

# BBVA Perú

Enero a Diciembre 2023

Resultados Financieros  
y Logros





# Resultados 12M del 2023

## Buen desempeño de los Ingresos Financieros

Ingresos Totales de la Operación

(diciembre 2023)

### S/ 7,262 MM

(+19% YoY)

Margen financiero + Comisiones Netas + Resultado de Operaciones Financieras + Otros Ingresos y Gastos

## Excelencia Operativa

Índice de Eficiencia

(noviembre 2023)

### 38.31 %



## Adecuada Cobertura

Ratio de Cobertura

(diciembre 2023)

### 138%

## Holgados niveles de Capital

Ratio de Capital Global

Ratio de CET1

(diciembre 2023)

### 15.59% 12.33%



El **APP BBVA**, principal canal transaccional, alcanzó

### +241MM

Transacciones en el 4Q2023 (+40% YoY)

**PLIN sigue creciendo** en diciembre 2023 se lograron

### 18MM

de envíos y se duplicó el número de operaciones por cliente.



Durante el 2023 BBVA Perú financió

### S/ 4.9 Bn

de negocios sostenibles, **sobre cumpliendo la meta al**

### 126%

Alineados con la estrategia global del grupo BBVA

# Índice

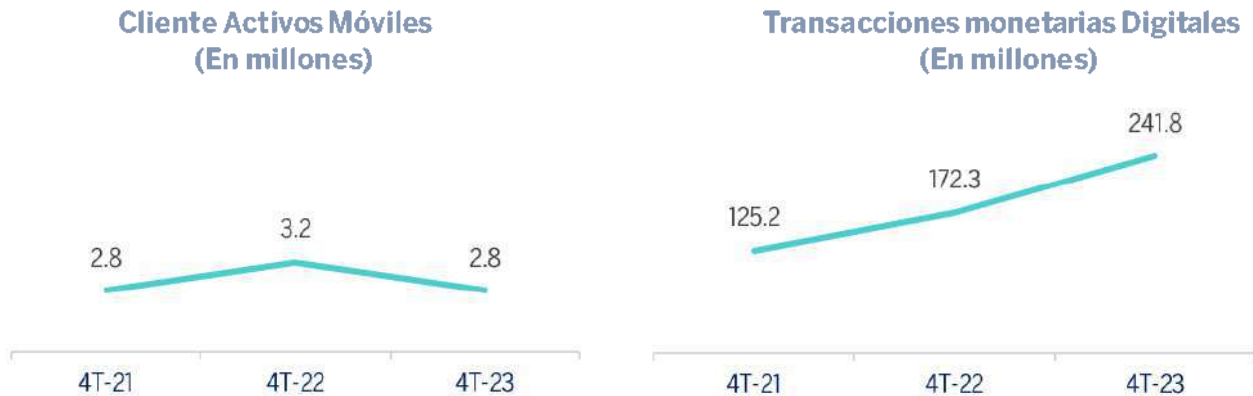
Estrategia Digital.....	4
Desarrollo e Innovación Digital.....	5
Banca Responsable.....	5
Compromiso con la Comunidad.....	5
Gobierno Corporativo e Inclusión.....	6
Despliegue de Diversity Days.....	6
Iniciamos la revisión de procesos de T&C para la inclusión de personas con discapacidad .....	7
Estrategia Sostenible.....	7
Financiamiento Sostenible .....	10
Evolución de la economía peruana.....	12
Actividad económica.....	12
Sector externo.....	13
Tipo de cambio.....	13
Inflación.....	14
Liquidez Monetaria.....	15
Evolución del Sistema Bancario Peruano.....	16
BBVA Perú.....	19
Aspectos Destacados.....	19
Gestión de Activos.....	20
Calidad de Activos .....	22
Gestión de Pasivos.....	24
Estado de Resultados.....	26
Margen Financiero.....	26
Provisiones.....	27
Comisiones.....	27
ROF y RINO.....	28
Gastos de administración.....	29
Utilidad Neta y Rentabilidad .....	29
Solvencia y Capital Regulatorio .....	30
Anexos .....	35
Clasificación de riesgo.....	35

## Estrategia Digital

BBVA Perú sigue enfocado en el desarrollo continuo de productos y servicios digitales para ofrecer la mejor experiencia a sus clientes, consolidándose como líder en innovación y seguridad bancaria.

Como resultado de las prácticas e innovaciones digitales implementadas, se ha logrado construir una sólida base de clientes que utiliza activamente los canales digitales. Hasta diciembre de 2023, se registraron un total de 2.8 millones de clientes activos móviles. Destaca que el 58% de las transacciones monetarias de personas naturales se llevan a cabo a través de nuestra aplicación móvil, que les permite operar de manera continua las 24 horas, los 7 días de la semana, desde cualquier ubicación.

El crecimiento y la importancia de los canales digitales se reflejan en el aumento de la transaccionalidad de los clientes. Solo en la APP BBVA, se realizaron más de 241 millones de transacciones monetarias hasta diciembre de 2023, lo que representa un incremento del +40% en comparación con el año anterior. Es relevante destacar que PLIN fue la operación más frecuente del año, alcanzando un récord de 18 millones de envíos en diciembre.



En diciembre de 2023, las Ventas Digitales representaron el 62% del total de las ventas del banco. Los productos que continúan destacándose por su contribución a la penetración digital son: Cuentas, con un 48% abiertas a través de canales digitales; préstamos con un 62% y Tarjetas con un 58%.

Durante el último trimestre, la venta de cuentas experimentó un impulso significativo gracias a la exitosa Campaña Quincena del Ahorro llevada a cabo en noviembre, además del crecimiento orgánico en CTS.

## Desarrollo e Innovación Digital

Durante el último trimestre, hemos introducido mejoras focalizadas en PLIN, que continúa experimentando un crecimiento sostenido y se consolida como la operación más utilizada dentro de nuestra aplicación móvil.

En ese sentido, se incorporan notificaciones push; de tal manera, que cada vez que un cliente recibe dinero a través de PLIN o cualquier otra billetera, recibe automáticamente una notificación push con información detallada sobre la operación, siempre que tenga habilitadas las notificaciones. Asimismo, se rediseña la constancia de la operación de PLIN, preservando los datos esenciales y manteniendo el diseño intuitivo. Esta actualización tiene como objetivo facilitar la lectura de la constancia al realizar envíos de dinero con PLIN.

## Banca Responsable

### Compromiso con la Comunidad

Durante el año 2023, el programa de comprensión lectora de la Fundación BBVA, "Leer es estar adelante", logró beneficiar a 25,513 personas, incluyendo estudiantes y docentes de cinco regiones del país. A finales de noviembre, se aplicó una prueba de medición de aprendizajes para evaluar el progreso de los estudiantes en el ámbito de la comprensión lectora.

Dentro de nuestras actividades educativas, la educación financiera es un pilar esencial. Este año, impactamos positivamente en la vida de 9,704 personas a través de programas como "Tu dinero, tu amigo", "Finanzas como jugando" y la III Semana de la Educación Financiera.

Además, colaboramos con otras instituciones como la Fundación Peruana de Cáncer mediante su colecta Ponle Corazón, Soluciones empresariales contra la pobreza, la Universidad Marcelino Champagnat, la Pontificia Universidad Católica del Perú y su Centro Cultural. Esta colaboración conjunta permitió ampliar nuestro alcance y beneficiar a más personas en la comunidad.

Es destacable mencionar que nuestra presencia en el ámbito cultural del país se fortalece cada año. Contribuimos significativamente a la conservación y puesta en valor de espacios considerados Patrimonio Cultural de la Humanidad. Por ejemplo, la Casa Tristán del Pozo en Arequipa, que alberga la sala de exposiciones Pedro Brescia Cafferata y es sede de actividades en el marco del Hay Festival. Asimismo, la Casa Jerónimo Luis de Cabrera, actual sede del Museo de Arte Precolombino del Cusco, exhibe una selección de 388 piezas de la colección del Museo Larco. Este espacio ha sido reconocido

por tercer año consecutivo con el distintivo Expert Choice Awards, destacándose como uno de los atractivos turísticos más importantes de la región (opción 15 de 220).

## 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, género, orientación sexual e identidad de género, entre otros. Para ello, nos enfocamos en desarrollar acciones en diversos frentes:

- Equidad de género
- Inclusión de personas con discapacidad
- Comunidad LGBTIQ+
- Diversidad Cultural
- Diversidad 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, asegurando que las mujeres tengan las mismas oportunidades de desarrollo que los hombres. Además, nos preocupamos por eliminar los sesgos inconscientes, realizando actividades de empoderamiento, desarrollando programas especializados en colectivos donde la brecha de género es mayor, entre otros. A diciembre del 2023, la distribución de género en BBVA Perú, considerando colaboradores con tipo de posición estructural, está conformada por 52,36% (3,441) de mujeres y 48% (3,131) de hombres. Con respecto a las contrataciones a cierre, el 55,76% (1,031) fueron mujeres. Finalmente, el Comité de Dirección está representado por el 33% de mujeres (3/9) y contamos con un 42,27% (145) de mujeres en puestos directivos.

Por otro lado, algunas de las acciones que se han tomado durante el último trimestre fueron:

## Despliegue de Diversity Days

Los Diversity Days son jornadas globales de Diversidad, cuyo objetivo es permitir que los distintos países muestren todo lo realizado durante el año en relación a diversidad, equidad e inclusión. Asimismo, cumple con el objetivo de seguir construyendo una cultura inclusiva que genere un espacio

laboral seguro para todos nuestros colaboradores. Este año, Perú fue el país anfitrión, organizando la agenda en coordinación con las demás geografías de BBVA. Se logró el despliegue de 12 actividades: 1 taller, 3 paneles y 8 charlas. En ese marco, se llevaron a cabo paneles sobre equidad de género, inclusión de personas con discapacidad y comunidad LGBTIQ+. Asimismo, se realizaron charlas transversales sobre temas de género, diversidad generacional, diversidad cultural y discapacidad.

## **Iniciamos la revisión de procesos de T&C para la inclusión de personas con discapacidad**

En colaboración con una consultora especializada en inclusión de personas con discapacidad, estamos revisando los procesos de reclutamiento, selección, onboarding y formaciones existentes. El objetivo es adaptarlos para que sean más inclusivos y, así, facilitar la integración de personas con discapacidad en BBVA Perú, aumentando su participación en nuestra organización.

## **Estrategia Sostenible**

El Grupo BBVA ha establecido un compromiso, denominado “Compromiso 2025”, que plantea la estrategia del banco, en materia de cambio climático y desarrollo sostenible. El propósito de BBVA es poner al alcance de todas las oportunidades de esta nueva era. Esto implica, por un lado, proporcionar soluciones innovadoras a los clientes para ayudarlos en la transición a una economía baja en carbono y promoviendo una financiación sostenible. Y, por otro lado, integrar los riesgos sociales y ambientales de manera sistemática en la toma de decisiones.

BBVA Perú es un actor clave dentro de este proceso y está comprometido con apoyar el “Compromiso 2025”, a través de iniciativas de financiamiento sostenible que generen valor para el banco y para los clientes, ayudando a estos últimos a tomar mejores decisiones al momento de invertir. Además, está comprometido en apoyar un desarrollo económico inclusivo, tanto a través de su negocio como de los diversos programas sociales que el Grupo impulsa, alineado a los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Para ello, se ha priorizado a nivel global el ODS 7, 8, 9, 12 y 13, por ser aquellos ODS en los que el Grupo puede tener un impacto positivo mayor al aprovechar el efecto multiplicador del sector.

### Reconocimientos a la gestión de Sostenibilidad

Debido al fuerte compromiso del Banco con la Sostenibilidad, BBVA Perú ha sido reconocido a nivel nacional e internacional por su buen desempeño:

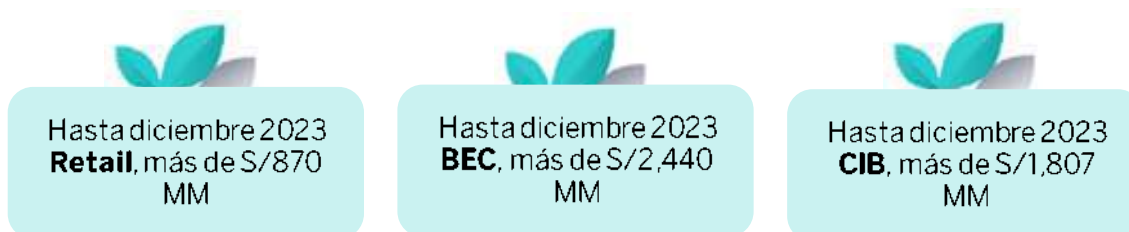
- Por tercer año consecutivo, BBVA es el único banco peruano presente en el Dow Jones Sustainability Index, según los resultados presentados tras la evaluación anual realizada sobre el desempeño de las empresas con las mejores calificaciones de sostenibilidad.

- En el 2023, BBVA ha sido reconocido por Perú Sostenible como Empresa con Gestión Sostenible del país.

Además, BBVA Perú ha recibido importantes reconocimientos en este 2023, debido a los financiamientos sostenibles:

- La prestigiosa revista Euromoney reconoce a BBVA como el mejor banco ESG (Environmental, Social y Governance, por sus siglas en inglés) por su continuo esfuerzo e inversión para reducir su huella de carbono, así como, por las diferentes alternativas de financiación sostenible que ofrece a sus clientes.
- International Finance Corporation (IFC) reconoce a BBVA como "Edge Champions 2023" por la financiación de Vivienda Verde.
- La revista LatinFinance, ha premiado a BBVA en cinco importantes categorías en los premios 'LatinFinance Project & Infrastructure Finance' que reconocen las mejores transacciones e instituciones financieras en temas de infraestructura en 2023.
- Reconocidos como mejor banco del Perú en 2023 por The Banker por su avance hacia la digitalización y la sostenibilidad.

A nivel de financiamiento sostenible, al cierre del 2023, se logró movilizar S/ 4,973 millones de soles, por encima del objetivo anual de 3,900 millones de soles, donde se considera el pilar de Acción Climática y el de Crecimiento Inclusivo. A continuación, se muestra el detalle de movilización de financiamiento sostenible por unidad de negocio:



**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.



**Banca Empresa Corporativa e Institucional**, a lo largo del cuarto trimestre del 2023, se ha registrado un avance destacable en la movilización de operaciones sostenibles, este crecimiento, nos ha permitido no solo financiar oportunidades en sectores como Agroindustria, Textil, Manufactura y Transporte, sino además en infraestructura inclusiva.

Estos resultados son producto de la ejecución del plan estratégico que nos propusimos a inicios del año, donde consideramos como palancas claves el desarrollo de la Movilización Sostenible, Net Zero e Impacto Positivo.

Sobre el financiamiento sostenible, podemos comentar que se vienen llevando a cabo sesiones formativas sobre los riesgos y oportunidades de la sostenibilidad al equipo de Banca Empresa y a los equipos de producto. En la ejecución de las visitas, identificamos a clientes que ya cuentan con un plan de sostenibilidad en su estrategia, por lo que BBVA les propuso acompañarlos en sus iniciativas y los alentamos a mantener esta importante línea de trabajo; por otro lado, encontramos empresas que se mostraron muy entusiastas al recibir nuestra propuesta como banco, impulsores de esta transformación, tomando el reto de explorar oportunidades de cambio, alineadas a su objetivo de negocio.

En **Retail**, actualmente se cuenta con 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, dirigidas a segmentos de inclusión social, Inversiones en Fondos Mutuos sostenibles, Créditos Vehiculares sostenibles e Hipotecarios Verdes.

- **Seguiremos desarrollando la oferta de valor**, para lo cual ha sido clave el trabajo realizado en la segunda mitad del año para la identificación de personas del umbral de crecimiento inclusivo. La data generada durante el 2023 permitirá fortalecer la propuesta de valor de la Banca en el 2024, poniendo especial atención en la inclusión financiera de colectivos vulnerables y en el impulso a la educación financiera de nuestros clientes.
- El producto de **Hipotecario Verde** es uno de los que tiene más relevancia en el portafolio.
- Las **tarjetas de crédito** Cuota, Fija Zero y Be Free, dirigidas a poblaciones vulnerables con un umbral de ingresos bajos. Además, se cuenta con la modalidad de contratación con garantía líquida para favorecer la creación de un correcto historial crediticio a personas que no disponen de él.

Importante destacar los esfuerzos desde el segundo semestre para acercar la sostenibilidad a la banca pyme:

- **De la mano con Sistema B Perú lanzamos “Mide lo que Importa”**, un programa en el que postularon más de 180 pymes clientes, de las cuales se seleccionaron a 50 de ellas para que sigan una ruta formativa que les ha permitido, medir su desempeño social y ambiental, identificando oportunidades de mejora.
- **Desplegamos un plan formativo para todos nuestros ejecutivos pyme** en materia de sostenibilidad, con el objetivo de que puedan hablar con sus clientes de los retos y oportunidades que presenta la sostenibilidad en sus sectores, con el objetivo de que 2024 sea un año clave para su transición.

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



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



### **Crédito hipotecario verde**

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. 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.

### **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

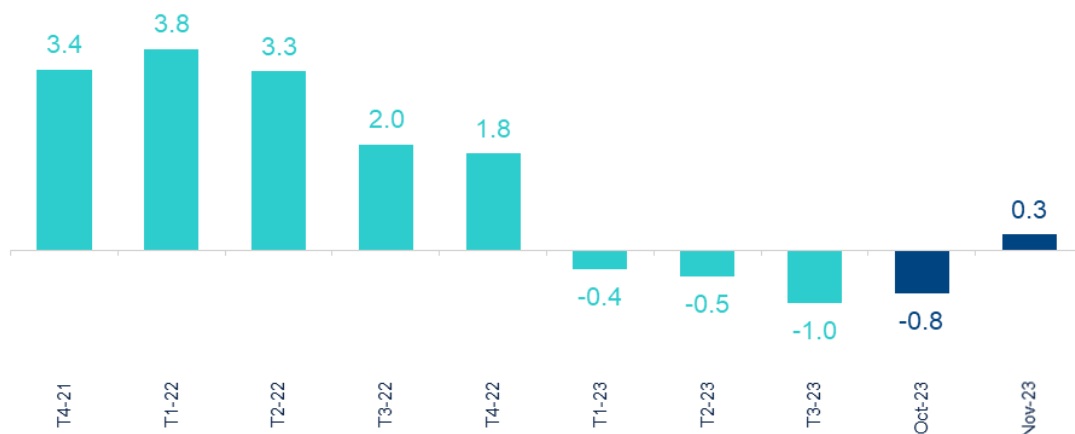
BBVA, reafirma su compromiso con los objetivos verdes y sociales de su plan estratégico de sostenibilidad, facilitando el acceso al financiamiento a empresas sostenibles a través de una línea de crédito de “factoring sostenible”. Este instrumento financiero permite adelantar los pagos a los proveedores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

# Evolución de la economía peruana

## Actividad económica

La actividad económica continuó desarrollándose en un entorno retador durante el cuarto trimestre de 2023, aunque menos marcado que en meses anteriores. Después de registrar una contracción del 1,0% en términos interanuales en el tercer trimestre, la economía retrocedió un 0,8% en octubre y experimentó un crecimiento del 0,3% en noviembre, marcando el primer avance en siete meses. La actividad encontró respaldo en el sector pesquero gracias a la apertura anticipada de una segunda temporada de captura de anchoveta en la zona centro-norte en comparación con el año anterior, lo que también tuvo un impacto positivo en la industria encargada de procesar estos recursos. Asimismo, el sector minero brindó apoyo, reflejando aún la contribución de la cuprífera Quellaveco al crecimiento. Cabe señalar que, a pesar de los desafíos, sectores como construcción y manufactura no primaria continúan mostrando debilidad en un entorno en el que el gasto del sector privado se ha desacelerado.

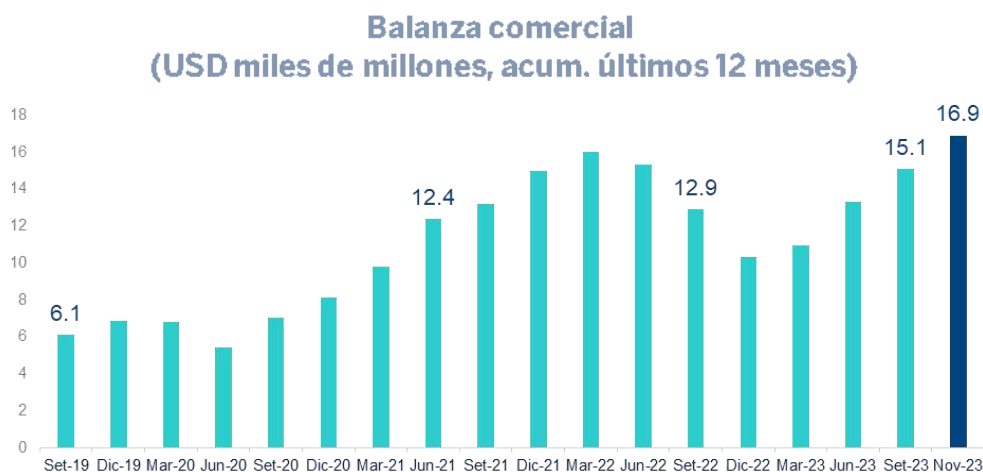
PBI (variación porcentual interanual)



Fuente: INEI

## Sector externo

A noviembre de 2023, el superávit acumulado en los últimos doce meses en la balanza comercial ascendió a USD 16,9 mil millones, superando la cifra acumulada hasta el tercer trimestre del año, que fue de USD 15,1 mil millones. El incremento en la producción minera, especialmente de cobre destinado a la exportación, emergió como uno de los factores clave impulsando la tendencia alcista del superávit comercial.



Fuente: BCRP

## Tipo de cambio

Al finalizar el cuarto trimestre de 2023, el tipo de cambio se estableció en 3,71 soles por dólar, reflejando una apreciación del sol del 2,2% en comparación con el cierre del tercer trimestre. Este fortalecimiento de la moneda local ocurrió en un contexto en el cual los mercados ajustaron a la baja sus expectativas sobre la tasa de interés política monetaria en Estados Unidos para 2024 y debido al sólido superávit comercial.

En este escenario, el Banco Central redujo su intervención en el mercado cambiario durante el cuarto trimestre, especialmente cuando las expectativas de los mercados cambiaron en diciembre respecto a la tasa de política monetaria en Estados Unidos. Como resultado, la posición vendedora neta de moneda extranjera del Banco Central disminuyó de USD 2,460 millones en el tercer trimestre a USD 1,230 millones, mayormente a través de derivados cambiarios.

Por otro lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) experimentaron una disminución de USD 201 millones en el cuarto trimestre de 2023, situando el saldo de las RIN en diciembre en USD 71 mil millones.

Finalmente, el EMBIG Perú, indicador de riesgo país, descendió durante el cuarto trimestre, pasando de 169 puntos base en septiembre de 2023 a 162 puntos base en diciembre.

**Tipo de cambio (S/ por dólar)**



Fuente: BCRP

**Reservas internacionales Netas (USD miles de millones)**



Fuente: BCRP

**EMBIG Perú (prom. mensual, puntos básicos)**



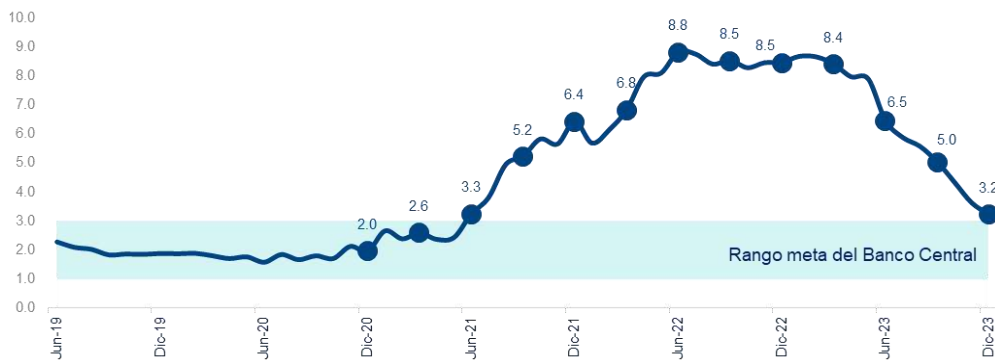
Fuente: BCRP

## Inflación

La tasa interanual de inflación registró un importante descenso durante el cuarto trimestre del año, pasando de 5,0% en septiembre de 2023 a 3,2% en diciembre,

acercándose al rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual). El retroceso de la tasa interanual de inflación fue generalizado por componentes, teniendo Alimentos y Bebidas (el rubro con la mayor participación dentro de la canasta de consumo) el retroceso más marcado debido a la alta base de comparación interanual y a la reversión de choques de oferta.

## Índice de precios al consumidor - Lima Metropolitana (variación porcentual interanual)



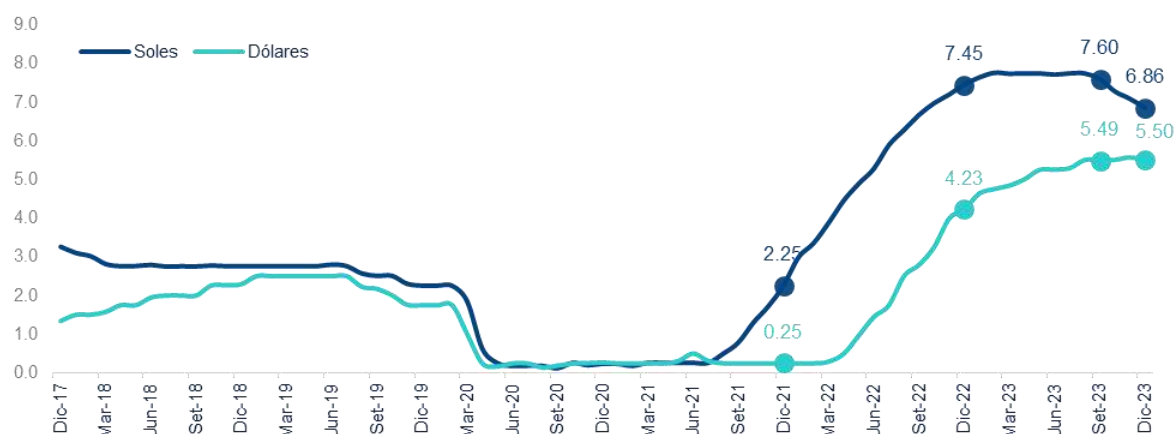
Fuente: BCRP

## Liquidez Monetaria

A diciembre de 2023, el Banco Central redujo la tasa de interés de referencia en 25 puntos básicos, de 7,00% a 6,75%, por cuarta vez consecutiva. Cabe mencionar que entre agosto de 2021 y enero de 2023 el Banco Central incrementó de manera sostenida la tasa de interés de referencia, para luego entrar en pausa desde febrero, y finalmente iniciar un ciclo de flexibilización de esta tasa de interés en septiembre de 2023.

En dólares, la tasa de interés interbancaria se mantuvo prácticamente inalterada en el cuarto trimestre de 2023, en torno a 5,50%, comportamiento similar al que registró la tasa de interés de política monetaria de Estados Unidos, que al cierre de diciembre se ubicó en un rango entre 5,25% y 5,50%.

## Tasa de interés interbancaria (promedio del mes)



Fuente: BCRP

## Evolución del Sistema Bancario Peruano

Principales Cifras (En millones de Soles)	Nov-22	Nov-23	Δ Intera. Nov-23 / Nov-22	
			Absoluta	%
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
Activo Total	513,538	511,358	(2,179)	-0.4%
Colocaciones netas	337,696	328,734	(8,962)	-2.7%
Provisiones de Créditos Directos	(20,847)	(21,893)	1,046	5.0%
Pasivo Total	452,189	444,347	(7,842)	-1.7%
Obligaciones con el público	329,039	330,949	1,910	0.6%
Patrimonio Neto	61,348	67,011	5,663	9.2%
<b>Estado de Resultados</b>				
Margen Financiero Bruto	22,300	25,874	3,574	16.0%
Provisiones de Créditos Directos	(5,173)	(9,104)	3,931	76.0%
Gastos Administrativos	(11,908)	(12,793)	885	7.4%
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	12,489	11,222	(1,267)	-10.1%
Utilidad Neta	9,367	8,580	(787)	-8.4%



Principales Cifras (En millones de Soles)	Nov-22	Nov-23	Δ Intera. Nov-23 / Nov-22	
			Absoluta	%
<b>Calidad de Activos</b>				
Ratio de Mora	4.00%	4.38%	38	pbs
Ratio de Cobertura	145.05%	142.27%	(3)	pp
<b>Índices de Rentabilidad y Eficiencia</b>				
ROE	17.61%	14.61%	(300)	pbs
ROA	1.99%	1.84%	(14)	pbs
Ratio de Eficiencia	42.38%	40.66%	(172)	pbs
<b>Solvencia</b>				
Ratio de Capital Global (*)	14.39%	16.21%	182	pbs

Fuente: Asbanc y SBS

(\*) Ratio de Capital del Sistema de noviembre 2023 se encuentra con información a octubre 2023

Al cierre de noviembre del 2023, los Activos Totales del Sistema Bancario alcanzaron los S/ 511,358 millones, lo que representa una ligera contracción de 0.4% en comparación con el año anterior. Esta reducción se debe principalmente a la dinámica observada en las Colocaciones Totales Netas, que disminuyeron en S/ 8,962 millones (-2.7%). Donde, a pesar del crecimiento de las colocaciones Retail, impulsado por Consumo y Tarjetas, y en menor medida por los Hipotecarios, el crecimiento fue mitigado por la contracción en el segmento Jurídico ante amortizaciones del programa Reactiva y del segmento de Grandes Empresas y Corporativos.

En cuanto a la calidad de la cartera, el Ratio de Mora del Sistema Bancario ha experimentado un incremento de 38 puntos básicos con respecto al año anterior. Este comportamiento puede atribuirse a dos factores principales. En primer lugar, se observa un aumento del 7.1% en la cartera atrasada, impulsado principalmente por créditos asociados a Consumo, Pequeña Empresa y Mediana Empresa. Este fenómeno indica la materialización del deterioro de las medidas de reprogramación implementadas durante el primer semestre del 2023, como respuesta a los impactos negativos a la economía, caracterizado por conflictos sociales, protestas, el ciclón Yaku y el fenómeno del Niño. En segundo lugar, se identifica una reducción del 2% en los créditos totales, lo cual refleja un menor dinamismo en la concesión de créditos alineados al desempeño económico general y a la menor demanda del segmento

Corporativo. Además, el Ratio de Cobertura disminuyó en 3 puntos porcentuales, debido al incremento de la cartera en mora.

Mientras tanto, los Pasivos Totales ascendieron a S/ 444,347 millones, experimentando una disminución del 1.7% en comparación con el año anterior. Este comportamiento se explica por el aumento en las Obligaciones con el Público, destacándose el incremento en los depósitos a plazo. Es importante señalar que, este efecto se ve compensado por una reducción en las Cuentas por Pagar, influenciada por las amortizaciones del pasivo de Reactiva, y la disminución de saldos de Obligaciones en Circulación no Subordinados.

En lo que respecta a los resultados, el Margen Financiero Bruto alcanzó los S/ 25,874 millones, lo que representa un aumento del 16% en la comparativa interanual. Este comportamiento responde principalmente a los mayores ingresos generados por la cartera de crédito (+25.1%), impulsados por el aumento en el volumen del segmento retail y el incremento de las tasas de interés. Además, se sumó el aumento de las ganancias en las Inversiones y el Disponible. Sin embargo, en consonancia con el mayor riesgo observado en el Sistema, las Provisiones para Créditos Directos aumentaron en S/ 3,931 millones, lo que equivale a un incremento del 76.0 % en términos interanuales. En cuanto a los Gastos de Administración, aumentaron en S/ 885 millones (+7.4%), lo cual se explica por los Servicios Recibidos de Terceros y los Gastos de Personal. En consecuencia, el Sistema obtuvo una Utilidad Neta de S/ 8,580 millones, con una reducción de S/ 787 millones (-8.4%) en comparación con el año anterior. El Return on Equity (ROE) fue del 14.61%, y el Return on Assets (ROA) de 1.84%.

## BBVA Perú

### Aspectos Destacados

Principales Cifras (En millones de Soles)	Dic-22	Set-23	Dic-23	Δ Trim. Dic-23 / Set-23		Δ Intera. Dic-23 / Dic-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Estado de Situación Financiera</b>							
Activo total	98,156	98,562	104,413	5,851	5.9%	6,256	6.4%
Colocaciones Netas	69,088	69,426	70,617	1,191	1.7%	1,530	2.2%
Provisiones de Créditos Directos	(4,626)	(4,852)	(4,865)	14	0.3%	239	5.2%
Pasivo Total	86,899	86,671	92,044	5,373	6.2%	5,145	5.9%
Obligaciones con el Público	66,054	66,368	69,208	2,840	4.3%	3,154	4.8%
Patrimonio Neto	11,257	11,891	12,369	478	4.0%	1,112	9.9%

Principales Ratios	Dic-22	Set-23	Dic-23	Δ Trim. Dic-23 / Set-23		Δ Intera. Dic-23 / Dic-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Calidad de Activos</b>							
Ratio de Mora	4.37%	4.67%	4.71%	4	pbs	34	pbs
Ratio de Cobertura	144.64%	141.22%	137.90%	(332)	pbs	(674)	pbs
<b>Índices de Rentabilidad y Eficiencia</b>							
ROE	18.21%	16.83%	16.11%	(72)	pbs	(210)	pbs
ROA	1.88%	1.91%	1.86%	(5)	pbs	(2)	pbs
Ratio de Eficiencia (*)	39.07%	38.21%	38.31%	10	pbs	(77)	pbs
<b>Solvencia</b>							
Ratio de Capital Global	13.96%	15.87%	15.59%	(28)	pbs	163	pbs
Ratio Tier	10.39%	12.31%	12.33%	2	pbs	194	pbs

(\*) El ratio de eficiencia BBVA se encuentra con información de noviembre 2023

Principales Cifras (En millones de Soles)	12M22	12M23	3T23	4T23	Δ Trim. 4T23 / 3T23		Δ Intera. 12M23 / 12M22	
					Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Estado de Resultados</b>								
Margen Financiero Bruto	4,591	5,345	1,378	1,401	23	1.7%	754	16.4%
Provisiones de Créditos Directos	(999)	(1,964)	(511)	(703)	(192)	37.5%	(965)	96.6%
Ingreso por Servicios Financieros, neto	872	993	228	249	20	8.8%	121	13.8%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	641	856	186	245	59	32.1%	215	33.6%
Gastos Operacionales	(2,334)	(2,518)	(683)	(691)	(8)	1.2%	(184)	7.9%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	2,646	2,420	608	444	(165)	-27.1%	(226)	-8.5%
Utilidad neta	1,913	1,869	471	393	(78)	-16.5%	(43)	-2.3%

- El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú crece 16.4% en comparación con el año anterior, impulsado por un aumento significativo en los Ingresos por Intereses, ante crecimiento del portafolio de colocaciones en segmentos retail y las mayores tasas de mercado; así como, por la mayor generación de

Comisiones y resultados positivos en las Operaciones Financieras (ROF). Este desempeño en los ingresos permitió contrarrestar los mayores Gastos Operativos (Opex) y las Provisiones, lo que resultó en una Utilidad Neta de S/ 1,869 millones.

- Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 70,617 millones, mostrando un crecimiento de 2.2% en la comparativa interanual y ganancia de cuota de mercado, con destacado desempeño en los segmentos retail de Consumo, Tarjetas e Hipotecas; y en el ámbito empresarial, todos los segmentos cerraron con incremento, excluyendo la amortización de los créditos Reactiva.
- Las Obligaciones con el Público siguen siendo la principal fuente de financiamiento, alcanzando los S/ 69,208 millones y un crecimiento de 4.8%, en comparación con el año anterior.

## Gestión de Activos

Activos (En millones de soles)	Dic-22	Set-23	Dic-23	Δ Trim. Dic-23 / Set-23		Δ Intera. Dic-23 / Dic-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Disponible	12,127	11,746	9,422	(2,325)	-19.8%	(2,706)	-22.3%
Fondos Interbancarios	0	445	17	(428)	-96.2%	17	
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	3,279	4,169	4,387	219	5.2%	1,109	33.8%
Inversiones Disponibles para la Venta	8,293	6,613	10,755	4,142	62.6%	2,462	29.7%
Inversiones a Vencimiento	0	0	0	0	-	-	-
Cartera de Créditos Neta	69,088	69,426	70,617	1,191	1.7%	1,530	2.2%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1,078	1,071	1,193	122	11.4%	115	10.7%
Otros Activos	4,292	5,092	8,021	2,930	57.5%	3,730	86.9%
<b>Total activos</b>	<b>98,156</b>	<b>98,562</b>	<b>104,413</b>	<b>5,851</b>	<b>5.9%</b>	<b>6,256</b>	<b>6.4%</b>

Detalle Colocaciones (En millones de soles)	Dic-22	Set-23	Dic-23	Δ Trim. Dic-23 / Set-23		Δ Intera. Dic-23 / Dic-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Créditos Vigentes	68,929	69,165	70,192	1,027	1.5%	1,263	1.8%
Créditos Atrasados	3,148	3,385	3,482	97	2.9%	335	10.6%
Créditos Refinanciados y Reestructurados	1,637	1,728	1,809	81	4.7%	171	10.5%
<b>Cartera de Créditos Total</b>	<b>73,714</b>	<b>74,278</b>	<b>75,483</b>	<b>1,205</b>	<b>1.6%</b>	<b>1,769</b>	<b>2.4%</b>
<b>Provisiones</b>	<b>(4,626)</b>	<b>(4,852)</b>	<b>(4,865)</b>	<b>(14)</b>	<b>0.3%</b>	<b>(239)</b>	<b>5.2%</b>
<b>Cartera de Créditos Neta</b>	<b>69,088</b>	<b>69,426</b>	<b>70,617</b>	<b>1,191</b>	<b>1.7%</b>	<b>1,530</b>	<b>2.2%</b>

### **Variación diciembre 23 vs septiembre 23**

En el cuarto trimestre, los Activos Totales se situaron en S/ 104,413 millones, lo que representó un incremento de S/ 5,851 millones (5.9%) en comparación con el trimestre anterior. El mayor crecimiento se observó en las Inversiones Disponibles para la Venta, Otros Activos y las Colocaciones. Esto fue contrarrestado por menores saldos del Disponible y Fondos Interbancarios.

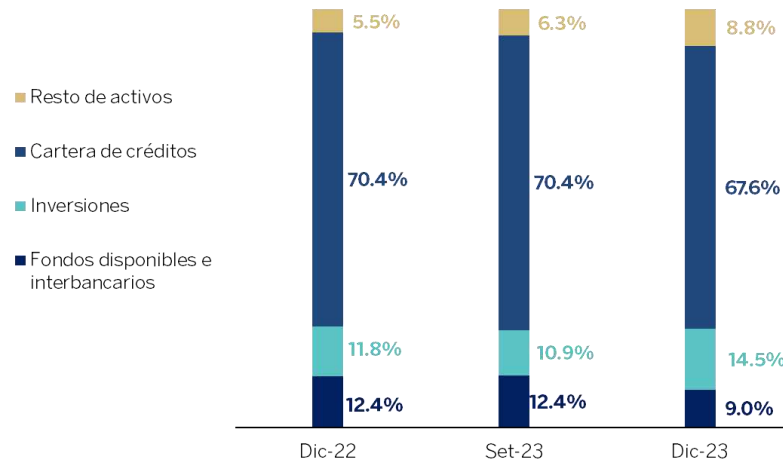
Las Colocaciones crecieron 1.7%, respecto del trimestre anterior, debido a la mejor facturación de Hipotecas ante las menores tasas de mercado, los mayores préstamos de Convenios y el incremento de saldos en Tarjetas de Crédito, donde alcanzamos cifras récord en Compras como resultado de las diferentes campañas: multiplica tus puntos, black friday, feria de viajes, cuotas sin intereses, skip payment, entre otras. Asimismo, en Empresas, hubo un incremento destacado de los saldos Corporativos, especialmente en los productos de Comercio Exterior y Préstamos de Corto Plazo.

### **Variación diciembre 2023 vs diciembre 2022**

En el año, los Activos Totales aumentaron S/ 6,256 millones (+6.4%), explicado por mayores saldos en Otros Activos por operativa de Derivados, e Inversiones Disponibles para la Venta, ante incremento del portafolio de Bonos.

Las Colocaciones incrementaron en la comparativa interanual, donde el desempeño en los segmentos Particulares y Empresas contrarrestó las amortizaciones de Reactiva. En Particulares, destacaron: Hipotecas, con incremento en Vivienda Tradicional y Viviendas Sostenibles; Consumo, ante impulso comercial de los Préstamos de Libre Disponibilidad y las colocaciones vía Convenios; y Tarjetas, donde la mayor facturación es resultado del mayor uso en Compras, Disposición de Efectivo y Compra de Deuda. En cuanto a Empresas, el dinamismo de la Pyme desaceleró en los últimos meses del año producto del entorno de mayor riesgo, efecto que se pudo contrarrestar con una recuperación en la colocación al segmento de Grande Empresa y Corporativo.

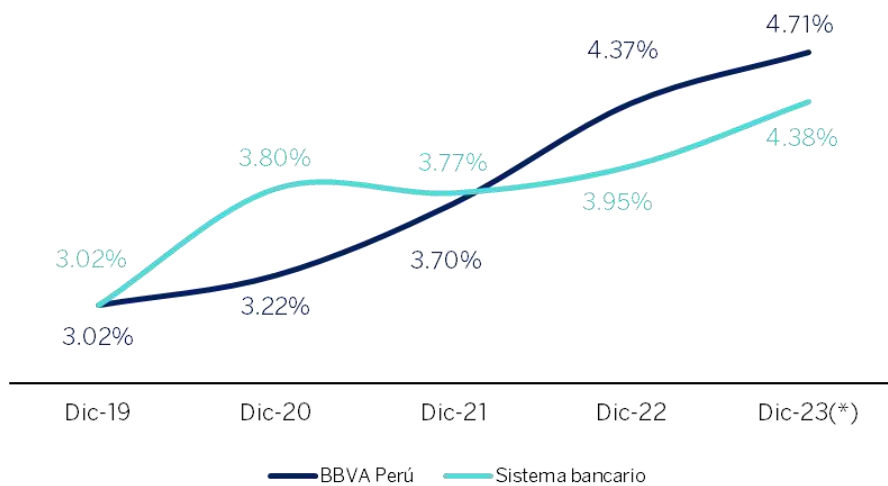
## Composición de la Estructura de Activos



En la comparativa interanual del mix de Activos se observó un incremento de participación de las Inversiones Disponibles para la Venta y Otros Activos. Asimismo, el Disponible disminuyó y fue destinado a cubrir las necesidades de liquidez del balance por el crecimiento de la Cartera de Créditos Ex-Reactiva.

## Calidad de Activos

### Ratio de Mora

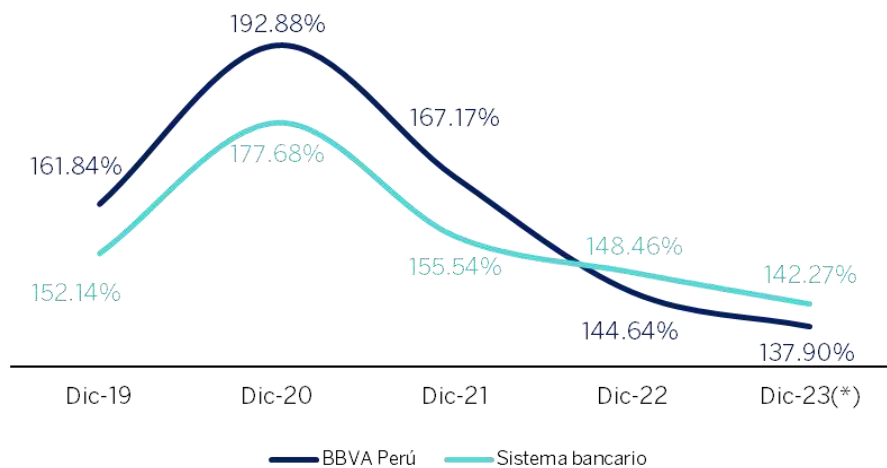


(\*) Los datos del Sistema corresponden a noviembre de 2023, y en cuanto a la información de BBVA, se ha empleado datos internos que han sido homogeneizados al formato público establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). No obstante, es importante tener en cuenta que estos datos podrían estar sujetos a cambios.

La tendencia al alza en el ratio de mora observada en el Sistema Bancario se ha intensificado en el último año, debido a los impactos negativos experimentados a principios del 2023, como los conflictos sociales y las inundaciones, a ello se sumó la desaceleración de la actividad económica en el último semestre del año. Eventos que repercuten en la capacidad de pago de los clientes de segmentos como Consumo y Pymes.

En consonancia con lo anterior, el ratio de mora de BBVA Perú se ubicó en 4.71% al cierre del 2023, registrando un aumento de 36 puntos básicos en comparación con el cierre del 2022. Este comportamiento se atribuye al incremento de la cartera atrasada en S/ 329 millones, siendo el segmento de la pequeña empresa el principal contribuyente al deterioro (más del 80%). Además, la disparidad en los niveles de mora en comparación con el Sistema se debe a las diversas políticas de desinversión, ventas y castigos. Al aislar estos efectos, mantenemos una posición alineada a nuestros principales competidores.

### Ratio de Cobertura



(\*) Los datos del Sistema corresponden a noviembre de 2023, y en cuanto a la información de BBVA, se ha empleado datos internos que han sido homogeneizados al formato público establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). No obstante, es importante tener en cuenta que estos datos podrían estar sujetos a cambios.

El ratio de cobertura al cierre del 2023 se situó en 138%, reflejando una disminución con respecto al 145% registrado en 2022. Esta variación se atribuye al aumento de la cartera atrasada durante el 2023 (+10%), por factores externos que afectaron especialmente a las pequeñas empresas, como detallamos en el punto anterior. A pesar de un crecimiento del 5% YoY en el stock de provisiones, la reducción del ratio

se vio acentuada por la dinámica interna de las provisiones. Mientras que, las provisiones específicas aumentaron un 15%, las voluntarias experimentaron una contracción del 23%, en línea con la utilización de estas provisiones en el sistema financiero.

En este escenario, destacamos que mantenemos una posición competitiva en nuestra cobertura frente a nuestros pares, especialmente frente a nuestro principal competidor que presenta una estructura de balance similar a la nuestra.

## Gestión de Pasivos

Pasivo y Patrimonio (En millones de soles)	Dic-22	Set-23	Dic-23	Δ Trim. Dic-23 / Set-23		Δ Intera. Dic-23 / Dic-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Obligaciones con el Público	66,054	66,368	69,208	2,840	4.3%	3,154	4.8%
Depósitos del Sistema Financiero	1,042	1,621	1,665	44	2.7%	623	59.8%
Fondos Interbancarios	0	110	378	268	243.9%	378	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	4,029	4,795	5,903	1,108	23.1%	1,874	46.5%
Otros Pasivos*	15,774	13,776	14,889	1,112	8.1%	(885)	-5.6%
<b>Total Pasivo</b>	<b>86,899</b>	<b>86,671</b>	<b>92,044</b>	<b>5,373</b>	<b>6.2%</b>	<b>5,145</b>	<b>5.9%</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>11,257</b>	<b>11,891</b>	<b>12,369</b>	<b>478</b>	<b>4.0%</b>	<b>1,112</b>	<b>9.9%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>98,156</b>	<b>98,562</b>	<b>104,413</b>	<b>5,851</b>	<b>5.9%</b>	<b>6,256</b>	<b>6.4%</b>

(\*) Otros Pasivos: Incluye Fondo BCR, Fondo Reactiva y Operaciones de Reporte

Detalle Depósitos (En millones de soles)	Dic-22	Set-23	Dic-23	Δ Trim. Dic-23 / Set-23		Δ Intera. Dic-23 / Dic-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Depósitos Vista	22,484	21,196	22,733	1,537	7.3%	249	1.1%
Depósitos Ahorro	25,112	21,396	22,742	1,346	6.3%	(2,370)	-9.4%
Depósitos Plazo	18,222	23,509	23,523	14	0.1%	5,301	29.1%
Otras Obligaciones	235	267	210	(57)	-21.4%	(25)	-10.7%
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>66,054</b>	<b>66,368</b>	<b>69,208</b>	<b>2,840</b>	<b>4.3%</b>	<b>3,154</b>	<b>4.8%</b>
<b>Depósitos del Sistema Financiero</b>	<b>1,042</b>	<b>1,621</b>	<b>1,665</b>	<b>44</b>	<b>2.7%</b>	<b>623</b>	<b>59.8%</b>
<b>Depósitos totales</b>	<b>67,096</b>	<b>67,989</b>	<b>70,874</b>	<b>2,884</b>	<b>4.2%</b>	<b>3,777</b>	<b>5.6%</b>

### Variación diciembre 23 vs septiembre 23

En el tercer trimestre, se registró un incremento de S/ 5,373 millones (+6.2%) en el total de Pasivos, principalmente por mayores saldos en Obligaciones con el Público (+4.3%) de Depósitos Vista y Ahorro, Otros Pasivos (+8.1%) por aumento de las operaciones de Pacto de Recompra con el BCRP, y Adeudos y Obligaciones Financieras (+23.1%), ante la toma de financiamiento con China Development Bank por USD 179 millones.



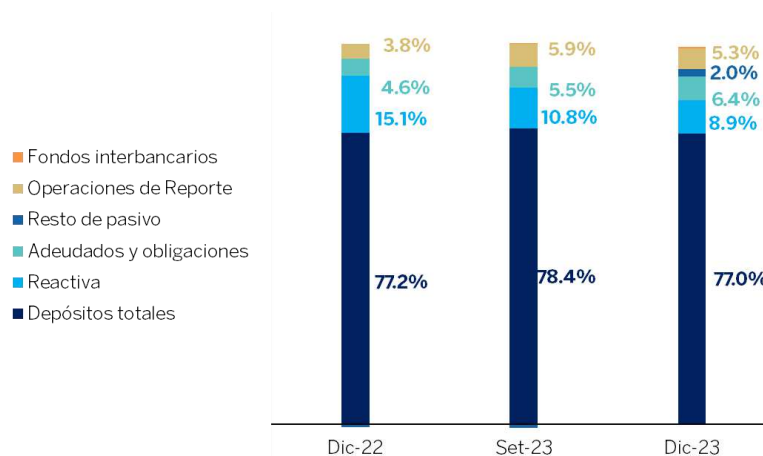
Respecto a los Depósitos Totales, el incremento en la comparativa interanual se dio por mayores saldos en Vista, principalmente de clientes jurídicos, y Ahorros de clientes naturales, ante el pago de la gratificación de diciembre y campañas con otorgamiento de premios.

### Variación diciembre 23 vs diciembre 22

En términos interanuales, los Pasivos Totales incrementaron en S/ 5,145 millones (+5.4%), principalmente en Obligaciones con el Público (+4.8), concentradas en Plazos, y Adeudos y Obligaciones Financieras (+46.5%) por la toma del Financiamiento con el IFC por USD 150 millones y China Development Bank por USD 179 millones.

En cuanto a los Depósitos Totales, estos mostraron un incremento del 4.8% respecto del año anterior, explicado por el aumento de los Plazos (+29.1%). En cuanto a los depósitos a Plazos Naturales, se mantuvieron campañas de remuneración a tasas atractivas, tanto en soles como en dólares, que permitieron el crecimiento de los saldos. Por otro lado, los depósitos jurídicos incrementaron tanto en V+A como en Plazos, destacando el desempeño de Banca Empresa y Corporativa.

### Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos, respecto a diciembre de 2022, los Depósitos se mantienen como la principal fuente de fondeo. Mientras que, la participación del fondeo de reactiva continúa disminuyendo ante las amortizaciones, e incrementa el peso de Adeudados y Obligaciones Financieras por préstamos con el IFC y CDB.

## Estado de Resultados

Estado de Resultados (En millones de Soles)	12M22	12M23	3T23	4T23	Δ Trim. 4T23 / 3T23		Δ Intera. 12M23 / 12M22	
					Absoluta	%	Absoluta	%
Ingresos por Intereses	5,717	7,575	1,980	2,010	30	1.5%	1,858	32.5%
Gastos por Intereses	(1,126)	(2,230)	(602)	(608)	6	1.1%	1,104	98.1%
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>4,591</b>	<b>5,345</b>	<b>1,378</b>	<b>1,401</b>	<b>23</b>	<b>1.7%</b>	<b>754</b>	<b>16.4%</b>
Provisiones de Créditos Directos	(999)	(1,964)	(511)	(703)	192	37.5%	965	96.6%
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>3,592</b>	<b>3,380</b>	<b>867</b>	<b>698</b>	<b>(169)</b>	<b>-19.4%</b>	<b>(211)</b>	<b>-5.9%</b>
Ingresos por Servicios Financieros	1,547	1,692	414	428	14	3.3%	145	9.4%
Gastos por Servicios Financieros	(674)	(699)	(186)	(180)	(6)	-3.5%	24	3.6%
<b>Margen financiero neto de Ing. y Gasto por Serv. Fin.</b>	<b>4,464</b>	<b>4,373</b>	<b>1,095</b>	<b>947</b>	<b>(148)</b>	<b>-13.5%</b>	<b>(91)</b>	<b>-2.0%</b>
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	641	856	186	245	59	32.1%	215	33.6%
<b>Margen Operacional</b>	<b>5,105</b>	<b>5,229</b>	<b>1,281</b>	<b>1,192</b>	<b>(89)</b>	<b>-6.9%</b>	<b>124</b>	<b>2.4%</b>
Gastos de Administración	(2,124)	(2,453)	(618)	(651)	33	5.4%	329	15.5%
Depreciación y Amortización	(210)	(231)	(65)	(40)	(25)	-38.9%	21	10.0%
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>2,770</b>	<b>2,545</b>	<b>598</b>	<b>501</b>	<b>(97)</b>	<b>-16.2%</b>	<b>(225)</b>	<b>-8.1%</b>
Valuación de Activos y Provisiones	(133)	(194)	(3)	(134)	131	4567.8%	61	45.9%
<b>Resultado de Operación</b>	<b>2,638</b>	<b>2,352</b>	<b>595</b>	<b>367</b>	<b>(228)</b>	<b>-38.3%</b>	<b>(286)</b>	<b>-10.8%</b>
Otros Ingresos y Gastos	9	69	14	77	63	464.2%	60	698.0%
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>2,646</b>	<b>2,420</b>	<b>608</b>	<b>444</b>	<b>(165)</b>	<b>-27.1%</b>	<b>(226)</b>	<b>-8.5%</b>
Impuesto a la Renta	734	551	137	50	87	-63.3%	183	-24.9%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>1,913</b>	<b>1,869</b>	<b>471</b>	<b>393</b>	<b>(78)</b>	<b>-16.5%</b>	<b>(43)</b>	<b>-2.3%</b>

## Margen Financiero

### Variación 4T23 vs 3T23

Durante el último trimestre, el Margen Financiero Bruto incrementó 1.7%, debido a los mayores ingresos generados por la Cartera de Créditos, impulsados por una mejora en el volumen y repricing de las Tarjetas de Crédito, Hipotecas y Préstamos de Consumo. Mientras que, en Empresas se tuvo crecimiento en saldos de Préstamos Comerciales y mejoró el cobro de los Créditos Refinanciados. Este crecimiento de los Ingresos por Créditos fue parcialmente contrarrestado por el menor volumen y precio de los saldos dejados en el BCR, en parte explicados por la mayor necesidad de fondeo del balance y recortes de la tasa de referencia, respectivamente.

Por otro lado, los Gasto Financieros se mantuvieron relativamente estables dado que el mayor volumen depósitos a Plazo y Adeudados, fue contrarrestado por las menores tasas de mercado.

### **Variación 12M23 vs 12M22**

En la variación interanual, el Ingreso por Intereses incrementó en 32.5%, impulsado por el desempeño de la Cartera de Créditos, en donde se tiene un importante crecimiento de volumen y precio en créditos Retail y Jurídicos Ex-Reactiva. Asimismo, dado que la Tasa de Referencia se mantuvo alta durante la mayor parte del año, la rentabilidad del Disponible y la Cartera de Valores aumentó. Por último, los Gastos por Intereses crecieron por el mayor volumen y precio de depósitos a Plazos de Persona Natural y Jurídicos.

## **Provisiones**

### **Variación 4T23 vs 3T23**

Las Provisiones para Créditos Directos presentaron un incremento de S/ 192 millones respecto al trimestre anterior, explicado por la mayor constitución de provisiones específicas asociadas a segmentos Retail (Consumo y Tarjetas); asimismo, el deterioro en PyMEs se mantuvo alto por la materialización de shocks macroeconómicos asociados a temas políticos en los primeros meses del año, eventos climatológicos y desaceleración económica en la última parte del año.

### **Variación 12M23 vs 12M22**

Las Provisiones para Créditos Directos incrementaron en S/ 965 millones, principalmente por el crecimiento de las provisiones específicas, explicado por una mayor constitución en los segmentos retail, ante los shocks macroeconómicos comentados en el punto anterior, mayor mix retail y alineamiento externo.

## **Comisiones**

### **Variación 4T23 vs 3T23**

Los Ingresos Netos por Servicios Financieros incrementaron en S/ 20 millones en comparación con el trimestre anterior, explicado por mayores comisiones de Estructuración de Operaciones de largo plazo y seguros vinculados. Además, se registró un aumento de gastos asociados a Premios de Tarjetas de Crédito que

contrarrestó el mayor ingreso por Comisiones obtenidas por transacciones en Comercios.

### **Variación 12M23 vs 12M22**

Los Ingresos por Servicios Financieros mejoraron en S/ 145 millones por el destacado desempeño en el segmento Retail (Tarjetas y Seguros), cobros por mantenimiento de cuentas, Fianzas y Estructuración de Operaciones de largo plazo, que contrarrestaron el menor ingreso en Transferencias. Mientras que, las Comisiones Pagadas suben en S/ 25 millones, principalmente por pagos a las marcas Visa y MasterCard y gastos asociados al Programa Loyalty de Tarjetas. En ese sentido, las Comisiones Netas tuvieron un desempeño positivo interanual y un crecimiento de S/ 120 millones (+13.8%).

## **ROF y RINO**

### **Variación 4T23 vs 3T23**

En lo que respecta a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se alcanzaron S/ 245 millones en ganancias, lo que representó un incremento de S/ 56 millones en comparación con el trimestre anterior. Este mayor ingreso se asocia a la valorización de Renta Fija, que contrarrestó la disminución en el resultado de los derivados; mientras que, el desempeño de la operativa cambiaria se mantuvo estable. Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) disminuyeron en S/ 1 millón en comparación con el trimestre anterior.

### **Variación 12M23 vs 12M22**

En relación a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se registra un incremento de S/ 215 millones en comparación con el año anterior, representando un aumento del 33.6%, que obedece a la recuperación de la posición en Derivados, la valorización de la cartera de Inversiones y resultados positivos en operaciones de cobertura. Por otro lado, en cuanto a los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO), se observó una reducción de S/ 33 millones, explicada en su mayoría por las menores utilidades generadas en subsidiarias y asociadas.

## Gastos de administración

Gastos de Administración (en millones de soles)	12M22	12M23	3T23	4T23	Δ Trim. 4T23 / 3T23		Δ Intera. 12M23 / 12M22	
					Absoluta	%	Absoluta	%
Gastos de Personal y Directorio	1,016	1,116	281	280	(1)	-0.4%	100	9.9%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	1,060	1,286	326	358	32	10.0%	226	21.3%
Impuestos y Contribuciones	49	51	12	13	2	16.1%	2	4.6%
<b>Total</b>	<b>2,124</b>	<b>2,453</b>	<b>618</b>	<b>651</b>	<b>33</b>	<b>5.4%</b>	<b>329</b>	<b>15.5%</b>

### Variación 4T23 vs 3T23

Los gastos de administración aumentaron S/ 33 millones en comparación con el trimestre anterior, dicha cifra se explica en su mayoría por los gastos relacionados con servicios recibidos de terceros, asociados a campañas de publicidad y venta digital, operativa back office, vigilancia y consultorías.

### Variación 12M23 vs 12M22

Los Gastos de Administración aumentaron S/ 329 millones, ante los mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros, relacionado a licencias, alquileres, mantenimientos, vigilancia, back-office, campañas de publicidad y venta digital. Asimismo, se incrementaron los Gastos Fijos y Variables de personal, asociados a revisiones salariales y nuevas contrataciones.

## Utilidad Neta y Rentabilidad

### Variación 4T23 vs 3T23

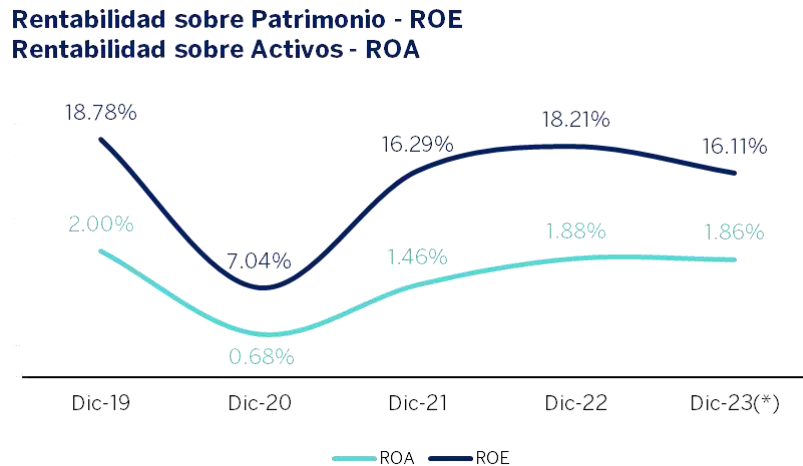
BBVA genera una Utilidad Neta de S/ 393 millones en el 4T23, con un crecimiento del 1.7% del Margen Financiero Bruto, apalancado en la cartera Retail, de 8.8% de los Ingresos Netos por Servicios Financieros, asociado a Seguros y Estructuración de Operaciones de largo plazo y de 32.1% del ROF, por el incremento en Renta Fija; mientras que, las Provisiones se ven impactadas por el contexto macroeconómico local, generando menores ganancias que lo reportado el trimestre anterior en -16.5%.

### Variación 12M23 vs 12M22

Finalmente, la Utilidad Neta es de S/ 1,869 millones, -2.3% por debajo de lo reportado el año anterior, debido a los mayores Gastos de Administración y Provisiones que

contrarrestan el buen desempeño obtenido en Margen Bruto, Ingresos Netos por Servicios Financieros, ROF y el menor costo fiscal implícito.

### Gestión de la rentabilidad



Los resultados permitieron obtener un ratio de Rentabilidad sobre Activos de 1.86% y Rentabilidad sobre Patrimonio de 16.11%, con una variación respecto a diciembre 2022 de +3 pbs y -2.1 pp, respectivamente.

## Solvencia y Capital Regulatorio

Mediante Decreto Legislativo N° 1531, del 19 de marzo de 2022, se modificó la Ley de Bancos, con la finalidad de adaptar el enfoque de capital a los estándares de Basilea III y con entrada en vigencia a partir de enero 2023; entre los principales cambios destacan: composición de patrimonio efectivo, requerimiento de ratios mínimos por niveles de capital, facultades ante incumplimientos de requerimientos de solvencia, entre otros. La SBS mediante normas de carácter general, estableció las formas y plazos de adecuación; es así que, a través de la Resolución SBS N° 03952-2022 del 27 de diciembre de 2022, se establecieron los requerimientos mínimos de solvencia establecidos en el artículo 199° de la Ley General, los cuales serán implementados gradualmente desde enero 2023 hasta diciembre 2026, alcanzando 4.5% para CET1, 6% para Tier 1 y 10% como Límite Global, más buffers adicionales a ser cubiertos con CET1 o el Ratio Global.

Al 31 de diciembre de 2023, el ratio de capital global mínimo regulatorio es 9.0% y según el cronograma publicado en la resolución SBS 02192-2023 emitido el 26 de

junio de 2023 y que modifica la gradualidad del límite global, el ratio será de 9.0% hasta febrero 2024, 9.5% a partir de marzo 2024 hasta agosto 2024 y de 10% de septiembre 2024 en adelante.

Periodo	Requerimiento Mínimo de Capital Ordinario nivel 1	Requerimiento Mínimo de Patrimonio Efectivo nivel 1	Límite Global
Enero 2023 a Marzo 2023	3.825%	5.10%	8.50%
Abril 2023 a Febrero 2024	4.05%	5.40%	9.00%
Marzo 2024 a Agosto 2024	4.275%	5.70%	9.50%
Septiembre 2024 en adelante	4.50%	6.00%	10.00%

En la nueva estructura del Patrimonio Efectivo, dentro del Capital Ordinario de Nivel 1, se incorporan nuevos conceptos como Utilidad Neta Acumuladas y del Ejercicio, Ganancias y/o Pérdidas no realizadas por Inversiones Disponibles para la Venta; así como, deducciones por Inversiones en Subsidiarias / Inversiones en empresas Sistema Financiero, los Activos Intangibles y Otras cargas diferidas, para cómputo de la medida de Capital. Además, se crea un nuevo colchón de conservación (equivalente al 2.5% de los APR totales), el cual debe ser cubierto por Capital Ordinario Nivel 1, al igual que el colchón por Ciclo Económico y por Concentración de Mercado.

Al 31 de diciembre del 2023, el patrimonio efectivo del Banco según las normas legales vigentes es de S/14,912 millones:

Cuentas (S/ MM)	Dic-22	Set-23	Dic-23	Var. Trimestral		Var Interanual	
				ABS	%	ABS	%
<b>Patrimonio Efectivo Total</b>	<b>12,885</b>	<b>14,664</b>	<b>14,912</b>	<b>248</b>	<b>1.7%</b>	<b>2,027</b>	<b>15.7%</b>
<b>Capital Ordinario de Nivel 1</b>	<b>9,587</b>	<b>11,371</b>	<b>11,798</b>	<b>427</b>	<b>3.8%</b>	<b>2,211</b>	<b>23.1%</b>
Capital social	7,382	8,147	8,147	0	0.0%	765	10.4%
Reserva legal	2,245	2,245	2,245	0	0.0%	0	0.0%
Utilidad acumulada		0	0	0		0	
Utilidad del ejercicio		1,476	1,869	393	26.7%	1,869	
Ganancia no realizada por inversiones DPV		76	131	55	71.3%	131	
Deducciones	-40	-573	-595	-21	3.7%	-555	1398.1%
<b>Patrimonio Efectivo Nivel 2</b>	<b>3,298</b>	<b>3,293</b>	<b>3,114</b>	<b>-178</b>	<b>-5.4%</b>	<b>-183</b>	<b>-5.6%</b>
Deuda Subordinada	2,282	2,255	2,041	-214	-9.5%	-241	-10.6%
Provisiones	1,055	1,038	1,073	36	3.4%	18	1.7%
<b>Activos Ponderados por Riesgo</b>	<b>92,296</b>	<b>92,376</b>	<b>95,668</b>	<b>3,291</b>	<b>3.6%</b>	<b>3,371</b>	<b>3.7%</b>
Riesgo de Crédito	84,224	82,863	85,739	2,876	3.5%	1,514	1.8%
Riesgo de Mercado	1,425	2,303	2,584	281	12.2%	1,158	81.2%
Riesgo Operacional	6,646	7,211	7,345	135	1.9%	699	10.5%
<b>Ratio Capital Ordinario Nivel 1 - CET1 % (*)</b>		<b>12.31</b>	<b>12.33</b>				
<b>Ratio Tier 1</b>		<b>12.31</b>	<b>12.33</b>				
<b>Ratio de Capital Global %</b>	<b>13.96</b>	<b>15.87</b>	<b>15.59</b>				
<b>Mínimo Ratio Global %</b>	<b>8.50</b>	<b>9.00</b>	<b>9.00</b>				

\*Capital Ordinario de Nivel 1 (CET1) en línea a los establecido en la ley N° 1531, del 19 de marzo de 2022, y al Oficio N° 7850-2023-SBS de fecha 17 de febrero de 2023 que establece mantener un nivel mínimo de 10%.

Mediante el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgos Adicionales, aprobado por Resolución SBS N° 03953-2022 (publicado el 22 de diciembre de 2022), 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 y por riesgo de tasa de interés en el libro bancario. Al 31 de diciembre de 2023, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales para el Banco asciende a S/ 486 millones.

Asimismo, mediante el Reglamento para el Requerimiento de Colchones de Conservación, por Ciclo Económico y por Riesgo por Concentración de Mercado, aprobado por Resolución SBS N° 03954-2022 (publicado el 22 de diciembre de 2022), se establecen las metodologías para el cálculo de los requerimientos de colchón por ciclo económico, la activación y funcionamiento del requerimiento de



colchón por ciclo económico, requerimiento de colchón por riesgo por concentración de mercado, requerimiento de colchón de conservación de capital, restricciones aplicables ante el incumplimiento de los requerimientos de colchones y otras medidas. Al 31 de diciembre de 2023, el requerimiento por estos colchones asciende a S/1,555 millones.

Asimismo, mediante Oficio N° 7850-2023-SBS de fecha 17 de febrero de 2023 la SBS estableció que el Banco debe mantener niveles de Capital Ordinario de Nivel 1 (CET1) por encima del 10%, considerando la nueva composición que rige a partir del 2023<sup>1</sup>. Al 31 de diciembre del 2023 dicho ratio asciende a 12.33%.

### **Variación 4T23 vs 3T23**

Al cuarto trimestre del 2023, el Capital Regulatorio (Patrimonio Efectivo) ascendió a S/ 14,912 millones, con incremento (+1.7%) respecto a septiembre 2023, por los resultados del ejercicio (+S/ 393 millones), mayores ganancias no realizadas por inversiones (+S/ 55 millones) y compensado parcialmente por mayores saldos en las detracciones por ajustes regulatorios; donde se incluye inversiones por subsidiarias y empresas del sistema financiero, activos intangibles, otras cargas diferidas y pérdida no realizadas por inversiones. No obstante, el Patrimonio Efectivo Nivel 2 se redujo en -5.4%, debido al efecto tipo de cambio sobre la deuda subordinada Tier 2 en dólares y la ejecución del call del bono subordinado por USD 45 MM (con vencimiento en oct-28), lo cual fue compensado parcialmente por incremento de provisiones genéricas que computan dentro del patrimonio efectivo.

Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo (APR) incrementaron en +3.6%, siendo el principal componente los APR de Crédito, representan el 89.6% de los APR Totales. En el trimestre, los APR de Crédito aumentan 3.5% por la mayor exposición en créditos Empresas (ex-Reactiva), así como en Particulares y Pymes. Asimismo, los APR de Mercado se incrementaron en +12.2%, por la mayor exposición a la tasa de interés y al riesgo cambiario. Mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de +1.9% en el trimestre, debido al crecimiento natural del negocio reflejado en los estados financieros, principalmente en los segmentos de Naturales y

---

<sup>1</sup> Artículo 199° de la Ley General y modificatorias Decreto Legislativo N° 1531, del 19/03/22; así como, la Resolución SBS N° 03952-2022 del 27/12/22.

Jurídicos Ex Reactiva; así como, por el incremento de ingresos por servicios financieros.

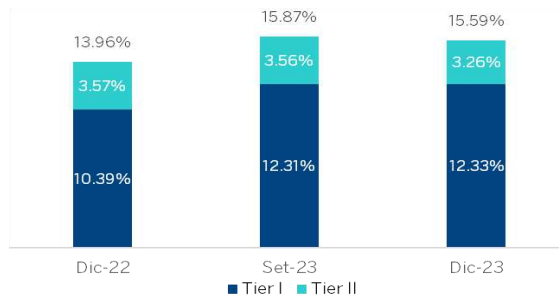
### **Variación 12M23 vs 12M22**

En la comparativa interanual, el Capital Regulatorio incrementó 15.7% por la capitalización de las utilidades 2022 (+S/ 765 millones) y mayores Reservas Legales. Asimismo, por cambio de metodología de cálculo de capital se incluye dentro del Capital Ordinario la utilidad neta del ejercicio (+S/ 1,869 millones) y la ganancia no realizadas por inversiones, que fue compensado parcialmente por el mayor saldo de las detracciones que incluye las inversiones en subsidiarias y empresas del sistema financiero, activos intangibles, otras cargas diferidas y pérdidas no realizadas por inversiones disponibles para la venta. Además, se tuvo un incremento de provisiones genéricas que computan dentro del Patrimonio Efectivo, y una ligera reducción de la deuda subordinada Tier 2 en dólares por mayor detracción, ejecución del call del bono subordinado por USD 45MM (con vencimiento en oct-28) y menor tipo de cambio.

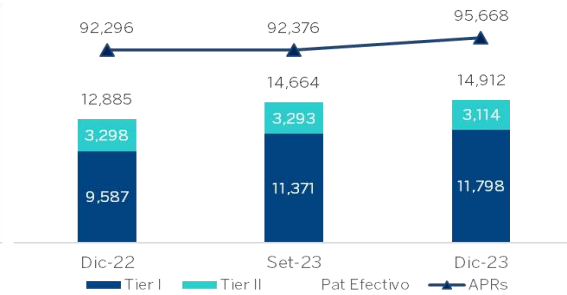
Por otra parte, los APR se incrementaron en +3.7%, producto del crecimiento de APR de Crédito (+1.8%), en línea con la mayor actividad en todos los segmentos excluyendo los vencimientos de Reactiva, compensado parcialmente por la salida de los intangibles y otras cargas diferidas dentro del cálculo de Riesgo de Crédito (alineamiento a Basilea III). En tanto, los APR de Mercado con incremento de 81%, principalmente por la mayor exposición a la tasa de interés en la posición neta de derivados y compensado parcialmente por menor Riesgo Cambiario; mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 10.5% 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 localmente en línea a los estándares internacionales.

CET1 (%) y Ratio Global (%)



Activos Ponderados por Riesgo y Patrimonio Efectivo



## Anexos

### Clasificación de riesgo

A la fecha, BBVA Perú ostentó el grado de inversión otorgado por prestigiosas agencias internacionales.

Instrumento	Standard & Poor's
Emisiones de largo plazo en M.E.	BBB
Emisiones de corto plazo en M.E.	A-2
Emisiones de largo plazo en M.N.	BBB
Emisiones de corto plazo en M.N.	A-2
Perspectiva	Negativo

Instrumento	Moody's
Depósitos a largo plazo	Baa1
Depósitos a corto plazo	Prime2
Perspectiva	Estable

Fuente: [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) / [www.moody's.com](http://www.moody's.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.

Instrumento	Apoyo & Asociados	Moody's
Depósitos a plazo < 1 año	CP-1+(pe)	ML A-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 A-1+.pe

Fuente: [www.aai.com.pe/](http://www.aai.com.pe/) [www.moodyslocal.com/country/pe/](http://www.moodyslocal.com/country/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.bbvaperu@bbva.com](mailto:investor-relations.bbvaperu@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.