

BBVA

Creando Oportunidades

Informe de Gestión

Marzo 2022

Lima, 28 de abril 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 | 15 |
| 5. Gestión de Pasivos..... | 18 |
| 6. Estado de Resultados | 20 |
| i. Margen Financiero..... | 20 |
| ii. Comisiones..... | 21 |
| iii. ROF y RINO..... | 21 |
| iv. Gastos de administración..... | 22 |
| v. Provisiones..... | 22 |
| vi. Utilidad Neta y Rentabilidad | 23 |
| IV. Solvencia y Capital Regulatorio | 24 |
| V. Anexos..... | 27 |

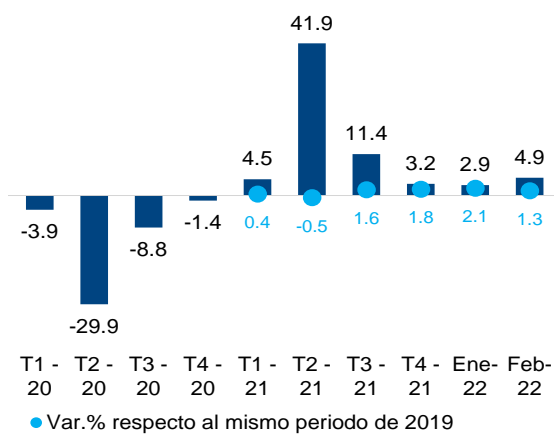
I. Evolución de la economía peruana

1. Actividad económica

En febrero el PIB creció 4,9% interanual. Por componentes, el PIB Primario -conjunto de sectores que agrupa a las actividades extractivas y de procesamiento de recursos naturales- tuvo una caída de 0,7% interanual debido, principalmente, a los retrocesos de Pesca (-21,1%), de Manufactura Primaria (-7,6%) y de Minería Metálica (-2,1%), aunque esto fue atenuado por el crecimiento de los Hidrocarburos (13,1%). Del lado del PIB No Primario -conjunto de actividades más vinculadas a la demanda interna- se registró una expansión de 6,5% interanual, apoyada en el crecimiento de Servicios (7,9%), Comercio (7,5%), la Manufactura No Primaria (6,3%), y a pesar de la caída en Construcción (-2,5%). Con ello, el crecimiento acumulado del PIB en el primer bimestre del año fue de 3,9% interanual.

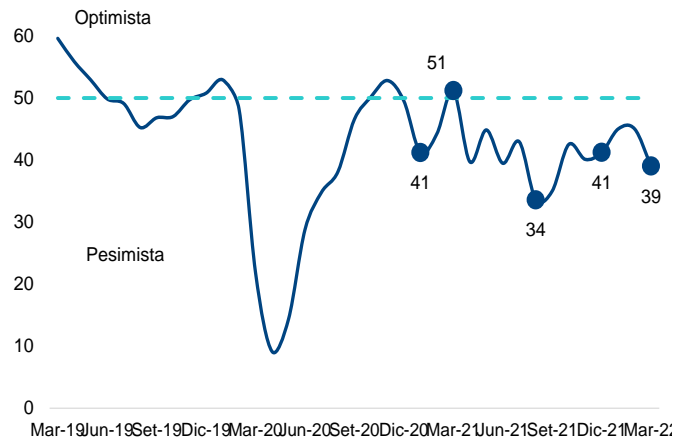
Cabe señalar que la confianza empresarial retrocedió en marzo y se ubicó en 39 puntos (45 puntos en febrero).

PBI (variación porcentual interanual)



Fuente: BCRP

Confianza empresarial (puntos)



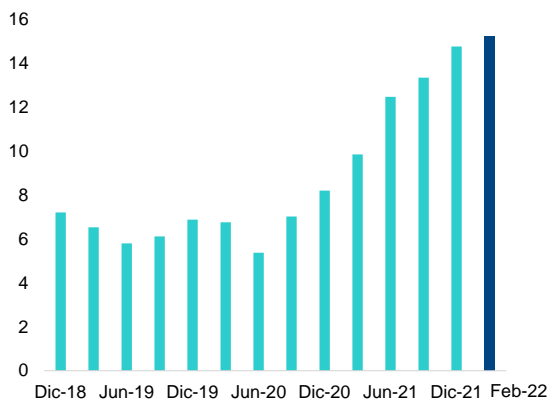
Fuente: BCRP

2. Sector externo

A febrero, el superávit acumulado durante los últimos doce meses en la balanza comercial fue de USD 15,2 mil millones. Las mayores cotizaciones internacionales de los metales que Perú exporta, en particular del cobre, explican parte importante de este resultado.

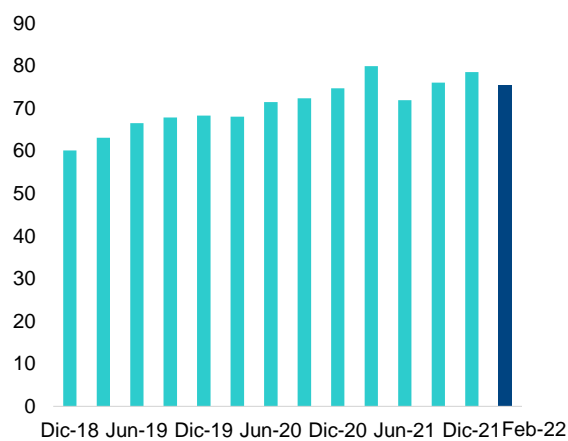
Por otro lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) cayeron en USD 3,2 mil millones en el primer trimestre de 2022 con lo que el saldo se ubicó en USD 75,3 mil millones en marzo. La reducción de las reservas internacionales durante este periodo se explicó por la caída de los depósitos de empresas bancarias y, en menor medida, por la venta de divisas del Banco Central en mesa de negociación.

Balanza comercial
(USD miles de millones, acum. últimos 12 meses)



Fuente: BCRP

Reservas internacionales netas
(USD millones)



Fuente: BCRP

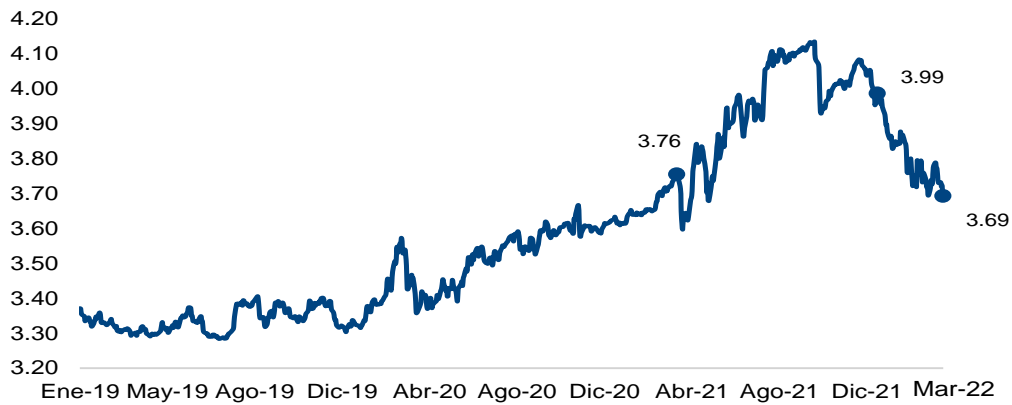
3. Tipo de cambio

El tipo de cambio cayó 7,4% al término de marzo respecto al cierre del año 2021. La apreciación del sol estuvo vinculada, principalmente, a factores locales: mayor oferta de dólares de entidades corporativas en el contexto de regularización del pago de impuestos a la renta. Cabe notar que el Banco Central intervino en el mercado cambiario, en el primer trimestre del año se registran ventas de moneda extranjera en el mercado spot por USD 371 millones, mientras el

saldo neto de swaps cambiarios se redujo en USD 518 millones. Al cierre de marzo de 2022, el tipo de cambio se ubicó alrededor de 3,69 soles por dólar.

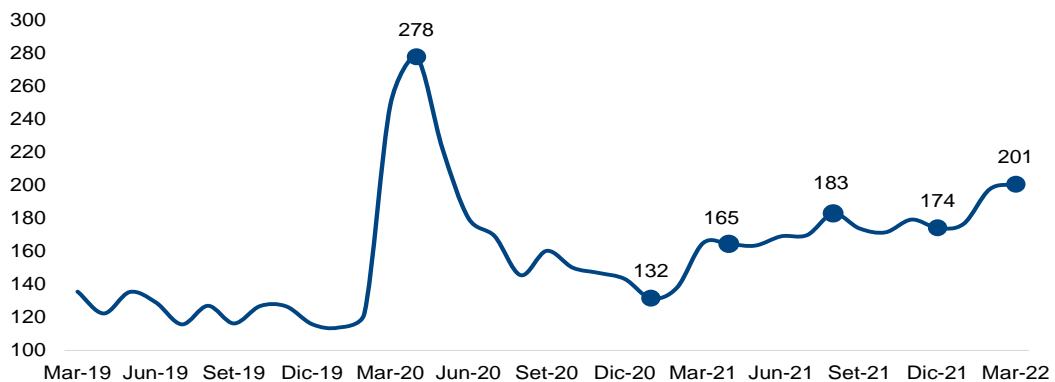
El EMBIG Perú, medida de riesgo país, se ubicó en 201 pbs en marzo (174 pbs al cierre de 2021).

Tipo de cambio (S/ por dólar)



Fuente: BCRP

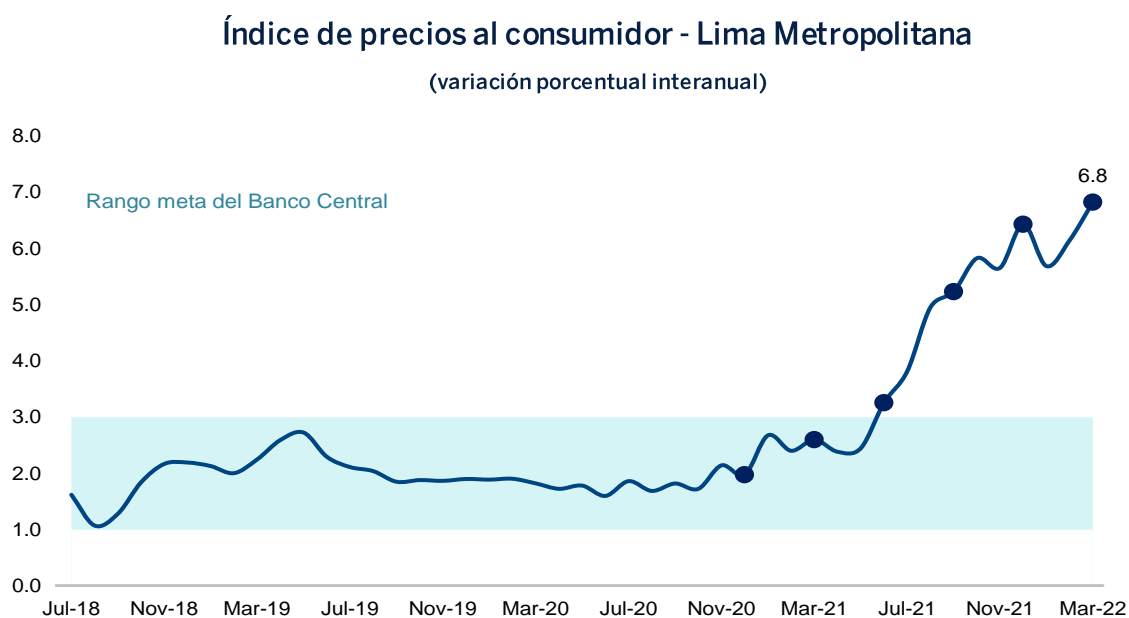
EMBIG Perú (promedio mensual, puntos básicos)



Fuente: BCRP

4. Inflación

La inflación interanual en marzo fue de 6,8%, por encima del rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual). El incremento de la inflación responde a la transmisión del aumento de las cotizaciones internacionales de productos agrícolas (maíz, soya, trigo) y de combustibles sobre los precios locales.



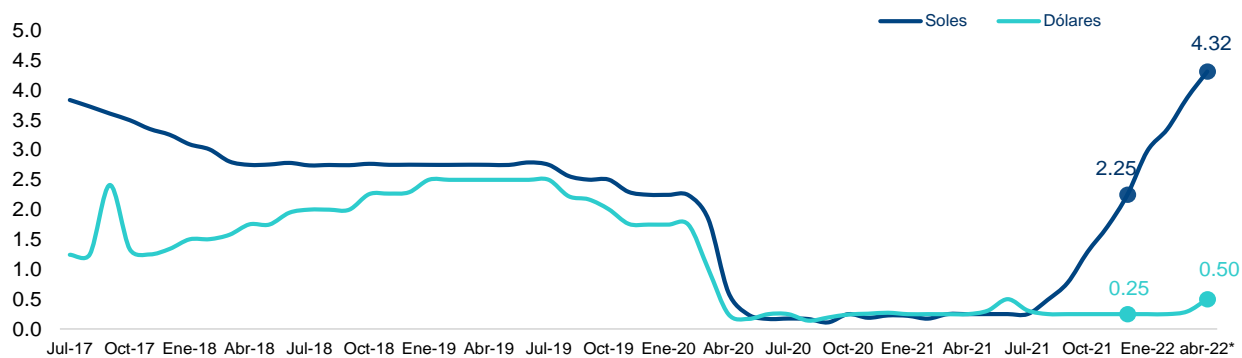
Fuente: BCRP

5. Liquidez monetaria

La tasa de política monetaria pasó a ubicarse en 4,50% a inicios de abril de 2022, luego de que el Banco Central (BCRP) realizara siete subidas consecutivas de 50 puntos básicos (desde septiembre de 2021 a enero de 2022) continuando con la normalización de la posición de política monetaria.

En dólares, la evolución de la tasa de interés interbancaria ha reflejado lo ocurrido con la tasa de política monetaria en Estados Unidos, ubicándose en 0,50% en los primeros días de abril.

Tasa de interés interbancaria (promedio del mes)



Fuente: BCRP

II. Evolución del Sistema Bancario Peruano

| Principales Cifras (En millones de Soles) | Mar-21 | Mar-22 | Δ Intera. (Mar22 /Mar21) | |
|--|----------|----------|--------------------------|--------|
| | | | Absoluta | % |
| Estado de Situación Financiera | | | | |
| Activo Total | 520,414 | 506,167 | (14,248) | -2.7% |
| Colocaciones netas | 302,768 | 328,296 | 25,528 | 8.4% |
| Provisiones para créditos directos | (22,434) | (20,153) | 2,280 | -10.2% |
| Pasivo Total | 467,986 | 450,725 | (17,261) | -3.7% |
| Obligaciones con el público | 335,041 | 322,966 | (12,075) | -3.6% |
| Patrimonio neto | 52,429 | 55,442 | 3,013 | 5.7% |
| Estado de Resultados | | | | |
| Margen Financiero Bruto | 4,630 | 5,480 | 850 | 18.4% |
| Provisiones para créditos directos | (2,236) | (868) | 1,369 | -61.2% |
| Gastos de Administración | (2,731) | (3,035) | (304) | 11.1% |
| Utilidad antes de Impuesto a la Rent. | 1,292 | 3,399 | 2,107 | 163.0% |
| Utilidad neta | 992 | 2,510 | 1,518 | 153.0% |
| Principales Cifras (En millones de Soles) | Mar-21 | Mar-22 | Δ Intera. (Mar22 /Mar21) | |
| | | | Absoluta | % |
| Calidad de Activos | | | | |
| Ratio de Mora | 3.75% | 3.81% | 6 | pbs |
| Ratio de cobertura | 183.50% | 151.83% | (3,167) | pbs |
| Índices de Rentabilidad y Eficiencia | | | | |
| ROE | 2.39% | 15.78% | 1,339 | pbs |
| ROA | 0.25% | 1.67% | 142 | pbs |
| Ratio de Eficiencia | 45.55% | 43.81% | (174) | pbs |
| Solvencia | | | | |
| Ratio de Capital Global ¹ | 15.38% | 14.69% | (69) | pbs |

¹ A enero del 2022

Fuente: SBS y ASBANC

Al cierre de marzo, los activos totales del Sistema Bancario alcanzaron los S/ 506,167 millones, presentando una variación interanual de -2.7%, explicado por la disminución del Disponible (-S/ 22,264 millones) y de las Inversiones (-S/ 18,600 millones), superando de esta manera el aumento de los Créditos (+S/ 25,528 millones), impulsado por Particulares y Empresas. En el caso de Particulares, el aumento se dio a causa de Consumo (+S/ 9,538 millones), Hipotecas (+ S/ 4,086 millones) y Tarjetas (+S/ 1,048 millones). En cuanto a Empresas, el incremento vino impulsado por Corporativos (+ S/ 13,841 millones).

Respecto a la calidad de la cartera, el ratio de mora presentó una leve deterioro como consecuencia del mayor crecimiento de la cartera atrasada (+8.6%), debido al aumento de

saldo de créditos en Cobranza Judicial; mientras que, la cartera bruta presenta incremento por 7.1%. Por otro lado, el ratio de cobertura disminuyó en 32pp por el mayor aumento de la cartera atrasada y la disminución de las Provisiones (-10.2%).

En tanto, los Pasivos Totales alcanzaron los S/ 450,725 millones, con una disminución interanual de 3.7%, explicada principalmente por los menores recursos Transaccionales de Empresas (- S/ 10,235 millones), debido a las amortizaciones de Reactiva. Asimismo, se sumó la reducción en Plazo de Particulares (- S/ 3,903 millones) y Empresas (S/ 2,245 millones), ante la liberación de los saldos de CTS (- S/ 7,995 millones).

En cuanto a los resultados, el Margen Financiero Bruto alcanzó los S/ 5,480 millones, con un aumento respecto al año anterior de 18.4%, debido a los mayores Ingresos en los créditos en S/ 781 millones (+14.5%). A esto se sumó el mayor ingreso en el Disponible en S/ 87 millones (+312%), seguido del aumento de ganancias en Inversiones en S/ 141 millones (+40.8%), explicado por el contexto de subida de Tasa de Referencia. Por otro lado, las Provisiones para créditos directos se redujeron en S/ 1,369 millones y los Gastos de Administración aumentaron en S/ 304 millones por mayores Gastos por servicios recibidos de terceros (S/ 143 millones) y Gastos de personal (S/ 156 millones). En este sentido, el Sistema Bancario generó una Utilidad Neta de S/ 2,510 millones con un aumento de S/ 1,518 millones (+153.0%); dando como resultado un ROE de 15.78% (+13pp) y ROA de 1.67% (+142pbs).

III. BBVA Perú

1. Aspectos Destacados

| Principales Cifras (En millones de Soles) | mar-21 | dic-21 | mar-22 | Δ Trim. (Mar 22 / Dic 21) | | Δ Intera. (Mar 22 / Mar21) | |
|--|---------|---------|---------|---------------------------|-------|----------------------------|-------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Estado de Situación Financiera | | | | | | | |
| Activo Total | 105,316 | 101,645 | 100,381 | (1,264) | -1.2% | (4,935) | -4.7% |
| Colocaciones netas | 66,477 | 70,382 | 69,585 | (796) | -1.1% | 3,109 | 4.7% |
| Provisiones para créditos directos | (4,704) | (4,606) | (4,523) | 83 | -1.8% | 180 | -3.8% |
| Pasivo Total | 96,090 | 91,463 | 90,603 | (860) | -0.9% | (5,487) | -5.7% |
| Obligaciones con el público | 67,303 | 63,105 | 62,072 | (1,033) | -1.6% | (5,230) | -7.8% |
| Patrimonio neto | 9,226 | 10,182 | 9,778 | (404) | -4.0% | 552 | 6.0% |
| Principales Ratios | | | | | | | |
| Calidad de Activos | | | | | | | |
| Ratio de Mora | 3.37% | 3.70% | 3.95% | 25 | pbs | 58 | pbs |
| Ratio de cobertura | 193.94% | 167.17% | 155.53% | (1,164) | pbs | (3,841) | pbs |
| Índices de Rentabilidad y Eficiencia | | | | | | | |
| ROE | 5.15% | 16.29% | 18.19% | 190 | pbs | 1,304 | pbs |
| ROA | 0.47% | 1.46% | 0.83% | (63) | pbs | 36 | pbs |
| Ratio de Eficiencia | 41.80% | 39.33% | 41.23% | 190 | pbs | (57) | pbs |
| Solvencia | | | | | | | |
| Ratio de Capital Global | 15.06% | 14.13% | 14.49% | 36 | pbs | (57) | pbs |
| Ratio Tier 1 | 11.07% | 10.25% | 10.84% | 59 | pbs | (23) | pbs |

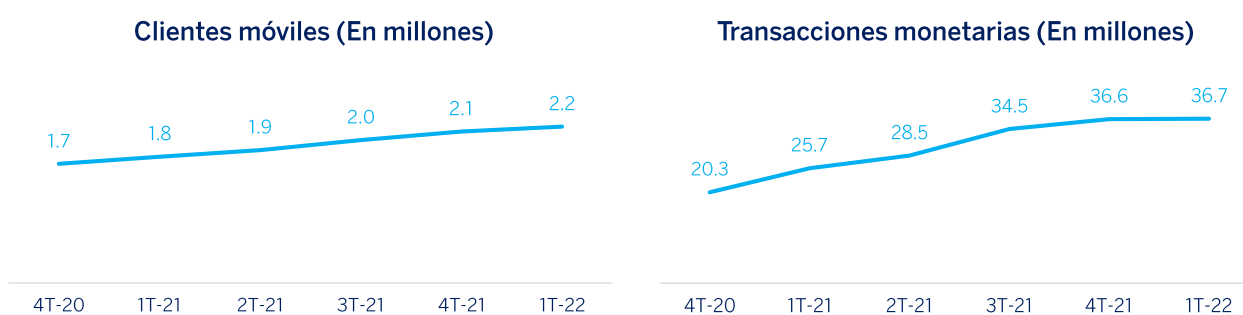
| Principales Cifras (En millones de Soles) | 1T21 | 4T21 | 1T22 | Δ Trimestral (1T22 / 4T21) | Δ Interanual (1T22/1T21) | |
|--|------|-------|-------|-------------------------------|-----------------------------|--------|
| Estado de Resultados | | | | | | |
| Margen Financiero Bruto | | 804 | 965 | 943 | -2.3% | 17.2% |
| Provisiones para créditos directos | | (404) | 185 | (123) | -166.6% | -69.5% |
| Ingreso por servicios financieros, neto | | 209 | 231 | 234 | 1.3% | 12.0% |
| Resultado por Operaciones Financieras (ROF) | | 181 | 135 | 129 | -4.1% | -28.6% |
| Gastos Operacionales | | (463) | (537) | (527) | -1.7% | 13.9% |
| Utilidad antes de Impuesto a la Renta | | 291 | 933 | 588 | -37.0% | 102.2% |
| Utilidad neta | | 204 | 669 | 421 | -37.1% | 106.3% |

- ✓ El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú se incrementó en 17.2% en el interanual debido a la mayor generación de los Ingresos Financieros, sumado al buen desempeño en Comisiones y menores Provisiones, dando un aumento de un 106.3% de la Utilidad Neta, superando las cifras pre-pandemia.
- ✓ Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 69,585 millones, con un crecimiento interanual de 4.7%, por mayores créditos de Particulares y Empresas Ex -Reactiva.
- ✓ En cuanto a las Obligaciones con el Público, se mantuvieron como la principal fuente de liquidez, aunque con una disminución por salidas de flujos de Reactiva, fondos mayoristas y liberaciones de CTS.

2. Banca Digital

Nuestro App BBVA se encuentra constantemente incluyendo mejoras e innovaciones en base a las tendencias tecnológicas y las necesidades que nuestros clientes manifiestan por nuestros canales de contacto, redes sociales, encuestas, entre otros. Como resultado de estas actualizaciones, se ve una tendencia de crecimiento de clientes que usan el App BBVA, logrando un total de 2.2 millones de clientes a activos móviles al cierre del primer trimestre del 2022, lo que es un 24% y 3% más versus el primer y cuarto trimestre del 2021, respectivamente.

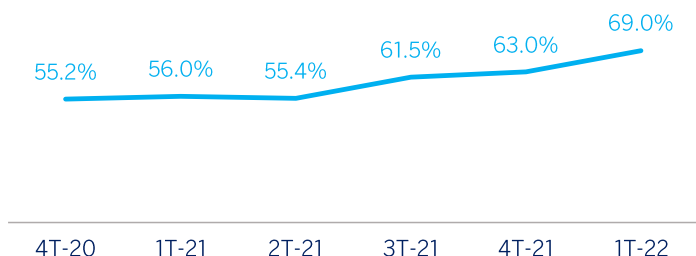
Adicionalmente, así como se ve un aumento de nuestros clientes a activos móviles, también se han incrementado las transacciones monetarias que se hacen desde nuestro App BBVA, logrando tener casi 37 millones de transacciones al cierre del primer trimestre 2022, lo cual representa un incremento de 43% y 0.3% más en comparación a marzo y diciembre del 2021, respectivamente. Es importante resaltar el crecimiento de PLIN en el App, ya que representa el 25% de las transacciones monetarias, con alrededor de 9 millones de transferencias enviadas al cierre de marzo de este año. Esto convierte al App BBVA en el principal canal transaccional de Particulares, logrando colocar cada vez más cerca la Banca Móvil a nuestros clientes para que puedan hacer sus operaciones 24x7 sin la necesidad de salir de casa.



En cuanto a las ventas digitales, estas representaron el 70% (+14pp YoY) de las ventas totales realizadas en el mismo periodo. Son 4 familias de productos las que incrementaron principalmente su penetración digital. En primer lugar, el 64% de las cuentas fueron abiertas a través de canales digitales (+32pp YoY) gracias a las mejoras en los procesos de contratación y campañas promocionales realizadas, que llevaron incluso a generar un pico histórico de 120 mil cuentas abiertas por la Web en el último mes. Asimismo, el 61% de los

préstamos (+10pp YoY) y 52% de las tarjetas (+32pp YoY) fueron contratados por digital, crecimientos apalancados en el aumento de volumen de visitas y optimizaciones en los flujos, y mejoras en los filtros de aprobación de clientes por parte Riesgos.

% Share de unidades digitales



DESARROLLO E INNOVACIÓN DIGITAL

Respecto a los últimos desarrollos incluidos en el App, se implementaron las Notificaciones que alertan a nuestros clientes cada vez que hacen compras presenciales o digitales con sus tarjetas de débito o crédito. También se incluyó la funcionalidad que permite solicitar la revisión y/o devolución en líneas de compras no reconocidas. Además, se tiene un equipo enfocado al 100% en implementar mejoras de experiencia al cliente y facilidad de uso que sumado a las innovaciones comentadas anteriormente destacan el App BBVA en las tiendas virtuales con una calificación de 4.6 de 5 en Google Play Store y App Gallery, y 4.7 de 5 en App Store, lo que nos coloca como una Banca Móvil referente y competitiva en el mercado peruano.

3. Banca Responsable

APOYO A LA COMUNIDAD

El enfoque de Banca Responsable de BBVA se ejecuta a través de su Fundación, a partir del desarrollo de actividades dirigidas a contribuir, entre otros, a la reducción de las desigualdades y a mitigar las consecuencias generadas por la desigualdad, para impulsar el crecimiento económico inclusivo y sostenible.

A partir de este enfoque se busca ofrecer una educación para todos, vía desarrollo de actividades dirigidas a contribuir y garantizar una enseñanza inclusiva y equitativa de calidad, promoviendo oportunidades de aprendizaje permanente para todos. Asimismo, fomenta el conocimiento fronterizo y de cultura accesible desarrollando actividades dirigidas a contribuir en la creación de ciudades y comunidades sostenibles.

En ese marco, la Fundación BBVA generó alianzas con instituciones que promueven la educación y la cultura en sus diferentes manifestaciones, teniendo como sus principales aliados a la Pontificia Universidad Católica del Perú a través del financiamiento de 16 becas para alumnos destacados y de escasos recursos económicos; así como, del Centro Cultural PUCP; la ejecución del programa de comprensión lectora “Leer es estar adelante” que este año atenderá a 25,993 estudiantes de escuelas públicas de las regiones de Ayacucho, Huancavelica, Ica, Lima y Piura; en el campo de la educación financiera se fortalece el programa “Tu dinero, tu amigo” y la estrategia educativa con la fintech ALFI a partir del programa “Finanzas como jugando”.

En el ámbito cultural, se mantuvo convenios con el Museo de Arte Contemporáneo de Barranco, el Museo de Arte de Lima con el desarrollo de actividades de mediación cultural dirigidas al público escolar.

En el campo de la ciencias y conservación del medioambiente, por tercer año consecutivo, se fomentó el trabajo de investigadores en el campo de la ingeniería biomédica y la recuperación de ecosistemas ambientales en la selva y sierra norte del Perú.

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.

A marzo 2021, la distribución de género en BBVA Perú está conformada por 52% de mujeres y 48% de hombres. Cabe señalar que el Comité de Dirección está representado por 27% de mujeres.

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

4. Gestión de Activos

| Activos (En millones de soles) | mar-21 | dic-21 | mar-22 | Δ Trim. (Mar 22 / Dic 21) | | Δ Intera. (Mar 22 / Mar 21) | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Disponible | 22,599 | 16,248 | 14,774 | (1,474) | -9.1% | (7,826) | -34.6% |
| Fondos interbancarios | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados | 3,925 | 4,130 | 4,109 | (21) | -0.5% | 184 | 4.7% |
| Inversiones disponibles para la venta | 7,020 | 5,580 | 6,174 | 593 | 10.6% | (847) | -12.1% |
| Inversiones a vencimiento | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de créditos neta | 66,477 | 70,382 | 69,585 | (796) | -1.1% | 3,109 | 4.7% |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 990 | 1,071 | 1,045 | (27) | -2.5% | 55 | 5.5% |
| Otros activos | 4,305 | 4,234 | 4,695 | 461 | 10.9% | 390 | 9.1% |
| Total activos | 105,316 | 101,645 | 100,381 | (1,264) | -1.2% | (4,935) | -4.7% |

| Detalle Colocaciones (En millones de soles) | mar-21 | dic-21 | mar-22 | Δ Trim. (Mar 22 / Dic 21) | | Δ Intera. (Mar 22 / Mar 21) | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Créditos vigentes | 66,933 | 70,171 | 69,365 | (806) | -1.1% | 2,432 | 3.6% |
| Créditos atrasados | 2,351 | 2,707 | 2,857 | 150 | 5.5% | 506 | 21.5% |
| Créditos refinanciados y reestructurados | 1,897 | 2,109 | 1,886 | (223) | -10.6% | (11) | -0.6% |
| Cartera de créditos bruta | 71,181 | 74,988 | 74,109 | (879) | -1.2% | 2,928 | 4.1% |
| Provisiones | (4,704) | (4,606) | (4,523) | 83 | -1.8% | 180 | -3.8% |
| Cartera de créditos neta | 66,477 | 70,382 | 69,585 | (796) | -1.1% | 3,109 | 4.7% |

Variación Mar22 vs Dic21

En el trimestre, los Activos Totales disminuyeron en S/ 1,264 millones (-1.2%) por los menores saldos en las cuentas Vista del BCRP que se utilizaron para cubrir las necesidades de liquidez originadas por el crecimiento de las Colocaciones Ex-Reactiva y la reducción de depósitos; así como, por el incremento de las Inversiones. Mientras que, el aumento de las Inversiones Disponibles para la Venta vino explicado por la compra de T-Bills y la recomposición de cartera en Certificados de Depósito con rendimiento variable.

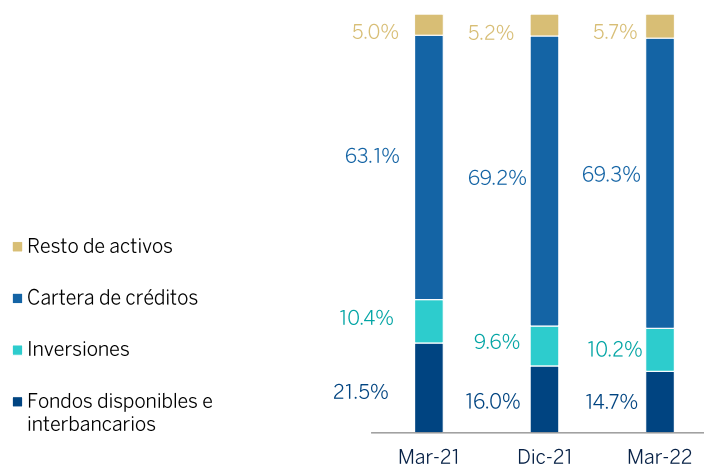
Respecto al detalle de colocaciones, se generó aumento de Particulares, explicado por los mayores saldos en Consumo (+S/ 378 millones) y Tarjetas (+S/ 117 millones), a causa de las campañas comerciales y el impulso de canales digitales. Por el lado de Empresas, se dio una variación negativa, explicada por Medianas Empresas (-S/ 933 millones), Corporativos (-S/ 333 millones) y Grandes Empresas (-S/ 146 millones), producto de las amortizaciones de Reactiva. De este modo, se obtuvo una leve disminución de los Créditos Vigentes (-1.1%), alcanzando los S/ 69,365 millones.

Variación Mar22 vs Mar21

En la variación interanual, los Activos Totales disminuyeron en 4.7% debido a la disminución en el Disponible (-34.6%) utilizado para cubrir el gap de crédito; sumado a la disminución de las Inversiones Disponibles para la venta (-12.1%), explicada por el vencimiento de Certificados de Depósitos en soles y por la venta de Bonos Soberanos. Lo anterior contrarresta el crecimiento de los Créditos, explicado por las mayores Colocaciones de Particulares (+S/ 2,217 millones) y Empresas (+S/ 100 millones); así como, el aumento de Otros Activos asociado a las mayores cuentas por cobrar de Derivados de Negociación ante la ganancia en valorización de Forwards de monedas.

El crecimiento de las Colocaciones (4.7%) fue explicado en Particulares por Consumo (S/ 1,401 millones), Hipotecas (S/ 444 millones) y Tarjetas (S/ 373 millones), a raíz de la reactivación económica, el mayor dinamismo inmobiliario y la mayor venta de plásticos de tarjetas de créditos. Asimismo, en Empresas se observaron mayores saldos, principalmente por Corporativos; así como, en el resto de segmentos al excluir los vencimientos de Reactiva.

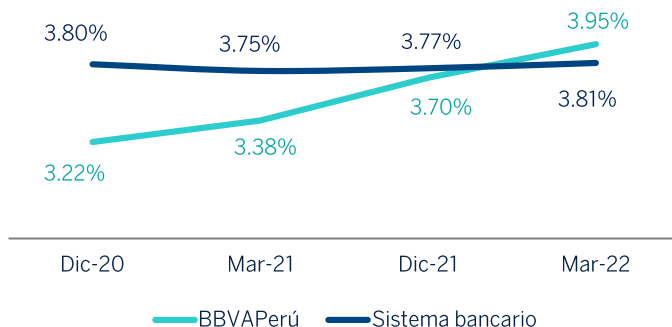
Composición de la Estructura de Activos



En cuanto al mix de Activos, en la comparativa interanual, se observó una disminución en el Disponible destinado a cubrir las necesidades de liquidez del balance ante el crecimiento en el mix de la Cartera de Créditos. Mientras que, las Inversiones disminuyen por vencimiento de Certificados de Depósitos en PEN y por la venta de Bonos Soberanos, y el Resto de Activos crece por mayores cuentas por cobrar de derivados de negociación.

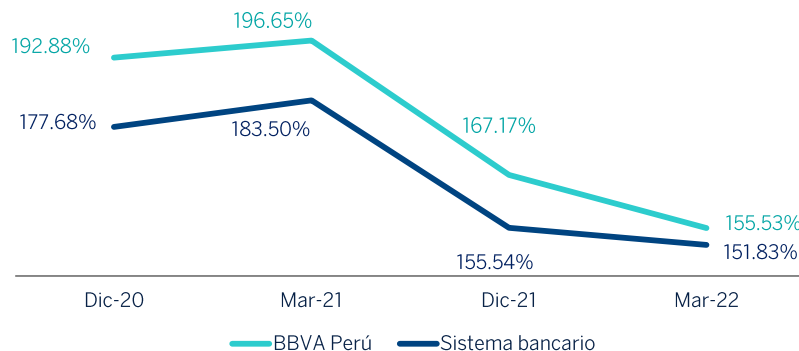
Calidad de Activos

Ratio de mora



Al cierre de marzo 2022, BBVA presentó un ratio de mora de 3.95% con un aumento de 25pbs respecto al trimestre anterior, situándose por encima del Sistema. El incremento del ratio de mora se explica principalmente por la disminución de la cartera bruta, además de la mayor cartera atrasada por casos puntuales en los segmentos Corporativos y Grandes Empresas. Sin embargo, corrigiendo el efecto de castigos de cartera, BBVA sigue siendo el banco con el menor ratio de cartera atrasada respecto al Sistema.

Ratio de cobertura



Por otro lado, el ratio de cobertura registrado fue de 155.53%, reduciéndose en 12pp en relación diciembre 2021, explicado por la disminución de Provisiones Voluntarias e incremento de la cartera atrasada, aunque manteniendo competitivo el ratio de cobertura respecto al Sistema.

5. Gestión de Pasivos

| Pasivos y Patrimonio (En millones de soles) | mar-21 | dic-21 | mar-22 | Δ Trim. (Mar 22 / Dic 21) | | Δ Intera. (Mar 22 / Mar 21) | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Obligaciones con el público | 67,303 | 63,105 | 62,072 | (1,033) | -1.6% | (5,230) | -7.8% |
| Depósitos del sistema financiero | 1,203 | 1,026 | 956 | (70) | -6.8% | (247) | -20.6% |
| Fondos interbancarios | - | - | 283 | 283 | - | 283 | - |
| Adeudos y obligaciones financieras | 7,761 | 6,990 | 6,771 | (218) | -3.1% | (989) | -12.7% |
| Otros pasivos* | 19,824 | 20,343 | 20,521 | 178 | 0.9% | 697 | 3.5% |
| Total pasivo | 96,090 | 91,463 | 90,603 | (860) | -0.9% | (5,487) | -5.7% |
| Patrimonio | 9,226 | 10,182 | 9,778 | (404) | -4.0% | 552 | 6.0% |
| Total pasivo y patrimonio | 105,316 | 101,645 | 100,381 | (1,264) | -1.2% | (4,935) | -4.7% |

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

| Detalle Depósitos (En millones de soles) | mar-21 | dic-21 | mar-22 | Δ Trim. (Mar 22 / Dic 21) | | Δ Intera. (Mar 22 / Mar 21) | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------------------|--------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Depósitos a la vista | 27,546 | 24,887 | 23,488 | (1,399) | -5.6% | (4,058) | -14.7% |
| Depósitos de ahorro | 25,148 | 28,493 | 27,230 | (1,263) | -4.4% | 2,082 | 8.3% |
| Depósitos a plazo | 14,512 | 9,633 | 10,904 | 1,270 | 13.2% | (3,608) | -24.9% |
| Otras obligaciones | 97 | 91 | 450 | 359 | 391.9% | 353 | 365.7% |
| Obligaciones con el público | 67,303 | 63,105 | 62,072 | (1,033) | -1.6% | (5,230) | -7.8% |
| Depósitos del sistema financiero | 1,203 | 1,026 | 956 | (70) | -6.8% | (247) | -20.6% |
| Depósitos totales | 68,506 | 64,130 | 63,028 | (1,102) | -1.7% | (5,478) | -8.0% |

Variación Mar22 vs Dic21

En el primer trimestre, se registró una reducción de S/ 860 millones (-0.9%) en el total de Pasivos asociado a los menores saldos en la cuenta de Obligaciones con el Público (-1.6%) y a la reducción en los saldos de Adeudados y obligaciones financieras (-3.1%), donde se tuvo los siguientes efecto: impacto de la caída del tipo de cambio sobre los préstamos y emisiones en dólares, amortización del adeudado con el Instituto de Crédito Oficial - ICO por USD 17.5 MM y nuevo adeudado con la Corporación Financiera Internacional - IFC por USD 60 MM que se tomó en el mes de enero.

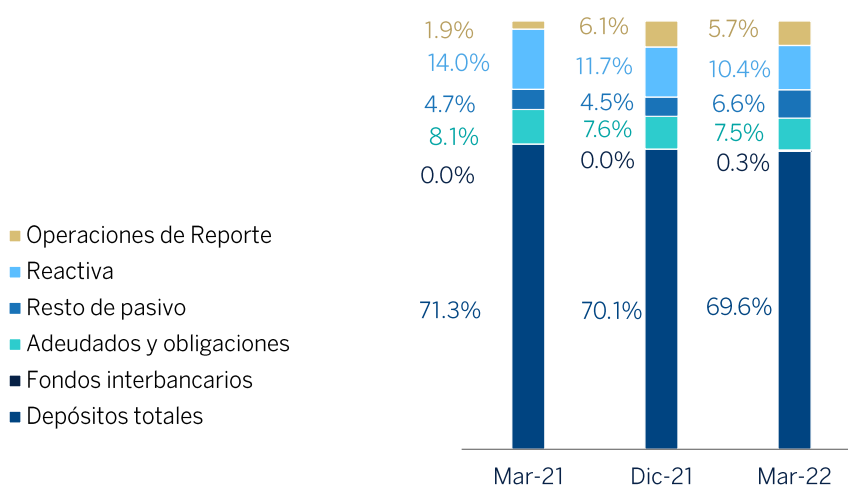
Respecto a los Depósitos Totales, estos disminuyeron en S/ 1,102 millones debido a que en Particulares se tuvo menores Recursos Transaccionales (-5.7%) por uso de los abonos de gratificaciones de diciembre y de la mayor disposición de los abonos de las AFPs del 2021; así como, por la reducción en los saldos CTS (-6.3%) por la liberación de los fondos. En empresas, se presentó una reducción en las cuentas Vista (-4.4%) y Ahorro (-1.4%) por la salida de clientes Institucionales y Corporativos; mientras que, Plazos aumentó ante las mayores captaciones por depósitos mayoristas. Asimismo, se tiene reducción de los saldos en moneda extranjera por efecto tipo de cambio. 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/ 36,743 millones.

Variación Mar22 vs Mar21

En el interanual, los Pasivos Totales disminuyeron en S/ 5,487 millones (-5.7%) principalmente por la reducción en las Obligaciones con el Público (-7.8%) y de los Adeudados y obligaciones financieras (-12.7%) que estuvo impactado por vencimientos de bonos corporativos locales y el efecto tipo de cambio sobre los préstamos y emisiones en dólares. Asimismo, se tuvo disminución de los Depósitos del Sistema Financiero (-20.6%) y incremento de Otros Pasivos por mayor saldo de la posición corta de los Derivados de Negociación, lo cual fue contrarrestado por todos los efectos anteriores.

Los Depósitos Totales presentaron una disminución de S/ 5,478 millones debido a la reducción de las cuentas Vistas en ambos segmentos (- S/ 4,058 millones), principalmente en Empresas (- S/ 3,474 millones), explicado por el uso de liquidez para el pago de créditos Reactiva y la no renovación de operaciones con clientes mayoristas. Asimismo, se tuvo reducción en los Plazos (- S/ 3,608 millones), por el vencimiento de depósitos de clientes mayoristas y la liberación de la CTS, manteniendo en niveles óptimos el coste del pasivo dada las necesidades de liquidez. Estos efectos no pudieron ser contrarrestados por el incremento en las cuentas de Ahorro de Particulares (+ S/ 2,082) por los abonos de AFPs.

Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos respecto al 2021, incrementa el peso de las Operaciones de Reporte debido a que en el año se tomó financiamiento con el BCRP para financiar créditos a tasas bajas. Mientras que, el peso de los Depósitos se reduce por el uso de la liquidez para el pago de créditos Reactiva y la no renovación de depósitos de clientes mayoristas, ante las

menores necesidades de liquidez. Finalmente, se tuvo una mayor composición en el mix por parte del Resto de Pasivos, debido al incremento de Otros Pasivos ante el mayor saldo de la posición corta de los Derivados de Negociación.

6. Estado de Resultados

| Estado de Resultados (En millones de Soles) | 1T21 | 4T21 | 1T22 | Δ Trim. (1T22 / 4T21) | | Δ Inter. (1T22 / 1T21) | |
|--|------------|--------------|--------------|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Ingresos por intereses | 974 | 1,119 | 1,110 | (10) | -0.9% | 136 | 14.0% |
| Gastos financieros por intereses | (169) | (155) | (167) | (13) | 8.1% | 2 | -1.3% |
| Margen financiero bruto | 804 | 965 | 943 | (22) | -2.3% | 138 | 17.2% |
| Provisiones para créditos directos | (404) | 185 | (123) | (308) | -166.6% | 280 | -69.5% |
| Margen financiero neto | 401 | 1,150 | 819 | (331) | -28.7% | 419 | 104.6% |
| Ingresos por servicios financieros | 309 | 369 | 367 | (3) | -0.7% | 57 | 18.5% |
| Gastos por servicios financieros | (101) | (138) | (133) | 6 | -4.2% | (32) | 31.8% |
| Margen financiero neto de Ing. y Gasto por Serv. Fin. | 609 | 1,381 | 1,053 | (327) | -23.7% | 444 | 72.9% |
| Resultado por operaciones financieras (ROF) | 181 | 135 | 129 | (5) | -4.1% | (52) | -28.6% |
| Margen operacional | 791 | 1,516 | 1,183 | (333) | -22.0% | 392 | 49.6% |
| Gastos de administración | (412) | (494) | (471) | 23 | -4.7% | (59) | 14.4% |
| Depreciación y amortización | (51) | (42) | (57) | (14) | 33.8% | (5) | 10.6% |
| Margen operacional neto | 328 | 979 | 655 | (324) | -33.1% | 328 | 100.0% |
| Valuación de activos y provisiones | (33) | (35) | (77) | (42) | 122.3% | (44) | 133.0% |
| Resultado de operación | 295 | 945 | 579 | (366) | -38.7% | 284 | 96.3% |
| Otros ingresos y gastos | (4) | (11) | 9 | 21 | -185.6% | 13 | -341.1% |
| Utilidad antes de impuestos | 291 | 933 | 588 | (345) | -37.0% | 297 | 102.2% |
| Impuesto a la renta | (87) | (264) | (167) | 97 | -36.8% | (80) | 92.4% |
| Utilidad neta | 204 | 669 | 421 | (248) | -37.1% | 217 | 106.3% |

i. Margen Financiero

Variación 1T22 vs 4T21

En el trimestre, el Margen Financiero Bruto tuvo una disminución de 2.3% debido al aumento de los Gastos por Intereses (+8.1%) explicado por el repricing de los recursos mayoristas. Mientras que, si bien se tuvo un aumento de los Ingresos por Inversiones, tales como los Certificados de Depósitos ante el aumento de Tasa de referencia PEN, los Ingresos por Intereses se contrajeron levemente por un día menos de devengo, y menores ingresos asociados a comercio exterior e IPM.

Variación 1T22 vs 1T21

En el interanual, el Margen Financiero Bruto se incrementó en 17.2% a raíz de la mayor generación de Ingresos por Créditos (+S/ 102 millones), Inversiones (+S/ 35 millones) y Disponible (+S/ 5 millones). Respecto a los Créditos, el crecimiento estuvo impulsado por los mayores saldos en Particulares y Empresas Ex -Reactiva, fundamentalmente en productos como Consumo y Préstamos Comerciales, respectivamente. Asimismo, la subida de la Tasa de Referencia se reflejó en una mayor rentabilidad del Disponible y las

Cartera de Valores. Por otro lado, los Gastos por Intereses presentaron una disminución (-1.3%) debido a vencimientos de Reactiva, Repos de Valores y Bonos Corporativos Locales.

ii. Comisiones

Variación 1T22 vs 4T21

Los Ingresos por Servicios Financieros disminuyeron en S/ 3 millones respecto al trimestre anterior debido a los menores Ingresos por Seguros y Transferencias Nacionales. Asimismo, los Gastos se redujeron en S/ 6 millones por menor pago a Visa y MasterCard. En ese sentido, las Comisiones Netas tuvieron un desempeño positivo, con un crecimiento de S/ 3 MM versus el último trimestre del año anterior que suele tener estacionalidad.

Variación 1T22 vs 1T21

Los Ingresos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 57 millones, principalmente por el rubro de Ingresos Diversos (+ S/ 52 millones), a causa de los mayores ingresos en Tarjetas, Transferencias Nacionales, Recaudaciones por Servicios, Mantenimiento de Cuentas, Comercio Exterior y Corresponsalía. Además, se generó una variación positiva en los ingresos por Fianzas como consecuencia de la reapertura a la actividad de empresas. Mientras que, los Gastos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 32 millones por pagos al Programa Puntos, Visa y MasterCard, Premios, y gastos en transferencias electrónicas. En ese sentido, las Comisiones Netas tuvieron un desempeño positivo interanual con un crecimiento de S/ 25 MM.

iii. ROF y RINO

Variación 1T22 vs 4T21

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se observó una disminución de S/ 5 millones ante la valoración negativa de los Derivados de Negociación en los productos Cross Currency Swaps e Interest Rate Swaps, explicada por la caída del Tipo de cambio. A pesar de ello, destacó la gestión de la mesa de FOREX donde se tuvieron resultados positivos favorecidos por la volatilidad cambiaria. Por otro lado, los

Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) disminuyeron en S/ 4 millones por la disminución de las ganancias en la subsidiaria IRBSA, producto del menor volumen de venta de inmuebles adjudicados.

Variación 1T22 vs 1T21

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se obtuvo una disminución de S/ 52 millones, principalmente por Derivados (-S/ 354 millones) ante la caída del Tipo de cambio, contrarrestado parcialmente por mayores ingresos por Operaciones de Tipo de Cambio (S/ 280 millones), sumado a la variación positiva de las Inversiones a valor razonable (S/ 29 millones), explicada por la mayor valoración de la cartera de Bonos Soberanos. Los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) disminuyeron en S/ 5 millones por menores ganancias en comisiones de BBVA Asset Management S.A. Sociedad Administradora de Fondos, así como, los menores Resultados por operaciones financieras de Forum Distribuidora e IRBSA.

iv. Gastos de administración

| (En millones de Soles) | 1T21 | 4T21 | 1T22 | Δ Trim. (1T22 / 4T21) | | Δ Inter. (1T22 / 1T21) | |
|--|------------|------------|------------|-----------------------|--------------|------------------------|--------------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 412 | 494 | 471 | (23) | -4.7% | 59 | 14.4% |
| Gastos de Personal y Directorio | 209 | 268 | 225 | (42) | -15.8% | 16 | 7.6% |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | 189 | 215 | 233 | 18 | 8.4% | 44 | 23.2% |
| Impuestos y Contribuciones | 13 | 12 | 12 | 1 | 6.1% | (1) | -5.5% |

Variación 1T22 vs 4T21

En los Gastos de Administración redujeron S/ 23 millones por menores Gastos Variables de Personal impactados el trimestre anterior por el cierre anual, contrarrestando los mayores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros.

Variación 1T22 vs 1T21

Los Gastos de Administración se incrementaron en S/ 59 millones ante los mayores Gastos Variables de personal asociados a objetivos y participación de trabajadores. Asimismo, se incrementaron los Gastos por Servicios Recibidos de Terceros de licencias, custodia, entre otros.

v. Provisiones

Variación 1T22 vs 4T21

Las Provisiones para Créditos Directos presentan una variación positiva de S/ 308 millones respecto al trimestre anterior, explicada por la liberación de Provisiones Voluntarias por S/ 366MM en el 4T21, ello ante un contexto de evolución favorable del portafolio reprogramado.

Asimismo, los Gastos por Provisiones para Créditos Indirectos aumentaron en S/ 14 millones, debido a las mayores provisiones específicas y genéricas, aunque estas últimas con un crecimiento más acotado.

Variación 1T22 vs 1T21

Las Provisiones para Créditos Directos se redujeron en S/ 280 millones, explicado en parte por la liberación de Provisiones Voluntarias, la cual ascendió a S/ 50 millones durante el 1T22.

Por el contrario, se registró una variación positiva de las Provisiones Indirectas de S/ 33 millones explicada por la reducción generada el año anterior, producto del vencimiento de un grupo de cartas fianza en marzo 2021.

vi. Utilidad Neta y Rentabilidad

Variación 1T22 vs 4T21

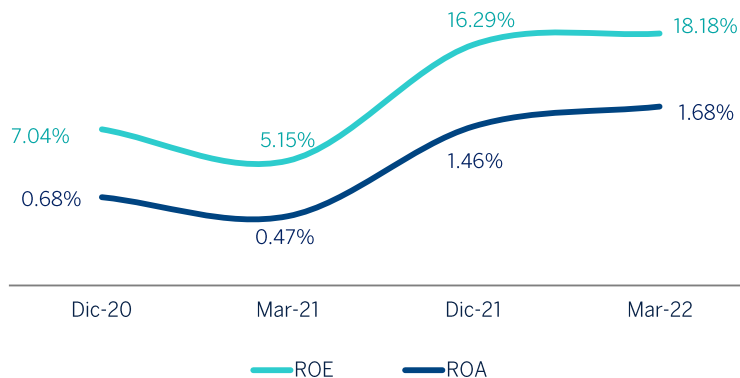
La Utilidad Antes del Impuesto a la Renta disminuyó en S/ 345 millones por el incremento en Provisiones tras un trimestre con liberación de voluntarias, generando una Utilidad Neta de S/ 421 millones (-37.1%).

Variación 1T22 vs 1T21

Finalmente, la Utilidad antes del impuesto se incrementó en 102.2%, por el aumento de los Ingresos Financieros, y el buen desempeño en Comisiones, sumado a la disminución de Provisiones Voluntarias. La tasa fiscal implícita pasó de 29.8% a 28.4%, dando como resultado una Utilidad Neta de S/ 421 millones, superando de esta manera los resultados pre-pandemia.

Gestión de la rentabilidad

Rentabilidad sobre patrimonio - ROE
Rentabilidad sobre activos - ROA



Los mejores resultados permitieron mejorar significativamente los ratios de rentabilidad a Marzo 2022; es así que, BBVA presentó un ROA de 1,68% y un ROE de 18,18%, con un incremento respecto a Marzo 2021 de 121pbs y 13pp, respectivamente.

IV. Solvencia y Capital Regulatorio

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

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

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

- Hasta agosto del 2022, el límite global no podrá ser inferior al 8%.

- A partir de setiembre 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 el Banco 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 31 de marzo de 2022 el ratio de solvencia del Banco asciende a 10.66%.

Al 31 de marzo de 2022, el Banco registró un Ratio de Capital Global de 14.49% donde el requerimiento de Patrimonio Efectivo del Banco es el siguiente:

| (Cifras en millones de soles) | 1T21 | 4T21 | 1T22 | 1T22 vs. 4T21 | | 1T22 vs. 1T21 | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|--------------|
| | | | | Abs | % | Abs | % |
| CAPITAL REGULATORIO | 11,587 | 11,919 | 12,461 | 542 | 4.5% | 874 | 7.5% |
| (i) Capital Básico (Nivel 1) | 8,512 | 8,648 | 9,323 | 675 | 7.8% | 811 | 9.5% |
| (ii) Capital Complementario (Nivel 2) | 3,075 | 3,271 | 3,138 | (133) | -4.1% | 63 | 2.1% |
| Capital | 6,758 | 6,758 | 7,382 | 624 | 9.2% | 624 | 9.2% |
| Reservas | 1,917 | 2,053 | 2,095 | 42 | 2.1% | 178 | 9.3% |
| Utilidades acumuladas con acuerdo de capitalización | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisiones | 876 | 957 | 983 | 26 | 2.7% | 107 | 12.2% |
| Deuda Subordinada Tier 1 | - | - | - | - | - | - | - |
| Deuda Subordinada Tier 2 | 2,363 | 2,478 | 2,309 | (168) | -6.8% | (53) | -2.3% |
| Detracciones y Goodwill | -328 | -327 | -308 | 18 | -5.6% | 20 | -6.0% |
| ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO | 76,915 | 84,328 | 85,998 | 1,670 | 2.0% | 9,083 | 11.8% |
| (i) Activos Ponderados por Riesgo de Crédito | 69,793 | 76,317 | 78,420 | 2,104 | 2.8% | 8,627 | 12.4% |
| (ii) Activos Ponderados por Riesgo de Mercado | 1,574 | 1,988 | 1,429 | (559) | -28.1% | (145) | -9.2% |
| (iii) Activos Ponderados por Riesgo Operacional | 5,548 | 6,024 | 6,149 | 125 | 2.1% | 601 | 10.8% |
| Ratio Tier 1 | 11.07% | 10.25% | 10.84% | | | | |
| Ratio de Capital Global | 15.06% | 14.13% | 14.49% | | | | |
| Ratio Mínimo Legal Ajustado al Perfil de Riesgo | 11.36% | 9.27% | 9.36% | | | | |
| Ratio Oficio N°02097-2022-SBS | 10.85% | 10.06% | 10.66% | | | | |
| Mínimo Ratio de Solvencia - Oficio N°02097-2022-SBS | 10.00% | 10.00% | 10.00% | | | | |

Variación Mar22 vs Dic21

Al primer trimestre del 2022, el Capital Regulatorio ascendió a S/ 12,461 millones, incrementando 4.5% respecto al cierre del año anterior por la capitalización del 40% de las utilidades 2021 (S/ 624 millones); así como, por el aumento de las Reservas legales. Mientras que; el Capital Complementario se redujo (- 4.1%) debido al efecto tipo de cambio sobre la deuda subordinada Tier 2 en dólares cuyo impacto fue -6.8%.

Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo, APR, incrementaron en +2.0% respecto al cierre del 2021, siendo el principal componente los APR de Crédito que representó el 91.2%

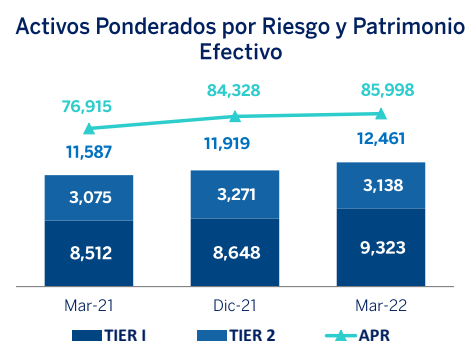
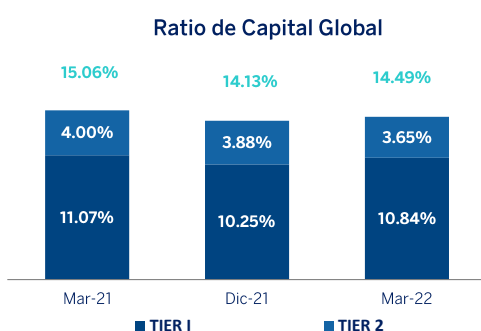
de los APR Totales. Los APR de Crédito crecieron en 2.8%, como resultado de la mayor actividad en Particulares y en Empresas Ex Reactiva. En tanto, los APR de Mercado disminuyeron 28.1% respecto al cierre del 2021, por la menor exposición al Riesgo Cambiario y de Tasa de Interés en la posición neta de derivados. Mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 2.1% en el año, debido al crecimiento natural del negocio reflejado en los estados financieros, principalmente en los segmentos de Naturales y Pymes; así como, por el incremento de ingresos por servicios financieros.

Variación Mar22 vs Mar21

En la comparativa interanual, el Capital Regulatorio incrementó 7.5% por la capitalización de las utilidades 2021 y al aumento de las Reservas legales. Asimismo, el Capital Complementario con ligero incremento (+ 2.1%) debido al incremento de las provisiones genéricas que computan dentro del patrimonio efectivo, lo cual contrarrestó el impacto de la reducción del tipo de cambio sobre la deuda subordinada en dólares Nivel 2.

Por otra parte, los Activos Ponderados por Riesgo incrementaron en +11.8% producto al crecimiento de los APR de Crédito (+12.4%), en línea con la mayor actividad en todos los segmentos. En tanto, los APR de Mercado disminuyeron 9.2% por la menor exposición al Riesgo de Tasa de Interés; mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 10.8% por el crecimiento del negocio en todos los segmentos e incremento de ingresos por servicios financieros. A esto se le sumó la mayor exposición en el ponderador de los activos Intangibles y activos por impuesto a la Renta diferidos.

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



V. Anexos

Clasificación de riesgo

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

| Instrumento | Fitch Ratings | Standard & Poor's |
|----------------------------------|---------------|-------------------|
| Emisiones de largo plazo en M.E. | BBB | BBB |
| Emisiones de corto plazo en M.E. | F2 | A-2 |
| Emisiones de largo plazo en M.N. | BBB | BBB+ |
| Emisiones de corto plazo en M.N. | F2 | A-2 |
| Perspectiva | Estable | Estable |

Ratings vigentes a Marzo 2022

Fuente: www.fitchratings.com / www.standardandpoors.com

Clasificación de riesgo internacional

| Instrumento | Moody's |
|--------------------------|---------|
| Depósitos de largo plazo | Baa1 |
| Depósitos de corto plazo | Prime2 |
| Perspectiva | Estable |

Fuente: <https://www.moody.com/>

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

Clasificación de riesgo local

| Instrumento | Apoyo & Asociados | Moody's | Pacific Credit Rating |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|
| Depósitos a plazo < 1 año | CP-1+(pe) | ML 1+ pe | PE Categoría I |
| Depósitos a plazo > 1 año | AAA (pe) | AAA.pe | PEAAA |
| Bonos Corporativos | AAA (pe) | AAA.pe | PEAAA |
| Bonos Subordinados | AA+ (pe) | AA+.pe | PEAA+ |
| Bonos Arrendamiento Financiero | AAA (pe) | AAA.pe | PEAAA |
| Acción común | 1a (pe) | 1a Clase.pe | PE N1 |
| Ranting de la Entidad | A+ | A+ | PE A+ |
| Certificados de Depósito Negociables | CP-1+(pe) | ML 1+ pe | PE 1+ |

Fuente: www.ratingspcr.com/ 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.