

Informe de Gestión

Junio 2023

Lima, 31 de Julio del 2023

Índice

| | |
|--|-----------|
| I. Evolución de la economía peruana..... | 3 |
| Actividad económica..... | 3 |
| Sector externo..... | 4 |
| Tipo de cambio..... | 4 |
| Inflación..... | 5 |
| Liquidez Monetaria..... | 6 |
| II. Evolución del Sistema Bancario Peruano..... | 7 |
| III. BBVA Perú..... | 9 |
| Aspectos Destacados..... | 9 |
| Banca Digital..... | 10 |
| Banca Responsable..... | 11 |
| Gobierno Corporativo e Inclusión..... | 12 |
| Estrategia Sostenible..... | 13 |
| Financiamiento Sostenible..... | 16 |
| Gestión de Activos..... | 18 |
| Gestión de Pasivos..... | 21 |
| Estado de Resultados..... | 23 |
| Margen Financiero..... | 23 |
| Provisiones..... | 24 |
| Comisiones..... | 24 |
| ROF y RINO..... | 25 |
| Gastos de administración..... | 25 |
| Utilidad Neta y Rentabilidad..... | 26 |
| IV. Solvencia y Capital Regulatorio..... | 26 |
| V. Anexos..... | 30 |
| Clasificación de riesgo..... | 30 |

I. Evolución de la economía peruana

Actividad económica

La actividad económica continuó mostrando un comportamiento débil en lo que va del segundo trimestre del año. El PBI fue afectado, principalmente, por condiciones climatológicas adversas: los impactos del fenómeno El Niño Costero y los impactos rezagados de la sequía de fines del año pasado. En la descomposición sectorial destacan, por el lado del PBI Primario (conjunto de sectores que agrupa a las actividades extractivas y de procesamiento de recursos naturales), la actividad minera, apoyada en la producción cuprífera de Quellaveco y en la normalización de la producción de otras minas afectadas el año pasado por conflictos sociales; la agricultura, afectada negativamente por el impacto rezagado de la sequía de fines de 2022 (menores siembras) y por inundaciones; y la pesca, sector en el que se suspendió la primera temporada de captura de anchoveta en la zona centro-norte. Del lado del PBI No Primario (conjunto de actividades más vinculadas a la demanda interna), los servicios le dieron soporte a la actividad, mientras que la construcción y la manufactura no primaria lastraron el crecimiento en un entorno en el que los indicadores de gasto del sector privado sugieren debilidad.

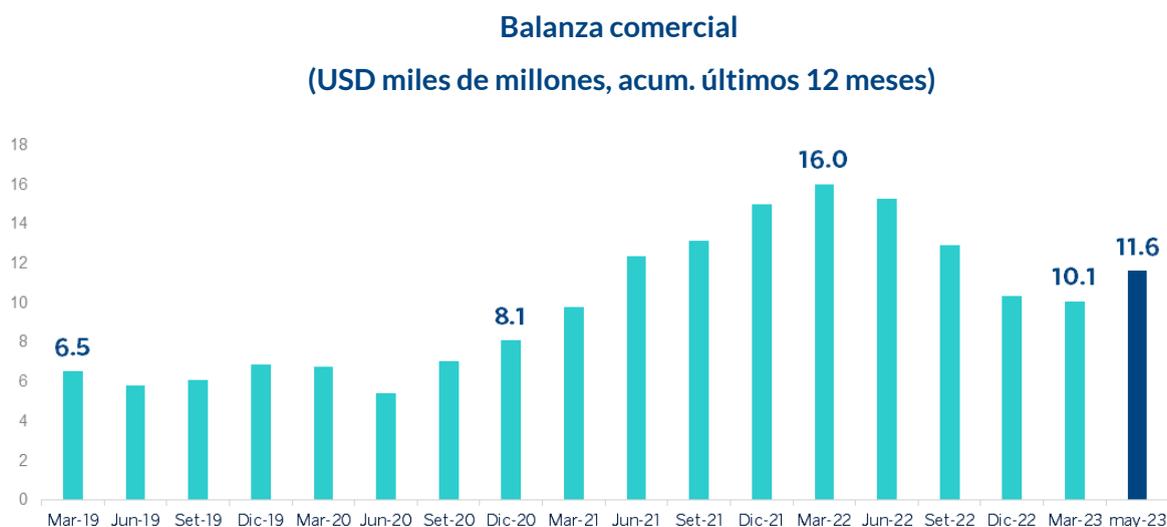
Por el lado del mercado laboral, cifras a mayo, aunque acotadas a la ciudad de Lima, muestran que el ritmo al que se genera empleo se modera y que el subempleo ha aumentado.



Fuente: INEI

Sector externo

A mayo de 2023, el superávit acumulado durante los últimos doce meses en la balanza comercial fue de USD 11,6 mil millones, mayor al acumulado a fines del primer trimestre del año, que alcanzó USD 10,1 mil millones. El aumento se debió, principalmente, a las menores importaciones, y, en particular, a las vinculadas a insumos, ello en un entorno de menor actividad económica nacional y de disminución en la cotización del petróleo.



Fuente: BCRP

Tipo de cambio

Al cierre del segundo trimestre de 2023, el tipo de cambio se ubicó en 3,63 soles por dólar, con lo que, en comparación con el cierre del primer trimestre del año, el sol se apreció 3,6%. El fortalecimiento de la moneda se dio en un contexto de relativa estabilización política local, favorable diferencial de tasas de interés, y mayor apetito global por activos percibidos como de mayor riesgo.

En ese entorno de fortaleza de la moneda local, el Banco Central intervino en el mercado cambiario durante el segundo trimestre en posición compradora de moneda extranjera (a través de derivados) por USD 1,290 millones (en el primer trimestre de 2023, el Banco Central tuvo una posición vendedora neta de moneda extranjera por USD 33 millones).

Por otro lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) aumentaron en USD 208 millones en el segundo trimestre de 2023, con lo que el saldo de las RIN se ubicó en junio en USD 72,9 mil millones.

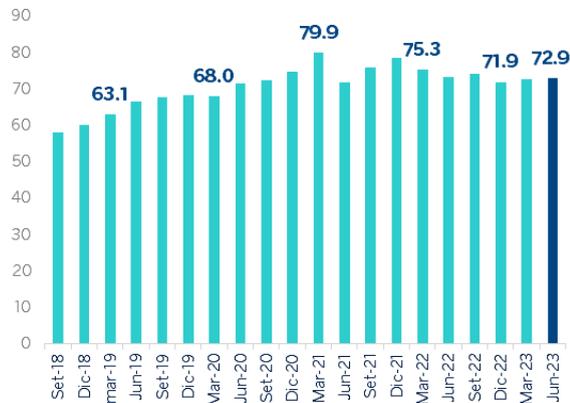
Finalmente, el EMBIG Perú, medida de riesgo país, disminuyó en el segundo trimestre, pasando de 204pb en marzo de 2023 a 181pb en junio.

Tipo de cambio (S/ por dólar)



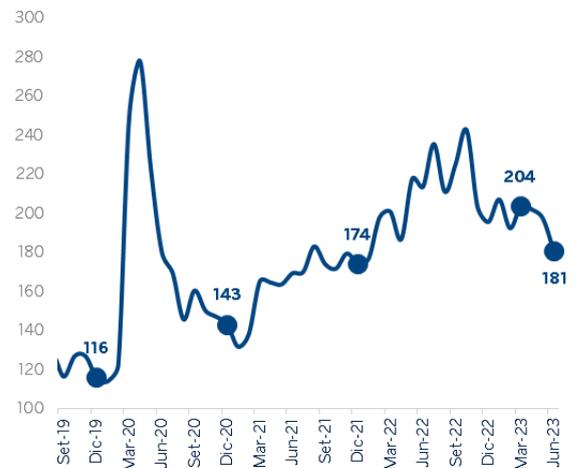
Fuente: BCRP

Reservas internacionales netas
(USD miles de millones)



Fuente: BCRP

EMBIG Perú
(promedio mensual, puntos básicos)



Fuente: BCRP

Inflación

La inflación interanual tuvo un importante descenso durante el segundo trimestre del año, pasando de 8,4% en marzo de 2023 a 6,5% en junio, aunque todavía se mantiene en niveles elevados, por encima del rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual). La reducción de la tasa interanual de inflación, más marcada en junio, obedece a la corrección de algunos precios de alimentos (se va disipando el impacto de la influenza aviar sobre los precios de productos avícolas, por ejemplo) y a la alta base de comparación.

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



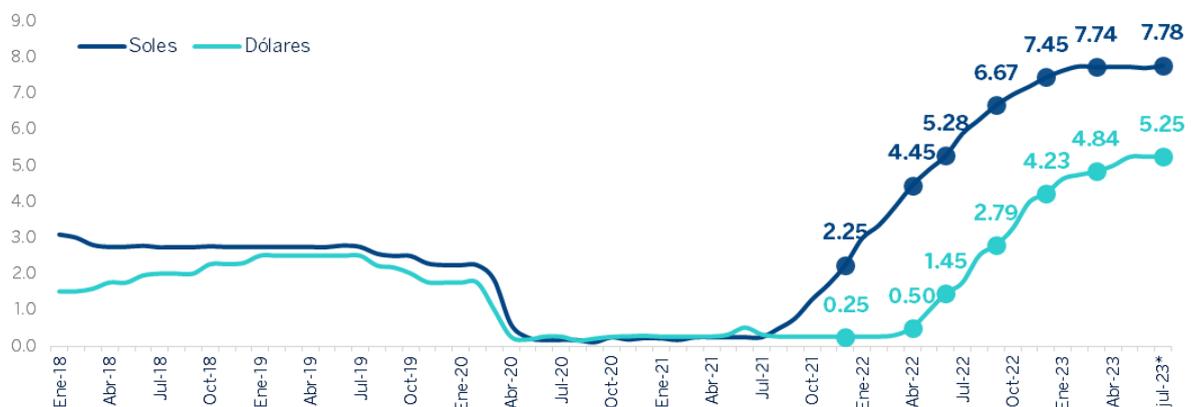
Fuente: BCRP

Liquidez Monetaria

En la decisión de política monetaria de junio, 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 5,25% a fines del segundo trimestre (4,84% en marzo de 2023), en línea con el comportamiento que ha tenido la tasa de política monetaria de Estados Unidos, que al cierre de junio se ubica en un rango entre 5,00% y 5,25%.

Tasa de interés interbancaria (promedio del mes)



Fuente: BCRP

II. Evolución del Sistema Bancario Peruano

| Principales Cifras (En millones de Soles) | Jun-22 | Jun-23 | Δ Intera. Jun-22 / Jun-23 | |
|--|----------|----------|---------------------------|-------|
| | | | Absoluta | % |
| Estado de Situación Financiera | | | | |
| Activo Total | 511,542 | 505,437 | (6,105) | -1.2% |
| Colocaciones Netas | 338,183 | 328,301 | (9,882) | -2.9% |
| Provisiones para Créditos Directos | (20,792) | (21,026) | 234 | 1.1% |
| Pasivo Total | 454,202 | 441,077 | (13,125) | -2.9% |
| Obligaciones con el Público | 324,443 | 322,328 | (2,115) | -0.7% |
| Patrimonio neto | 57,340 | 64,360 | 7,020 | 12.2% |
| Estado de Resultados | | | | |
| Margen Financiero Bruto | 11,408 | 13,886 | 2,478 | 21.7% |
| Provisiones para Créditos Directos | (2,289) | (4,272) | 1,983 | 86.7% |
| Gastos de Administración | (6,275) | (6,844) | 569 | 9.1% |
| Utilidad antes de Impuesto a la Renta | 6,803 | 6,975 | 172 | 2.5% |
| Utilidad Neta | 5,045 | 5,289 | 245 | 4.8% |
| Calidad de Activos | | | | |
| Ratio de Mora | 3.83% | 4.07% | 24 | pbs |
| Ratio de cobertura | 151.21% | 147.86% | (3) | pp |
| Índices de Rentabilidad y Eficiencia | | | | |
| ROE | 17.29% | 16.85% | (44) | pbs |
| ROA | 1.87% | 2.02% | 15 | pbs |
| Ratio de Eficiencia | 43.02% | 40.36% | (267) | pbs |
| Solvencia | | | | |
| Ratio de Capital Global (*) | 14.74% | 16.66% | 192 | pbs |

Fuente: Asbanc y SBS

(*) Ratio de Capital de Junio 2023 con información de Mayo 2023

A cierre de Junio, los Activos Totales del Sistema Bancario alcanzaron los S/ 505,437 millones, contrayendo -1.2% interanualmente. Las Colocaciones totales netas contraen 2.9%, donde el crecimiento de las colocaciones Retail, principalmente Consumo y Tarjetas, fue contrarrestado por contracción del segmento Jurídico. Las amortizaciones de Reactiva explican parte de este movimiento pero también se ve una reducción de saldos Ex-Reactiva en el resto de segmentos, a excepción de Pequeña Empresa.

Respecto a la calidad de la cartera, el Ratio de Mora del Sistema Bancario se incrementó en 24 pbs interanualmente por mayores créditos vencidos y en cobranza judicial de Consumo, y del segmento de Mediana y Pequeña Empresa; así mismo, el Ratio de Cobertura cayó 3.3 pp por incremento de la cartera atrasada.

En tanto, los Pasivos Totales alcanzaron los S/ 441,077 millones, con una disminución interanual de 2.9%, comportamiento explicado por Obligaciones con el Público, tras menores depósitos transaccionales que fue contrarrestado en parte por el incremento de depósitos a Plazo, menores Cuentas por Pagar ante las amortizaciones del pasivo de Reactiva y reducción de saldos de Obligaciones en Circulación no Subordinados.

En cuanto a los Resultados, el Margen Financiero Bruto alcanzó los S/ 13,886 millones, con un aumento respecto al año anterior de 21.7%. Los Ingresos por Créditos (+32.6%) crecieron por el mayor volumen retail; así como, por el incremento de tasas. A esto se sumó el aumento de ganancias en las Inversiones y el Disponible. Por otro lado, las Provisiones para Créditos Directos incrementaron en S/ 1,983 millones y los Gastos de Administración aumentaron en S/ 569 millones explicado por Servicios Recibidos de Terceros y Gastos de Personal. De esta manera, el Sistema Bancario generó una Utilidad Neta de S/ 5,289 millones con un aumento de S/ 245 millones (4.8%), un ROE de 16.85% y ROA de 2.02%.

III. BBVA Perú

Aspectos Destacados

| Principales Cifras (En millones de Soles) | Jun-22 | Mar-23 | Jun-23 | Δ Trim. Jun-23 / Mar-23 | | Δ Intera. Jun-23 / Jun-22 | |
|--|---------|---------|---------|-------------------------|-------|---------------------------|-------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Estado de Situación Financiera | | | | | | | |
| Activo Total | 100,749 | 102,954 | 100,439 | (2,515) | -2.4% | (309) | -0.3% |
| Colocaciones netas | 69,284 | 69,770 | 68,231 | (1,539) | -2.2% | (1,053) | -1.5% |
| Provisiones para créditos directos | (4,677) | (4,701) | (4,749) | 48 | 1.0% | 71 | 1.5% |
| Pasivo Total | 90,459 | 92,119 | 89,002 | (3,117) | -3.4% | (1,457) | -1.6% |
| Obligaciones con el público | 63,420 | 67,049 | 66,611 | (438) | -0.7% | 3,191 | 5.0% |
| Patrimonio neto | 10,290 | 10,835 | 11,437 | 603 | 5.6% | 1,147 | 11.1% |

| Principales Ratios | Jun-22 | Mar-23 | Jun-23 | Δ Trim. Jun-23 / Mar-23 | | Δ Intera. Jun-23 / Jun-22 | |
|---|---------|---------|---------|-------------------------|-----|---------------------------|-----|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Calidad de Activos | | | | | | | |
| Ratio de Mora | 4.02% | 4.38% | 4.61% | 23 | pbs | 59 | pbs |
| Ratio de Cobertura | 158.27% | 145.41% | 142.34% | (307) | pbs | (1,593) | pbs |
| Índices de Rentabilidad y Eficiencia | | | | | | | |
| ROE | 20.32% | 18.40% | 17.81% | (59) | pbs | (251) | pbs |
| ROA | 1.94% | 1.96% | 1.95% | (1) | pbs | 2 | pbs |
| Ratio de Eficiencia | 39.29% | 38.72% | 37.85% | (87) | pbs | (144) | pbs |
| Solvencia | | | | | | | |
| Ratio de Capital Global | 14.35% | 15.06% | 15.66% | 60 | pbs | 131 | pbs |
| Ratio Tier | 10.69% | 11.46% | 12.15% | 69 | pbs | 146 | pbs |

| Principales Cifras (En millones de Soles) | 6M22 | 6M23 | 1T23 | 2T23 | Δ Trim. 2T23 / 1T23 | | Δ Intera. 6M23 / 6M22 | |
|--|---------|---------|-------|-------|---------------------|-------|-----------------------|--------|
| | | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Estado de Resultados | | | | | | | | |
| Margen Financiero Bruto | 2,104 | 2,565 | 1,246 | 1,319 | 73 | 5.8% | 461 | 21.9% |
| Provisiones para créditos directos | (348) | (750) | (352) | (398) | (46) | 13.2% | (402) | 115.4% |
| Ingreso por servicios financieros, neto | 470 | 516 | 263 | 253 | (10) | -3.8% | 46 | 9.7% |
| Resultado por Operaciones Financieras (ROF) | 225 | 425 | 207 | 218 | 10 | 5.0% | 200 | 88.5% |
| Gastos Operacionales | (1,079) | (1,310) | (655) | (655) | 1 | -0.1% | (231) | 21.4% |
| Utilidad antes de Impuesto a la Renta | 1,301 | 1,368 | 676 | 692 | 15 | 2.2% | 67 | 5.1% |
| Utilidad neta | 947 | 1,005 | 493 | 512 | 20 | 4.0% | 57 | 6.1% |

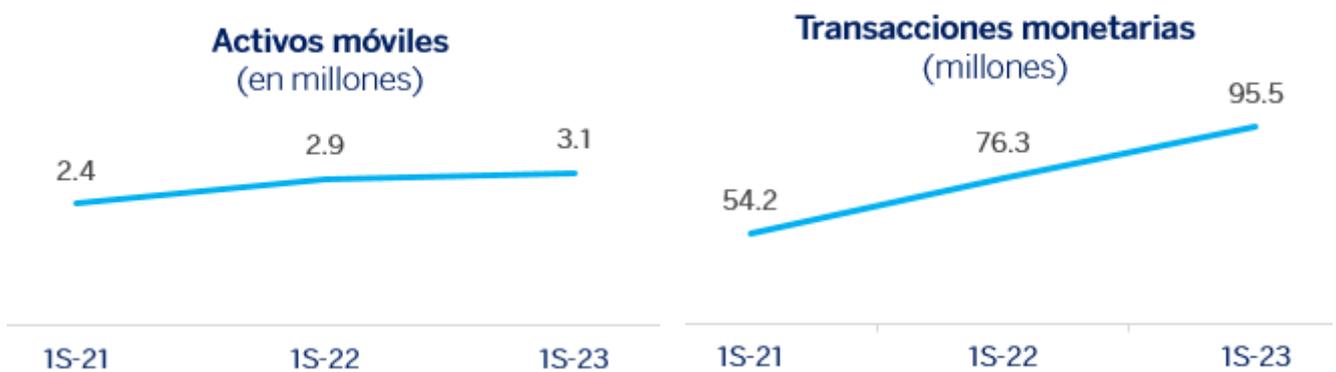
- El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú se incrementó en 21.9% en términos interanuales ante la mayor generación de Ingresos Financieros. Asimismo, el buen desempeño en Comisiones y los positivos Resultados de Operaciones Financiera permiten obtener una Utilidad Neta de S/ 1,005 millones.
- Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 68,231 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, crecieron S/ 3,191 millones en términos interanuales, impulsadas por los mayores depósitos a Plazos, tanto en Particulares como Empresas.
- En la Banca Digital, se siguen mejorando las funcionalidades, siendo los productos más vendidos vía digital las cuentas de ahorro, los préstamos y las tarjetas de crédito. Además, en el último trimestre, se desplegó la primera fase de la interoperabilidad entre PLIN y YAPE, incrementando las transacciones.

Banca Digital

El App BBVA mejora continuamente en base al feedback de nuestros clientes, es por ello que, se incluyen desarrollos e innovaciones que mejoran la experiencia del canal generando un crecimiento de clientes que usan nuestro App. De esta manera, se lograron un total de 3.1 millones de Activos Móviles al cierre del primer semestre del 2023.

Por otro lado, en el App se hicieron más de 95 millones de transacciones monetarias en el primer semestre del 2023, lo que representa un incremento de +25% versus el mismo periodo del 2022. Cabe resaltar que la operación más realizada es PLIN, llegando a tener alrededor de 11 millones de envíos en junio. 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.



Las Ventas Digitales¹ representaron el 60% de las ventas totales del banco al 2T 2023. Son tres familias principales de productos las que siguen aportando a la penetración digital. En primer lugar, el 47% de las cuentas fueron abiertas a través de canales digitales, la campaña Quincena del Ahorro

¹ Ventas Digitales: en el 2023 se generó un cambio de metodología, por lo que no se cuenta con una comparativa exacta versus 2022. Dicho cambio consiste en: para catalogar una operación como venta digital no debe contar con ningún tipo de asistencia (desde la originación hasta la contratación) por algún asesor o canal de telemarketing.

contribuyó a alcanzar este objetivo. Asimismo, el 63% de los préstamos y el 54% de las tarjetas fueron contratadas vía digital, estas últimas impulsado por las diferentes campañas, tests y mejoras en los topes de líneas ofertadas (más de 15 mil soles).

DESARROLLO E INNOVACIÓN DIGITAL

En este último trimestre, se desplegó la primera fase de la interoperabilidad entre billeteras electrónicas, que consiste en habilitar el envío y recepción de dinero entre PLIN y YAPE, a través del número celular. De esta manera, se logra fomentar el uso, lo cual se ve reflejado en los reportes de transaccionalidad, logrando récords de participación versus el resto de operaciones. Adicionalmente, se ha comenzado a transformar la experiencia al momento de compartir la constancia de una operación, buscando que sea mucho más fácil y atractiva visualmente para los clientes que lo usen. Se ha comenzado con la operación de transferencias, pero el objetivo es seguir abarcando más funcionalidades para homologar la experiencia en nuestro App.

Banca Responsable

COMPROMISO CON LA COMUNIDAD

Al cierre del primer semestre del 2023, la Fundación BBVA continuó con el desarrollo de sus actividades educativas y culturales. En el campo educativo, el Programa Leer es estar adelante inició sus jornadas de capacitación y acompañamiento docente en 95 escuelas de las regiones de Ayacucho, Huancavelica, Ica, Lima y Piura. Para promover el hábito lector entre padres e hijos, la Fundación junto con la Asociación Luminario, realizaron sesiones de lectura compartida de la mano con la Biblioteca Nacional del Perú en diferentes sedes.

Los beneficiarios de los talleres de educación financiera “Tu dinero, tu amigo” y de los cursos de la plataforma Finanzas como Jugando suman un total de 2,319 personas al cierre del 2T23, quienes han logrado participar en las charlas y se han podido certificar tras concluir alguno de los 30 cursos de esta plataforma.

Por tercer año consecutivo se firmó el convenio con UNESCO para la ejecución del concurso de Proyectos Educativos para el Desarrollo Sostenible, teniendo una selección de 20 proyectos que recibirán asesoramiento y mentoría para la puesta en marcha de estas ideas innovadoras.

En el plano cultural mantenemos presencia en las diferentes actividades que realiza el Centro Cultural de la Pontificia Universidad Católica del Perú congregando a más de 50,000 personas que se dan cita en el teatro, la galería de arte, el cine y cursos diversos.

Cabe destacar que este es un año particular para la Fundación ya que cumple 50 años de labor y el Museo de Arte Precolombino de Cusco cumple 20 años. Este último recibió de la UNESCO el Escudo Azul, distintivo reservado para monumentos arquitectónicos históricos reconocidos que puedan brindar protección en caso de conflictos armados y desastres naturales.

Gobierno Corporativo e Inclusión

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

- Equidad de género
- Inclusión de personas con discapacidad
- Comunidad LGBTIQ+
- Diversidad Cultural
- Diversidad intergeneracional

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

En términos de Equidad de Género, se hizo un seguimiento constante de la distribución mujeres/hombres en todas las áreas, territorios y niveles corporativos, asegurando que las mujeres tengan las mismas oportunidades de desarrollo que los hombres. Además, nos preocupamos por eliminar los sesgos inconscientes, 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 segundo trimestre del 2023 fueron:

- **BBVA incorpora funcionalidades para personas con discapacidad visual en su banca móvil.**

De esta manera, se convierte en el primer banco del Grupo BBVA en América Latina que cuenta con una aplicación accesible en Android. De acuerdo a información del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), aproximadamente 800 mil peruanos presentan un signo de discapacidad visual permanente, lo que equivale al 2.64% de la población peruana. Esta situación les genera dificultades para realizar acciones que hoy en día son habituales, como utilizar las aplicaciones de un smartphone, incluyendo la banca móvil de las entidades bancarias. Los usuarios que pertenecen a este colectivo podrán realizar operaciones, tales

como registrarse, consultar saldos y movimientos, así como, realizar transferencias a cuentas propias y de terceros o interbancarias. Además, también podrán disfrutar de los beneficios de la interoperabilidad de las billeteras digitales a través de Plin, y podrán realizar el pago de sus tarjetas de crédito, ya sean de BBVA o de otros bancos.

- **Por el Mes del Orgullo LGBTIQ+:**

- Realizamos el encendido de luces de la sede central con los colores de la bandera del orgullo durante todo el mes de junio.
- El Grupo BBVA lanzó la campaña de comunicación bajo el paraguas “Orgullo de ser tú, orgullo de ser BBVA”.
- Realizamos un evento principal con charlas sobre Diversidad, Sesgos inconscientes, cómo responder de manera adecuada a comentarios o frases discriminatorias o excluyentes, cómo identificar la discriminación étnica racial, y sobre la estrategia de BBVA respecto a estos temas.
- Se realizó el lanzamiento en **Redes Sociales** (Facebook, Instagram y Youtube) sobre el grupo de interés BeYourself, un grupo de colaboradores de la comunidad LGBTIQ+ que buscan promover un cambio en pro de la igualdad.
- También participamos en eventos organizados por otras instituciones, como en el **conversatorio organizado por Semana Económica y en el espacio “Mesa UP” de la Universidad del Pacífico.**

A junio del 2023, la distribución de género en BBVA Perú considerando colaboradores con tipo de posición estructural está conformada por 52,5% (3336) de mujeres y 47,4% (3011) de hombres. Cabe señalar que el Comité de Dirección está representado por el 33% de mujeres (3/9) y contamos con un 42% de mujeres en puestos directivos.

Estrategia Sostenible

El Grupo BBVA ha establecido un compromiso, denominado “Compromiso 2025”, que plantea la estrategia a seguir del banco, 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, hasta el cierre del segundo trimestre del 2023, se logró movilizar S/ 1,896 millones de soles, considerando tanto el pilar de Acción Climática como el de Crecimiento Inclusivo, superando la meta país del trimestre en 103%. 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 de sostenibilidad a nivel global, en donde cada geografía participa de manera coordinada con la matriz para el cumplimiento de los objetivos del plan, el cual involucra las siguientes líneas de acciones globales, donde cada una cuenta con sus propias líneas de trabajo locales para su desarrollo:

- **Mapeo de clientes:** Conocer la estrategia de sostenibilidad de nuestros clientes corporativos e institucionales y generar una lista de clientes-objetivo por producto y geografía.
- **Desarrollo de productos y servicios sostenibles:** Desarrollar para cada producto de CIB (GTB: Global Transactional Banking; IB&F: Investment, Banking & Finance; DCM: Debt Capital Markets; y GM: Global Markets), una cartera de productos sostenibles que se puedan ofrecer a nuestros clientes corporativos e institucionales.
- **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 segundo trimestre del 2023, se 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, Manufactura y Transporte.

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

Sobre el financiamiento Sostenible, podemos comentar que se vienen llevando a cabo sesiones formativas sobre los riesgos y oportunidades de la sostenibilidad al equipo de Banca Empresa y a los equipos de producto, en las que se compartieron los principales pilares de nuestra taxonomía, además de ilustrar con casuísticas la identificación de financiamiento sostenible. En el mismo sentido, se ha venido trabajando en la integración de la sistemática comercial el Pitch Sostenible, que tiene como objetivo integrar en el abordaje comercial tópicos de Sostenibilidad en las visitas estratégicas a nuestros clientes.

En la ejecución de las visitas identificamos a clientes que ya cuentan con un plan de sostenibilidad en su estrategia, por lo que BBVA les propuso acompañarlos en sus iniciativas y los alentamos a mantener esta importante línea de trabajo; por otro lado, encontramos empresas que se mostraron muy entusiastas al recibir nuestra propuesta como banco, impulsores de esta transformación, tomando el reto de explorar oportunidades de cambio, alineadas a su objetivo de negocio.

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

- Seguiremos desarrollando 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.
- Las tarjetas de crédito Cuota, Fija Zero y Be Free, dirigidas a poblaciones vulnerables con un umbral de ingresos bajos.

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.

Gestión de Activos

| Activos (En millones de soles) | Jun-22 | Mar-23 | Jun-23 | Δ Trim. Jun-23 / Mar-23 | | Δ Intera. Jun-23 / Jun-22 | |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Disponible | 14,823 | 14,208 | 14,635 | 427 | 3.0% | (188) | -1.3% |
| Fondos interbancarios | 70 | 50 | 0 | (50) | -100.0% | (70) | -100.0% |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultac | 3,800 | 3,904 | 3,777 | (127) | -3.2% | (23) | -0.6% |
| Inversiones disponibles para la venta | 6,478 | 7,855 | 6,638 | (1,217) | -15.5% | 160 | 2.5% |
| Inversiones a vencimiento | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | - |
| Cartera de créditos neta | 69,284 | 69,770 | 68,231 | (1,539) | -2.2% | (1,053) | -1.5% |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 1,035 | 1,058 | 1,067 | 9 | 0.8% | 32 | 3.1% |
| Otros activos | 5,259 | 6,110 | 6,092 | (18) | -0.3% | 832 | 15.8% |
| Total activos | 100,749 | 102,954 | 100,439 | (2,515) | -2.4% | (309) | -0.3% |

| Detalle Colocaciones (En millones de soles) | Jun-22 | Mar-23 | Jun-23 | Δ Trim. Jun-23 / Mar-23 | | Δ Intera. Jun-23 / Jun-22 | |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Créditos vigentes | 69,254 | 69,726 | 68,099 | (1,627) | -2.3% | (1,155) | -1.7% |
| Créditos atrasados | 2,903 | 3,183 | 3,284 | 101 | 3.2% | 380 | 13.1% |
| Créditos refinanciados y reestructurados | 1,804 | 1,562 | 1,597 | 35 | 2.2% | (207) | -11.5% |
| Cartera de créditos bruta | 73,961 | 74,471 | 72,980 | (1,491) | -2.0% | (982) | -1.3% |
| Provisiones | (4,677) | (4,701) | (4,749) | (48) | 1.0% | (71) | 1.5% |
| Cartera de créditos neta | 69,284 | 69,770 | 68,231 | (1,539) | -2.2% | (1,053) | -1.5% |

Variación Junio 23 vs Marzo 23

En el segundo trimestre, los Activos Totales redujeron S/ 2,515 millones (-2.4%), explicado principalmente por menores saldos de la Cartera de Créditos, asociado a las amortizaciones de Reactiva; asimismo, las Inversiones a Valor Razonable presentaron una reducción por menores Certificados de Depósitos con el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Lo anterior es parcialmente contrarrestado por mayores saldos en cuentas del Banco Central y en cuentas vista de otros bancos del Sistema Financiero.

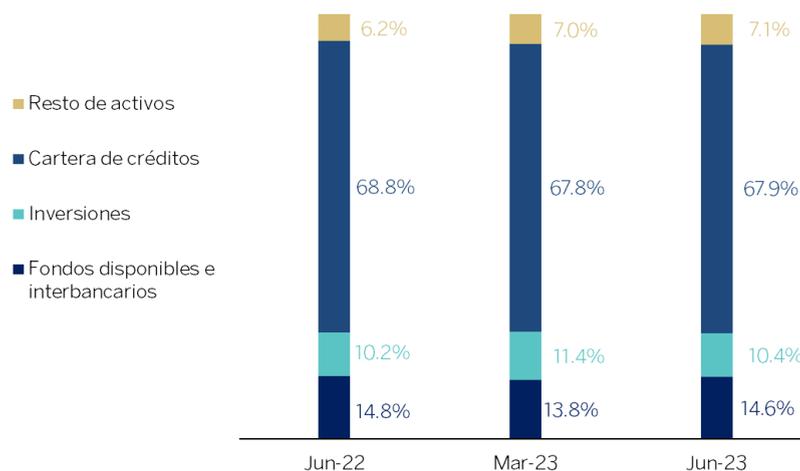
Respecto a las Colocaciones, se generó un aumento de créditos Particulares por mayor saldo en Consumo, dado el impulso en Convenios y Préstamos de Libre Disponibilidad; y por Tarjetas, impulsado por el mayor uso de las tarjetas, campañas de compra de deuda y disposición de efectivo. Por el lado de Empresas, se tuvo una reducción por las amortizaciones de Reactiva; contrarrestando el importante desempeño en Grande y Pequeñas Empresas, donde resaltan el producto de Préstamos Comerciales y Tarjeta Capital de Trabajo.

Variación Junio 23 vs Junio 22

En la variación interanual, los Activos Totales disminuyeron ligeramente, S/ 309 millones (-0.3%), explicado principalmente por menor saldo en la Cartera de Créditos (-1.5%) y Disponible (-1.3%), lo anterior es compensado por incremento de Otros Activos en S/832 millones, asociado a cartera de valores negociadas por tesorería.

Las Colocaciones presentan una disminución interanual, pues el buen desempeño en Particulares es contrarrestado por Empresas. En Particulares, destaca Consumo, debido al impulso comercial de los Préstamos de Libre Disponibilidad y las colocaciones mediante Convenios; y Tarjetas, donde la mayor facturación es resultado del mayor uso en Compras. En cuanto a Empresas, destaca el segmento de Mediana y Pequeña Empresa Ex-Reactiva por el desempeño en Préstamos Comerciales, Tarjetas y Comex.

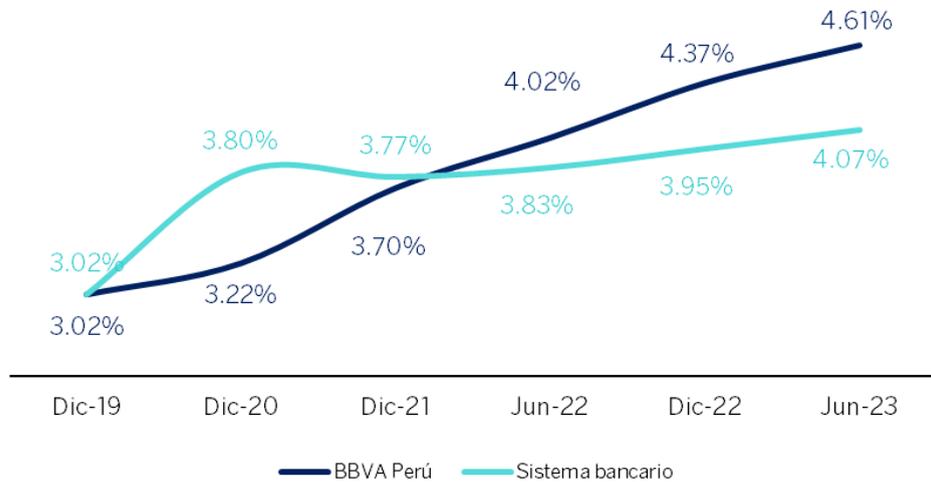
Composición de la Estructura de Activos



Con respecto al mix de Activos, en la comparativa interanual, se observó una reducción de la cartera de Créditos por menores saldos Corporativos y Mediana empresa Ex Reactiva. Asimismo, el Disponible incrementa el peso dentro del activo, ante mayores excedentes.

Calidad de Activos

Ratio de Mora



Al cierre de junio, el ratio de mora de BBVA Perú se situó en 4.61%, 24 pbs por encima respecto al nivel de diciembre de 2022. El mayor ratio de mora obedece a la reducción del denominador y al incremento de cartera atrasada de las Pymes, asociada a clientes Reactiva, efecto que se disparará conforme se ejecuten los horamientos de garantías o castigos, y con esto el ratio de mora mejorará. En la comparativa con el Sistema Bancario, el diferencial en el ratio se debe a los niveles de desinversión, ventas y castigos, en el caso de BBVA previstas para el último semestre del año; así como, a la participación en créditos Reactiva, en el caso de BBVA con una cuota superior al 30%.

Ratio de Cobertura



Por otro lado, el ratio de cobertura registrado a junio fue de 142.34%, reduciendo 230 pbs en relación a diciembre 2022, explicado por el incremento de la cartera atrasada de clientes Reactiva, de aislar dicho efecto el ratio de cobertura se situaría en 157%, muy cercano a niveles pre pandemia.

Gestión de Pasivos

| Pasivos y Patrimonio (En millones de soles) | Jun-22 | Mar-23 | Jun-23 | Δ Trim. Jun-23 / Mar-23 | | Δ Intera. Jun-23 / Jun-22 | |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Obligaciones con el público | 63,420 | 67,049 | 66,611 | (438) | -0.7% | 3,191 | 5.0% |
| Depósitos del sistema financiero | 1,308 | 1,725 | 1,650 | (75) | -4.4% | 342 | 26.2% |
| Fondos interbancarios | 397 | 0 | 727 | 727 | - | 329 | 82.9% |
| Adeudos y obligaciones financieras | 6,609 | 5,005 | 4,280 | (725) | -14.5% | (2,329) | -35.2% |
| Otros pasivos* | 18,724 | 18,340 | 15,734 | (2,606) | -14.2% | (2,990) | -16.0% |
| Total pasivo | 90,459 | 92,119 | 89,002 | (3,117) | -3.4% | (1,457) | -1.6% |
| Patrimonio | 10,290 | 10,835 | 11,437 | 603 | 5.6% | 1,147 | 11.1% |
| Total pasivo y patrimonio | 100,749 | 102,954 | 100,439 | (2,515) | -2.4% | (309) | -0.3% |

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

| Detalle Depósitos (En millones de soles) | Jun-22 | Mar-23 | Jun-23 | Δ Trim. Jun-23 / Mar-23 | | Δ Intera. Jun-23 / Jun-22 | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Depósitos a la vista | 22,826 | 22,185 | 21,647 | (538) | -2.4% | (1,179) | -5.2% |
| Depósitos de ahorro | 25,636 | 23,234 | 21,753 | (1,480) | -6.4% | (3,882) | -15.1% |
| Depósitos a plazo | 14,771 | 21,397 | 22,795 | 1,399 | 6.5% | 8,024 | 54.3% |
| Otras obligaciones | 187 | 233 | 415 | 182 | 78.0% | 228 | 122.2% |
| Obligaciones con el público | 63,420 | 67,049 | 66,611 | (438) | -0.7% | 3,191 | 5.0% |
| Depósitos del sistema financiero | 1,308 | 1,725 | 1,650 | (75) | -4.4% | 342 | 26.2% |
| Depósitos totales | 64,728 | 68,774 | 68,261 | (513) | -0.7% | 3,533 | 5.5% |

Variación Junio 23 vs Marzo 23

En el segundo trimestre, se registró una disminución de S/ 3,117 millones (-3.4%) en el total de Pasivos, asociado a Otros Pasivos (-14.2%) por menor fondeo reactiva y operaciones negociadas por la tesorería, Adeudados y Obligaciones Financieras (-14.5%), pues se vencieron los adeudos con Standard Chartered por USD 200 millones; y menores depósitos con entidades del Sistema Financiero (-4.4%).

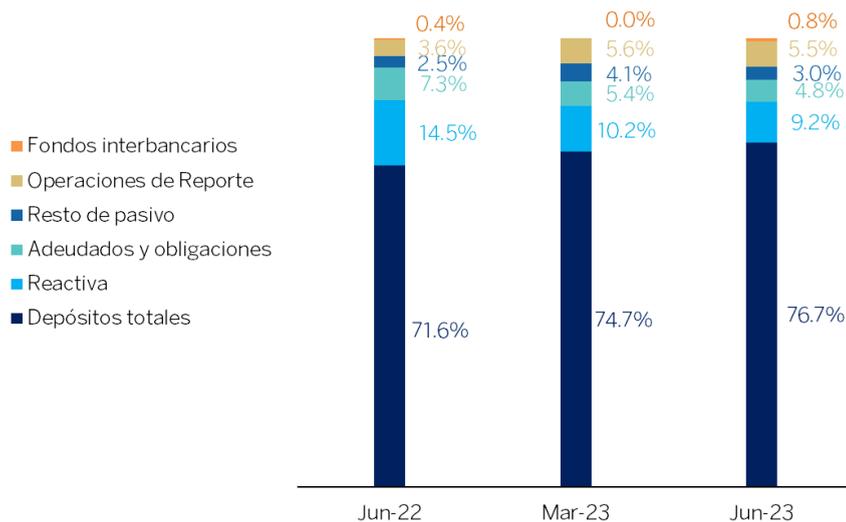
Respecto a los Depósitos Totales, los saldos incrementaron en Plazos Naturales y Jurídicos debido a las mayores tasas de mercado que hacen atractivo el producto tanto en soles como en dólares. Esto fue compensado por los menores depósitos Vista y Ahorro de Personas Naturales, efecto que se ve en todo el Sistema Bancario y donde el despliegue exitoso de la campaña de BBVA “Quincena del Ahorro” permitió contrarrestar parcialmente dicho efecto y retener saldos.

Variación Junio 23 vs Junio 22

En el interanual, los Pasivos Totales disminuyeron en S/ 1,457 millones (-1.6%). El incremento de las Obligaciones con el Público (+5.0%) y Depósitos del Sistema Financiero (+26.2%) fue contrarrestado por la variación negativa de Otros Pasivos (-16%) por amortizaciones de fondeo reactiva; y de Adeudados y Obligaciones Financieras (-35.2%) por amortización de adeudos de largo plazo denominados en dólar principalmente.

Los Depósitos Totales presentaron un aumento de S/ 3,533 millones debido a las mayores cuentas a Plazos tanto en Particulares como Empresas. La tasa de referencia en soles pasó de 5.50% en junio 2022 a 7.75% en junio 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 junio 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 y Obligaciones por amortizaciones de emisiones y préstamos, en ambas monedas.

Estado de Resultados

| Estado de Resultados (En millones de Soles) | 6M22 | 6M23 | 1T23 | 2T23 | Δ Trim. 2T23 / 1T23 | | Δ Intera. 6M23 / 6M22 | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|-------------|-----------------------|--------------|
| | | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Ingresos por intereses | 2,517 | 3,585 | 1,720 | 1,865 | 145 | 8.4% | 1,068 | 42.4% |
| Gastos financieros por intereses | (413) | (1,020) | (474) | (546) | 73 | 15.3% | 607 | 146.9% |
| Margen financiero bruto | 2,104 | 2,565 | 1,246 | 1,319 | 73 | 5.8% | 461 | 21.9% |
| Provisiones para créditos directos | (348) | (750) | (352) | (398) | 46 | 13.2% | 402 | 115.4% |
| Margen financiero neto | 1,756 | 1,815 | 895 | 921 | 26 | 2.9% | 60 | 3.4% |
| Ingresos por servicios financieros | 761 | 849 | 420 | 429 | 9 | 2.2% | 89 | 11.6% |
| Gastos por servicios financieros | (290) | (333) | (157) | (176) | 19 | 12.4% | 43 | 14.7% |
| Margen financiero neto de Ing. y Gasto por Serv. Fin. | 2,226 | 2,331 | 1,158 | 1,174 | 16 | 1.4% | 105 | 4.7% |
| Resultado por operaciones financieras (ROF) | 225 | 425 | 207 | 218 | 10 | 5.0% | 200 | 88.5% |
| Margen operacional | 2,452 | 2,757 | 1,365 | 1,391 | 26 | 1.9% | 305 | 12.4% |
| Gastos de administración | (980) | (1,184) | (590) | (593) | 3 | 0.5% | 204 | 20.8% |
| Depreciación y amortización | (99) | (126) | (65) | (61) | (3) | -5.3% | 27 | 27.5% |
| Margen operacional neto | 1,373 | 1,446 | 710 | 737 | 27 | 3.8% | 74 | 5.4% |
| Valuación de activos y provisiones | (75) | (57) | (19) | (38) | 20 | 106.9% | (18) | -24.4% |
| Resultado de operación | 1,297 | 1,389 | 691 | 698 | 7 | 1.0% | 92 | 7.1% |
| Otros ingresos y gastos | 4 | (22) | (15) | (7) | 8 | -55.0% | (26) | -621.8% |
| Utilidad antes de impuestos | 1,301 | 1,368 | 676 | 692 | 15 | 2.2% | 67 | 5.1% |
| Impuesto a la renta | (354) | (363) | (184) | (179) | (4) | -2.4% | 9 | 2.6% |
| Utilidad neta | 947 | 1,005 | 493 | 512 | 20 | 4.0% | 57 | 6.1% |

Margen Financiero

Variación 2T23 vs 1T23

En el trimestre, el Margen Financiero Bruto incrementó en 5.8%, apalancado en mayores ingresos de la Cartera de Créditos, debido al mayor volumen y precio de créditos Particulares, principalmente Consumo y Tarjetas. Esto fue parcialmente contrarrestado por el crecimiento del Gasto Financiero, comportamiento que responde al incremento de volumen y costo de los depósitos a Plazo, tanto en el segmento Particular como Jurídico. Además, dentro de un contexto de tipos altos la Cartera de Valores y el Disponible se ven impactados positivamente.

Variación 1S23 vs 1S22

En el interanual, el Margen Financiero Bruto incrementó en 21.9%, impulsado por el desempeño de la Cartera de Créditos, en donde se tiene un importante crecimiento de volumen en créditos Retail y Jurídicos Ex-Reactiva, específicamente en los segmentos de Consumo, Tarjetas, Grandes Empresas y Pymes, e incremento de tasa en el segmento Retail. 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 depósitos a Plazos de Persona Natural, Jurídicos y clientes institucionales remunerados, lo cual fue parcialmente compensado por menor volumen en Adeudados y Emisiones.

Provisiones

Variación 2T23 vs 1T23

Las Provisiones para Créditos Directos presentan un incremento de S/ 46 millones respecto al trimestre anterior, explicada por mayor constitución de provisiones específicas asociadas a segmentos Retail. Por otro lado, los Gastos por Provisiones para Créditos Indirectos incrementaron en S/ 5 millones, asociado a la menor saldo de provisiones por riesgo de firma y disponible de terceros.

Variación 1S23 vs 1S22

Las Provisiones para Créditos Directos se incrementan en S/ 402 millones, principalmente por el crecimiento de las provisiones específicas, explicado por una mayor constitución en los segmentos de Pymes, Consumo y Tarjetas. En tanto, las provisiones genéricas decrecen respecto al año anterior, principalmente por la caída en la inversión rentable por efecto de las cancelaciones Reactiva.

Comisiones

Variación 2T23 vs 1T23

Los Ingresos por Servicios Financieros aumentaron (S/ 9 millones) a comparación del trimestre anterior por estructuración de operaciones, mayores saldos en Fondos Mutuos y Cartas Fianzas. Mientras que, los Gastos por Servicios Financieros se elevan S/ 19 millones por pago a Visa y MasterCard, y por gastos asociados a las garantías Reactiva.

Variación 1S23 vs 1S22

Los Ingresos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 89 millones por el excelente desempeño en el segmento Retail (Tarjetas y Seguros), cobro de mantenimiento de cuentas, estructuración de operaciones e incremento de saldos en Fianzas. Mientras que, las Comisiones Pagadas incrementan S/ 43 millones, principalmente por pagos al Programa Loyalty de Tarjetas de Crédito y pagos a las marcas Visa y MasterCard. En ese sentido, las Comisiones Netas tuvieron un desempeño positivo interanual con un crecimiento de S/ 46 millones.

ROF y RINO

Variación 2T23 vs 1T23

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se observó un incremento de S/ 10 millones, explicado por mayores ingresos de las Inversiones a Valor Razonable con Cambio en Resultados y por Derivados de Negociación. Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) incrementaron S/ 4 millones, asociado a menores pérdidas en Visanet y ganancias en la subsidiaria BBVA Asset Management.

Variación 1S23 vs 1S22

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se obtuvo un incremento de S/ 200 millones, principalmente por recuperación de Derivados, valorización de la cartera de Inversiones. Los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) reducen en S/ 21 millones principalmente por menores ganancias en subsidiarias.

Gastos de administración

| Gastos de Administración (en millones de soles) | 6M22 | 6M23 | 1T23 | 2T23 | Δ Trim. 2T23 / 1T23 | | Δ Intera. 6M23 / 6M22 | |
|--|------------|--------------|------------|------------|---------------------|-------------|-----------------------|--------------|
| | | | | | Absoluta | % | Absoluta | % |
| Gastos de Personal y Directorio | 456 | 555 | 276 | 279 | 3 | 1.0% | 99 | 21.7% |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | 499 | 602 | 302 | 300 | (3) | -0.9% | 103 | 20.7% |
| Impuestos y Contribuciones | 25 | 27 | 12 | 15 | 3 | 24.8% | 2 | 7.3% |
| Total | 980 | 1,184 | 590 | 593 | 3 | 0.5% | 204 | 20.8% |

Variación 2T23 vs 1T23

Los Gastos de Administración incrementan ligeramente, S/ 3 millones, explicado por Gastos de Personal y por incremento de Impuestos y Contribuciones, comportamiento contrarrestado parcialmente por menor Gasto en Servicios Recibidos por Terceros.

Variación 1S23 vs 1S22

Los Gastos de Administración aumentaron en S/ 204 millones, ante los mayores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros, explicado por gastos en licencias, alquileres, mantenimientos, back-office y campañas de publicidad y venta digital. Asimismo, se incrementaron los Gastos Fijos y Variables de personal, en general asociados a revisiones salariales, movilidad, entre otros.

Utilidad Neta y Rentabilidad

Variación 2T23 vs 1T23

BBVA genera una Utilidad Antes del Impuesto a la Renta de S/ 692 millones en el 2T23, con un incremento de +2.2% versus el trimestre anterior, comportamiento explicado por el buen desempeño en Margen Financiero Bruto y el Resultado de Operaciones Financieras.

Variación 1S23 vs 1S22

Finalmente, la Utilidad antes del Impuesto se incrementó en 5.1%, por el aumento de los Ingresos Financieros, buen desempeño en ROF y Comisiones, contrarrestado por el incremento de provisiones. La tasa fiscal implícita pasó de 27.2% a 26.5%, dando como resultado un crecimiento de la Utilidad Neta del 6.1%.

Gestión de la rentabilidad

Rentabilidad sobre patrimonio - ROE Rentabilidad sobre activos - ROA



Los resultados permitieron obtener una ratio de Rentabilidad sobre Activos de 1.95% y Rentabilidad sobre Patrimonio de 17.81%, con una variación respecto a diciembre 2022 de +7 pbs y -39 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 y con entrada en vigencia a partir de enero 2023; entre los principales cambios destacan: composición de patrimonio efectivo,

requerimiento de ratios mínimos por niveles de capital, facultades ante incumplimientos de requerimientos de solvencia, entre otros. La SBS mediante normas de carácter general, estableció las formas y plazos de adecuación; es así que, a través de la Resolución SBS N° 03952-2022 del 27 de diciembre de 2022, se establecieron los requerimientos mínimos de solvencia establecidos en el artículo 199° de la Ley General, los cuales serán implementados gradualmente desde enero 2023 hasta diciembre 2026, alcanzando 4.5% para CET1, 6% para Tier 1 y 10% como Límite Global, más buffers adicionales a ser cubiertos con CET1 o el Ratio Global.

Al 30 de junio de 2023, el ratio de capital global mínimo regulatorio es 9.0% y según el cronograma publicado en la resolución SBS 02192-2023 emitido el 26 de junio de 2023 y que modifica la gradualidad del límite global, el ratio será de 9.0% para el período abril 2023- febrero 2024, 9.5% para marzo 2024-agosto 2024 y de 10% a partir de septiembre 2024.

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

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

Al 30 de junio de 2023, el patrimonio efectivo del Banco según las normas legales vigentes es de S/14,140 millones:

| (Cifras en millones de soles) | jun-22 | mar-23 | jun-23 | Var. Trimestral | | Var. Interanual | |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | | | | Abs | % | Abs | % |
| CAPITAL REGULATORIO | 12,601 | 13,689 | 14,140 | 450 | 3.3% | 1,539 | 12.2% |
| (i) Capital Ordinario (Nivel 1) | 9,380 | 10,421 | 10,968 | 547 | 5.2% | 1,588 | 16.9% |
| Capital Social | 7,382 | 8,147 | 8,147 | 0 | 0.0% | 765 | 10.4% |
| Utilidad neta del ejercicio disponibles para la venta | 0 | 493 | 1,005 | 512 | 104.0% | 1,005 | - |
| Reservas | 0 | 25 | 99 | 73 | 288.4% | 99 | - |
| Reservas | 2,148 | 2,245 | 2,245 | 0 | 0.0% | 97 | 4.5% |
| Deducciones por ajustes regulatorios | -150 | -489 | -528 | -39 | 8.0% | -378 | 252.0% |
| (ii) Capital Complementario (Nivel 2) | 3,220 | 3,268 | 3,171 | -97 | -3.0% | -49 | -1.5% |
| Provisión genérica | 1,002 | 1,030 | 1,009 | -22 | -2.1% | 7 | 0.7% |
| Deuda subordinada | 2,368 | 2,238 | 2,163 | -75 | -3.3% | -205 | -8.7% |
| Deducciones por ajustes regulatorios | -150 | 0 | 0 | 0 | - | 150 | -100.0% |
| ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO | 87,782 | 90,920 | 90,290 | -630 | -0.7% | 2,507 | 2.9% |
| (i) Activos Ponderados por Riesgo de Crédito | 79,955 | 82,242 | 80,520 | -1,723 | -2.1% | 564 | 0.7% |
| (ii) Activos Ponderados por Riesgo de Mercado | 1,534 | 1,814 | 2,676 | 862 | 47.5% | 1,142 | 74.5% |
| (iii) Activos Ponderados por Riesgo Operacional | 6,293 | 6,864 | 7,095 | 231 | 3.4% | 801 | 12.7% |
| Ratio Common Equity (*) | | | 12.15% | | | | |
| Ratio Tier 1 | 10.69% | 11.46% | 12.15% | | | | |
| Ratio de Capital Global | 14.35% | 15.06% | 15.66% | | | | |
| Ratio Mínimo Legal CET1 | | 3.83% | 5.43% | | | | |
| Ratio Mínimo Legal Ajustado al Perfil de Riesgo | | 9.55% | 10.74% | | | | |
| Ratio Mínimo Legal Ratio Global | | 8.50% | 9.00% | | | | |
| Mínimo Ratio de solvencia - Oficio N°7850-2023-SBS | | 10.00% | 10.00% | | | | |

(*) Capital Ordinario de Nivel 1 (CET1) en línea a los establecido en la ley N° 1531, del 19 de marzo de 2022, y al Oficio N° 7850-2023-SBS de fecha 17 de febrero de 2023.

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 30 de junio de 2023, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales para el Banco asciende a S/328 millones.

Asimismo, mediante el Reglamento para el Requerimiento de Colchones de Conservación, por Ciclo Económico y por Riesgo por Concentración de Mercado, aprobado por Resolución SBS N° 03954-2022 (publicado el 22 de diciembre de 2022), se establecen las metodologías para el cálculo de los requerimientos de colchón por ciclo económico, la activación y funcionamiento del requerimiento de colchón por ciclo económico, requerimiento de colchón por riesgo por concentración de mercado, requerimiento de colchón de conservación de capital, restricciones aplicables ante el incumplimiento de los requerimientos de colchones y otras medidas. Al 30 de junio de 2023, el requerimiento por estos colchones asciende a S/1,241 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 2023¹. Al 30 de Junio del 2023 dicho ratio asciende a 12.15%.

Variación 2T23 vs 1T23

Al segundo trimestre del 2023, el Capital Regulatorio (Patrimonio Efectivo) ascendió a S/ 14,140 millones, con incremento (+3.3%) respecto a marzo 2023, por los resultados del ejercicio (+S/ 512 millones); así como, las ganancias no realizadas por inversiones (+S/ 73 millones) y menor saldo en las detracciones por ajustes regulatorios; donde se incluye inversiones por subsidiarias y empresas del sistema financiero, activos intangibles, otras cargas diferidas y pérdida no realizadas por inversiones. No obstante; el Patrimonio Efectivo Nivel 2 disminuyó 3.0%, 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) se incrementaron en +0.7%, siendo el principal componente los APR de Crédito que representan el 89.2% de los APR Totales. En el trimestre, los APR de Crédito se redujeron -2.1% por la menor exposición en créditos Corporativos y Empresas (ex-Reactiva), parcialmente compensado por la mayor actividad en Particulares PyMEs. Asimismo, los APR de Mercado incrementaron 47.5%, 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 3.4% 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 1S23 vs 1S22

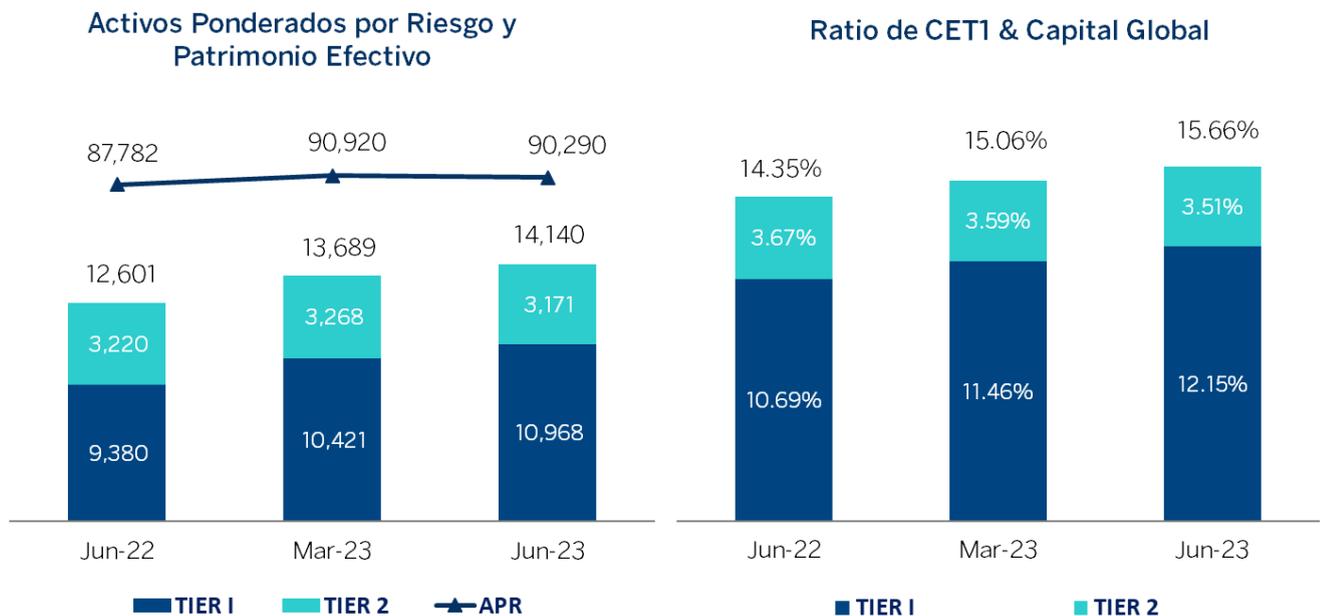
En la comparativa interanual, el Capital Regulatorio incrementó 12.2% por la capitalización de las utilidades 2022 (+S/ 765 millones) y mayores Reservas Legales. Asimismo, por cambio de metodología de cálculo de capital se incluye dentro del Capital Ordinario la utilidad neta del ejercicio (+S/ 1,005 millones) y la ganancia no realizadas por inversiones (+S/ 99 millones), que fue compensado parcialmente por el mayor saldo de las detracciones que incluye las inversiones en subsidiarias y empresas del sistema financiero, activos intangibles, otras cargas diferidas y pérdidas no realizadas por inversiones disponibles para la venta. Además, se tuvo un incremento de

¹ 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.

provisiones genéricas que computan dentro del Patrimonio Efectivo, y una ligera reducción de la deuda subordinada Tier 2 en dólares por mayor detracción, vencimientos de bonos subordinados locales y menor tipo de cambio.

Por otra parte, los APR se incrementaron en +2.9%, producto del crecimiento de APR de Crédito (+0.7%), 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 (alineamiento a Basilea III). En tanto, los APR de Mercado con incremento de 74%, por la mayor exposición a la tasa de interés en la posición neta de derivados y mayor Riesgo Cambiario; mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 12.7% 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.



V. Anexos

Clasificación de riesgo

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

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

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

Fuente: www.standardandpoors.com / 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.

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

Fuente: www.aai.com.pe / 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

Responsable : Stefany Campos

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.