

# Informe de Gestión

## Marzo 2023

Lima, 27 de abril del 2023

# Índice

Índice	2
I. Evolución de la economía peruana	3
<b>1. Actividad económica</b>	<b>3</b>
<b>2. Sector externo</b>	<b>4</b>
<b>3. Tipo de cambio</b>	<b>4</b>
<b>4. Inflación</b>	<b>6</b>
<b>5. Liquidez monetaria</b>	<b>6</b>
II. Evolución del Sistema Bancario Peruano	8
III. BBVA Perú	10
<b>1. Aspectos Destacados</b>	<b>10</b>
<b>2. Banca Digital</b>	<b>11</b>
<b>3. Banca Responsable</b>	<b>12</b>
<b>4. Gestión de Activos</b>	<b>19</b>
<b>5. Gestión de Pasivos</b>	<b>22</b>
<b>6. Estado de Resultados</b>	<b>24</b>
i. Margen Financiero	24
ii. Comisiones	25
iii. ROF y RINO	25
iv. Gastos de administración	26
v. Provisiones	26
vi. Utilidad Neta y Rentabilidad	27
IV. Solvencia y Capital Regulatorio	29
V. Anexos	33

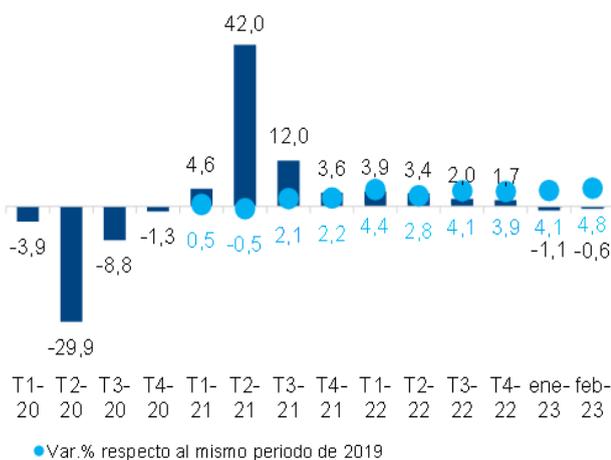
# I. Evolución de la economía peruana

## 1. Actividad económica

La actividad económica retrocedió en los dos primeros meses del año, afectada por el escalamiento de protestas sociales. En febrero, en particular, el PBI se contrajo en 0,6% interanual. Por componentes, destacó el PBI Primario (conjunto de sectores que agrupa a las actividades extractivas y de procesamiento de recursos naturales), que se expandió 3,3% interanual, apoyado sobre todo por la Minería Metálica (2,5%), Pesca (9,0%), y Manufactura Primaria (24,5%), sector que entre otras cosas refina metales y procesa derivados de la pesca. Por el contrario, el PBI No Primario (conjunto de actividades más vinculadas a la demanda interna) se contrajo 1,4%. Fue importante el retroceso de la Construcción (-10,2%), afectada por la convulsión social en el país durante la primera mitad del mes (bloqueo de vías).

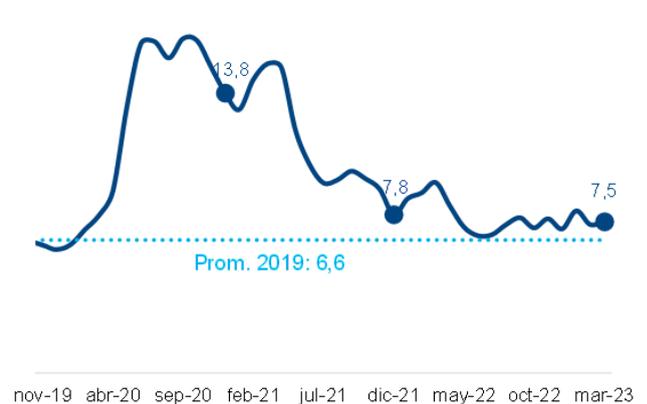
Por el lado del mercado laboral, cifras a marzo, aunque acotadas a la ciudad de Lima, muestran que la generación de empleo se ha mantenido relativamente estable y que, en ese contexto, la tasa de desempleo bordea niveles similares a los registrados antes de la pandemia.

**PBI (variación porcentual interanual)**



Fuente: INE

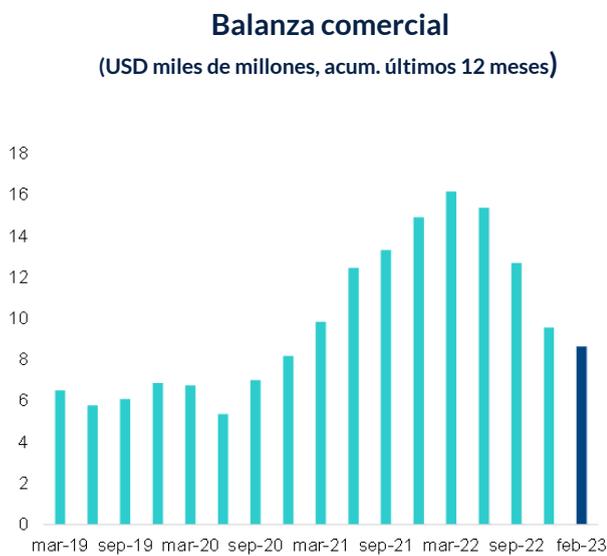
**Tasa de desempleo en Lima (% de la PEA)**



Fuente: BCRP

## 2. Sector externo

A febrero de 2023, el superávit acumulado durante los últimos doce meses en la balanza comercial fue de USD 8,7 mil millones, menor al acumulado a fines de 2022, que alcanzó USD 9,6 mil millones. La reducción se debió, principalmente, a las menores exportaciones de metales a inicios de año en un contexto de constantes bloqueos de vías por la convulsión social en el país.



Fuente: BCRP



Fuente: BCRP

## 3. Tipo de cambio

Al cierre de marzo de 2023, el tipo de cambio se ubicó en 3,76 soles por dólar. En comparación con el cierre del año 2022, el sol se apreció 1,4%. Las fluctuaciones cambiarias estuvieron en buena parte vinculadas con las expectativas de los mercados financieros sobre los probables movimientos de la tasa FED, las perspectivas del crecimiento global y los precios de los metales; pero también, a nivel local, por la escalada a principios de año de la conflictividad social y su posterior retroceso.

En ese entorno, el Banco Central intervino relativamente poco en términos netos en el mercado cambiario durante el primer trimestre de 2023, con una venta neta de dólares (incluyendo derivados) de USD 33 millones (en el cuarto trimestre de 2022, el Banco Central tuvo una posición compradora neta de USD 123 millones).

Por otro lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) aumentaron en USD 851 millones en el primer trimestre de 2023, lo que en buena parte estuvo explicado por cambios en la valuación de activos, de modo que el saldo de las RIN se ubicó en marzo en USD 72,7 mil millones.

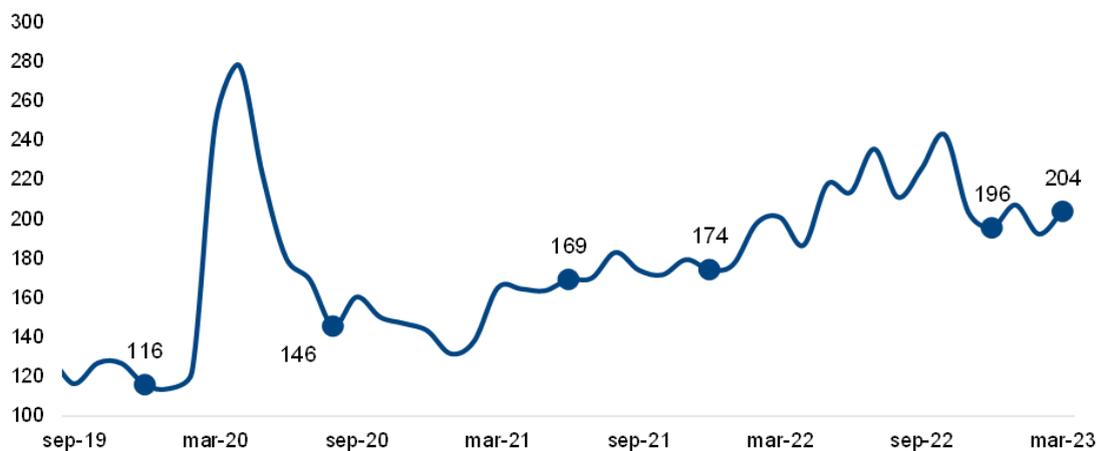
Finalmente, el EMBIG Perú, medida de riesgo país, se ubicó en 204 pbs en marzo de este año (196 pbs en diciembre de 2022).

**Tipo de cambio (S/ por dólar)**



Fuente: BCRP

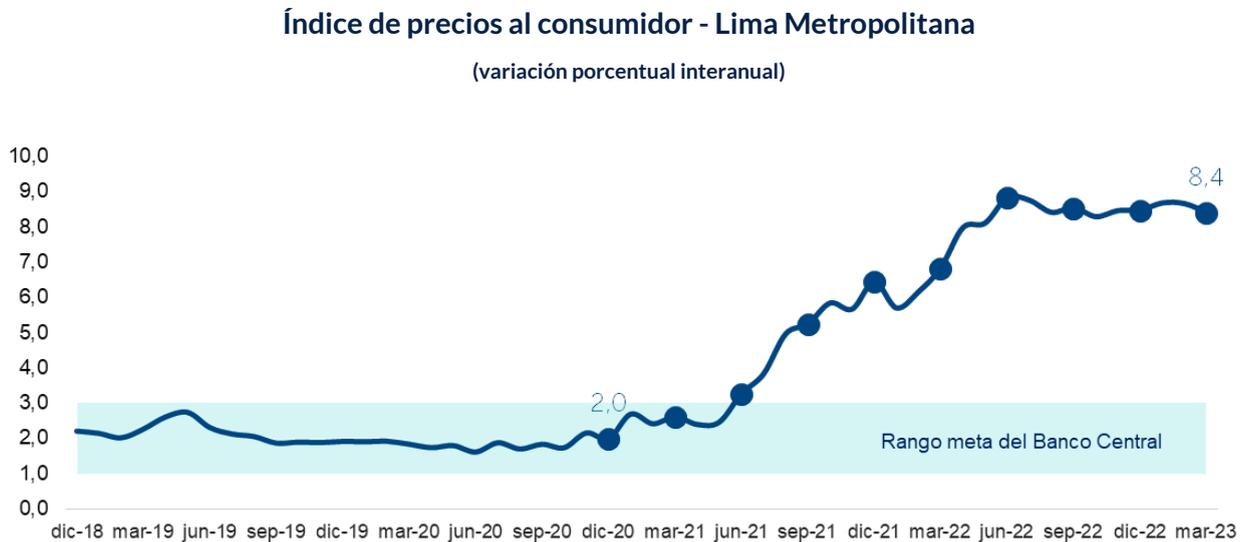
**EMBIG Perú**  
(promedio mensual, puntos básicos)



Fuente: BCRP

## 4. Inflación

La inflación interanual mostró solo un ligero descenso durante el primer trimestre del año, pasando de 8,5% en diciembre de 2022 a 8,4% en marzo de 2023, aún ubicándose así en niveles elevados, por encima del rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual). Esta resistencia a ceder obedece al aumento en los precios de algunos servicios (como educación) y al incremento sostenido en los precios de algunos alimentos (anomalías climatológicas, inundaciones y deslizamientos de tierra, bloqueos de carreteras que dificultan el normal abastecimiento de insumos y productos finales, gripe aviar).



Fuente: BCRP

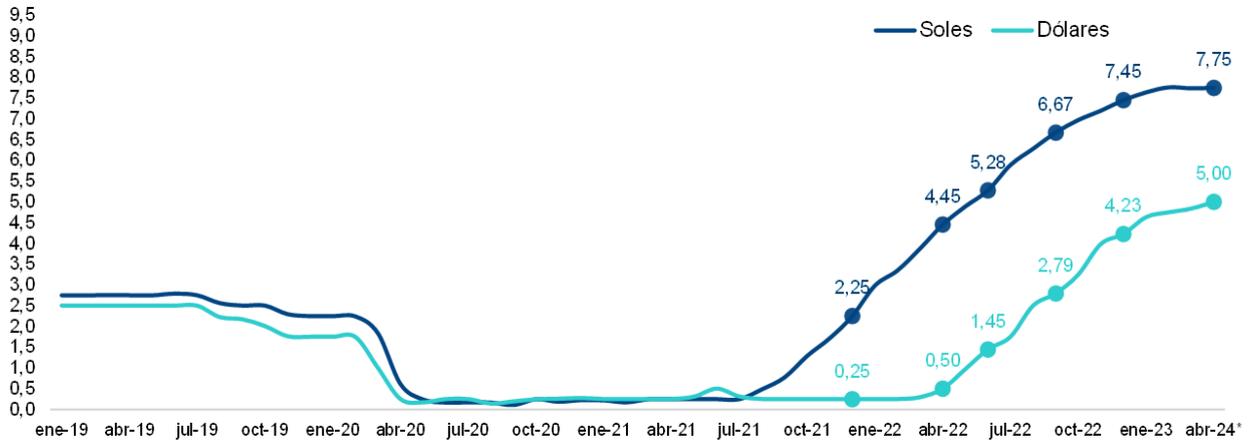
## 5. Liquidez monetaria

En la decisión de política monetaria de abril, el Banco Central mantuvo la tasa de referencia en 7,75%. 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 pausar desde febrero de este año.

En dólares, la tasa de interés interbancaria continuó al alza y alcanzó un nivel de 5,00% a inicios de abril (4,84% en marzo de 2023), en línea con el comportamiento que ha tenido la tasa de política monetaria de Estados Unidos, que se ubica en un rango entre 4,75% y 5,00%.

## Tasa de interés interbancaria

(promedio del mes)



Fuente: BCRP

## II. Evolución del Sistema Bancario Peruano

Principales Cifras (En millones de Soles)	Feb-22	Feb-23	Δ Intera. (Feb-23/Feb-22)	
			Absoluta	%
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
Activo Total	516.142	510.722	(5.420)	-1,1%
Colocaciones netas	325.110	330.397	5.287	1,6%
Provisiones para créditos directos	(20.239)	(21.158)	918	4,5%
Pasivo Total	457.290	446.968	(10.322)	-2,3%
Obligaciones con el público	325.299	329.792	4.493	1,4%
Patrimonio neto	58.852	63.754	4.902	8,3%
<b>Estado de Resultados</b>				
Margen Financiero Bruto	3.543	4.537	995	28,1%
Provisiones para créditos directos	(563)	(1.325)	762	135,4%
Gastos de Administración	(2.049)	(2.228)	179	8,7%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	2.122	2.291	169	8,0%
Utilidad neta	1.551	1.725	174	11,2%
Principales Cifras (En millones de Soles)	Feb-22	Feb-23	Δ Intera. (Feb-23/Feb-22)	
			Absoluta	%
<b>Calidad de Activos</b>				
Ratio de Mora	3,83%	4,01%	18	pbs
Ratio de cobertura	152,82%	149,76%	(3)	pp
<b>Índices de Rentabilidad y Eficiencia</b>				
ROE	14,85%	17,33%	248	pbs
ROA	1,56%	2,01%	44	pbs
Ratio de Eficiencia	44,71%	40,91%	(379)	pbs
<b>Solvencia</b>				
Ratio de Capital Global (*)	14,13%	13,96%	(17)	pbs

(\*) Datos a Diciembre 2022

Fuente: SBS y ASBANC

Al cierre de febrero, los Activos Totales del Sistema Bancario alcanzaron los S/ 510,722 millones con una variación interanual de -1.1%. Los Créditos crecieron impulsados por mayores colocaciones de Consumo, Tarjetas e Hipotecas; y en Persona Jurídica Ex Reactiva en Grande Empresa, Mediana Empresa, Pequeña Empresa y Pymes, que fueron financiados con saldos Disponibles. Respecto a la calidad de la cartera, el Ratio de Mora se deterioró ligeramente por mayores créditos vencidos y en cobranza judicial de Consumo y del segmento de Mediana Empresa, Grande Empresa y Corporativos; así mismo, el Ratio de Cobertura cayó 3 pp por incremento de la cartera atrasada.

En tanto, los Pasivos Totales alcanzaron los S/ 446,968 millones, con una disminución interanual de 2.3%, explicada principalmente por las menores Cuentas por Pagar, reducción de saldos de Obligaciones en circulación y Recursos Transaccionales de Empresas; lo que fue parcialmente contrarrestado por el aumento de Plazo de Empresas y Particulares por las mayores tasas de mercado.

En cuanto a los Resultados, el Margen Financiero Bruto alcanzó los S/ 4,537 millones, con un aumento respecto al año anterior de 28.1%, debido a los mayores Ingresos por Créditos (+38.3%) por el mayor volumen retail y empresas ex-reactiva; así como, por mayores tasas. A esto se sumó el aumento de ganancias en las Inversiones y el Disponible por las mayores tasas de mercado, tanto en soles como dólares. Por otro lado, las Provisiones para Créditos Directos incrementaron en S/ 762 millones y los Gastos de Administración aumentaron en S/ 179 millones por mayores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros y Gastos de Personal. En este sentido, el Sistema Bancario generó una Utilidad Neta de S/ 1,725 millones con un aumento de S/ 174 millones (+11.2%), un ROE de 17.33% y ROA de 2.01%.

## III. BBVA Perú

### 1. Aspectos Destacados

Principales Cifras (En millones de Soles)	mar-22	dic-22	mar-23	Δ Trim. (mar 23 / dic 22)		Δ Intera. (mar 23/mar 22)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Estado de Situación Financiera</b>							
Activo Total	100.381	98.156	102.954	4.798	4,9%	2.573	2,6%
Colocaciones netas	69.585	69.088	69.770	683	1,0%	185	0,3%
Provisiones para créditos directos	(4.523)	(4.626)	(4.701)	75	1,6%	178	3,9%
Pasivo Total	90.603	86.899	92.119	5.220	6,0%	1.516	1,7%
Obligaciones con el público	62.072	66.054	67.049	995	1,5%	4.977	8,0%
Patrimonio neto	9.778	11.257	10.835	(423)	-3,8%	1.057	10,8%
<b>Principales Ratios</b>							
<b>Calidad de Activos</b>							
Ratio de Mora <sup>1</sup>	3,95%	4,37%	4,55%	18	pbs	60	pbs
Ratio de cobertura <sup>1</sup>	155,53%	144,64%	143,92%	(72)	pbs	(1.161)	pbs
<b>Índices de Rentabilidad y Eficiencia</b>							
ROE <sup>1</sup>	18,18%	18,21%	18,19%	(2)	pbs	1	pbs
ROA <sup>1</sup>	1,68%	1,88%	1,93%	5	pbs	25	pbs
Ratio de Eficiencia <sup>1</sup>	41,23%	39,07%	40,04%	97	pbs	(119)	pbs
<b>Solvencia</b>							
Ratio de Capital Global	14,49%	13,96%	15,06%	110	pbs	57	pbs
Ratio CET1	10,84%	10,39%	11,46%	107	pbs	62	pbs

<sup>1</sup> A febrero del 2023

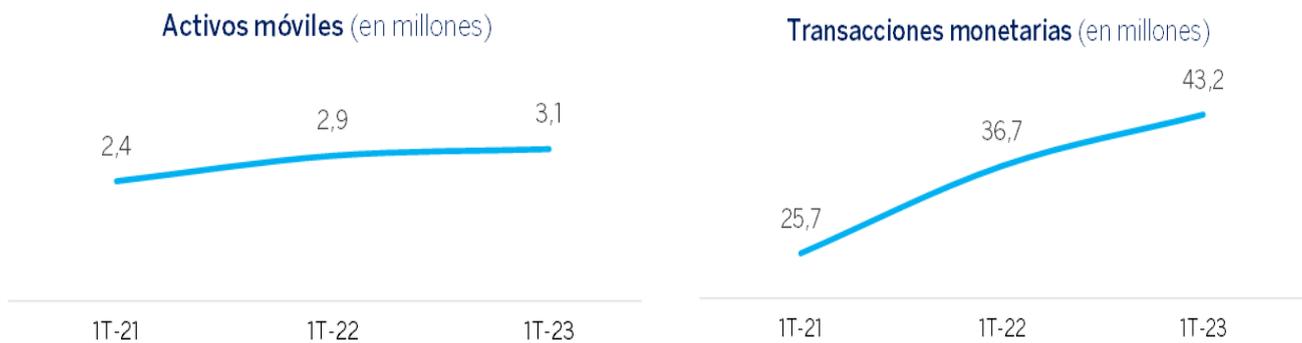
Principales Cifras (En millones de Soles)	1T22	4T22	1T23	Δ Trimestral (1T23 / 4T22)	Δ Interanual (1T23 / 1T22)
<b>Estado de Resultados</b>					
Margen Financiero Bruto	995	1.350	1.246	-7,7%	25,3%
Provisiones para créditos directos	(123)	(333)	(352)	5,5%	185,3%
Ingreso por servicios financieros, neto	234	211	263	24,8%	12,5%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	77	110	207	89,0%	168,7%
Gastos Operacionales	(527)	(644)	(655)	1,7%	24,3%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	588	630	676	7,3%	15,0%
Utilidad neta	421	432	493	14,0%	17,0%

- ✓ El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú se incrementó en 25.3% en el interanual, debido a la mayor generación de Ingresos Financieros, buen desempeño en ROF y Comisiones, sumado a la prudente gestión del riesgo que permitieron que la Utilidad Neta crezca 17.0%.
- ✓ Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 69,770 millones, impulsadas por el destacado desempeño en Consumo y Tarjetas, que crecen a doble dígito, y Empresas Ex-Reactiva.
- ✓ En cuanto a las Obligaciones con el Público, se mantuvieron como la principal fuente de liquidez, con incremento de S/ 4,977 millones en el interanual debido al crecimiento en plazos, tanto en Particulares como Empresas.

## 2. Banca Digital

El App BBVA recoge la voz de sus usuarios en la búsqueda de la mejora continua, es por ello que, constantemente se incluyen desarrollos e innovaciones que mejoran la experiencia del canal, generando un crecimiento de clientes que usan nuestro App. De esta manera, logramos un total de 3.1 millones de activos móviles, al cierre del primer trimestre del 2023, lo que representa un incremento de 5% versus el mismo periodo del 2022.

Por otro lado, en el App se hicieron más de 43 millones de transacciones monetarias en los tres primeros meses del 2023; lo que representa un incremento de 17% versus el 2022, donde las operaciones más realizadas fueron Plin, transferencias y pago de servicios. Esto convierte al App en el principal canal transaccional de persona natural, ya que 5 de cada 10 operaciones son realizadas desde nuestra banca móvil, logrando colocarla cada vez más cerca de nuestros clientes para que puedan hacer sus operaciones 24x7 y desde donde se encuentren.



En cuanto a las ventas digitales, este año la venta asistida, por algún asesor o telemarketing, de inicio a fin no cuenta como venta digital; por ello, no hay una comparativa exacta versus el 2022. En base a esto, en el 1T estas representaron el 63% de las ventas totales del banco. Son tres familias de productos que principalmente siguen aportando en la penetración digital; en primer lugar, el 39% de las cuentas fueron abiertas a través de canales digitales, ante el lanzamiento de campañas más atractivas y optimización de audiencias. Asimismo, el 65% de los préstamos y 52% de las tarjetas fueron contratados mediante el canal digital, impulsado por las diferentes campañas y mejoras en el ratio de aprobación (en tarjetas en el último mes).

### DESARROLLO E INNOVACIÓN DIGITAL

Durante este último trimestre, nos enfocamos en mejorar la experiencia de uso de nuestro App en nuestros clientes. Por ello se incorporaron mensajes sobre venta digital en la pantalla de inicio de sesión.

Además, ampliamos los límites de “Retiro Sin Tarjeta” a 3 mil soles diarios (antes eran 3 mil soles al mes), potenciando más los beneficios de la funcionalidad, ya que también está libre de comisiones y es segura al ejecutarse desde la Banca móvil. Finalmente, ahora nuestros clientes pueden configurar los límites de sus pagos y transferencias hasta 30 mil soles diarios, los cuales pueden modificarlos en el momento que lo necesiten y las veces que lo requieran.

## 3. Banca Responsable

### COMPROMISO CON LA COMUNIDAD

Durante el primer trimestre del 2023, se han iniciado las actividades con el programa de comprensión lectora [Leer es estar adelante](#) realizando la entrega de libros para 25,000 niños de las regiones de Ayacucho, Huancavelica, Ica, Lima y Piura. En el campo de la educación superior se ha renovado el convenio con la Pontificia Universidad Católica para atender a 16 alumnos destacados pero de escasos recursos; así como, el apoyo al Centro Cultural de la misma casa universitaria. A esta actividad se sumó la entrega de 2,000 kits escolares destinados a cubrir estas necesidades de los niños de las provincias de Huanta, Huamanga, Huancapi y Vilcashuaman, en la región Ayacucho. Esta actividad fue lograda gracias a la donación de los colaboradores BBVA, los mismos que fueron entregados a los beneficiarios por los Voluntarios del banco.

La educación financiera es parte de los focos de atención de BBVA, cuyas actividades también son realizadas a través de su Fundación. Se continúan brindando los talleres “Tu dinero, tu amigo”, se mantiene activa la plataforma “Finanzas como jugando”, que se trabaja con la fintech ALFI, llegando a atender con ambos programas a un total de 1,191 personas al cierre del Q1.

En el ámbito cultural se han dado inicio a las actividades de teatro y sala de exposiciones del Centro Cultural de la Pontificia Universidad Católica del Perú; así como, a las exposiciones del Museo de Arte Contemporáneo de Barranco. Se suman a estas iniciativas la presentación del libro “Historia del Perú” de Juan Basilio Cortegana, proyecto de investigación y puesta en valor que tomó 2 años y que se logró gracias a una alianza con la Biblioteca Nacional del Perú. Este texto pasa a formar parte de la [Biblioteca Virtual de la Fundación BBVA](#), la misma que es de acceso libre.

En el campo de la sostenibilidad, se ha firmado un nuevo convenio con la [Asociación ARBIO](#) para la conservación de 120 hectáreas de bosque amazónico, en la región de Madre de Dios. Segundo año de

financiamiento de proyectos de investigación y renovación de un convenio con la [Facultad de Ingeniería Biomédica \(PUCP-UPCH\)](#), que promueve la investigación de jóvenes científicos.

## 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, orientación política, religiosa, entre otros. Para ello, nos enfocamos en desarrollar acciones en diversos frentes:

- Equidad de género.
- Inclusión de personas con capacidades diferentes.
- Comunidad LGBTIQ+
- 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; asegurándonos de que las mujeres tengan las mismas oportunidades de desarrollo que los hombres. Además, nos preocupamos por eliminar los sesgos inconscientes, realizar actividades de empoderamiento y desarrollar programas especializados en colectivos, donde la brecha de género es mayor, entre otros.

Algunas de las acciones que se han tomado durante el primer trimestre 2023 fueron:

- Participamos del ranking de Mejores Empresas para Jóvenes Profesionales- Employers for Youth (EFY) y quedamos en 1er puesto bajo la categoría de Mujeres. Este estudio es 100% cuantitativo; donde jóvenes profesionales nacidos desde el año 1987, con al menos 3 meses de antigüedad, con contrato indefinido y que realicen labores administrativas o profesionales, evalúan sus experiencias como colaboradores. Más de 1300 empresas aplicaron al estudio en 15 países de Latinoamérica y España.
- Por el Día Internacional en contra del Hostigamiento Sexual Laboral, lanzamos un comunicado a todos los colaboradores de BBVA Perú, a través del buzón de comunicación interna, con el objetivo de recordar el Canal de Denuncia e incentivar a denunciar casos de Hostigamiento Sexual Laboral.

- Se desplegó el taller Crea tu Marca Personal para el talento femenino de las áreas de CIB y Control interno y cumplimiento.
- Por el día de la mujer tuvimos participación del lanzamiento global y despliegues locales:
  - El Grupo BBVA lanzó tarjetas de reconocimiento.
  - A nivel local, se enviaron pulseras con el dije del símbolo del infinito en referencia al 8M. Esta pulsera fue enviada a todos los colaboradores de sede central y red.
  - Para nuestras líderes mujeres, se realizó una sesión de Networking con el objetivo de generar sororidad entre ellas y comprometerse a impulsar la equidad de género.
  - Áreas de Banca Empresa, Ingeniería, Control interno y cumplimiento y Legal realizaron espacios de conversación con las mujeres de su área para conmemorar el día internacional de la mujer.
- Hemos actualizado la Guía de Estilo para la banca comercial, teniendo en cuenta la diversidad en la identidad de género; así como, las imágenes de ejemplos con personas de diferente color de tez y estilos de cabello.

A marzo del 2023, la distribución de género en BBVA Perú considerando colaboradores con tipo de posición estructural está conformada por 52,8% (3,276) de mujeres y 47,2% (2,928) de hombres. Cabe señalar que, el Comité de Dirección está representado por el 33% de mujeres (3/9).

Adicionalmente, la disciplina de Diversidad, equidad e inclusión participó del “Summit Presente”, que es la primera conferencia sobre la diversidad, equidad e inclusión LGBTIQ+ en el Perú. El summit tiene como objetivo potenciar el desarrollo de espacios laborales seguros para personas LGBTIQ+ y de informar sobre lo que se ha hecho, lo que se está haciendo y lo que se puede hacer en materia de diversidad, equidad e inclusión LGBTIQ+ en Perú y Latinoamérica, para generar un impacto concreto en la vida de las personas LGBTIQ+. Asimismo, hemos participado de la segunda asamblea de la red de empresas y discapacidad, espacio que tiene como objetivo promover la inclusión socio-laboral, el trabajo decente y la empleabilidad de las personas con discapacidad.

## **ESTRATEGIA SOSTENIBLE**

El Grupo BBVA ha establecido un compromiso, denominado “Compromiso 2025”, que define la estrategia a seguir en materia de cambio climático y desarrollo sostenible. El propósito de BBVA es poner al alcance de todos 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.

A nivel de financiamiento sostenible, durante el primer trimestre del 2023, se logró movilizar S/ 1,020 millones de soles, considerando tanto el pilar de Acción Climática como el de Crecimiento Inclusivo, superando la meta país del trimestre en 125%. A continuación, se muestra el detalle de movilización de financiamiento sostenible por banca:

Se movilizó en financiamiento sostenible:



**Corporate and Investment Banking** cuenta con un plan estratégico con las siguientes líneas de acción globales, que a su vez se abren en líneas de trabajo locales para su desarrollo:

- Conocer la estrategia de sostenibilidad de nuestros clientes corporativos e institucionales y generar una lista de clientes-objetivo por producto y geografía.
- Desarrollo de productos y servicios sostenibles.
- Incremento de la demanda de productos sostenibles en mercados menos desarrollados: i) Liderazgo activo con los clientes institucionales, ii) generación de conciencia sostenible en los clientes corporativos, iii) internalización de algunos de los gastos asociados a operaciones sostenibles, y iv) impulso del papel institucional de BBVA dentro del sector financiero en cada país.
- Conocimiento y comunidad: Formación técnica de nuestros colaboradores, así como de nuestros clientes corporativos en temas de sostenibilidad.

**Banca Empresa Corporativa e Institucional**, a lo largo del primer trimestre del 2023, ha registrado una evolución positiva en la movilización de operaciones sostenibles. Este crecimiento, nos ha permitido diversificar la identificación de oportunidades en más sectores como Agroindustria, Textil, Educación, Salud, Construcción, Manufactura y Transporte.

Estos resultados son producto de la ejecución del plan estratégico donde consideramos como palancas claves el desarrollo de una Cultura Sostenible y la Integración de Sostenibilidad a la sistemática comercial.

- **Cultura Sostenible:** 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 las que se compartieron los principales pilares de nuestra taxonomía, además de ilustrar con casuísticas la identificación de financiamiento sostenible.
- **Integración en la sistemática comercial:** a inicios de este año, se desplegó el proyecto “Signature 2”, que tiene como objetivo integrar el pitch sostenible a las visitas estratégicas a nuestros clientes. Se seleccionó un colectivo de clientes que presentaban el mejor perfil comercial y de riesgos de un sector determinado, para llevar a cabo el plan piloto. 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 con material reciclado, inversiones en Fondos Mutuos sostenibles, Créditos Vehiculares sostenibles e Hipotecarios Verdes.

- Seguiremos desarrollando el anaquel de productos sostenibles, incluyendo campañas con comercios locales con beneficios tangibles asociados a las tarjetas de crédito.
- El producto de Hipotecario Verde es uno de los que tiene más relevancia en el portafolio.
- La tarjeta de crédito Cuota Fija, dirigida a poblaciones vulnerables con un umbral de ingresos bajos, tiene la mayor capilaridad con más de 2,000 colocaciones mensuales.

## FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

### Producto de crédito

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

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

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

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



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



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



### Crédito hipotecario verde residencial

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

### Fondo de inversión sostenible de BBVA

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

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

### **Crédito vehicular sostenible**

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

### **Tarjetas de crédito y débito de plástico reciclable**

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

### **Préstamo Comercial**

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

### **Green Leasing Sostenible**

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

### **Factoring Sostenible**

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

## 4. Gestión de Activos

Activos (En millones de soles)	mar-22	dic-22	mar-23	Δ Trim. (mar 23 / dic 22)		Δ Intera. (mar 23 / mar 22)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Disponible	14.774	12.127	14.208	2.080	17,2%	(566)	-3,8%
Fondos interbancarios	-	-	50	50	-	50	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4.109	3.279	3.904	625	19,1%	(205)	-5,0%
Inversiones disponibles para la venta	6.174	8.293	7.855	(438)	-5,3%	1.681	27,2%
Inversiones a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos neta	69.585	69.088	69.770	683	1,0%	185	0,3%
Inmuebles, mobiliario y equipo	1.045	1.078	1.058	(20)	-1,8%	13	1,3%
Otros activos	4.695	4.292	6.110	1.818	42,4%	1.415	30,1%
<b>Total activos</b>	<b>100.381</b>	<b>98.156</b>	<b>102.954</b>	<b>4.798</b>	<b>4,9%</b>	<b>2.573</b>	<b>2,6%</b>

Detalle Colocaciones (En millones de soles)	mar-22	dic-22	mar-23	Δ Trim. (mar 23 / dic 22)		Δ Intera. (mar 23 / mar 22)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Créditos vigentes	69.365	68.929	69.726	797	1,2%	361	0,5%
Créditos atrasados	2.857	3.148	3.183	35	1,1%	326	11,4%
Créditos refinanciados y reestructurados	1.886	1.637	1.562	(75)	-4,6%	(324)	-17,2%
<b>Cartera de créditos bruta</b>	<b>74.109</b>	<b>73.714</b>	<b>74.471</b>	<b>757</b>	<b>1,0%</b>	<b>363</b>	<b>0,5%</b>
<b>Provisiones</b>	<b>(4.523)</b>	<b>(4.626)</b>	<b>(4.701)</b>	<b>(75)</b>	<b>1,6%</b>	<b>(178)</b>	<b>3,9%</b>
<b>Cartera de créditos neta</b>	<b>69.585</b>	<b>69.088</b>	<b>69.770</b>	<b>683</b>	<b>1,0%</b>	<b>185</b>	<b>0,3%</b>

### Variación Mar23 vs Dic22

En el primer trimestre, los Activos Totales incrementaron S/ 4,798 millones (+4.9%) por el mayor saldo de las Cuentas Vista de Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior, donde se dejaron los excedentes de liquidez. Además, se tuvo un aumento en las Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados por compra de CDs y Soberanos, y en las Colocaciones Vigentes tanto en Particulares como en Empresas Ex-Reactiva. Esto sumado a los mayores activos, Otros Activos S/ 1,818 millones (+42,4%), asociados a operaciones cambiarias y de cartera de valores, negociadas por tesorería.

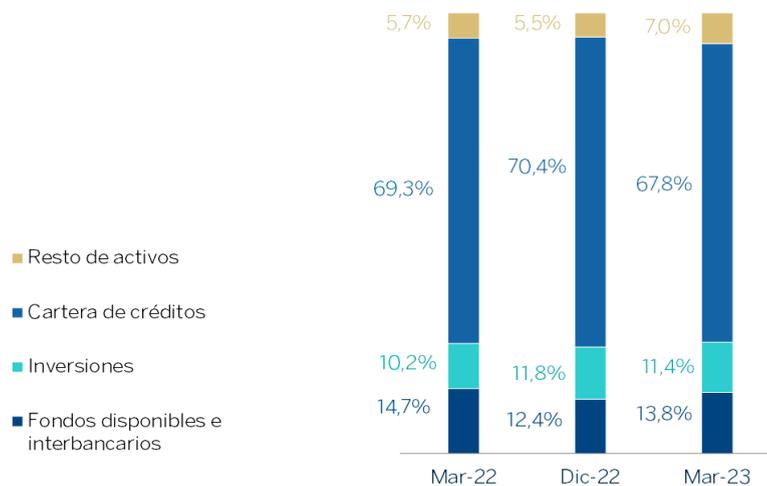
Respecto a las Colocaciones, se generó un aumento de Particulares por mayor saldo en Consumo, dado el impulso de Convenios; y por Tarjetas, con facturación récord en el trimestre, por nuevas campañas comerciales (educación, puntos y conciertos), que promovieron el mayor uso. Por el lado de Empresas, se tuvo una reducción por las amortizaciones de Reactiva; contrarrestando el importante desempeño en Corporativos, Pymes y Empresas, principalmente de Préstamos Comerciales y Comex.

### Variación Mar23 vs Mar22

En la variación interanual, los Activos Totales aumentaron S/ 2,573 millones (+2.6%), debido a las Inversiones Disponibles para la Venta S/ 1,681 millones (+27,2%) y el mayor saldo de Otros Activos + S/ 1,415 millones por operaciones de la tesorería; esto sumado al aumento de la Cartera de Créditos S/ 185 millones (+0.3%).

Las Colocaciones incrementan por el buen desempeño en Particulares y Empresas Ex-Reactiva, donde destaca el dinamismo de Pymes por el aumento de saldo en Préstamos Comerciales y Tarjetas; así como, Banca Empresas por Comex y Capital de Trabajo. Mientras que, en Particulares, por Consumo debido al mayor impulso comercial de los Préstamos de Libre Disponibilidad, vía los distintos canales, y las colocaciones de Convenios; mientras que, en Tarjetas, debido a la mayor colocación y uso de plásticos, así como, a las distintas campañas comerciales.

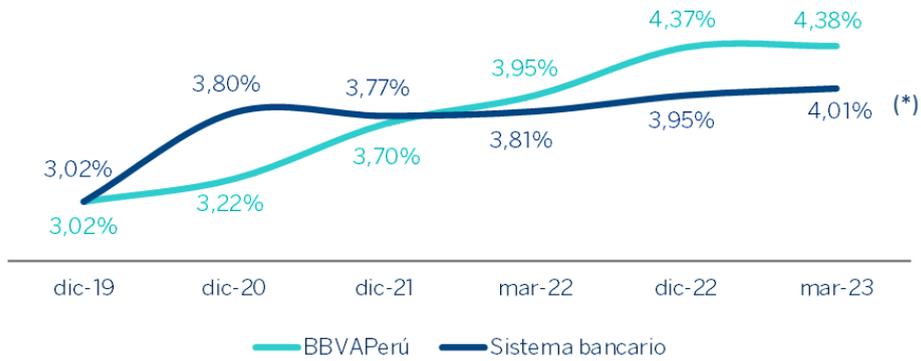
### Composición de la Estructura de Activos



En cuanto al mix de Activos, en la comparativa interanual, se observó una disminución en el Disponible destinado a cubrir las necesidades de liquidez del balance ante el crecimiento de la Cartera de Créditos Ex-Reactiva. Además, las Inversiones incrementan por compra de Treasury y Bonos Soberanos.

**Calidad de Activos**

**Ratio de mora**



(\*) Ratio de mora del Sistema Financiero es de febrero 2023

Al cierre de marzo, BBVA presentó un ratio de mora de 4.38% con un ligero crecimiento de 1 pbs respecto a diciembre de 2022. El crecimiento del portafolio rentable y las estrategias de desinversión del portafolio non-performing, ayudaron a contrarrestar los pases a cartera atrasada asociados a Reactiva y otros eventos como las lluvias y protestas.

**Ratio de cobertura**



(\*) Ratio de cobertura del Sistema Financiero es de febrero 2023

Por otro lado, el ratio de cobertura registrado a marzo fue de 145.38%, incrementó en 74 pbs en relación a diciembre 2022; explicado por la reducción de la cartera atrasada.

## 5. Gestión de Pasivos

Pasivos y Patrimonio (En millones de soles)	mar-22	dic-22	mar-23	Δ Trim. (mar 23 / dic 22)		Δ Intera. (mar 23 / mar 22)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Obligaciones con el público	62.072	66.054	67.049	995	1,5%	4.977	8,0%
Depósitos del sistema financiero	956	1.042	1.725	683	65,5%	769	80,5%
Fondos interbancarios	283	-	-	-	-	(283)	-100,0%
Adeudos y obligaciones financieras	6.771	4.029	5.005	976	24,2%	(1.766)	-26,1%
Otros pasivos*	20.521	15.774	18.340	2.566	16,3%	(2.181)	-10,6%
<b>Total pasivo</b>	<b>90.603</b>	<b>86.899</b>	<b>92.119</b>	<b>5.220</b>	<b>6,0%</b>	<b>1.516</b>	<b>1,7%</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>9.778</b>	<b>11.257</b>	<b>10.835</b>	<b>(423)</b>	<b>-3,8%</b>	<b>1.057</b>	<b>10,8%</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>100.381</b>	<b>98.156</b>	<b>102.954</b>	<b>4.798</b>	<b>4,9%</b>	<b>2.573</b>	<b>2,6%</b>

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

Detalle Depósitos (En millones de soles)	mar-22	dic-22	mar-23	Δ Trim. (mar 23 / dic 22)		Δ Intera. (mar 23 / mar 22)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Depósitos a la vista	23.488	22.484	22.185	(299)	-1,3%	(1.303)	-5,5%
Depósitos de ahorro	27.230	25.112	23.234	(1.879)	-7,5%	(3.997)	-14,7%
Depósitos a plazo	10.904	18.222	21.397	3.174	17,4%	10.493	96,2%
Otras obligaciones	450	235	233	(2)	-0,9%	(217)	-48,2%
Obligaciones con el público	62.072	66.054	67.049	995	1,5%	4.977	8,0%
Depósitos del sistema financiero	956	1.042	1.725	683	65,5%	769	80,5%
<b>Depósitos totales</b>	<b>63.028</b>	<b>67.096</b>	<b>68.774</b>	<b>1.678</b>	<b>2,5%</b>	<b>5.746</b>	<b>9,1%</b>

### Variación Mar23 vs Dic22

En el primer trimestre, se registró un incremento de S/ 5,220 millones (+6.0%) en el total de Pasivos, asociado principalmente a las Obligaciones con el Público (+1.5%) y el aumento de Otros Pasivos (+16,3%) por mayores operaciones cambiarias negociadas por la tesorería. Además, se observó un incremento de los Adeudos y Obligaciones Financieras (+24.2%) por dos nuevos adeudos con Standard Chartered por USD 200 millones y el Instituto de Crédito Oficial (ICO) por USD 50 millones; esto sumado, al aumento de los Depósitos del Sistema Financiero (+65.5%).

Respecto a los Depósitos Totales, tenemos un crecimiento en Plazos Naturales y Jurídicos debido a las mayores tasas de mercado que hacen atractivo el producto en soles y dólares. Esto fue compensado por los menores depósitos Vista y Ahorro de Personas Naturales, luego de las liberaciones de AFPs, y por un efecto estacional asociado a pagos en educación (universidades, campaña escolar) y gastos de vacaciones, que se dieron dentro del trimestre. Es importante mencionar que los Depósitos en moneda nacional se mantuvieron como la principal fuente de las obligaciones, representando el 59.3% con un volumen de S/ 39,483 millones.

## Variación Mar23 vs Mar22

En el interanual, los Pasivos Totales aumentaron en S/ 1,516 millones (+1.7%) por las Obligaciones con el público (+8.0%) y Depósitos del Sistema Financiero (+80,5%). Efectos que fueron contrarrestados por la variación negativa de Otros Pasivos (-10.6%) ante el menor saldo de operaciones de la tesorería, y de Adeudados y Obligaciones Financieras (-26.1%) por amortización de: Bono Senior Internacional por USD 500 millones, Préstamo Sindicado por USD 100 millones, Préstamo con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) por USD 17.5 millones, y Bonos Locales por S/ 335.5 millones. Además, lo anteriormente expuesto fue compensado por dos nuevos adeudos con Standard Chartered por USD 200 millones de corto plazo y de el Instituto de Crédito Oficial (ICO) por USD 50 millones a largo plazo, ambos tomados en el mes de marzo.

Los Depósitos Totales presentaron un aumento de S/ 4,977 millones debido a las mayores cuentas a Plazos tanto en Particulares como Empresas por las mayores tasas de mercado. La tasa de referencia en soles pasó de 4% en marzo 2022 a 7.75% en marzo 2023, contrarrestado por los menores saldos de recursos transaccionales en ambos segmentos y la liberación de CTS.

## Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos respecto a marzo 2022, los Depósitos incrementan su participación dentro del mix y se mantienen como la principal fuente de fondeo. Mientras que, se tuvo un menor saldo del Adeudado Reactiva por vencimientos de operaciones; y de otros Adeudados y Obligaciones por amortizaciones de emisiones y préstamos, en ambas monedas.

## 6. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En millones de Soles)	1T22	4T22	1T23	Δ Trim. (1T23 / 4T22)		Δ Inter. (1T23 / 1T22)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Ingresos por intereses	1.162	1.740	1.720	(20)	-1,2%	558	48,0%
Gastos financieros por intereses	(167)	(390)	(474)	(84)	21,5%	(307)	183,5%
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>995</b>	<b>1.350</b>	<b>1.246</b>	<b>(104)</b>	<b>-7,7%</b>	<b>251</b>	<b>25,3%</b>
Provisiones para créditos directos	(123)	(333)	(352)	(18)	5,5%	(228)	185,3%
<b>Margen financiero neto</b>	<b>872</b>	<b>1.017</b>	<b>895</b>	<b>(123)</b>	<b>-12,0%</b>	<b>23</b>	<b>2,6%</b>
Ingresos por servicios financieros	367	391	420	29	7,4%	53	14,6%
Gastos por servicios financieros	(133)	(180)	(157)	23	-13,0%	(24)	18,3%
<b>Margen financiero neto de Ing. y Gasto por Serv. Fin.</b>	<b>1.105</b>	<b>1.228</b>	<b>1.158</b>	<b>(70)</b>	<b>-5,7%</b>	<b>52</b>	<b>4,7%</b>
Resultado por operaciones financieras (ROF)	77	110	207	98	89,0%	130	168,7%
<b>Margen operacional</b>	<b>1.183</b>	<b>1.338</b>	<b>1.365</b>	<b>27</b>	<b>2,0%</b>	<b>182</b>	<b>15,4%</b>
Gastos de administración	(471)	(589)	(590)	(1)	0,2%	(120)	25,4%
Depreciación y amortización	(57)	(55)	(65)	(10)	17,3%	(8)	14,6%
<b>Margen operacional neto</b>	<b>655</b>	<b>693</b>	<b>710</b>	<b>16</b>	<b>2,4%</b>	<b>54</b>	<b>8,3%</b>
Valuación de activos y provisiones	(77)	(69)	(19)	50	-72,9%	58	-75,8%
<b>Resultado de operación</b>	<b>579</b>	<b>625</b>	<b>691</b>	<b>66</b>	<b>10,6%</b>	<b>113</b>	<b>19,5%</b>
Otros ingresos y gastos	9	5	(15)	(20)	-377,3%	(24)	-256,6%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>588</b>	<b>630</b>	<b>676</b>	<b>46</b>	<b>7,3%</b>	<b>88</b>	<b>15,0%</b>
Impuesto a la renta	(167)	(198)	(184)	14	-7,1%	(17)	10,0%
<b>Utilidad neta</b>	<b>421</b>	<b>432</b>	<b>493</b>	<b>60</b>	<b>14,0%</b>	<b>72</b>	<b>17,0%</b>

### i. Margen Financiero

#### Variación 1T23 vs 4T22

En el trimestre, el Margen Financiero Bruto se redujo en 7.7% por el crecimiento del Gasto Financiero, principalmente por un mayor volumen y costo de los depósitos a Plazo Naturales y Jurídicos. Esto fue parcialmente contrarrestado por mayores ingresos de la Cartera de Créditos generado por el mayor volumen y precio, en Particulares y Empresas Ex-Reactiva, este último principalmente en productos como Préstamos Comerciales y Comex. Además, el incremento de la tasa de referencia impacta positivamente en los resultados de la Cartera de Valores y de los excedentes, encaje e intereses de acreedores a Bancos del Exterior.

#### Variación 1T23 vs 1T22

En el interanual, el Margen Financiero Bruto incrementó en 25.3%, debido al mejor desempeño de la Cartera de Créditos, en donde se tiene un importante crecimiento del volumen principalmente en Retail y en tasas en ambos segmentos; además, de la renovación de la Cartera de Inversión. Asimismo,

el incremento de la Tasa de Referencia se reflejó en una mayor rentabilidad del Disponible y las Cartera de Valores; a pesar de la disminución en saldos. Por último, los Gastos por Intereses incrementaron por el mayor volumen y precio de Plazos de Persona Natural y clientes institucional remunerados, lo cual fue parcialmente compensado por menor volumen en Adeudados y Emisiones.

## ii. Comisiones

### Variación 1T23 vs 4T22

Los Ingresos por Servicios Financieros aumentaron (S/ 29 millones) versus el trimestre anterior por fees de Estructuración de operaciones de crédito, mayor saldo de Cartas Fianzas, Vista + Ahorro y buen desempeño en Seguros. Mientras que, los Gastos se reducen por el menor pago a Visa y MasterCard. En ese sentido, las Comisiones Netas se incrementaron S/ 52 millones versus el trimestre anterior.

### Variación 1T23 vs 1T22

Los Ingresos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 53 millones, ante mejor desempeño en Comercios (Tarjetas y Seguros), Estructuración de Operaciones de Crédito, Vista + Ahorro y Fianzas. Mientras que, los Gastos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 24 millones, principalmente por pagos al Programa Puntos y Visa y MasterCard. En ese sentido, las Comisiones Netas tuvieron un desempeño positivo interanual con un crecimiento de S/ 29 millones.

## iii. ROF y RINO

### Variación 1T23 vs 4T22

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se observó un incremento de S/ 98 millones ante una variación positiva en las Operaciones de Cobertura y los mayores ingresos por Derivados de Negociación. Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) disminuyeron en S/ 12 millones por la menor ganancia en la subsidiaria BBVA Consumer, BBVA Asset Management y Niubiz.

### Variación 1T23 vs 1T22

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se obtuvo un incremento de S/ 130 millones, principalmente por recuperación de Derivados, valorización de la cartera de Inversiones y menor pérdida en Diferencias en Cambios, debido a T-Cambio, impulsado por canales masivos y gestión de tesorería FX. Los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) reducen en S/ 11 millones principalmente por menores ganancias en subsidiarias.

## iv. Gastos de administración

(En millones de Soles)	3M22	3M23	4T22	1T23	Δ Trim. (1T23 /4T22)		Δ Inter. (3M23 /3M22)	
					Absoluta	%	Absoluta	%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>471</b>	<b>590</b>	<b>589</b>	<b>590</b>	<b>1</b>	<b>100,2%</b>	<b>120</b>	<b>125,4%</b>
Gastos de Personal y Directorio	225	276	289	276	-13	95,6%	51	122,6%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	233	302	288	302	15	105,1%	69	129,8%
Impuestos y Contribuciones	12	12	12	12	0	96,7%	-1	95,2%

### Variación 1T23 vs 4T22

En los Gastos de Administración incrementaron ligeramente, + S/ 1 millones, por los mayores Gastos en Servicios Recibidos de Terceros debido a licencias, alquileres, entre otros. Además, se tuvo incremento en Percepciones Fijas y Variables del personal por nuevas contrataciones.

### Variación 1T23 vs 1T22

Los Gastos de Administración aumentaron en S/ 120 millones ante los mayores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros de licencias, alquileres, distribución de productos, publicidad en campañas y venta digital, back-office, consultoría, entre otros. Asimismo, se incrementaron los Gastos Fijos y Variables de personal, en general asociados a nuevas contrataciones, revisiones salariales, movilidad, entre otros.

## v. Provisiones

### Variación 1T23 vs 4T22

Las Provisiones para Créditos Directos presentan un incremento de S/ 18 millones respecto al trimestre anterior, explicada por el mayor volumen de provisiones genéricas asociada al crecimiento

de la actividad y a la constitución de provisiones específicas en los portafolios de Retail asociado al crecimiento en el segmento.

Por otro lado, los Gastos por Provisiones para Créditos Indirectos disminuyeron en S/ 17 millones, asociado a la menor saldo de provisiones por riesgo de firma y disponible de terceros.

#### Variación 1T23 vs 1T22

Las Provisiones para Créditos Directos se incrementan en S/ 228 millones, debido a la mayor constitución de provisiones genéricas, principalmente por el aumento de la cartera directa; así como, a la mayor constitución de gasto específico en los segmentos de Minorista, asociada con el crecimiento de los portafolios y con la coyuntura económica, social y climática retadora de los últimos meses.

Por el contrario, se registró una variación negativa de las Provisiones Indirectas de S/ 18 millones, principalmente por el decrecimiento del riesgo de firma en los segmentos de Empresas y Pymes.

## vi. Utilidad Neta y Rentabilidad

#### Variación 1T23 vs 4T22

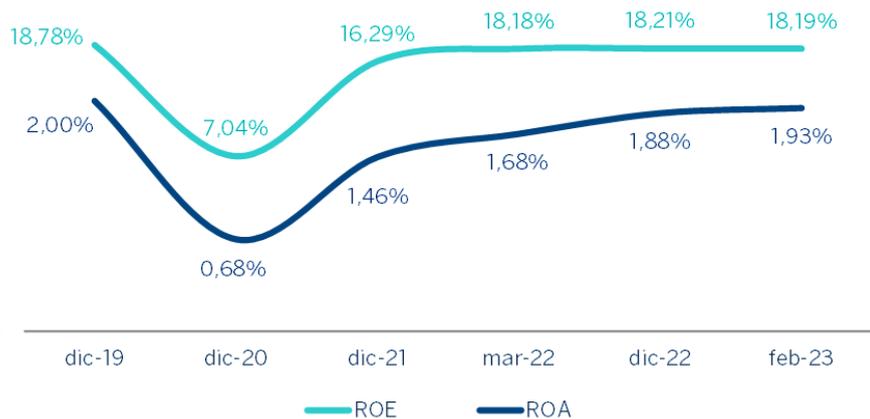
La Utilidad Antes del Impuesto a la Renta incrementó por buen desempeño en ROF y Comisiones, generando una Utilidad Neta de S/ 493 millones (+14.0%).

#### Variación 1T23 vs 1T22

Finalmente, la Utilidad antes del Impuesto se incrementó en 15.0%, por el aumento de los Ingresos Financieros y al buen desempeño en ROF y Comisiones. La tasa fiscal implícita pasó de 28.4% a 27.2%, dando como resultado un crecimiento de la Utilidad Neta del 17%.

**Gestión de la rentabilidad**

**Rentabilidad sobre patrimonio - ROE**  
**Rentabilidad sobre activos - ROA**



Los mejores resultados permitieron mejorar significativamente los ratios de rentabilidad a febrero de 2023; es así que, BBVA presentó un ROA de 1.93% y un ROE de 18.19%, con una variación respecto a diciembre de 2022 de +5 pbs y -1 pbs, respectivamente.

## IV. 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, 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.

Periodo	Requerimiento mínimo de capital ordinario de nivel 1	Requerimiento mínimo de patrimonio efectivo de nivel 1	Límite global
Enero 2023 a Marzo 2023	3,825%	5,10%	8,5%
Abril de 2023 a Agosto de 2023	4,05%	5,40%	9,0%
Setiembre de 2023 a Febrero de 2024	4,275%	5,70%	9,5%
Marzo de 2024 en adelante	4,50%	6,00%	10,0%

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 marzo de 2023, el patrimonio efectivo del Banco según las normas legales vigentes es de S/13,689 millones:

(Cifras en millones de soles)	mar-22	dic-22	mar-23	Var. Trimestral		Var. Interanual	
				Abs	%	Abs	%
<b>CAPITAL REGULATORIO</b>	<b>12.461</b>	<b>12.885</b>	<b>13.689</b>	<b>805</b>	<b>6,2%</b>	<b>1.229</b>	<b>9,9%</b>
<b>(i) Capital Ordinario (Nivel 1)</b>	<b>9.323</b>	<b>9.587</b>	<b>10.421</b>	<b>834</b>	<b>8,7%</b>	<b>1.099</b>	<b>11,8%</b>
Capital Social	7.382	7.382	8.147	765	10,4%	765	10,4%
Utilidad neta del ejercicio	-	-	493	493	-	493	-
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	-	-	25	25	-	25	-
Reservas	2.095	2.245	2.245	-	0,0%	150	7,2%
Deducciones por ajustes regulatorios	-154	-40	-489	(449)	1131,1%	(335)	217,1%
<b>(ii) Capital Complementario (Nivel 2)</b>	<b>3.138</b>	<b>3.298</b>	<b>3.268</b>	<b>(30)</b>	<b>-0,9%</b>	<b>130</b>	<b>4,1%</b>
Provisión genérica	983	1.055	1.030	(25)	-2,4%	47	4,8%
Deuda subordinada	2.309	2.282	2.238	(44)	-1,9%	(72)	-3,1%
Deducciones por ajustes regulatorios	-154	-40	-	40	-100,0%	154	-100,0%
<b>ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO</b>	<b>85.998</b>	<b>92.296</b>	<b>90.920</b>	<b>(1.376)</b>	<b>-1,5%</b>	<b>4.922</b>	<b>5,7%</b>
(i) Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	78.420	84.224	82.242	(1.982)	-2,4%	3.822	4,9%
(ii) Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	1.429	1.425	1.814	389	27,3%	385	27,0%
(iii) Activos Ponderados por Riesgo Operacional	6.149	6.646	6.864	218	3,3%	714	11,6%
Ratio Common Equity (*)			11,46%				
Ratio Tier 1	10,84%	10,39%	11,46%				
Ratio de Capital Global	14,49%	13,96%	15,06%				
Ratio Mínimo Legal CET1			5,10%				
Ratio Mínimo Legal Ajustado al Perfil de Riesgo	9,36%	10,00%	9,55%				
Ratio Mínimo Legal Ratio Global	8,50%	8,50%	8,50%				
Mínimo Ratio de solvencia - Oficio N°7850-2023-SBS			10,00%				

(\*) 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.

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 marzo de 2023, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales para el Banco asciende a S/271 millones. 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 marzo de 2023, el requerimiento por estos colchones asciende a S/682 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 Marzo del 2023 dicho ratio asciende a 11.46%.

### Variación Mar23 vs Dic22

Al primer trimestre del 2023, el Capital Regulatorio ascendió a S/ 13,689 millones, con incremento (+6.2%) respecto a diciembre 2022, por la capitalización de las utilidades 2022 (+S/ 765 millones); así como, por la inclusión, por cambio de metodología de cálculo de capital, de la Utilidad neta del ejercicio (+S/ 493 millones) y de la Ganancia no realizadas por inversiones (+S/25 millones). Esto fue compensado parcialmente por el mayor saldo en las Dedicaciones por ajustes regulatorios (+S/ 409 millones); donde se incluye inversiones por subsidiarias y empresas del sistema financiero, activos intangibles, otras cargas diferidas y pérdida no realizadas por inversiones. Mientras que; el Capital Complementario disminuyó 0.9%, debido al efecto tipo de cambio sobre la deuda subordinada Tier 2 en dólares y a la reducción de provisiones genéricas que computan dentro del patrimonio efectivo.

Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo, APR, disminuyeron en -1.5% en el trimestre, siendo el principal componente los APR de Crédito que representan el 90.5% de los APR Totales. Los APR de Crédito redujeron -2.4% por la exclusión de intangibles que se deducen en la medida de capital, dado los cambios regulatorios mencionados anteriormente. Esto fue parcialmente compensado por la mayor actividad en Particulares y en Empresas Ex-Reactiva. Asimismo, los APR de Mercado incrementaron 27.3%, por la mayor exposición a la tasa de interés en la posición neta de derivados. Mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 3.3% en el trimestre, debido al crecimiento natural del negocio reflejado en los estados financieros, principalmente en los segmentos de Naturales y Jurídicos Ex Reactiva; así como, por el incremento de ingresos por servicios financieros.

### Variación Mar23 vs Mar22

En la comparativa interanual, el Capital Regulatorio incrementó 9.9% por la capitalización de las utilidades 2022 (+S/ 765 millones) y mayores Reservas Legales. Asimismo, por cambio de metodología de cálculo de capital se incluyó dentro del Capital Ordinario la Utilidad neta del ejercicio (+S/ 493 millones) y la Ganancia no realizadas por inversiones (+S/25 millones), que fue compensado parcialmente por el mayor saldo de las Dedicaciones que incluye las Inversiones en Subsidiarias y empresas del sistema financiero, Activos Intangibles, otras cargas diferidas y Pérdidas no realizadas por

---

<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.

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 y vencimientos de bonos subordinados locales.

Por otra parte, los Activos Ponderados por Riesgo incrementaron en +5.7%, producto del crecimiento de APR de Crédito (+4.9%), en línea con la mayor actividad en todos los segmentos excluyendo los vencimientos de Reactiva, compensado por la salida de los Intangibles y Otras cargas diferidas dentro del cálculo de Riesgo de Crédito. En tanto, los APR de Mercado con incremento de 27.0%, por la mayor exposición a la tasa de interés en la posición neta de derivados; mientras que, los APRs Operacionales obtuvieron una variación positiva de 11.6% por el crecimiento del negocio en todos los segmentos e incremento de ingresos por servicios financieros.

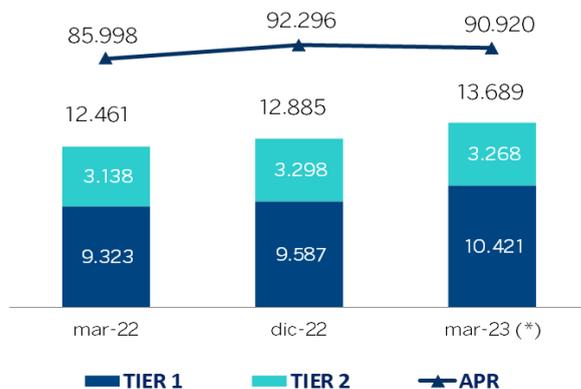
Es importante resaltar que BBVA Perú mantiene el objetivo de seguir fortaleciendo el nivel solvencia, de tal manera que, le permita cubrir con holgura los requerimientos de capital, los mismos que se han venido implementando localmente en línea a los estándares internacionales.

Ratio de CET1 & Capital Global



(\*) Para Mar-23 el TIER 1 = CET1

Activos Ponderados por Riesgo y Patrimonio Efectivo



## V. Anexos

### Clasificación de riesgo

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

#### Clasificación de riesgo internacional

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

Fuente: [www.standardandpoors.com/](http://www.standardandpoors.com/) / [www.moodys.com](http://www.moodys.com)

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

#### Clasificación de riesgo local

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

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

Responsable : Stefany Campos

Teléfono : (511) 209 - 1523

E-mail : [rosa.campos.gutarra@bbva.com](mailto: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.