y jugamos](#).

Nuestra segunda línea de atención en el campo educativo viene por el lado de la educación financiera, atendemos a diversos sectores de la población con los programas Finanzas como jugando y Tu dinero, tu amigo a través de los cuales venimos impactando a más de 30,800 personas, las mismas que reciben charlas virtuales, presenciales y acceden libremente a la plataforma virtual de ALFI, entidad que ha desarrollado más de 100 cursos virtuales en la iniciativa Finanzas como Jugando.

El compromiso de la Fundación BBVA con la sostenibilidad se ha reflejado principalmente en la financiación de proyectos de conservación del medioambiente. Dos claros ejemplos son la firma de convenios con la [Asociación ARBIO](#) y el Instituto de Naturaleza, Tierra y Energía de la Pontificia Universidad Católica del Perú, instituciones involucradas con la protección de bosques en la región de

Madre de Dios y los andes en la región Piura. La iniciativa desarrollada con ARBIO (conservación de 120 hectáreas de bosque e inventarios de la especie arbórea shihuahuaco) nos ha permitido recibir el premio Los Bóscares, distinción que se otorga a entidades comprometidas con proyectos de conservación de gran impacto.



Otra de las líneas relevantes en esta materia es la conservación del patrimonio histórico y arquitectónico, una muestra importante de ello es el [Museo de Arte Precolombino de Cusco](#) (MAP Cusco), entidad creada por la Fundación BBVA y el Museo Arqueológico Rafael Larco y que se encuentra instalada en la Casa Gerónimo Luis de Cabrera de propiedad de BBVA. El Museo cuenta con 10 salas donde se exhibe una cuidada selección del arte precolombino peruano, curaduría realizada en el año 2003 por la historiadora Cecilia Bákula y el pintor Fernando de Szyszlo. Este espacio cuenta con una innovadora museografía que lo hace único en la región sureña y en el país, lo que le ha permitido recibir muchas distinciones, la última de ellas el [Experts' Choice Awards 2022](#) premio que lo reconoce como una de las atracciones turísticas más importantes de nuestro país, según las reseñas y recomendaciones de las guías turísticas más importantes del mundo.

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 tercer trimestre fueron:

- Se tuvieron sesiones de sensibilización con todos los GGAs con el objetivo de dar a conocer la estrategia de Diversidad y con un foco en indicadores de género de cada área.
- Se culminó el programa de mentoría (Marzo - Setiembre) a mujeres talento en el área de Engineering, impulsando a continuar con sesiones de mentoría dentro y fuera de la misma área.
- Dimos inicio del programa de mentoría para mujeres talento de la Banca Comercial.
- Brindamos dos Charlas dentro de nuestro paraguas “Mujeres en la Banca Comercial” sobre desarrollo profesional. Esta iniciativa fue el resultado de las entrevistas a mujeres talento en la Red Comercial en el Q2, con el fin de identificar sus necesidades, preocupaciones y un posible riesgo de fuga.
- Brindamos una charla 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.
- Despliegue del Taller “I am Remarkable” dictado por Google para mujeres talento del área de engineering, el cual tiene como objetivo impulsar el potencial individual de cada persona.

A agosto de 2022, la distribución de género en BBVA Perú está conformada por 53% de mujeres y 47% de hombres. Cabe señalar que el Comité de Dirección está representado por el 34% de mujeres.

Adicionalmente, contamos con programas de inclusión para la comunidad LGBTIQ+ y estamos desarrollando un flujo 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. Durante el tercer trimestre se ha contratado a personas con capacidades diferentes.

ESTRATEGIA SOSTENIBLE

El Grupo BBVA ha establecido un compromiso, denominado “Compromiso 2025”, con el propósito de canalizar 200,000 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, los cuales están alineados con 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 matriz para el cumplimiento de los objetivos del plan, el cual involucra las siguientes líneas de acciones globales, donde cada una cuenta 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, 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, los cuales 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.

- Seguiremos desarrollando 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, tiene la mayor capilaridad 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 sinérgica.

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 de 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 empresas que puedan financiar activos sostenibles y que contribuyan a la 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 EURO V, 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)	Set-21	Jun-22	Set-22	Δ Trim. (Sep 22 / Jun 22)		Δ Intera. (Sep 22 / Sep 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Disponible	23,005	14,823	18,405	3,582	24.2%	(4,600)	-20.0%
Fondos interbancarios	25	70	628	558	796.7%	603	2411.2%
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4,342	3,800	3,816	16	0.4%	(526)	-12.1%
Inversiones disponibles para la venta	6,220	6,478	7,343	865	13.3%	1,123	18.1%
Inversiones a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos neta	69,219	69,284	70,002	719	1.0%	784	1.1%
Inmuebles, mobiliario y equipo	994	1,035	1,032	(3)	-0.3%	38	3.8%
Otros activos	6,291	5,259	4,807	(452)	-8.6%	(1,484)	-23.6%
Total activos	110,095	100,749	106,032	5,284	5.2%	(4,063)	-3.7%

Detalle Colocaciones (En millones de soles)	Set-21	Jun-22	Set-22	Δ Trim. (Sep 22 / Jun 22)		Δ Intera. (Sep 22 / Sep 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Créditos vigentes	69,445	69,254	69,848	593	0.9%	403	0.6%
Créditos atrasados	2,571	2,903	3,043	140	4.8%	472	18.3%
Créditos refinanciados y reestructurados	2,195	1,804	1,761	(42)	-2.3%	(433)	-19.7%
Cartera de créditos bruta	74,211	73,961	74,652	691	0.9%	442	0.6%
Provisiones	(4,992)	(4,677)	(4,650)	28	-0.6%	342	-6.9%
Cartera de créditos neta	69,219	69,284	70,002	719	1.0%	784	1.1%

Variación Sep22 vs Jun22

En el trimestre, los Activos Totales incrementaron en S/ 5,284 millones (+5.2%) por el mayor saldo las Cuentas Vista del BCRP e Instituciones Financieras, donde se dejaron los excedentes de liquidez.

Además, se tuvo un aumento en las Inversiones Disponibles para la Venta por compra de Treasury y Soberanos, y en las Colocaciones Vigentes tanto en Particulares como en Empresas Ex-Reactiva. Esto fue contrarrestado por la disminución en Otros Activos principalmente por operaciones cambiarias de tesorería.

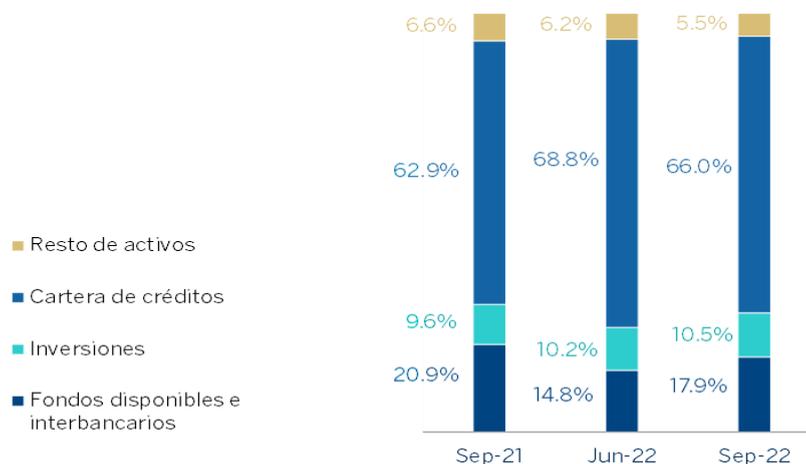
Respecto a las Colocaciones, el crecimiento trimestral de los créditos viene explicado principalmente por Empresas, donde destaca la Banca Comercial (Pymes BBVA) y Banca Empresa, ambos con importantes cifras de producción en el trimestre. Por el lado de Particulares, con mayores saldos en Consumo y Tarjetas debido a préstamos vía convenios, nuevas colocaciones de plásticos y las diferentes campañas que promueven el mayor uso de las Tarjetas.

Variación Sep22 vs Sep21

En la variación interanual, los Activos Totales disminuyen 3.7% debido a que se utilizó el Disponible para cubrir el Gap de Crédito Ex-Reactiva, y los vencimientos de Adeudados y Obligaciones Financieras; esto sumado a las menores Inversiones a Valor Razonable (-12.1%) y otros Activos por menores operaciones cambiarias abiertas negociadas por tesorería.

Las Colocaciones incrementan en el interanual, en respuesta al desempeño en Particulares y Empresas Ex-Reactiva, donde destaca el dinamismo de Consumo por las colocaciones de via convenios y crecimiento en Tarjetas, ante la mayor venta de plásticos y campañas. A esto se suma, el dinamismo de Pymes por los mayores saldos en Préstamos Comerciales y Tarjetas, y Banca Empresas apalancado en la generación e incentivo del uso de Líneas de Capital de Trabajo y Comex.

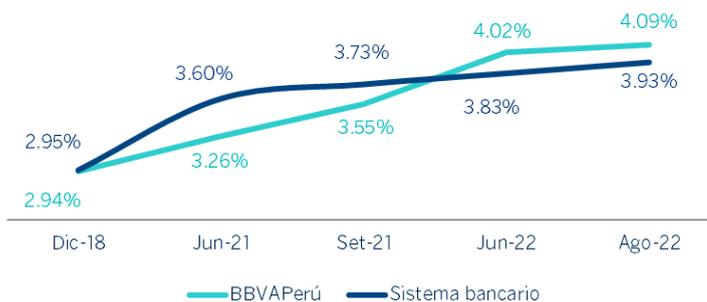
Composición de la Estructura de Activos



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 de la Cartera de Créditos Ex-Reactiva. Además, las Inversiones incrementan por compra de Treasury y Bonos Soberanos.

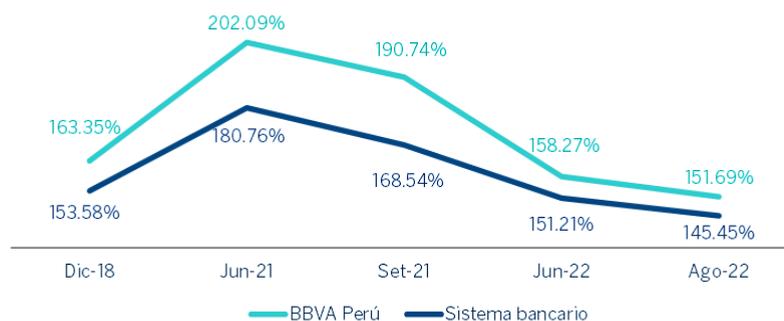
Calidad de Activos

Ratio de mora



Al cierre de agosto, BBVA presentó un ratio de mora de 4.09% con un crecimiento de 7 pbs respecto al trimestre anterior. El incremento del ratio de mora se explica por la mayor cartera atrasada generada por los nuevos vencimientos del portafolio Reactiva.

Ratio de cobertura



Por otro lado, el ratio de cobertura registrado fue de 151.69%, disminuyendo en 658 pbs en relación a junio 2022, explicado por incremento de la cartera atrasada impulsado por Reactiva; sin embargo, el ratio se mantiene por encima al del Sistema.

5. Gestión de Pasivos

Pasivos y Patrimonio (En millones de soles)	Set-21	Jun-22	Set-22	Δ Trim. (Sep 22 / Jun 22)		Δ Intera. (Sep 22 / Sep 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Obligaciones con el público	68,484	63,420	70,722	7,302	11.5%	2,238	3.3%
Depósitos del sistema financiero	1,049	1,308	1,469	162	12.4%	420	40.0%
Fondos interbancarios	-	397	-	(397)	-100.0%	-	-
Adeudos y obligaciones financieras	7,367	6,609	5,019	(1,591)	-24.1%	(2,348)	-31.9%
Otros pasivos*	23,416	18,724	18,021	(703)	-3.8%	(5,395)	-23.0%
Total pasivo	100,316	90,459	95,231	4,773	5.3%	(5,085)	-5.1%
Patrimonio	9,779	10,290	10,801	511	5.0%	1,022	10.5%
Total pasivo y patrimonio	110,095	100,749	106,032	5,284	5.2%	(4,063)	-3.7%

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

Detalle Depósitos (En millones de soles)	Set-21	Jun-22	Set-22	Δ Trim. (Sep 22 / Jun 22)		Δ Intera. (Sep 22 / Sep 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Depósitos a la vista	25,634	22,826	25,075	2,249	9.9%	(559)	-2.2%
Depósitos de ahorro	29,229	25,636	26,737	1,101	4.3%	(2,492)	-8.5%
Depósitos a plazo	13,516	14,771	18,665	3,894	26.4%	5,149	38.1%
Otras obligaciones	105	187	245	58	31.1%	140	133.2%
Obligaciones con el público	68,484	63,420	70,722	7,302	11.5%	2,238	3.3%
Depósitos del sistema financiero	1,049	1,308	1,469	162	12.4%	420	40.0%
Depósitos totales	69,533	64,728	72,191	7,463	11.5%	2,658	3.8%

Variación Sep22 vs Jun22

En el tercer trimestre, se registró un incremento de S/ 4,773 millones (+5.3%) en el total de Pasivos, comportamiento explicado por el crecimiento puntual de Obligaciones con el Público (+11.5%), lo cual fue compensado por la reducción de los Adeudos y Obligaciones Financieras (-24.1%) por vencimiento de Bonos Senior Locales, S/ 186 millones, y Bono Senior Internacional, USD 500 millones, que se dió entre julio y agosto. Asimismo; la reducción en las Cuentas por Pagar se debe al vencimiento de operaciones de Reporte de Cartera Crediticia del Programa Reactiva registrado en los Otros Pasivos.

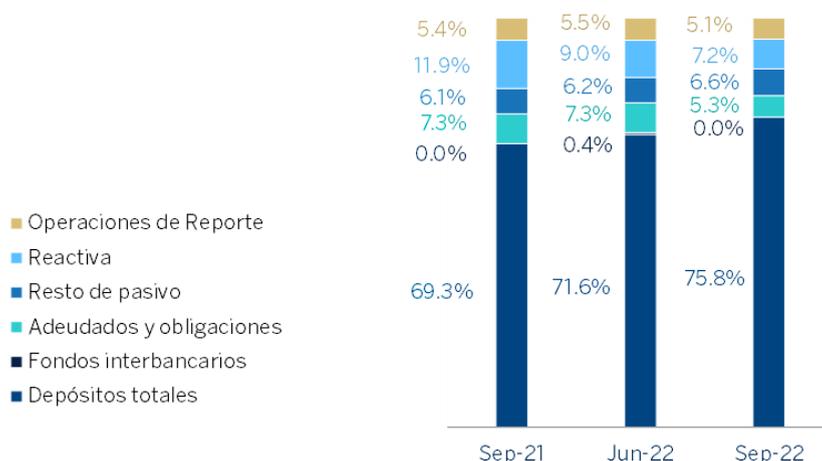
Respecto a los Depósitos Totales, estos aumentaron en S/ 7,463 millones, debido a la captación en Empresas de saldos Vista, principalmente de Banca Corporativa, y la mayor captación de Plazos. Así mismo, en Particulares tenemos un crecimiento en Plazos, donde se lanzaron campañas diferenciadas de tasa por buckets de depósitos, y mayor saldo en las cuentas Ahorro, asociado al retiro de los fondos de AFPs. Es importante mencionar que los Depósitos en moneda nacional se mantuvieron como la principal fuente de las obligaciones, representando el 58.3% con un volumen de S/ 42,079 millones.

Variación Sep22 vs Sep21

En el interanual, los Pasivos Totales disminuyeron en S/ 5,085 millones (-5.1%) por Otros Pasivos (-23.0%), comportamiento explicado por menor saldos en las Cuentas por Pagar ante vencimiento de las Operaciones de Reporte de Cartera Crediticia del Programa Reactiva, y menores operaciones cambiarias y de cartera abierta negociadas por tesorería. Asimismo, se tuvo reducción de Adeudados y Obligaciones Financieras (-31.9%) por amortización del Bono Senior Internacional, USD 500 millones; Sindicado, USD 100 millones; Adeudado con Citibank, USD 50 millones; el Instituto de Crédito Oficial (ICO), USD 17.5 millones; Préstamo Bilateral, USD 15.7 millones, y Bonos Locales, S/ 186 millones. Lo anteriormente expuesto fue compensado por nuevo adeudado con la Corporación Financiera Internacional - IFC por USD 60 millones que se tomó en el mes de enero.

Los Depósitos Totales presentaron un aumento de S/ 2,658 millones debido a las mayores cuentas a Plazos tanto en Particulares como Empresas por las mayores tasas de remuneración, contrarrestado por las liberaciones de CTS.

Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos respecto al 2021, disminuye el peso de las Operaciones de Reporte debido a las amortizaciones de las operaciones de financiamiento con el BCRP Reactiva. Asimismo, los Depósitos incrementan su participación dentro del mix de Pasivos y se mantienen como la principal fuente de fondeo; en tanto el peso de Reactiva se reduce por la amortización de los créditos. Finalmente, se tuvo una menor composición de Adeudados y Obligaciones por amortizaciones de emisiones y adeudados.

6. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En millones de Soles)	9M21	9M22	2T22	3T22	Δ Trim. (3T22 / 2T22)		Δ Inter. (9M22 / 9M21)	
					Absoluta	%	Absoluta	%
Ingresos por intereses	3,090	3,976	1,335	1,531	196	14.7%	887	28.7%
Gastos financieros por intereses	(481)	(736)	(246)	(323)	77	31.3%	256	53.2%
Margen financiero bruto	2,609	3,240	1,089	1,208	119	10.9%	631	24.2%
Provisiones para créditos directos	(941)	(666)	(225)	(318)	93	41.4%	(276)	-29.3%
Margen financiero neto	1,668	2,574	865	890	26	3.0%	907	54.4%
Ingresos por servicios financieros	1,011	1,156	394	395	1	0.3%	145	14.4%
Gastos por servicios financieros	(400)	(494)	(158)	(204)	46	29.3%	94	23.5%
Margen financiero neto de Ing. y Gasto por Serv. Fin.	2,278	3,236	1,101	1,082	(19)	-1.8%	958	42.0%
Resultado por operaciones financieras (ROF)	605	531	168	234	66	39.2%	(74)	-12.3%
Margen operacional	2,883	3,767	1,269	1,315	47	3.7%	884	30.6%
Gastos de administración	(1,290)	(1,535)	(509)	(556)	47	9.1%	245	19.0%
Depreciación y amortización	(152)	(155)	(42)	(55)	13	30.6%	2	1.5%
Margen operacional neto	1,441	2,077	717	704	(13)	-1.8%	636	44.1%
Valuación de activos y provisiones	(144)	(64)	1	11	(10)	761.4%	(80)	-55.5%
Resultado de operación	1,297	2,013	719	716	(3)	-0.4%	716	55.2%
Otros ingresos y gastos	(5)	3	(5)	(1)	4	-83.4%	8	-163.6%
Utilidad antes de impuestos	1,292	2,016	713	715	2	0.2%	724	56.0%
Impuesto a la renta	(402)	(536)	(187)	(182)	(5)	-2.8%	134	33.2%
Utilidad neta	890	1,480	526	533	7	1.3%	590	66.3%

i. Margen Financiero

Variación 3T22 vs 2T22

En el trimestre, el Margen Financiero Bruto mejora en 10.9% por un notable desempeño en los Ingresos Financieros, que contrarresta el crecimiento del Gasto Financiero. La Cartera de Créditos genera mayores ingresos por el mayor volumen y precio en Particulares y Empresas Ex-Reactiva, este último principalmente en productos como Préstamos Comerciales y Comex. Además, el incremento de la tasa de referencia impacta positivamente 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 3T22 se incrementaron los depósitos a Plazo y se lanzaron diferentes campañas para captar Vista+Ahorro, lo que explica el incremento del Gasto Financiero por Interés.

Variación 9M22 vs 9M21

En el interanual, el Margen Financiero Bruto incrementó en 24.2%, debido al mejor desempeño de la Cartera de Créditos, en donde se tiene un importante crecimiento del volumen; además, los Créditos de Empresas mejoran en precio. 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 repricing de los depósitos que fue parcialmente compensado por menor volumen en Adeudados y Emisiones.

ii. Comisiones

Variación 3T22 vs 2T22

Los Ingresos por Servicios Financieros aumentaron respecto al trimestre anterior por mayores fees a través de Comercios asociado al uso de las Tarjetas de Crédito y Seguros. Mientras que, los Gastos se incrementaron en mayor medida por el mayor pago a Visa y MasterCard, el Programa Puntos y pago de Promotores. En ese sentido, las Comisiones Netas se redujeron versus el trimestre anterior.

Variación 9M22 vs 9M21

Los Ingresos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 145 millones, ante 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/ 94 millones, principalmente por pagos al Programa Puntos, Visa y MasterCard, Premios, gastos en transferencias electrónicas 24x7. En ese sentido, las Comisiones Netas tuvieron un desempeño positivo interanual con un crecimiento de S/ 51 millones.

iii. ROF y RINO

Variación 3T22 vs 2T22

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se observó aumento de S/ 66 millones ante los mayores ingresos por Operaciones de Tipo de Cambio (S/ 67 millones), sumado a la variación positiva de las Inversiones a Valor Razonable por el menor aumento de tasas de corto y mediano plazo versus el trimestre anterior. Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) incrementaron en S/ 3 millones por la mayor ganancia en la subsidiaria BBVA Asset Management e Inmuebles y Recuperaciones BBVA S.A.

Variación 9M22 vs 9M21

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se obtuvo una disminución de S/ 74 millones, principalmente por Derivados ante el incremento de las tasas Swaps PEN en tramos con sensibilidad negativa, contrarrestado parcialmente por mayores ingresos por Operaciones de Tipo de Cambio y variación positiva de las Inversiones a Valor Razonable, explicada por la mayor valoración de la cartera de Bonos Soberanos. Los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) reducen en S/ 8 millones principalmente por menores ganancias en subsidiarias.

iv. Gastos de administración

(En millones de Soles)	9M21	9M22	2T22	3T22	Δ Trim. (3T22 /2T22)		Δ Inter. (9M22 /9M21)	
					Absoluta	%	Absoluta	%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1,290	1,535	509	556	47	109.1%	245	119.0%
Gastos de Personal y Directorio	653	727	231	270	40	117.2%	74	111.3%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	599	772	266	273	7	102.6%	173	129.0%
Impuestos y Contribuciones	39	37	12	12	0	99.0%	-2	95.3%

Variación 3T22 vs 2T22

En los Gastos de Administración incrementaron ligeramente S/ 47 millones por los mayores Gastos en Percepciones Fijas y Variables del personal, asociados a la estrategia del banco por atraer y retener al mejor talento humano. Además, se tuvo incremento en Servicios Recibidos de Terceros debido a las amortizaciones de aplicaciones de informática y mayor gasto en publicidad.

Variación 9M22 vs 9M21

Los Gastos de Administración incrementaron en S/ 245 millones ante los mayores Gastos Fijos y Variables de personal, en general asociados a nuevas contrataciones, revisiones salariales, movilidad, uniformes, gasto de viajes, entre otros. Asimismo, se incrementaron los Gastos por Servicios Recibidos de Terceros de licencias, alquileres de equipos, distribución de productos, publicidad en campañas y venta digital, back-office, consultoría, entre otros.

v. Provisiones

Variación 3T22 vs 2T22

Las Provisiones para Créditos Directos presentan un incremento de S/ 93 millones respecto al trimestre anterior, explicada por constitución de provisiones específicas en los portafolios de Retail asociado al crecimiento en el segmento, todo esto sumado al aumento de provisiones genéricas.

Por otro lado, los Gastos por Provisiones para Créditos Indirectos disminuyeron en S/ 12 millones, asociado a la liberación de provisiones dentro del segmento Corporativo por mejora de clasificación.

Variación 9M22 vs 9M21

Las Provisiones para Créditos Directos se contraen en S/ 276 millones, debido a la menor constitución de gasto voluntario, dotación de S/ 465.8 millones a septiembre 2021 vs liberación de S/ 69.7 millones a septiembre 2022; sumado a la reducción de provisiones genéricas del 26% respecto al mismo periodo del año anterior. Esto parcialmente contrarrestado por crecimiento de gasto específico en los segmentos de Minorista y Empresas.

Por el contrario, se registró una variación positiva de las Provisiones Indirectas de S/ 4 millones, principalmente 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 3T22 vs 2T22

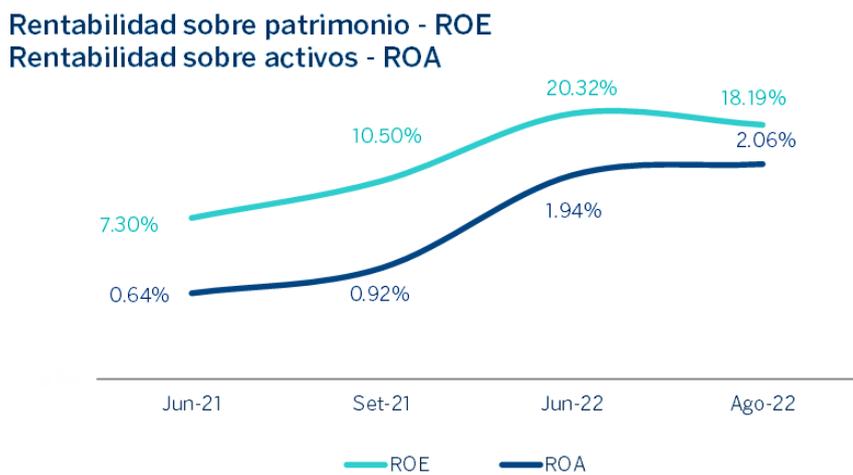
La Utilidad Antes del Impuesto a la Renta incrementó por mayores Ingresos Financieros y buen desempeño en ROF, generando una Utilidad Neta de S/ 533 millones (+1.3%).

Variación 9M22 vs 9M21

Finalmente, la Utilidad antes del Impuesto se incrementó en 56.0%, 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 31.1% a 26.6%, dando como

resultado una Utilidad Neta de S/ 1,480 millones, superando de esta manera los resultados pre-pandemia.

Gestión de la rentabilidad



Los mejores resultados permitieron mejorar significativamente los ratios de rentabilidad a agosto 2022; es así que, BBVA presentó un ROA de 2.06% y un ROE de 18.19%, con un incremento respecto al año anterior de 769 pbs y 114 pbs, 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 mediante 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 septiembre de 2022 el ratio de solvencia del Banco asciende a 10.24%.

Al tercer trimestre de 2022, el Banco registró un Ratio de Capital Global de 14.00% donde el requerimiento de Patrimonio Efectivo del Banco es el siguiente:

(Cifras en millones de soles)	Set-21	Jun-22	Set-22	Var. Trimestral		Var. Interanual	
				Abs	%	Abs	%
CAPITAL REGULATORIO	11,918	12,601	12,698	97	0.8%	780	6.5%
(i) Capital Básico (Nivel 1)	8,581	9,380	9,434	53	0.6%	853	9.9%
(ii) Capital Complementario (Nivel 2)	3,337	3,220	3,264	44	1.4%	(73)	-2.2%
Capital	6,758	7,382	7,382	-	0.0%	624	9.2%
Reservas	1,986	2,148	2,202	53	2.5%	216	10.9%
Utilidades acumuladas con acuerdo de capitalización	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones	937	1,002	1,038	36	3.6%	101	10.8%
Deuda Subordinada Tier 1	-	-	-	-	-	-	-
Deuda Subordinada Tier 2	2,563	2,368	2,376	8	0.3%	(187)	-7.3%
Deducciones y Goodwill	-327	-300	-300	(0)	0.0%	27	-8.2%
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO	82,079	87,782	90,692	2,910	3.3%	8,613	10.5%
(i) Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	74,596	79,955	82,824	2,868	3.6%	8,227	11.0%
(ii) Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	1,557	1,534	1,420	(114)	-7.4%	(138)	-8.8%
(iii) Activos Ponderados por Riesgo Operacional	5,925	6,293	6,449	155	2.5%	524	8.8%
Ratio Tier 1	10.45%	10.69%	10.40%				
Ratio de Capital Global	14.52%	14.35%	14.00%				
Ratio Mínimo Legal Ajustado al Perfil de Riesgo	8.95%	9.36%	9.91%				
Ratio Oficio N°02097-2022-SBS	10.26%	10.52%	10.24%				
Mínimo Ratio de Solvencia - Oficio N°02097-2022-SBS	10.00%	10.00%	10.00%				

Variación Sep22 vs Jun22

Al tercer trimestre del 2022, el Capital Regulatorio ascendió a S/ 12,698 millones, con ligero incremento (+0.8%) respecto a junio 2022, por aumento de las Reservas Legales. Mientras que; el Capital Complementario aumentó 1.4%, 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.

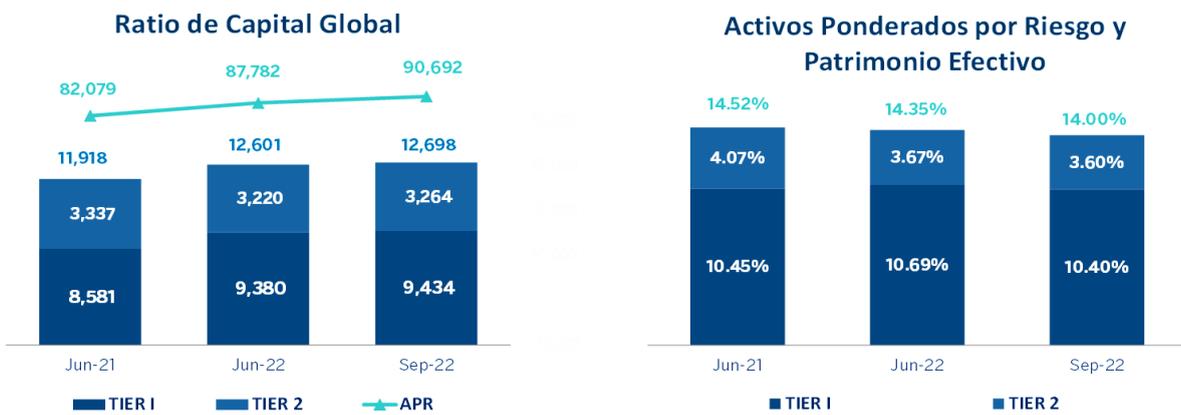
Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo, APR, incrementaron en +3.6% en el trimestre, siendo el principal componente los APR de Crédito que representó el 91.3% de los APR Totales. Los APR de Crédito crecieron 3.6%, como resultado de la mayor actividad en Particulares y en Empresas Ex-Reactiva. Asimismo, los APR de Mercado disminuyeron 7.4%, por la menor exposición al Riesgo Cambiario. Mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 2.5% en el trimestre, debido al crecimiento natural del negocio reflejado en los estados financieros, principalmente en los segmentos de Naturales y Jurídicos; así como, por el incremento de ingresos por servicios financieros.

Variación Sep22 vs Sep21

En la comparativa interanual, el Capital Regulatorio incrementó 6.5% por la capitalización de las utilidades 2021 y mayores Reservas Legales. Mientras que, el Capital Complementario presentó una ligera contracción (- 2.2%) ante menores saldos de la deuda subordinada Nivel 2 por deducciones y efecto tipo de cambio, lo cual contrarrestó el incremento de las provisiones genéricas.

Por otra parte, los Activos Ponderados por Riesgo incrementaron en +10.5%, producto del crecimiento de APR de Crédito (+11.0%), en línea con la mayor actividad en todos los segmentos excluyendo los vencimientos de Reactiva, y mayor exposición en el ponderador de los activos Intangibles y Activos por Impuesto a la Renta Diferidos. En tanto, los APR de Mercado presentaron una reducción de -8.8% por la menor exposición al Riesgo Cambiario y Tasa de Interés en la posición neta de derivados; mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 8.8% por el crecimiento del negocio en todos los segmentos e incremento de ingresos por servicios financieros.

Es importante resaltar que BBVA Perú mantiene el objetivo de seguir fortaleciendo el nivel solvencia, de tal manera que le permita 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 Septiembre de 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.