

# BBVA Perú

## Resultados Financieros y Logros

Enero a septiembre 2023





# Resultados 9M del 2023

## Buen desempeño de los Ingresos Financieros

Ingresos Totales de la Operación  
(septiembre 2023)

**S/ 5,291 MM**

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

## Excelencia Operativa

Índice de Eficiencia  
(septiembre 2023)

**38.21 %**

## Adecuada Cobertura

Ratio de Cobertura  
(septiembre 2023)

**141.22 %**

## Holgados niveles de Capital

Ratio de Capital Global  
(septiembre 2023)

**15.87%**

Ratio de CET1  
(septiembre 2023)

**12.31%**



## Transformación Digital

BBVA Perú pone a disposición de sus casi 8 millones de clientes las siguientes funcionalidades:

### 1. Modo Discreto

Permite a los clientes ocultar los importes de sus productos (cuentas, tarjetas, préstamos, etc.) mientras navegan por su App BBVA.

### 2. Acceso directo a los datos de tarjeta

Opción para acceder al nro. de tarjeta en menos pasos

### 3. 2da fase de interoperabilidad entre billeteras digitales



## Sostenibilidad

Alineados a la estrategia sostenible del Grupo

BBVA Perú tiene la meta de financiar

**S/ 3.9 Bn**

en negocios sostenibles

De los cuales tenemos una ejecución del

**83%**

A septiembre 2023

## Índice

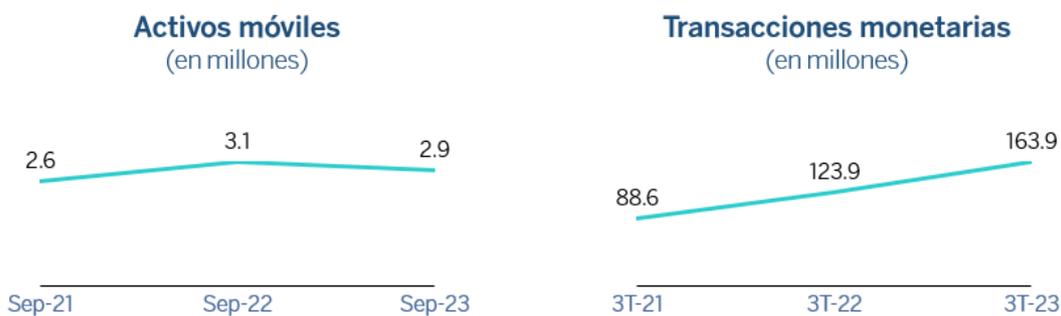
Estrategia Digital.....	3
Banca Responsable.....	4
Compromiso con la Comunidad.....	4
Gobierno Corporativo e Inclusión.....	5
Estrategia Sostenible.....	7
Financiamiento Sostenible.....	9
Evolución de la economía peruana.....	12
Actividad económica.....	12
Sector externo.....	12
Tipo de cambio.....	13
Inflación.....	14
Liquidez Monetaria.....	15
Evolución del Sistema Bancario Peruano.....	16
Resultados Financieros de BBVA Perú.....	17
Aspectos Destacados.....	18
Gestión de Activos.....	20
Calidad de Activos.....	22
Gestión de Pasivos.....	23
Estado de Resultados.....	25
Margen Financiero.....	26
Provisiones.....	26
Comisiones.....	27
ROF y RINO.....	27
Gastos de administración.....	28
Utilidad Neta y Rentabilidad.....	28
Solvencia y Capital Regulatorio.....	29
Anexos.....	34
Clasificación de riesgo.....	34
Agencias Internacionales.....	34
Agencias Locales.....	34

## Estrategia Digital

BBVA Perú ha marcado un claro liderazgo en innovación y tecnología al seguir desarrollando nuevos productos y servicios, los cuales ofrecen una experiencia ágil y sencilla a sus clientes a través de sus aplicaciones móviles.

Este enfoque, permite seguir ampliando la base de clientes que utilizan los canales digitales, alcanzando un total de 2.9 millones de clientes activos móviles al cierre del tercer trimestre del 2023. Por otro lado, el App es el principal canal transaccional de persona natural, pues el 70% de las transacciones monetarias se realizan desde nuestra banca móvil, la misma que les permite operar 24x7. Es por ello que siempre se encuentra en contantes mejoras, las cuales se basan en el feedback recibido de nuestros clientes, es por ello que, se incluyen desarrollos e innovaciones que mejoran la experiencia del canal.

El impacto de los canales digitales, se refleja en el creciente nivel de transaccionalidad de los clientes, pues en el App se hicieron más de 163 millones de transacciones monetarias a septiembre de 2023, lo que representa un incremento de +85% versus el año anterior. Cabe resaltar que la funcionalidad más usada es PLIN, obteniendo 13.6 millones de envíos en septiembre.



Las Ventas Digitales<sup>1</sup> representaron el 64% de las ventas totales del banco del 3T-2023. Los productos que siguen destacando por su aporte a la penetración digital son: cuentas, donde el 46% fueron abiertas a través de canales digitales, Préstamos un 60% y Tarjetas un 59%

<sup>1</sup> Ventas Digitales: en el 2023 se generó un cambio de metodología: la venta digital no debe contar con ningún tipo de asistencia, desde la originación hasta la contratación

Destacar que el producto Depósito a Plazo ha logrado un *share* de 45% frente a 40% del 2T-2023, logrando sostener el *share* de venta total del tercer trimestre, impulsado por acciones de priorización de campañas estratégicas.

## **DESARROLLO E INNOVACIÓN DIGITAL**

En este último trimestre, se desplegó la segunda fase de la interoperabilidad entre billeteras electrónicas, con la cual se habilitó el envío y recepción de dinero entre los códigos QR de PLIN y YAPE. Sumado a esto, se desplegaron las funcionalidades de Modo Discreto y Acceso directo a los datos de tarjeta y CVV, con lo cual esperamos seguir incrementando la intensidad de uso del App por parte de los clientes y consolidar nuestro posicionamiento como la banca móvil más segura del mercado.

# **Banca Responsable**

## **Compromiso con la Comunidad**

En cuanto a nuestros esfuerzos dirigidos a fortalecer los pilares de la educación, la Fundación BBVA cerró el tercer trimestre con logros significativos. Atendimos a 24,967 estudiantes y 960 docentes en las regiones de Ayacucho, Huancavelica, Ica, Lima y Piura, fortaleciendo sus habilidades en comprensión lectora a través del programa "Leer es estar Adelante".

Continuamos ampliando el alcance de nuestro programa "Tu dinero, tu amigo", que benefició a un total de 1,174 participantes, quienes asistieron a charlas informativas sobre la gestión financiera y el uso efectivo de los productos y servicios del sistema financiero. En la misma línea, nuestro programa "Finanzas como Jugando", que ofrece más de 30 cursos, otorgó certificaciones a 2,929 personas. Esta plataforma se ha convertido en una herramienta muy demandada, tanto por empresarios PyME como por personas naturales interesados en mejorar sus conocimientos financieros.

En el ámbito cultural, la Fundación desempeñó un papel destacado como principal auspiciador de la edición 27 de la Feria Internacional del Libro de Lima. Este evento atrajo a 430,000 asistentes que participaron en más de 100 actividades programadas a lo largo de los 17 días que duró este importante evento dedicado a la promoción del libro y la lectura. Entre las actividades realizadas, destacaron las sesiones de lectura

compartida "Había una vez" en el espacio para el público infantil. Durante la feria, en colaboración con la Organización de Estados Iberoamericanos, implementamos el programa "Lectura en movimiento", que permitió lecturas en espacios públicos a cargo de voluntarios y la descarga gratuita de textos literarios, logrando más de 17,000 descargas.

Del 10 al 18 de agosto, se llevó a cabo la 27ª edición del Festival de Cine de Lima, organizado por el Centro Cultural de la PUCP y patrocinado por la Fundación BBVA. Este festival incluyó la proyección de numerosas películas, así como conversatorios y exposiciones. También participamos en la presentación de obras de teatro y exposiciones de arte.

El Museo de Arte Precolombino de Cusco y la sala de exposiciones "Pedro Brescia Cafferata" de la Casa Tristán del Pozo, en Arequipa, recibieron la visita de 29,380 personas, quienes tuvieron la oportunidad de conocer valiosas colecciones de arte precolombino y una selección de obras de arte pertenecientes al patrimonio artístico de BBVA.

Nuestras colaboraciones con el Museo de Arte de Lima y el Museo de Arte Contemporáneo de Barranco se fortalecieron mediante la realización de actividades de mediación cultural. Estas actividades permitieron la participación de escuelas públicas, de esta manera muchos de sus estudiantes lograron visitar un museo por primera vez, llevándose una grata experiencia que incluyó visitas guiadas y actividades pedagógicas y lúdicas con las obras en exhibición.

## **Gobierno Corporativo e Inclusión**

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

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

- Diversidad intergeneracional

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

En términos de Equidad de Género, se hizo un seguimiento constante de la distribución mujeres/hombres en todas las áreas, territorios y niveles corporativos, asegurando que las mujeres tengan las mismas oportunidades de desarrollo que los hombres. Además, nos preocupamos por eliminar los sesgos inconscientes, realizando actividades de empoderamiento, desarrollando programas especializados en colectivos donde la brecha de género es mayor, entre otros. A septiembre del 2023, la distribución de género en BBVA Perú, considerando colaboradores con tipo de posición estructural, está conformada por 52,47% (3,394) de mujeres y 48% (3,075) de hombres. Con respecto a las contrataciones / promociones a cierre, el 55,84% (851) fueron mujeres. Finalmente, el Comité de Dirección está representado por el 33% de mujeres (3/9) y contamos con un 42,6% de mujeres en puestos directivos.

Por otro lado, algunas de las acciones que se han tomado durante el tercer trimestre del 2023 fueron:

- **Encuentro de Mujeres**

Evento que busca celebrar el talento femenino y fomentar su crecimiento, brindándoles un espacio para conectar, aprender y empoderarse. Tocando temas como marca personal, desarrollo profesional, liderazgo y cómo crear una cultura inclusiva. Los despliegues son por área y el contenido es liderado por el head del área en conjunto con la disciplina de Diversidad.

- **Continuación del programa Open Mentoring Femenino para CIB**

Programa basado en la transferencia de conocimiento y experiencia para mujeres consideradas como talento, quienes contaron con un mentor de su misma área que las guíe, desafíe y motive en su proceso de desarrollo de línea de carrera con el objetivo de acelerar su crecimiento en el área de trabajo. Este programa se desplegó en dos de las áreas durante el 2022 (BCOM y ENG) y para CIB tuvo una duración de 6 meses de marzo a septiembre.

- **Planificación de los Diversity Days 2023**

Los Diversity Days son jornadas globales de Diversidad, con el objetivo que los distintos países muestren todo lo realizado durante el año en relación a diversidad, equidad e inclusión. Asimismo, cumple con el objetivo de seguir construyendo una cultura inclusiva que genere un espacio laboral seguro para todos nuestros colaboradores. Este año, Perú es el país anfitrión, por lo que durante el tercer trimestre empezamos a realizar las coordinaciones con los distintos países y áreas globales.

## Estrategia Sostenible

El Grupo BBVA ha establecido un compromiso, denominado “Compromiso 2025”, que plantea la estrategia del banco, en materia de cambio climático y desarrollo sostenible. El propósito de BBVA es poner al alcance de 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 tercer trimestre del 2023, se logró movilizar S/ 3,248 millones de soles, considerando tanto el pilar de Acción Climática como el de Crecimiento Inclusivo. 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
- Desarrollo de productos y servicios sostenibles
- Incremento de la demanda de productos sostenibles en mercados menos desarrollados
- Conocimiento y comunidad

**Banca Empresa Corporativa e Institucional**, a lo largo del tercer 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 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. Además, se cuenta con la modalidad de contratación con garantía líquida para favorecer la creación de un correcto historial crediticio a personas que no disponen de él.

## 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:** 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.

### **Leasing Sostenible**

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

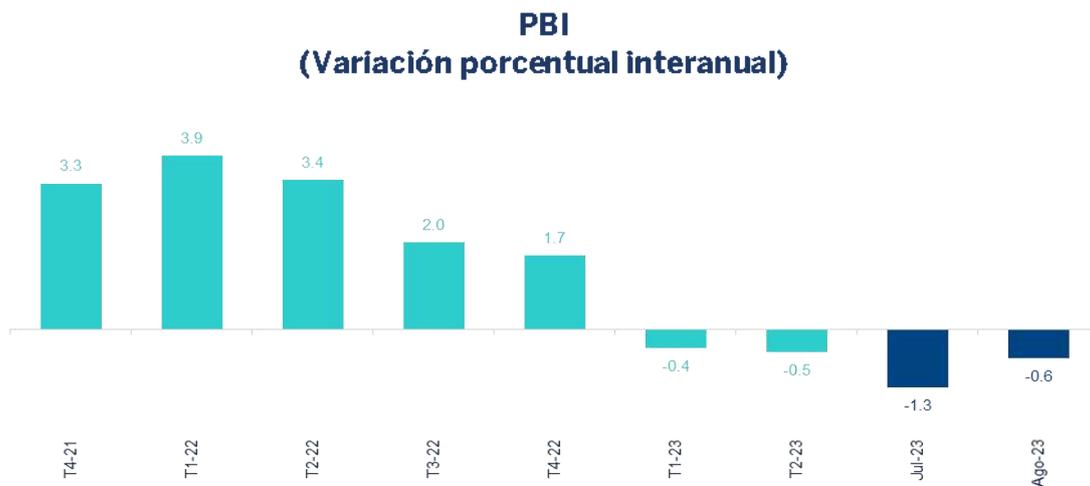
### **Factoring Sostenible**

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

# Evolución de la economía peruana

## Actividad económica

La actividad económica, medida a través de la variación porcentual interanual del PBI, presenta contracciones en julio (-1,3%) y agosto (-0,6%). Estos resultados negativos han reflejado los impactos rezagados de la sequía de fines del año pasado y del fenómeno El Niño sobre la agricultura y la pesca. También, se ha observado una persistente debilidad en sectores como la Construcción y la Manufactura No Primaria debido a la desaceleración del gasto privado.

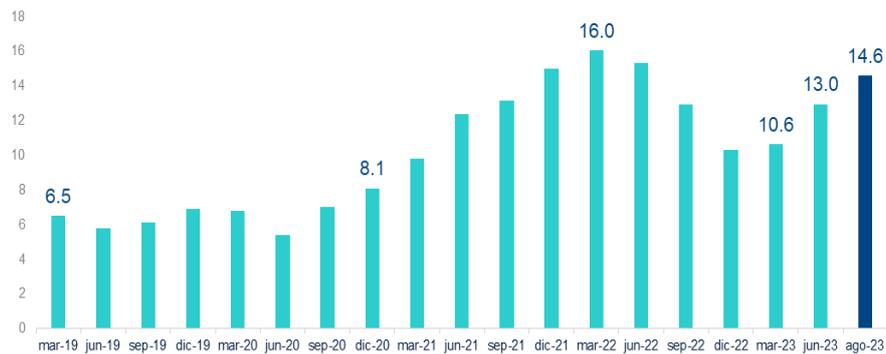


Fuente: INEI

## Sector externo

A agosto de 2023, el superávit acumulado durante los últimos doce meses en la balanza comercial fue de USD 14,6 mil millones, mayor al acumulado al segundo trimestre del año, que alcanzó USD 13,0 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.

### Balanza Comercial (USD miles de millones, acumulado de últimos 12 meses)



Fuente: BCRP

## Tipo de cambio

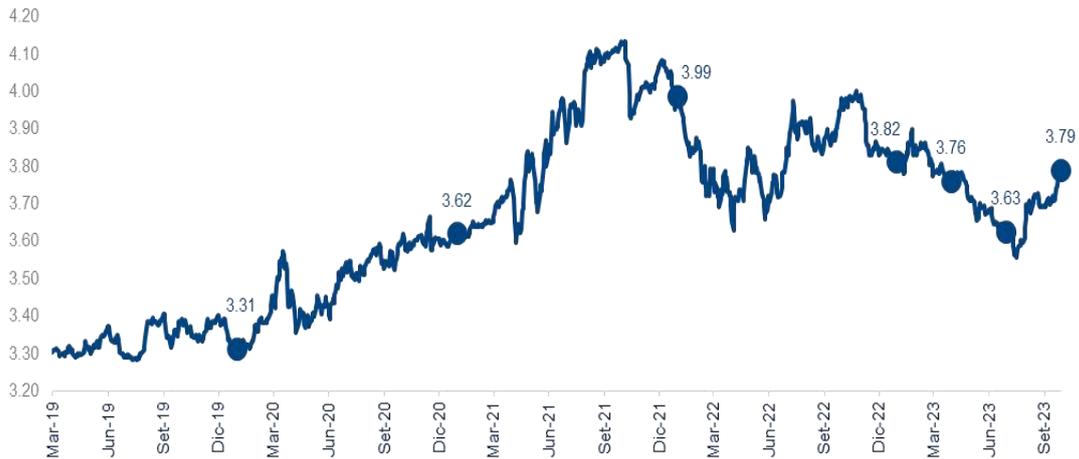
Al cierre del tercer trimestre de 2023, el tipo de cambio se ubicó en 3,79 soles por dólar, con lo que, en comparación con el cierre del segundo trimestre del año, el sol se depreció 4,5%. El debilitamiento de la moneda se dio en un contexto de disminución del diferencial de tasas de interés (sol versus dólar) y a la perspectiva de tasas estadounidenses altas por un tiempo más prolongado.

En ese entorno, el Banco Central intervino en el mercado cambiario durante el tercer trimestre en posición vendedora de moneda extranjera (a través, principalmente, de instrumentos derivados) por USD 2,460 millones (en el segundo trimestre de 2023, el Banco Central tuvo una posición compradora neta de moneda extranjera por USD 1,290 millones).

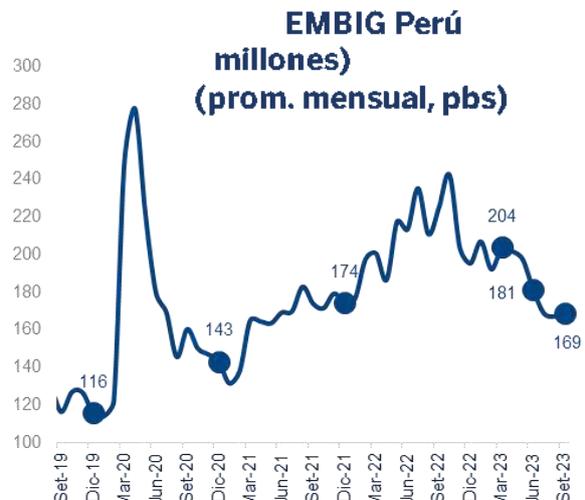
Por otro lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) cayeron en USD 1,7 mil millones en el tercer trimestre de 2023, pues el saldo de las RIN se ubicó en junio en USD 71,2 mil millones.

Finalmente, el EMBIG Perú, medida de riesgo país, disminuyó en el tercer trimestre, pasando de 181 pbs en junio de 2023 a 169 pbs en septiembre.

## Tipo de cambio (S/ por dólar)



Fuente: BCRP



Fuente: BCRP

## Inflación

La inflación interanual tuvo un importante descenso durante el tercer trimestre del año, pasando de 6,5% en junio de 2023 a 5,0% en septiembre, aunque todavía se mantiene por encima del rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual). La reducción de la tasa interanual de inflación obedece a la corrección de algunos precios de alimentos (se va disipando el impacto de la influenza aviar sobre los precios de productos avícolas y de algunos choques de oferta sobre productos como la cebolla) y a la alta base de comparación.

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



Fuente: BCRP

**Liquidez Monetaria**

En la reunión de política monetaria de septiembre, el Banco Central redujo la tasa de interés de referencia en 25 puntos básicos, de 7,75% a 7,50%. 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 5,49% a fines del tercer trimestre (5,25% en marzo de 2023), en línea con el comportamiento que ha tenido la tasa de política monetaria de Estados Unidos que, al cierre de septiembre, se ubica en un rango entre 5,25% y 5,50%.

### Tasa de interés interbancaria (promedio del mes)



Fuente: BCRP

## Evolución del Sistema Bancario Peruano

Principales Cifras (En millones de Soles)	Ago-22	Ago-23	Δ Intera. Ago-23 / Ago-22	
			Absoluta	%
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
Activo Total	518,103	506,346	(11,757)	-2.3%
Colocaciones netas	339,595	329,521	(10,074)	-3.0%
Provisiones de Créditos Directos	(20,625)	(21,389)	764	3.7%
Pasivo Total	458,653	440,309	(18,345)	-4.0%
Obligaciones con el público	332,476	328,094	(4,383)	-1.3%
Patrimonio Neto	59,450	66,037	6,587	11.1%
<b>Estado de Resultados</b>				
Margen Financiero Bruto	15,696	18,690	2,994	19.1%
Provisiones de Créditos Directos	(3,327)	(6,097)	2,770	83.3%
Gastos Administrativos	(8,498)	(9,218)	720	8.5%
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	9,238	8,981	(257)	-2.8%
Utilidad Neta	6,870	6,847	(23)	-0.3%

Principales Cifras (En millones de Soles)	Ago-22	Ago-23	Δ Intera. Ago-23 / Ago-22	
			Absoluta	%
<b>Calidad de Activos</b>				
Ratio de Mora	3.93%	4.30%	37	pbs
Ratio de Cobertura	145.45%	141.76%	(4)	pp
<b>Índices de Rentabilidad y Eficiencia</b>				
ROE	17.75%	16.15%	(160)	pbs
ROA	1.96%	1.98%	3	pbs
Ratio de Eficiencia	42.60%	40.36%	(225)	pbs
<b>Solvencia</b>				
Ratio de Capital Global (*)	14.64%	15.79%	115	pbs

Fuente: Asbanc y SBS

(\*) Ratio de Capital del Sistema de agosto 2023 se encuentra con información a Julio 2023

Al cierre de agosto del presente año, los Activos Totales del Sistema Bancario alcanzaron los S/ 506,346 millones, lo que representa una contracción del 2.3% en comparación con el año anterior. Esta reducción se debe principalmente a la dinámica observada en las Colocaciones Totales Netas, que disminuyeron en S/ 10,074 millones (-3.0%). Aunque el segmento de colocaciones Retail, especialmente en Consumo y Tarjetas, experimentó un crecimiento, este fue contrarrestado por menores saldos en el segmento Jurídico. Parte de esta disminución se explica por Corporativos y las amortizaciones relacionadas con el programa Reactiva, pues de excluir dicho efecto, solo disminuyen créditos en Grande empresa.

En cuanto a la calidad de la cartera, el Ratio de Mora del Sistema Bancario aumentó en 37 puntos básicos en comparación con el año anterior. En términos generales, la mayor morosidad recoge los impactos negativos ocurridos en la primera mitad del año, como los conflictos sociales y las inundaciones, que afectaron a diversos sectores económicos. Esto resultó en un aumento de la cartera en mora del 6.40%, interanual, especialmente en los segmentos de Consumo, Pequeña Empresa y Mediana Empresa. Además, el Ratio de Cobertura disminuyó en 4 puntos porcentuales, debido al incremento de la cartera morosa.

En tanto, los Pasivos Totales alcanzaron los S/ 440,309 millones, con una disminución interanual de 4.0%, comportamiento explicado por Obligaciones con el

Público, tras menores depósitos Vista y Ahorro, que fueron compensados 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 lo que respecta a los resultados, el Margen Financiero Bruto alcanzó los S/ 18,690 millones, lo que representa un aumento del 19.1% en la comparativa interanual. Este comportamiento responde a los mayores ingresos generados por la cartera de crédito (+29.3%), impulsados por el mayor volumen del segmento retail y el incremento de tasas de interés. Además, se sumó las ganancias obtenidas en el portafolio de Inversiones y en el Disponible.

Sin embargo, en consonancia con el mayor riesgo observado en el Sistema, las Provisiones para Créditos Directos aumentaron en S/ 2,770 millones, lo que equivale a un incremento del 83.3% en términos interanuales. En cuanto a los Gastos de Administración, incrementaron en S/ 720 millones (+8.5%), lo cual se explica por los Servicios Recibidos de Terceros y los Gastos de Personal. En consecuencia, el Sistema obtuvo una Utilidad Neta de S/ 6,847 millones, con una reducción de S/ 23 millones (-0.3%) en comparación al año anterior. El Return on Equity (ROE) fue del 16.15%, y el Return on Assets (ROA) de 1.98%.

## Resultados Financieros de BBVA Perú

### Aspectos Destacados

Principales Cifras (En millones de Soles)	Set-22	Jun-23	Set-23	Δ Trim. Set-23 / Jun-23		Δ Intera. Set-23 / Set-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Estado de Situación Financiera</b>							
Activo total	106,032	100,439	98,562	(1,877)	-1.9%	(7,471)	-7.0%
Colocaciones Netas	70,002	68,231	69,426	1,195	1.8%	(576)	-0.8%
Provisiones de Créditos Directos	(4,650)	(4,749)	(4,852)	103	2.2%	202	4.3%
Pasivo Total	95,231	89,002	86,671	(2,331)	-2.6%	(8,560)	-9.0%
Obligaciones con el Público	70,722	66,611	66,368	(243)	-0.4%	(4,353)	-6.2%
Patrimonio Neto	10,801	11,437	11,891	454	4.0%	1,090	10.1%

Principales Ratios	Set-22	Jun-23	Set-23	Δ Trim. Set-23 / Jun-23		Δ Intera. Set-23 / Set-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Calidad de Activos</b>							
Ratio de Mora	4.18%	4.61%	4.67%	6	pbs	49	pbs
Ratio de Cobertura	150.14%	142.34%	141.22%	(112)	pbs	(892)	pbs
<b>Índices de Rentabilidad y Eficiencia</b>							
RDE	21.03%	17.81%	16.83%	(98)	pbs	(420)	pbs
RDA	2.09%	1.95%	1.91%	(5)	pbs	(18)	pbs
Ratio de Eficiencia	39.10%	37.85%	38.21%	36	pbs	(89)	pbs
<b>Solvencia</b>							
Ratio de Capital Global	14.00%	15.66%	15.87%	21	pbs	187	pbs
Ratio Tier	10.40%	12.15%	12.31%	16	pbs	191	pbs

Principales Cifras (En millones de Soles)	9M22	9M23	2T23	3T23	Δ Trim. 3T23 / 2T23		Δ Intera. 9M23 / 9M22	
					Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Estado de Resultados</b>								
Margen Financiero Bruto	3,339	3,943	1,319	1,378	59	4.5%	604	18.1%
Provisiones de Créditos Directos	(666)	(1,261)	(398)	(511)	(113)	28.5%	(595)	89.4%
Ingreso por Servicios Financieros, neto	662	745	253	228	(25)	-9.7%	83	12.5%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	432	611	218	186	(32)	-14.8%	179	41.3%
Gastos Operacionales	(1,690)	(1,863)	(655)	(683)	(28)	4.3%	(173)	10.3%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	2,016	1,976	692	608	(83)	-12.0%	(40)	-2.0%
Utilidad neta	1,480	1,476	512	471	(41)	-8.0%	(5)	-0.3%

- El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú crece 18.1% en comparación con el año anterior, impulsado por un aumento significativo en los Ingresos Financieros, ante crecimiento del portafolio de colocaciones en segmentos rentables, un sólido desempeño en el área de Comisiones y resultados positivos en las Operaciones Financieras (ROF). Este desempeño en los ingresos permitió compensar los mayores Gastos Operativos (Opex) y las Provisiones, lo que resultó en una Utilidad Neta de S/ 1,476 millones.
- Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 69,426 millones, mostrando una variación ligeramente negativa en la comparativa interanual (-0.8%), esto se explica por las amortizaciones del programa gubernamental Reactiva. Al excluir este efecto, las colocaciones incrementan, con destacado desempeño en los segmentos de Consumo y Tarjetas, con crecimientos a doble dígito; y en el segmento de Empresas resaltan Grandes, Medianas y Pequeñas Empresas.

- o Las Obligaciones con el Público siguen siendo la principal fuente de financiamiento, alcanzando los S/ 66,368 millones, con una ligera contracción del 0.4% en comparación con el año anterior.
- o En la Banca Digital, se siguen mejorando las funcionalidades, siendo los productos más vendidos vía digital los préstamos y las tarjetas de crédito. Además, en el último trimestre, se desplegó la segunda fase de la interoperabilidad entre PLIN y YAPE, incrementando las transacciones.

## Gestión de Activos

Activos (En millones de soles)	Set-22	Jun-23	Set-23	Δ Trim. Set-23 / Jun-23		Δ Intera. Set-23 / Set-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Disponible	18,405	14,635	11,746	(2,888)	-19.7%	(6,658)	-36.2%
Fondos Interbancarios	628	0	445	445	-	(183)	-29.1%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	3,816	3,777	4,169	392	10.4%	353	9.2%
Inversiones Disponibles para la Venta	7,343	6,638	6,613	(25)	-0.4%	(730)	-9.9%
Inversiones a Vencimiento	0	0	0	0	-	-	-
Cartera de Créditos Neta	70,002	68,231	69,426	1,195	1.8%	(576)	-0.8%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1,032	1,067	1,071	4	0.4%	39	3.8%
Otros Activos	4,807	6,092	5,092	(1,000)	-16.4%	285	5.9%
<b>Total activos</b>	<b>106,032</b>	<b>100,439</b>	<b>98,562</b>	<b>(1,877)</b>	<b>-1.9%</b>	<b>(7,471)</b>	<b>-7.0%</b>

Detalle Colocaciones (En millones de soles)	Set-22	Jun-23	Set-23	Δ Trim. Set-23 / Jun-23		Δ Intera. Set-23 / Set-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Créditos Vigentes	69,848	68,099	69,165	1,066	1.6%	(683)	-1.0%
Créditos Atrasados	3,043	3,284	3,385	102	3.1%	342	11.2%
Créditos Refinanciados y Reestructurados	1,761	1,597	1,728	131	8.2%	(34)	-1.9%
<b>Cartera de Créditos Total</b>	<b>74,652</b>	<b>72,980</b>	<b>74,278</b>	<b>1,298</b>	<b>1.8%</b>	<b>(374)</b>	<b>-0.5%</b>
<b>Provisiones</b>	<b>(4,650)</b>	<b>(4,749)</b>	<b>(4,852)</b>	<b>(103)</b>	<b>2.2%</b>	<b>(202)</b>	<b>4.3%</b>
<b>Cartera de Créditos Neta</b>	<b>70,002</b>	<b>68,231</b>	<b>69,426</b>	<b>1,195</b>	<b>1.8%</b>	<b>(576)</b>	<b>-0.8%</b>

### Variación septiembre 23 vs junio 23

En el tercer trimestre, los Activos Totales se situaron en S/ 98,562 millones, lo que representa una reducción de S/ 1,877 millones (-1.9%) en comparación con el trimestre anterior. Este comportamiento se debe principalmente a la reducción de los excedentes en dólares y en otros activos. Esto fue contrarrestado por mayores saldos en la Cartera de Crédito, Intermediarios Financieros e Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados.

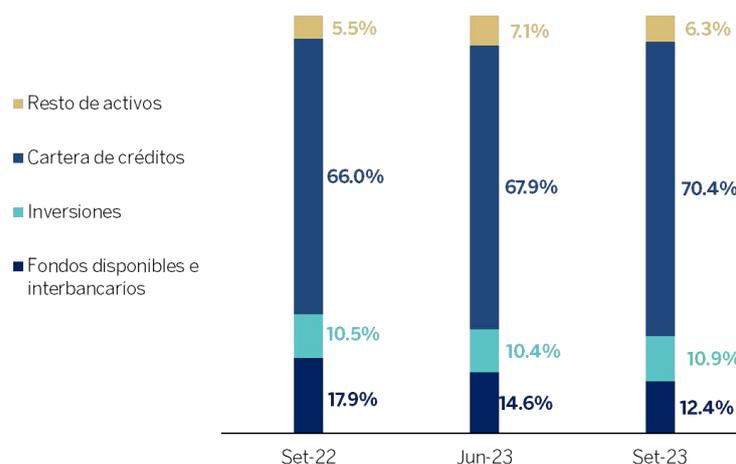
En cuanto a las Colocaciones, el crecimiento del 1.8% fue impulsado por los créditos minoristas, donde se observaron mayores saldos en Consumo, destacando el desempeño en Convenios; Hipotecas, pues se obtuvieron mayores desembolsos de vivienda tradicional, y Tarjetas de Crédito, que aumentaron ante mayores compras y campañas promoviendo el uso de las mismas. En Empresas, hubo una disminución debido a las amortizaciones de los créditos Reactiva; no obstante, al aislar dicho efecto, destacan los saldos de Mediana y Pequeña Empresa, especialmente en el producto de Préstamos Comerciales.

### Variación septiembre 2023 vs septiembre 2022

En la variación interanual, los Activos Totales disminuyeron S/ 7,471 millones (-7%), explicado principalmente por menores excedentes en soles dejados en las cuentas del BCRP (-36.2%) y menores saldos de la cartera de valores disponible para la venta.

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

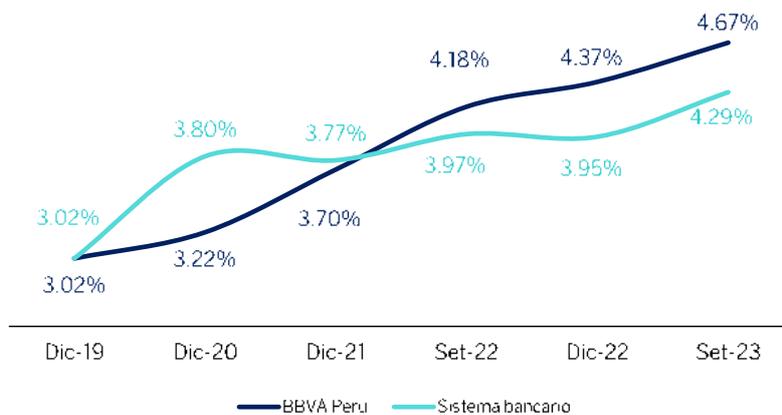
### Composición de la Estructura de Activos



Con respecto al mix de Activos, en la comparativa interanual, se observó un incremento de participación de la cartera de Créditos con mayores saldos retail y PyMEs. Asimismo, el Disponible reduce el peso dentro del activo para fondear la mayor colocación.

## Calidad de Activos

**Ratio de Mora**



Se observa tendencia al alza en el ratio de mora del sistema bancario, que se ha visto acentuado en el último año, en gran parte del movimiento responde a los impactos negativos sufridos a principios de año, como los conflictos sociales y las inundaciones, afectando significativamente a varios sectores económicos y principalmente al segmento de Mediana y Pequeña Empresa. En línea con lo anterior, el ratio de mora de BBVA Perú se situó en 4.67%, lo que representa un aumento de 30 puntos básicos con respecto a diciembre de 2022. Este comportamiento se explica por el incremento de la cartera en mora, aproximadamente S/ 237 millones desde diciembre de 2022, y la mayor parte de esta mora está vinculada a la cartera Reactiva.

Es importante destacar que, aunque más del 90% del crédito Reactiva está respaldado por garantías gubernamentales, existe un efecto temporal en la cartera morosa relacionado con el tiempo necesario para que el gobierno ejecute estas garantías. Este efecto no impacta a las entidades financieras que no participaron de manera activa en el programa. En el caso de BBVA, la entidad tenía una participación del 30% al inicio del programa, superior a la participación de mercado de BBVA en créditos totales. Se espera que este efecto disminuya a medida que las garantías se

ejecuten. Asimismo, la diferencia respecto al Sistema responde a las diferentes políticas de desinversión, ventas y castigos.



Por otro lado, el ratio de cobertura registrado a septiembre fue de 141.22%, reduciendo 342 pbs en relación a diciembre 2022, explicado por el incremento de la cartera atrasada de clientes Reactiva.

## Gestión de Pasivos

Pasivo y Patrimonio (En millones de soles)	Set-22	Jun-23	Set-23	Δ Trim. Set-23 / Jun-23		Δ Intera. Set-23 / Set-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Obligaciones con el Público	70,722	66,611	66,368	(243)	-0.4%	(4,353)	-6.2%
Depósitos del Sistema Financiero	1,469	1,650	1,621	(29)	-1.8%	152	10.3%
Fondos Interbancarios	0	727	110	(617)	-84.9%	110	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	5,019	4,280	4,795	515	12.0%	(224)	-4.5%
Otros Pasivos*	18,021	15,734	13,776	(1,958)	-12.4%	(4,245)	-23.6%
<b>Total Pasivo</b>	<b>95,231</b>	<b>89,002</b>	<b>86,671</b>	<b>(2,331)</b>	<b>-2.6%</b>	<b>(8,560)</b>	<b>-9.0%</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>10,801</b>	<b>11,437</b>	<b>11,891</b>	<b>454</b>	<b>4.0%</b>	<b>1,090</b>	<b>10.1%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>106,032</b>	<b>100,439</b>	<b>98,562</b>	<b>(1,877)</b>	<b>-1.9%</b>	<b>(7,471)</b>	<b>-7.0%</b>

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

Detalle Depósitos (En millones de soles)	Set-22	Jun-23	Set-23	Δ Trim. Set-23 / Jun-23		Δ Intera. Set-23 / Set-22	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Depósitos Vista	25,075	21,647	21,196	(451)	-2.1%	(3,879)	-15.5%
Depósitos Ahorro	26,737	21,753	21,396	(357)	-1.6%	(5,340)	-20.0%
Depósitos Plazo	18,665	22,795	23,509	714	3.1%	4,844	26.0%
Otras Obligaciones	245	415	267	(148)	-35.6%	22	9.1%
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>70,722</b>	<b>66,611</b>	<b>66,368</b>	<b>(243)</b>	<b>-0.4%</b>	<b>(4,353)</b>	<b>-6.2%</b>
<b>Depósitos del Sistema Financiero</b>	<b>1,469</b>	<b>1,650</b>	<b>1,621</b>	<b>(29)</b>	<b>-1.8%</b>	<b>152</b>	<b>10.3%</b>
<b>Depósitos totales</b>	<b>72,191</b>	<b>68,261</b>	<b>67,989</b>	<b>(271)</b>	<b>-0.4%</b>	<b>(4,202)</b>	<b>-5.8%</b>

### **Variación septiembre 23 vs junio 23**

En el tercer trimestre, se registró una disminución de S/ 2,331 millones (-2.6%) en el total de Pasivos, principalmente por menores saldos en Otros Pasivos (-12.4%) e Interbancarios (-84.9%). Dicho comportamiento fue contrarrestado por un incremento en Adeudados y Obligaciones Financieras (12.4%), pues se tomó un préstamo con el IFC por USD 150 MM.

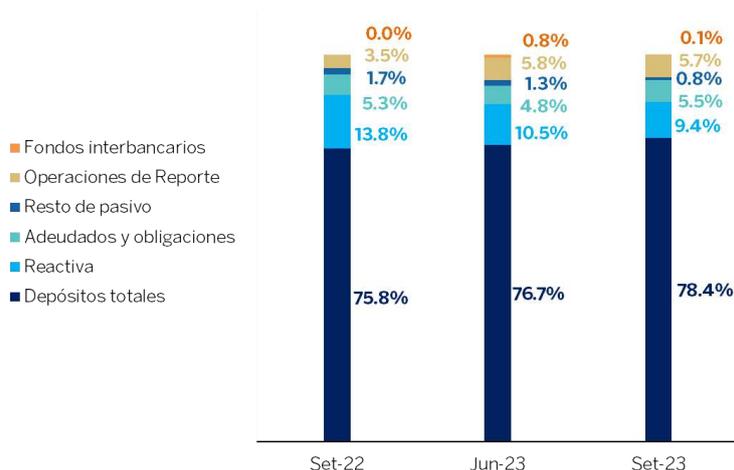
Respecto a los Depósitos Totales, los saldos disminuyen levemente en -0.4% respecto al trimestre anterior, esto se explica por menores obligaciones con el público, donde si bien los depósitos Vista y Ahorro disminuyen, el incremento de los depósitos a plazos contrarresta parcialmente el efecto, debido a las mayores tasas de mercado que hacen atractivo el producto tanto en soles como en dólares.

### **Variación septiembre 23 vs septiembre 22**

En términos interanuales, los Pasivos Totales experimentaron una disminución de S/ 8,560 millones, lo que equivale a un 9.0% de reducción. Esta disminución obedece a los menores saldos en Otros Pasivos, que registraron una caída del 23.6%, asociados al Financiamiento de Reactiva, y Depósitos con el Público, similar al comportamiento observado en el Sistema Bancario.

En cuanto a los Depósitos Totales, estos muestran una disminución del 5.8 % en comparación con el año anterior, comportamiento explicado por menores depósitos en el segmento jurídico, pues se dejaron vencer pasivos mayoristas a tasas altas. En lo que respecta a las personas naturales, se sigue observando la migración de depósitos de cuentas de ahorro a cuentas a plazo; asimismo, continúan los retiros de CTS.

## Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos, respecto a septiembre 2022, los Depósitos se mantienen como la principal fuente de fondeo e incrementan su participación en el mix; así como, las operaciones de reporte y los adeudados. Mientras que, la participación del fondeo de reactiva continúa disminuyendo ante las amortizaciones.

## Estado de Resultados

Estado de Resultados (En millones de Soles)	9M22	9M23	2T23	3T23	Δ Trim. 3T23 / 2T23		Δ Intera. 9M23 / 9M22	
					Absoluta	%	Absoluta	%
Ingresos por Intereses	4,075	5,565	1,865	1,980	115	6.2%	1,490	36.6%
Gastos por Intereses	(736)	(1,622)	(546)	(602)	56	10.2%	886	120.3%
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>3,339</b>	<b>3,943</b>	<b>1,319</b>	<b>1,378</b>	<b>59</b>	<b>4.5%</b>	<b>604</b>	<b>18.1%</b>
Provisiones de Créditos Directos	(666)	(1,261)	(398)	(511)	113	28.5%	595	89.4%
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>2,673</b>	<b>2,682</b>	<b>921</b>	<b>867</b>	<b>(54)</b>	<b>-5.9%</b>	<b>9</b>	<b>0.3%</b>
Ingresos por Servicios Financieros	1,156	1,264	429	414	(15)	-3.5%	108	9.3%
Gastos por Servicios Financieros	(494)	(519)	(176)	(186)	10	5.5%	25	5.0%
<b>Margen financiero neto de Ing. y Gasto por Serv. Fin.</b>	<b>3,335</b>	<b>3,427</b>	<b>1,174</b>	<b>1,095</b>	<b>(79)</b>	<b>-6.7%</b>	<b>92</b>	<b>2.7%</b>
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	432	611	218	186	(32)	-14.8%	179	41.3%
<b>Margen Operacional</b>	<b>3,767</b>	<b>4,037</b>	<b>1,391</b>	<b>1,281</b>	<b>(111)</b>	<b>-8.0%</b>	<b>270</b>	<b>7.2%</b>
Gastos de Administración	(1,535)	(1,802)	(593)	(618)	25	4.2%	266	17.4%
Depreciación y Amortización	(155)	(191)	(61)	(65)	3	5.5%	37	23.7%
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>2,077</b>	<b>2,044</b>	<b>737</b>	<b>598</b>	<b>(139)</b>	<b>-18.9%</b>	<b>(33)</b>	<b>-1.6%</b>
Valuación de Activos y Provisiones	(64)	(60)	(38)	(3)	(36)	-92.5%	(4)	-6.6%
<b>Resultado de Operación</b>	<b>2,013</b>	<b>1,984</b>	<b>698</b>	<b>595</b>	<b>(103)</b>	<b>-14.8%</b>	<b>(29)</b>	<b>-1.4%</b>
Otros Ingresos y Gastos	3	(8)	(7)	14	20	-303.0%	(11)	-345.8%
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>2,016</b>	<b>1,976</b>	<b>692</b>	<b>608</b>	<b>(83)</b>	<b>-12.0%</b>	<b>(40)</b>	<b>-2.0%</b>
Impuesto a la Renta	536	501	179	137	42	-23.4%	35	-6.6%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>1,480</b>	<b>1,476</b>	<b>512</b>	<b>471</b>	<b>(41)</b>	<b>-8.0%</b>	<b>(5)</b>	<b>-0.3%</b>

## Margen Financiero

### Variación 3T23 vs 2T23

Durante el trimestre, el Margen Financiero Bruto incrementa 4.5%, debido a los mayores ingresos generados por la Cartera de Créditos; impulsados por un mayor volumen y repricing de créditos en el segmento de Particulares, principalmente en Consumo y Tarjetas; así como, en los préstamos de Mediana y Pequeña Empresa. Además, del mejor rendimiento de los Saldos Disponibles.

Sin embargo, este crecimiento de los Ingresos Financieros fue parcialmente contrarrestado por el aumento en el Gasto Financiero, debido al mayor volumen y costo de los depósitos a Plazo y Adeudados.

### Variación 9M23 vs 9M22

En la variación interanual, el Margen Financiero Bruto incrementa en 18.1%, 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. Asimismo, el aumento de la Tasa de Referencia se reflejó en una mayor rentabilidad del Disponible y la Cartera de Valores. Por último, los Gastos por Intereses incrementaron por el mayor volumen y precio de depósitos a Plazos de Persona Natural y Jurídicos.

## Provisiones

### Variación 3T23 vs 2T23

Las Provisiones para Créditos Directos presentan un incremento de S/ 113 millones respecto al trimestre anterior, explicada por la mayor constitución de provisiones específicas asociadas a segmentos Retail (Pymes, Consumo y Tarjetas) por la materialización de los shocks macroeconómicos de la primera mitad del año que impactan a las PyMEs. Por otro lado, los Gastos por Provisiones para Créditos Indirectos reducen S/ 7 millones.

### Variación 9M23 vs 9M22

Las Provisiones para Créditos Directos se incrementan en S/ 595 millones, principalmente por el crecimiento de las provisiones específicas, explicado por una mayor constitución en los segmentos retail, ante los shocks macroeconómicos comentados en el punto anterior y el mayor mix retail.

## Comisiones

### Variación 3T23 vs 2T23

Los Ingresos Netos por Servicios Financieros disminuyeron en S/ 25 millones en comparación con el trimestre anterior. Esta reducción obedece a los menores cobros por mantenimiento de cuentas de ahorro y transferencias nacionales, debido a exoneraciones en cuentas vinculadas. Además, se registró un aumento en los pagos a las marcas Visa y MasterCard, junto con gastos asociados a Premios de Tarjetas de Crédito.

### Variación 9M23 vs 9M22

Los Ingresos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 108 millones por el excelente desempeño en el segmento Retail (Tarjetas y Seguros), cobros por mantenimiento de cuentas y Fianzas. Mientras que, las Comisiones Pagadas suben en S/ 25 millones, principalmente por pagos a las marcas Visa y MasterCard, así como, mayores gastos asociados al Programa *Loyalty* de tarjetas. En ese sentido, las Comisiones Netas tuvieron un desempeño positivo interanual con un crecimiento de S/ 83 millones (+12.5%).

## ROF y RINO

### Variación 3T23 vs 2T23

En lo que respecta a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se alcanzaron S/ 186 millones en ganancias, lo que representa una disminución de S/ 32 millones en comparación con el trimestre anterior. Esta disminución se debe a la menor valorización de Renta Fija y Derivados, que es contrarrestada por el buen desempeño de la operativa cambiaria, influenciada por la volatilidad en los tipos de cambio y la gestión de tesorería. Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO)

aumentaron en S/ 2 millones en comparación con el trimestre anterior por el mejor desempeño de Visanet.

### Variación 9M23 vs 9M22

En relación a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se registra un incremento de S/ 179 millones en comparación con el año anterior, representando un aumento del 41.3%, que obedece a la recuperación de la posición en Derivados, la valorización de la cartera de Inversiones y resultados positivos en operaciones de cobertura. Por otro lado, en cuanto a los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO), se observó una reducción de S/ 33 millones, explicada en su mayoría por las menores utilidades generadas en subsidiarias y asociadas.

### Gastos de administración

Gastos de Administración (en millones de soles)	9M22	9M23	2T23	3T23	Δ Trim. 3T23 / 2T23		Δ Intera. 9M23 / 9M22	
					Absoluta	%	Absoluta	%
Gastos de Personal y Directorio	727	836	279	281	2	0.8%	110	15.1%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	772	928	300	326	26	8.6%	156	20.2%
Impuestos y Contribuciones	37	38	15	12	(3)	-21.9%	1	3.0%
<b>Total</b>	<b>1,535</b>	<b>1,802</b>	<b>593</b>	<b>618</b>	<b>25</b>	<b>4.2%</b>	<b>266</b>	<b>17.4%</b>

### Variación 3T23 vs 2T23

Los Gastos de Administración aumentaron S/ 25 millones en comparación con el trimestre anterior, dicha cifra se explica en su mayoría por los gastos relacionados con servicios recibidos de terceros, asociados a campañas de publicidad y venta digital, operativa back office, vigilancia y consultorías.

### Variación 9M23 vs 9M22

Los Gastos de Administración aumentaron S/ 266 millones, ante los mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros, relacionado a licencias, alquileres, mantenimientos, vigilancia, back-office, campañas de publicidad y venta digital. Asimismo, se incrementaron los Gastos Fijos y Variables de personal, asociados a revisiones salariales y nuevas contrataciones.

## Utilidad Neta y Rentabilidad

### Variación 3T23 vs 2T23

BBVA genera una Utilidad Neta de S/ 471 millones en el 3T23, con un crecimiento del 4.5% del Margen Financiero, apalancado en la cartera Retail, mientras las demás líneas de la cuenta de resultados se ven impactadas por el contexto macroeconómico local, generando menores ganancias que lo reportado el trimestre anterior en -8.0%.

### Variación 9M23 vs 9M22

Finalmente, la Utilidad Neta es de S/ 1,476 millones, -0.3% por debajo de lo reportado el año anterior, debido al mayor OPEX y Provisiones que contrarrestan el buen desempeño obtenido en Ingresos Financieros, ROF, Comisiones y el menor costo fiscal implícito.

### Gestión de la rentabilidad

**Rentabilidad sobre Patrimonio - ROE**  
**Rentabilidad sobre Activos - ROA**



Los resultados permitieron obtener un ratio de Rentabilidad sobre Activos de 1.91% y Rentabilidad sobre Patrimonio de 16.83%, con una variación respecto a diciembre 2022 de +3 pbs y -1.4 pp, respectivamente.

## Solvencia y Capital Regulatorio

Mediante Decreto Legislativo N° 1531, del 19 de marzo de 2022, se modificó la Ley de Bancos, con la finalidad de adaptar el enfoque de capital a los estándares de Basilea

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

Al 30 de setiembre 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 es de 9.0% hasta 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 septiembre del 2023, el patrimonio efectivo del Banco según las normas legales vigentes es de S/14,664 millones:

(Cifras en millones de soles)	Set-22	Jun-23	Set-23	Var. Trimestral		Var. Interanual	
				Abs	%	Abs	%
<b>CAPITAL REGULATORIO</b>	<b>12,698</b>	<b>14,140</b>	<b>14,664</b>	<b>524</b>	<b>3.7%</b>	<b>1,966</b>	<b>15.5%</b>
<b>(i) Capital Ordinario (Nivel 1)</b>	<b>9,434</b>	<b>10,968</b>	<b>11,371</b>	<b>403</b>	<b>3.7%</b>	<b>1,938</b>	<b>20.5%</b>
Capital Social	7,382	8,147	8,147	0	0.0%	765	10.4%
Utilidad neta del ejercicio disponibles para la venta	0	1,005	1,476	471	46.9%	1,476	-
Reservas	2,202	2,245	2,245	0	0.0%	44	2.0%
Deducciones por ajustes regulatorios	-150	-528	-573	-45	8.6%	-423	282.3%
<b>(ii) Capital Complementario (Nivel 2)</b>	<b>3,264</b>	<b>3,171</b>	<b>3,293</b>	<b>121</b>	<b>3.8%</b>	<b>29</b>	<b>0.9%</b>
Provisión genérica	1,038	1,009	1,038	29	2.9%	-0	0.0%
Deuda subordinada	2,376	2,163	2,255	92	4.3%	-121	-5.1%
Deducciones por ajustes regulatorios	-150	0	0	0	-	150	-100.0%
<b>ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO</b>	<b>90,692</b>	<b>90,290</b>	<b>92,376</b>	<b>2,087</b>	<b>2.3%</b>	<b>1,684</b>	<b>1.9%</b>
(i) Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	82,824	80,520	82,863	2,343	2.9%	39	0.0%
(ii) Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	1,420	2,676	2,303	-373	-13.9%	883	62.2%
(iii) Activos Ponderados por Riesgo Operacional	6,449	7,095	7,211	116	1.6%	762	11.8%
<b>Ratio Common Equity (*)</b>			<b>12.31%</b>				
<b>Ratio Tier 1</b>	<b>10.40%</b>	<b>12.15%</b>	<b>12.31%</b>				
<b>Ratio de Capital Global</b>	<b>14.00%</b>	<b>15.66%</b>	<b>15.87%</b>				
<b>Ratio Mínimo Legal CET1</b>			<b>5.10%</b>				
<b>Ratio Mínimo Legal Ratio Global</b>	<b>8.50%</b>	<b>9.00%</b>	<b>9.00%</b>				

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

Mediante el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgos Adicionales, aprobado por Resolución SBS N° 03953-2022 (publicado el 22 de diciembre de 2022), se establece que el requerimiento de patrimonio efectivo adicional será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: por riesgo de concentración y por riesgo de tasa de interés en el libro bancario. Al 30 de septiembre de 2023, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales para el Banco asciende a S/ 395 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 setiembre de 2023, el requerimiento por estos colchones asciende a S/1,270 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 30 de setiembre del 2023 dicho ratio asciende a 12.31%.

### **Variación 3T23 vs 2T23**

Al tercer trimestre del 2023, el Capital Regulatorio (Patrimonio Efectivo) ascendió a S/ 14,664 millones, con incremento (+3.7%) respecto a junio 2023, por los resultados del ejercicio (+S/ 471 millones); compensado parcialmente por menores ganancias no realizadas por inversiones (-S/ 22 millones) y mayores saldos en las detracciones por ajustes regulatorios; donde se incluye inversiones por subsidiarias y empresas del sistema financiero, activos intangibles, otras cargas diferidas y pérdida no realizadas por inversiones. No obstante, el Patrimonio Efectivo Nivel 2 incrementó en 3.8%, debido al efecto tipo de cambio sobre la deuda subordinada Tier 2 en dólares y al incremento de provisiones genéricas que computan dentro del patrimonio efectivo.

Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo (APR) incrementaron en +2.3%, siendo el principal componente los APR de Crédito, representan el 89.7% de los APR Totales. En el trimestre, los APR de Crédito aumentan 2.9% por la mayor exposición en créditos Empresas (ex-Reactiva), así como en Particulares y Pymes. Asimismo, los

---

<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.

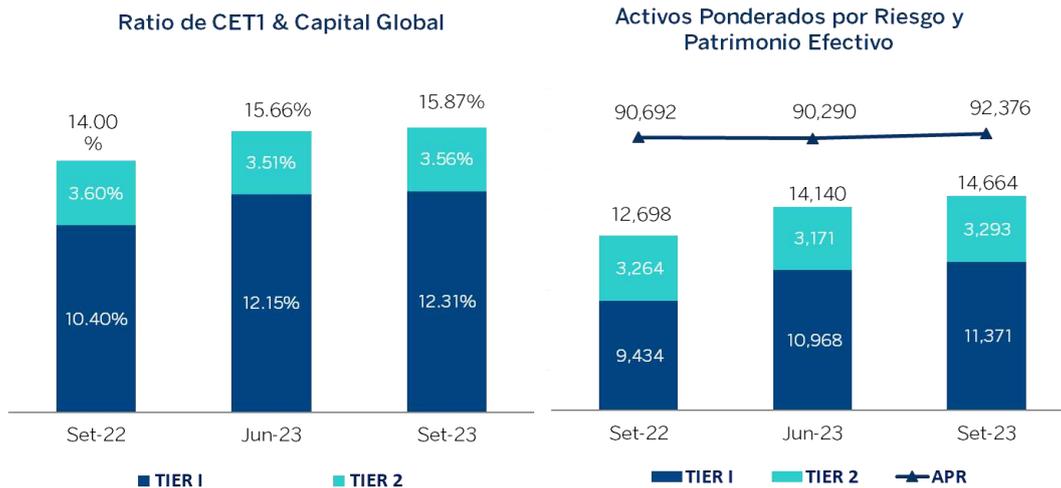
APR de Mercado se redujeron -13.9%, por la menor exposición a la tasa de interés y al riesgo cambiario. Mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 1.6% en el trimestre, debido al crecimiento natural del negocio reflejado en los estados financieros, principalmente en los segmentos de Naturales y Jurídicos Ex Reactiva; así como, por el incremento de ingresos por servicios financieros.

### **Variación 9M23 vs 9M22**

En la comparativa interanual, el Capital Regulatorio incrementó 15.5% 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/ 1,476 millones) y la ganancia no realizadas por inversiones (+S/ 76 millones), que fue compensado parcialmente por el mayor saldo de las deducciones que incluye las inversiones en subsidiarias y empresas del sistema financiero, activos intangibles, otras cargas diferidas y pérdidas no realizadas por inversiones disponibles para la venta. Además, se tuvo un incremento de provisiones genéricas que computan dentro del Patrimonio Efectivo, y una ligera reducción de la deuda subordinada Tier 2 en dólares por mayor deducción, vencimientos de bonos subordinados locales y menor tipo de cambio.

Por otra parte, los APR se incrementaron en +1.9%, producto del crecimiento de APR de Crédito (+0.05%), 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 62%, principalmente por la mayor exposición a la tasa de interés en la posición neta de derivados y compensado parcialmente por menor Riesgo Cambiario; mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 11.8% por el crecimiento del negocio en todos los segmentos e incremento de ingresos por servicios financieros.

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



## Anexos

### Clasificación de riesgo

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

#### Agencias Internacionales:

##### Standard & Poors's

Instrumento	Rating
Emisiones de largo plazo en M. Extranjera	BBB
Emisiones de corto plazo en M. Extranjera	A-2
Emisiones de largo plazo en M. Local	BBB
Emisiones de corto plazo en M. Local	A-2I
Perspectiva	Negativo

##### Moody's Investor Service

Instrumento	Rating
Depósitos de Largo Plazo	Baa1
Depósitos de Corto Plazo	Prime 2
Perspectiva	Negativo

#### Agencias Locales:

##### Moody's Local

<b>Instrumento</b>	<b>Rating</b>
Depósitos a plazo < 1 año	ML A-1+ pe
Depósitos a plazo > 1 año	AAA.pe
Bonos Corporativos	AAA.pe
Bonos Subordinados	AA+.pe
Acción común	1 pe
Rating de la Entidad	A+
Certificados de Depósito Negociables	ML A-1+ pe

### **Apoyo Consultoría**

<b>Instrumento</b>	<b>Rating</b>
Depósitos a plazo < 1 año	CP-1+(pe)
Depósitos a plazo > 1 año	AAA (pe)
Bonos Corporativos	AAA (pe)
Bonos Subordinados	AA+ (pe)
Bonos Arr. Financiero	AAA (pe)
Acción común	1a (pe)
Rating de la Entidad	A+
Certificados de Depósito Negociables	CP-1+(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

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.