

BBVA Perú

Informe de Gerencia

3er Trimestre 2024





Resultados 9M del 2024

Excelente evolución de los **Ingresos Financieros** y crecimiento de la actividad

BBVA Perú referente de mercado en **Excelencia Operativa**

Ingresos Totales*

Colocaciones Netas

S/ **5,915** MM
(+12% YoY)

+6.0 %

Índice de Eficiencia

37.6%

(-52 pbs vs Dic-23 y
-57 pbs YoY)



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

NPL por debajo del cierre 2023 y una **Cobertura** estable

Sólida **posición de Capital**, por encima de mínimos regulatorios

NPL

Cobertura

Septiembre 2024

Septiembre 2024

4.1 %

Vs Dic-23
-58 pbs

139 %

Vs Dic-23
+109 pbs

Basilea III en *Phase in*

Capital Total

CET 1

15.6 %

Requerimiento regulatorio
11.80%

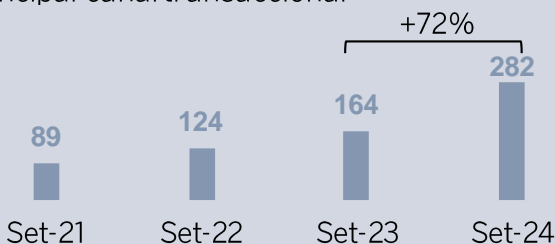
12.5%

Requerimiento regulatorio
7.33%



Transformación Digital

El **APP BBVA**, sigue consolidándose como el principal canal transaccional



Transacciones monetarias de la app BBVA acumuladas 9M

Además, **PLIN sigue creciendo**, en septiembre 2024 se logró un nuevo record

22 MM
de envíos



Sostenibilidad

Alineados con la estrategia global de Sostenibilidad, BBVA Perú ha logrado financiar en el 3^{er} trimestre 2024

S/ 6.1 Bn

de negocios sostenibles, representando un

88 %

De la meta de cierre del 2024

Índice

Estrategia Digital.....	4
Desarrollo e Innovación Digital.....	4
Banca Responsable	5
Compromiso con la Comunidad	5
Gobierno Corporativo e Inclusión	6
Inspiring Girls.....	7
Toolkit del Manager Inclusivo	7
Diversity Days	8
Estrategia Sostenible.....	8
Reconocimientos a la gestión de Sostenibilidad.....	9
Financiamiento Sostenible	12
Evolución de la economía peruana	13
Actividad económica.....	13
Sector externo.....	14
Tipo de cambio.....	15
Inflación	16
Liquidez Monetaria	17
Evolución del Sistema Bancario Peruano	18
BBVA Perú.....	21
Aspectos Destacados.....	21
Gestión de Activos.....	23
Calidad de Activos	25
Ratio de Mora.....	25
Ratio de Cobertura.....	26
Gestión de Pasivos.....	27
Composición de la Estructura de Pasivos	28
Estado de Resultados	29
Margen Financiero.....	29
Gastos de administración.....	31
Solvencia y Capital Regulatorio	33
Anexos.....	38

Estrategia Digital

El App BBVA ya es el principal canal transaccional y el mejor valorado por nuestros clientes, es por ello que BBVA en Perú continúa trabajando para transformar de manera radical y positiva la experiencia digital que ofrece nuestra banca móvil, centrándose en las necesidades de los usuarios y el uso que le dan, con el objetivo de hacerla más fácil, ágil y segura.

Al cierre del tercer trimestre del 2024, el App tuvo en promedio 2.9 millones de clientes móviles activos con crecimiento constante desde inicios de año. En el mismo periodo, en cuanto a transaccionalidad, 7 de cada 10 operaciones se realizan a través del App, conservando un 74% de participación de mercado en transacciones monetarias. Además, es el canal mejor valorado frente a los principales competidores, con un NPS acumulado del 70% al cierre de septiembre.

En cuanto al detalle de la transaccionalidad, el App BBVA alcanzó un récord con más de 108 millones de transacciones monetarias en el tercer trimestre. La transacción más utilizada sigue siendo PLIN, que en julio alcanzó un récord de más de 22 millones de envíos con número celular, mientras que los envíos mediante QR han ganado protagonismo desde la incorporación de la Zona PLIN.

Finalmente, al término del tercer trimestre del presente año, las ventas digitales representaron el 59% del total de las ventas del banco a nivel Retail. Los productos más destacados por su contribución al share de penetración digital son: Consumo con un 60%, TC con un 38%, Cuentas 38% y FX con 75%.

Desarrollo e Innovación Digital

En BBVA, nos comprometemos a generar valor a través de la mejora continua de nuestros servicios y la experiencia de nuestros clientes. En este sentido, durante el tercer trimestre hemos implementado las siguientes mejoras:

- En agosto, introdujimos un cambio significativo en el App BBVA, ofreciendo a nuestros clientes varias opciones para activar su *Token* digital: para aquellos con

un celular Android y tecnología NFC (Comunicación de Campo Cercano), a través de una *selfie*, y desde un cajero automático, en caso de que los otros métodos presenten inconvenientes. Estas alternativas permiten ofrecer una mayor cercanía y adaptabilidad a las necesidades de nuestros clientes.

- Hemos desarrollado una nueva propuesta que consiste en la creación de un turno de atención presencial de manera digital, con el fin de reducir las colas y tiempos de espera de los clientes que necesiten acudir a una oficina por una operación que no pueda resolverse a través de los canales digitales.
- Desplegamos en nuestra App BBVA una nueva funcionalidad llamada "Mis Conversaciones", cuyo objetivo es rediseñar la forma de comunicación entre los clientes Prime y Privada y sus banqueros.
- Continuamos innovando en nuestro asistente virtual Blue y hemos implementado nuevas funcionalidades para resolver consultas como la explicación del estado de cuenta y la información sobre membresías. Además, hemos incorporado un nuevo menú de campañas que mantiene a los clientes al tanto de conciertos, novedades y ofertas exclusivas de BBVA
- Finalmente, destacamos el crecimiento de nuestro Voicebot, que a la fecha ha gestionado el 15% de las consultas informativas del canal digital, manteniendo nuestro compromiso con la mejora continua y la experiencia del cliente.

Banca Responsable

Compromiso con la Comunidad

Al cierre del tercer trimestre del 2024, las acciones del compromiso con la comunidad se han visto fortalecidas. En el campo de la educación financiera se han logrado atender a 20,054 personas a través de las charlas **Tu dinero, tu amigo** y en la plataforma **Finanzas como jugando**.

En el ámbito de la educación, el programa **Leer es estar adelante**, continuó con el desarrollo de sus jornadas de capacitación y acompañamiento a 1,095 docentes y a 25,082 alumnos en 69 escuelas de las regiones de Arequipa, Ayacucho, Ica, Lima y Piura.

En cuanto a las actividades culturales, se renovó por tercer año consecutivo, el convenio con el Museo de Arte de Lima para el programa de mediación cultural con estudiantes de escuelas públicas a quienes se les facilita una visita al museo y se incluyen acciones de mediación cultural para reforzar la experiencia.

Otro de los principales escenarios culturales donde la Fundación BBVA mantiene presencia es la Feria Internacional del Libro de Lima, que en su versión 28 ha permitido reunir a más de 500,000 personas quienes se han dado cita no solo para la compra de libros sino para presentaciones, espectáculos musicales y artísticos.

La Fundación BBVA Perú, en alianza con el Museo Larco de Lima, creó el Museo de Arte Precolombino del Cusco (MAP Cusco) con el objetivo de mostrar al mundo las expresiones artísticas de las culturas del Antiguo Perú, desde el siglo IX a.C. hasta el siglo XVI. Este centro cultural ha sido reconocido, una vez más, con el distintivo 'Experts' Choice Award' como uno de los destinos turísticos más destacados de la ciudad de Cusco.

Gobierno Corporativo e Inclusión

En BBVA Perú estamos comprometidos a liderar con diversidad e inclusión en todas las regiones, áreas y oficinas alrededor del país. Fomentamos una cultura corporativa donde cada persona es valorada, sin importar 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 de mujeres y 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 de 2024, la distribución de género en BBVA Perú, considerando colaboradores con tipo de posición estructural, está conformada por 47% (3,141) de hombres y 53% (3,522) de mujeres.

Con respecto a las contrataciones hasta el tercer trimestre, el 39,92% (792) fueron hombres y el 60,08% (1,192) mujeres. Finalmente, el 33% del Comité de Dirección está representado por mujeres y contamos con un 41% de mujeres en puestos directivos.

Durante el tercer trimestre del 2024, implementamos las siguientes iniciativas:

Inspiring Girls

En agosto, llevamos a cabo una sesión de Speed Networking en Piura en colaboración con Inspiring Girls, donde brindamos a niñas la valiosa oportunidad de interactuar con mujeres profesionales de BBVA. Este evento les permitió conocer de cerca historias inspiradoras, ayudándolas a visualizar su propio futuro profesional y ver en estas mujeres un modelo a seguir, de esta manera reafirmamos nuestro compromiso con el empoderamiento de las próximas generaciones.

Toolkit del Manager Inclusivo

En el trimestre anterior lanzamos el "Toolkit del Manager Inclusivo", una herramienta clave para fortalecer el liderazgo inclusivo en nuestra organización. Durante el tercer

trimestre, continuamos impulsando esta iniciativa, diseñada para guiar a nuestros managers en la gestión y desarrollo de equipos diversos. El toolkit proporciona un marco claro sobre el rol del Manager Inclusivo, centrado en cinco pilares de BBVA. Además de ofrecer terminología clave, brinda recomendaciones prácticas y acciones concretas que nuestros managers pueden implementar para fomentar un entorno verdaderamente inclusivo.

Diversity Days

El 10 y 11 de septiembre se llevaron a cabo los Diversity Days, un evento global destinado a fortalecer los pilares estratégicos de la cultura de diversidad en BBVA. Durante estos días, se ofrecieron charlas globales para generar mayor conciencia sobre la importancia de la diversidad, mientras que a nivel local organizamos un conversatorio con representantes de diversas áreas para profundizar en la experiencia vivencial de nuestros pilares de Diversidad e Inclusión. En BBVA Perú, la diversidad no solo es un valor central, es el motor que impulsa nuestro éxito y la innovación constante en cada una de nuestras áreas.

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 del grupo 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.

Objetivos del Grupo BBVA

Fomentar nuevos negocios a través de la sostenibilidad	Alcanzar Cero Emisiones Netas en 2050, "Net Zero"
Canalización	Descarbonización
BBVA Objetivo de movilización sostenible a 2025: 300 mil millones de euros	Objetivos de descarbonización intermedios a 2030 para 8 sectores
Cambio climático y crecimiento inclusivo	Petróleo y gas, de generación de electricidad, autos, cemento, acero, carbón, aviación y transporte marítimo

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 (ODS). Para ello, se ha priorizado a nivel global el ODS 7, 8, 9, 12 y 13, por ser aquellos ODS en los que el Grupo puede tener un impacto positivo mayor al aprovechar el efecto multiplicador del sector.

Reconocimientos a la gestión de Sostenibilidad

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

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

Además, a la fecha BBVA Perú cuenta con los siguientes reconocimientos, debido a los financiamientos sostenibles que se realizan:

- La prestigiosa revista Euromoney vuelve a reconocer a BBVA Perú como el mejor banco *ESG* (*Environmental, Social y Governance*, por sus siglas en inglés) por su continuo esfuerzo e inversión para reducir su huella de carbono, así como, por las diferentes alternativas de financiación sostenible que ofrece a sus clientes.
- International Finance Corporation (IFC) reconoce a BBVA por su trabajo en realizar financiamiento de Vivienda Verde.
- La organización Perú Sostenible ha otorgado a BBVA Perú, por segunda vez, el distintivo de Empresa con Gestión Sostenible (EGS), debido al buen trabajo realizado durante el 2023 en su gestión de la sostenibilidad.

A nivel de financiamiento sostenible, al cierre del tercer trimestre del 2024, se logró movilizar más S/ 6,100 millones de soles, donde se considera el pilar de Acción Climática y el de Crecimiento Inclusivo. A continuación, se muestra el detalle de movilización de financiamiento sostenible por unidad de negocio:



Corporate and Investment Banking cuenta con un plan estratégico de sostenibilidad a nivel global, en donde cada geografía participa de manera coordinada con la matriz para el cumplimiento de los objetivos del plan.

Banca Empresa Corporativa y la Banca Institucional, a lo largo del tercer trimestre del 2024, han registrado un avance destacable en la movilización de operaciones sostenibles, este crecimiento, nos ha permitido no solo financiar oportunidades en sectores como Agroindustria, Textil, Manufactura y Transporte, sino además en infraestructura inclusiva.

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

En el ámbito del financiamiento sostenible, continuamos realizando sesiones formativas sobre los riesgos y oportunidades que la sostenibilidad presenta, dirigidas al equipo de Banca Empresa y a los equipos de producto. Durante estas visitas, hemos identificado clientes que ya integran un plan de sostenibilidad en su estrategia, y BBVA les ha ofrecido su apoyo para impulsar sus iniciativas, alentándolos a seguir avanzando en esta importante dirección. Además, hemos encontrado empresas entusiastas que han acogido nuestra propuesta de convertirnos en sus socios en este proceso de transformación, aceptando el reto de explorar oportunidades de cambio alineadas con sus objetivos 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.

Importante destacar que, durante el 2024, seguimos recopilando resultados de los programas lanzados el año pasado para acercar la sostenibilidad a la banca pyme, los cuales fueron:

- El programa **Mide lo que Importa**, en el que postularon más de 180 Pymes clientes, de las cuales se seleccionaron a 50 de ellas para que sigan una ruta formativa que les ha permitido medir su desempeño social y ambiental, identificando oportunidades de mejora.
- Seguimos acompañando a nuestros ejecutivos Pyme según el plan formativo de sostenibilidad desarrollado. Mediante este plan hemos logrado ganar la confianza de nuestros clientes para ayudarlos en su transformación sostenible este 2024. Hoy 100% de los ejecutivos Pyme están formados en sostenibilidad.

Financiamiento Sostenible

BBVA Perú ha venido incorporando productos sostenibles a lo largo del tiempo, es así que, contamos con productos como tarjetas dirigidas a colectivos vulnerables, financiamiento promotor para proyectos inmobiliarios con certificaciones, leasing sostenible, factoring vinculado a la sostenibilidad, y financiamiento de vehículos eléctricos e híbridos, entre otros. Estos esfuerzos han permitido que cada vez más productos se sumen a esta iniciativa, ofreciendo una propuesta de valor que nos distingue del resto.

Crédito hipotecario verde para vivienda eficiente

BBVA Perú ha sido la primera entidad del sector financiero privado en lanzar un producto Hipotecario Verde, que incluye incentivos económicos para el cliente y promueve la construcción de viviendas con certificaciones de eficiencia energética EDGE o Leed.

Crédito vehicular para eléctricos e híbridos

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

Contamos con la "Tarjeta Cuota Fija", tarjeta de crédito dirigida a un segmento de población vulnerable. Además, ofrecemos la "Tarjeta de Crédito con Garantía Líquida", diseñada para ayudar a los clientes a iniciar su historial crediticio.

Adicionalmente, BBVA ha sido el primer banco en Perú en distribuir tarjetas de débito y crédito fabricadas con plástico de origen reciclado.

Préstamo Comercial Sostenible

A través del asesoramiento, buscamos otorgar créditos a empresas para financiar activos sostenibles que contribuyan a la descarbonización de sus actividades. Asimismo, nuestro compromiso social se refleja en inversiones en infraestructura básica, como educación y salud.

Leasing Sostenible

Financiamiento dirigido a activos que cumplen con criterios específicos definidos en nuestros estándares globales. Entre los activos financiados se encuentran los vehículos pesados con tecnología superior a EURO V, los cuales presentan una reducción significativa en la emisión de CO2 en comparación con las tecnologías tradicionales. Además, financiamos inversiones en eficiencia energética e hídrica, como paneles solares y plantas de tratamiento de agua, ayudando así a nuestros clientes a hacer un uso más eficiente y responsable de los recursos.

Factoring Sostenible

BBVA Perú reafirma su compromiso con los objetivos de su plan estratégico de sostenibilidad, facilitando el acceso al financiamiento para empresas sostenibles mediante una línea de crédito de "factoring sostenible". Este instrumento financiero permite a nuestros clientes trabajar en el alcance 3 de su huella de carbono, identificando y promoviendo las prácticas sostenibles de sus proveedores.

Préstamo Vinculado a la Sostenibilidad o KPI Linked Loan

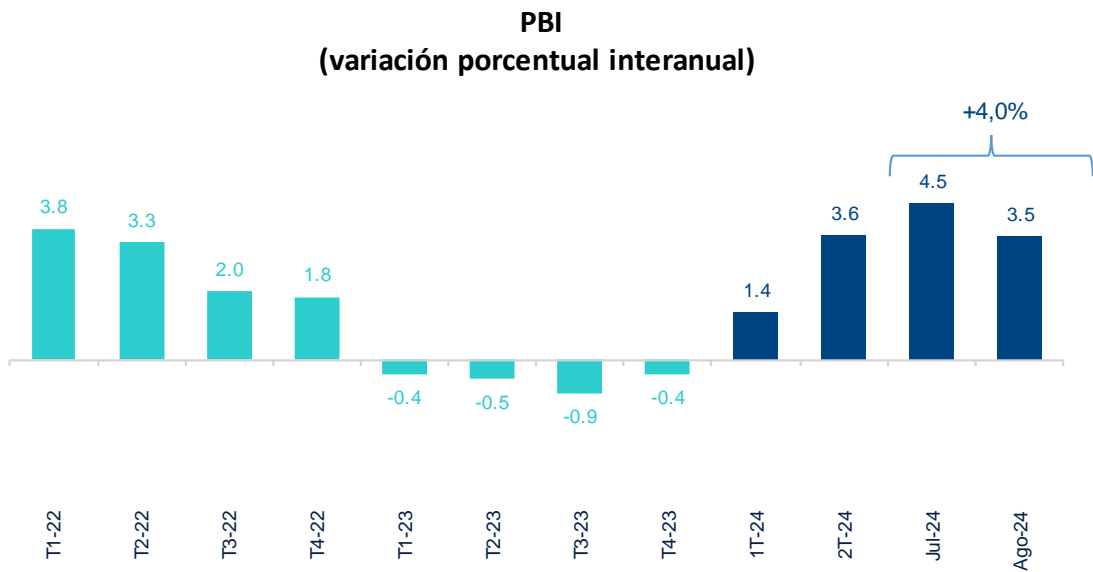
Se trata de un préstamo vinculado a los objetivos de sostenibilidad de nuestros clientes. El cliente se compromete a alcanzar mejoras en indicadores o KPIs vinculados a aspectos ambientales o sociales, validados por un tercero independiente o SPO.

Evolución de la economía peruana

Actividad económica

La actividad económica mantuvo un desempeño relativamente positivo en lo que va del tercer trimestre, lo que coincide con la liberación de fondos de pensiones y con el

descenso que vienen registrando las tasas de interés. Así, luego de una expansión de 3,6% interanual en el segundo trimestre de 2024, el PIB creció 4,0% en el bimestre julio-agosto (+4,5% en julio y +3,5% en agosto). Por sectores productivos, los no primarios (sectores más orientados a atender la demanda interna) registraron una aceleración generalizada, destacando la manufactura no primaria, la construcción, y los servicios. Por el contrario, se observó que los primarios (conjunto de sectores que agrupa a las actividades extractivas y de procesamiento de recursos naturales) mostraron una moderación en su tasa de crecimiento, más clara en el caso de agropecuario, pesca, y la manufactura que procesa la producción de esos dos sectores.

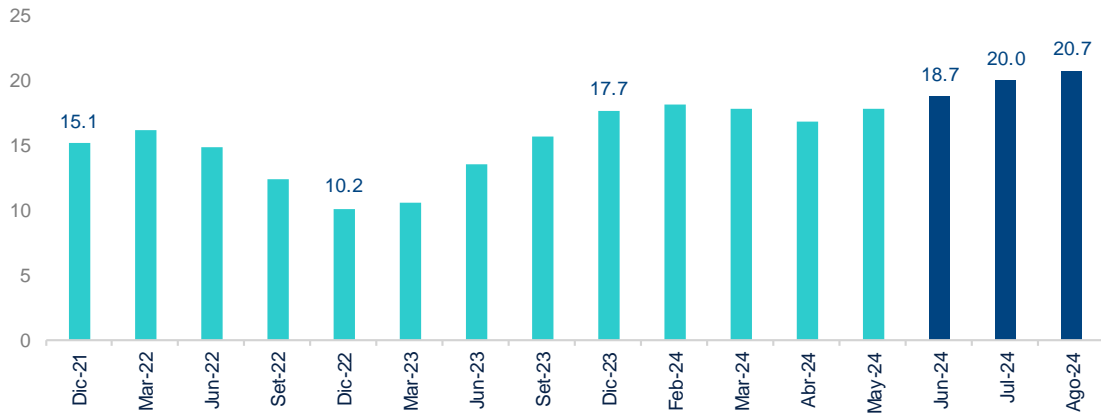


Fuente: INEI

Sector externo

El superávit acumulado durante los últimos doce meses (a agosto) en la balanza comercial fue de USD 20,7 mil millones, superando así el resultado acumulado al segundo trimestre del año (USD 18,7 mil millones). El aumento de los volúmenes exportados de metales y de productos pesqueros, así como el alza de los términos de intercambio, explican la tendencia al alza del superávit comercial.

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



Fuente: BCRP

Tipo de cambio

Al cierre del tercer trimestre de 2024, el tipo de cambio se ubicó en 3,71 soles por dólar, lo que representó una apreciación del sol de 3,4% en comparación con el cierre del trimestre anterior. El comportamiento del tipo de cambio estuvo vinculado, principalmente, a las expectativas que tienen los mercados sobre las decisiones que adoptará la Reserva Federal de EE.UU.

En ese entorno, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) redujo sus intervenciones en el mercado cambiario durante el tercer trimestre, cuando el saldo de sus swaps cambiarios venta disminuyó en un monto equivalente a USD 1,246 millones.

Por otro lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) aumentaron en el tercer trimestre en USD 8,949 millones. Este incremento lo explicaron, principalmente, los mayores depósitos en moneda extranjera de las empresas bancarias en el BCRP. Como resultado, el saldo de las RIN se ubicó al cierre de septiembre en USD 80,365 millones.

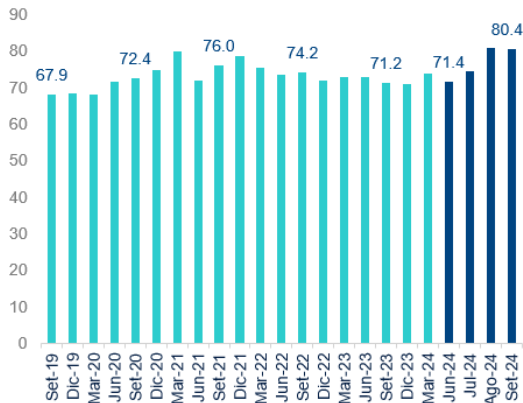
Finalmente, el EMBIG Perú, medida de riesgo país, no tuvo un cambio importante entre fines del segundo y tercer trimestre de 2024, pues pasó de 161 puntos básicos en junio a 163 puntos básicos en septiembre.

Tipo de cambio (S/ por dólar)



Fuente: BCRP

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



Fuente: BCRP

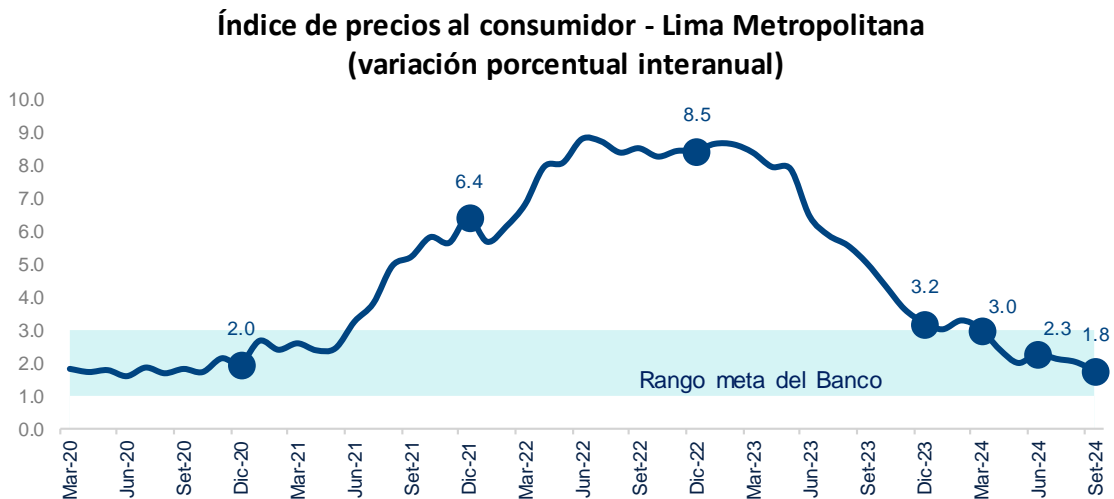
EMBIG Perú

(promedio mensual, puntos básicos)



Inflación

La tasa interanual de inflación descendió durante el tercer trimestre del año, pasando de 2,3% en junio a 1,8% en septiembre, ubicándose así por debajo del centro del rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual). En ello incidió la disminución de la tasa interanual de inflación del componente de Alimentos y Bebidas -el rubro con la mayor participación dentro de la canasta de consumo- y del componente de servicios.



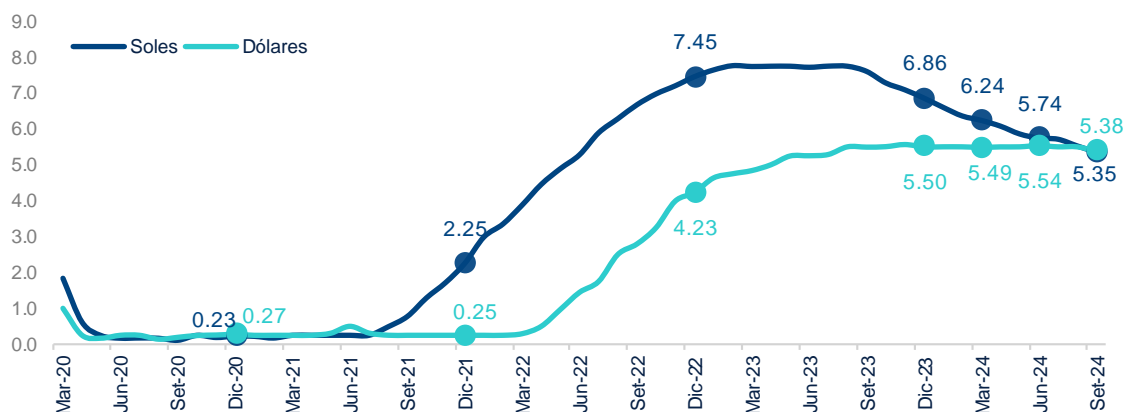
Fuente: BCRP

Liquidez Monetaria

En el tercer trimestre del año, el Banco Central recortó en dos oportunidades la tasa de interés de referencia. Esta pasó de 5,75% en junio a 5,25% en septiembre, con rebajas de 25 puntos básicos en agosto y en septiembre, las que se dieron en un contexto en que las distintas medidas de inflación iban disminuyendo y las expectativas inflacionarias se encontraban ancladas en el rango meta del BCRP.

En dólares, la tasa de interés interbancaria se redujo en septiembre y alcanzó un nivel de 5,38% (se mantuvo prácticamente inalterada alrededor de 5,50% a lo largo del año hasta agosto), siguiendo a la tasa de interés de política monetaria de Estados Unidos, que se redujo en ese mismo mes en 50 puntos básicos a un rango entre 4,75% y 5,00% (rango entre 5,25% y 5,50% en agosto).

Tasa de interés interbancaria (promedio del mes)



Fuente: BCRP

Evolución del Sistema Bancario Peruano

Principales Cifras (En millones de Soles)

	Ago-23	Ago-24	Δ YoY (Abs)	Δ YoY (%)
Estado de Situación Financiera				
Activo Total	506,346	535,376	29,031	5.7%
Colocaciones netas	329,521	327,895	(1,626)	-0.5%
Provisiones de Créditos Directos	(21,389)	(21,370)	(19)	-0.1%
Pasivo Total	440,309	467,100	26,791	6.1%
Obligaciones con el público	328,094	362,667	34,573	10.5%
Patrimonio Neto	66,037	68,277	2,240	3.4%
Estado de Resultados				
Margen Financiero Bruto	21,253	22,543	1,290	6.1%
Provisiones de Créditos Directos	6,105	7,624	1,519	24.9%
Ingreso por servicios financieros, neto	3,650	4,172	522	14.3%
Gastos Administrativos	9,257	9,686	429	4.6%
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	8,986	8,273	(713)	-7.9%
Utilidad Neta	6,854	6,476	(378)	-5.5%

Principales Indicadores	Ago-23	Ago-24	Δ YoY	
Calidad de Activos				
Ratio de Mora	4.30%	4.22%	(8)	pbs
Ratio de Cobertura	141.76%	144.78%	3	pp
Índices de Rentabilidad y Eficiencia				
ROE	16.15%	13.33%	(282)	pbs
ROA	1.98%	1.70%	(29)	pbs
Ratio de Eficiencia	40.36%	39.55%	(81)	pbs
Solvencia				
Ratio de Capital Global	16.40%	16.83%	42	pbs

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

Al cierre de agosto del presente año, los Activos Totales del Sistema Bancario ascendieron a S/ 535,376 millones, lo que representa un incremento del 5.7% en comparación con el mismo período del año anterior. Este crecimiento se debe principalmente al aumento del Disponible (+24.3%) y del portafolio de Inversiones (+9.8%), particularmente en las Inversiones Disponibles para la Venta, que en conjunto constituyen el 33% de los Activos. En menor medida, contribuyó el incremento de las Cuentas por Cobrar (+15.0%) y Otros Activos (+28.6%). Sin embargo, este crecimiento fue contrarrestado por una disminución de las Colocaciones Totales Netas, que redujeron S/ 1,626 millones (-0.5%), tanto el portafolio Retail como el de Empresas. Las colocaciones Retail registraron una caída interanual del 0.1%, donde, a pesar de que el portafolio Hipotecario creció un 5.5%, impulsado por un entorno de tasas de interés a la baja, el portafolio de Consumo disminuyó un 4.8%, debido a la mayor liquidez en el sistema bancario a consecuencia de las liberaciones de fondos de pensiones. El portafolio Jurídico registró una reducción del 0.6%, atribuida en parte a las amortizaciones de Reactiva, las cuales representan alrededor de S/ 3,000 millones del portafolio total existente en el sistema, y una débil actividad en los segmentos excluyendo Reactiva como Grandes Empresas (+0.5%) y Medianas Empresas (+4.4%). Ambos segmentos con crecimientos asociados al programa Impulsa MyPerú; de excluir dicho programa, los crecimientos habrían sido negativos en términos interanuales. En el caso de las Pequeñas Empresas, la contracción fue del 9.4%, y de 3.9% en los créditos Corporativos.

En cuanto a la calidad de la cartera, el Ratio de Mora del Sistema Bancario ha disminuido en 8 puntos básicos (pbs) en comparación con el año anterior. Esta mejora se debe a una reducción del 2.2% en la Cartera Atrasada, principalmente en el sector empresarial, impulsada por un mayor ritmo de desinversión de las entidades bancarias, dado el incremento en los castigos respecto al mismo periodo del año anterior. No obstante, esta evolución se ve parcialmente compensada por una disminución del 0.4% en los créditos totales, atribuida principalmente a las amortizaciones de Reactiva y al débil dinamismo mencionado previamente. Por otro lado, el Ratio de Cobertura incrementó 3 puntos porcentuales por la reducción de la cartera en mora (-2.2%), principalmente en el portafolio de empresas.

Mientras tanto, los Pasivos Totales ascendieron a S/ 467,100 millones, experimentando un incremento del 6.1% en comparación con el año anterior. Este comportamiento se explica principalmente por el aumento de las Obligaciones con el Público, destacándose el incremento en los depósitos Vista y Ahorro, tanto el segmento Natural como Jurídico, lo anterior se ve ligeramente contrarrestado por una reducción en las Cuentas por Pagar por amortizaciones de Reactiva y menores Adeudos y Obligación Financieras.

En lo que respecta a los resultados, el Margen Financiero Bruto, según cifras SBS, alcanzó los S/ 22,543 millones acumulados a septiembre 2024, lo que representa un aumento del +6.1% en la comparativa interanual. Este comportamiento responde principalmente a los mayores ingresos generados por la cartera de crédito (+3.3%), donde el menor volumen de colocaciones es compensado por el incremento de las tasas de interés. Además, se sumó el aumento de las ganancias en las Inversiones (+11.5%), el mayor rendimiento del Disponible (+16.8%) y ganancias por Diferencia de Cambio (+5.1%). Sin embargo, en consonancia con el mayor riesgo observado en el Sistema, las Provisiones para Créditos Directos aumentaron en S/ 1,519 millones, lo que equivale a un incremento del 24.9% en términos interanuales. En cuanto a los Ingresos por Servicios Financieros netos, estos incrementaron S/ 522 millones (+14.3%) explicados por el incremento de los Ingresos Diversos (+5.8%) y reducción de las cuentas por pagar (-37.3%). Los Gastos de Administración, aumentaron en S/ 429 millones (+4.6%), lo cual se explica principalmente por mayores Servicios Recibidos de Terceros y Gastos de

Personal. En consecuencia, el Sistema obtuvo una Utilidad Neta acumulada a septiembre 2024 de S/ 6,476 millones, con una reducción de S/ 378 millones (-5.5%) en comparación con el año anterior. El *Return on Equity* (ROE) fue del 13.3%, y el *Return on Assets* (ROA) de 1.70%, al cierre de agosto 2024.

BBVA Perú

Aspectos Destacados

Principales Indicadores

	Set-23	Jun-24	Set-24*	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Calidad de Activos*							
Ratio de Mora	4.67%	4.54%	4.13%	(41)	pbs	(54)	pbs
Ratio de Cobertura	141%	135%	139%	406	pbs	(2)	pp
Índices de Rentabilidad y Eficiencia*							
ROE	16.83%	13.83%	13.85%	2	pbs	(3)	pp
ROA	1.91%	1.61%	1.60%	(1)	pbs	(31)	pbs
Ratio de Eficiencia	38.2%	37.7%	37.6%	(3)	pbs	(57)	pbs
Solvencia							
Ratio de Capital Global	15.9%	15.9%	15.7%	(28)	pbs	(21)	pbs
Ratio CET1	12.3%	12.1%	12.5%	38	pbs	16	pbs

Principales Cifras (En millones de Soles)

Estado de Situación Financiera	Set-23	Jun-24	Set-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Activo total	98,562	107,849	108,948	1,099	1.0%	10,386	10.5%
Colocaciones Netas	69,426	73,278	73,611	332	0.5%	4,184	6.0%
Provisiones de Créditos Directos	(4,852)	(4,735)	(4,441)	(294)	-6.2%	(411)	-8.5%
Pasivo Total	86,671	95,704	96,170	466	0.5%	9,499	11.0%
Obligaciones con el Público	66,368	72,930	75,123	2,193	3.0%	8,754	13.2%
Patrimonio Neto	11,891	12,145	12,778	633	5.2%	887	7.5%

¹ (*) Los indicadores de calidad de activos y rentabilidad (como el ratio de mora, ratio de cobertura, ROE, ROA y ratio de eficiencia) han sido elaborados con información interna de BBVA Perú, aplicando la metodología establecida por la SBS. Esta información corresponde a septiembre de 2024 y ha sido utilizada debido a que los datos oficiales de la SBS para ese mes aún no estaban disponibles al 24 de octubre de 2024, fecha de emisión de este reporte. Los resultados presentados podrían estar sujetos a modificaciones o diferencias cuando se publiquen los datos oficiales.

Principales Cifras (En millones de Soles)

Estado de Resultados	9M23	9M24	2T24	3T24	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Margen Financiero Bruto	3,943	4,316	1,469	1,407	(62)	-4.3%	373	9.5%
Provisiones de Créditos Directos	(1,261)	(1,898)	(673)	(569)	(105)	-15.6%	637	50.5%
Ingreso por Servicios Financieros, neto	745	794	276	230	(46)	-16.6%	50	6.7%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	611	795	242	380	138	56.7%	184	30.2%
Gastos Operacionales	(1,993)	(2,003)	(702)	(722)	19	2.8%	10	0.5%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1,976	1,659	581	623	42	7.2%	(317)	-16.0%
Utilidad neta	1,476	1,305	453	501	48	10.6%	(171)	-11.6%

- El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú crece 9.5% en comparación con el año anterior, impulsado por un aumento en los Ingresos Financieros de las Colocaciones y Carteras de Valores, mayor ROF y Comisiones. Este desempeño en los ingresos permitió contrarrestar los mayores Gastos Operacionales y las Provisiones de Créditos Directos, lo que resultó en una Utilidad Neta de S/ 1,305 millones.
- Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 73,611 millones, mostrando un crecimiento de 6.0% en la comparativa interanual, que se traduce en 153 pbs de ganancia de cuota de mercado de créditos vigentes. Con destacado desempeño en los segmentos retail de Consumo, Convenios, Tarjetas, Autos e Hipotecas; y en el ámbito empresarial, resalta el crecimiento de Mediana Empresa y Corporativos.
- Las Obligaciones con el Público siguen siendo la principal fuente de financiamiento, alcanzando los S/ 75,123 millones y un crecimiento de 13.2%, en comparación con el año anterior.

Gestión de Activos

Activos (En millones de soles)							
Activos	Set-23	Jun-24	Set-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Disponible	11,746	11,863	11,352	(510)	-4.3%	(394)	-3.4%
Fondos Interbancarios	445	0	615	615	-	170	38.2%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	4,169	3,040	4,405	1,365	44.9%	236	5.7%
Inversiones Disponibles para la Venta	6,613	9,510	11,001	1,491	15.7%	4,388	66.4%
Inversiones a Vencimiento	0	0	0	0	-	-	-
Cartera de Créditos Neta	69,426	73,278	73,611	332	0.5%	4,184	6.0%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1,071	1,137	1,127	(10)	-0.8%	56	5.3%
Otros Activos	5,092	9,021	6,837	(2,184)	-24.2%	1,745	34.3%
Total activos	98,562	107,849	108,948	1,099	1.0%	10,386	10.5%

Detalle Colocaciones (En millones de soles)							
Colocaciones	Set-23	Jun-24	Set-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Créditos Vigentes	69,165	72,684	73,075	391	0.5%	3,910	5.7%
Créditos Atrasados	3,385	3,460	3,160	(300)	-8.7%	(225)	-6.7%
Créditos Refinanciados y Reestructurados	1,728	1,870	1,817	(53)	-2.8%	89	5.1%
Cartera de Créditos Total	74,278	78,013	78,051	38	0.0%	3,773	5.1%
Provisiones	(4,852)	(4,735)	(4,441)	294	-6.2%	411	-8.5%
Cartera de Créditos Neta	69,426	73,278	73,611	332	0.5%	4,184	6.0%

Variación Septiembre 2024 vs Junio 2024

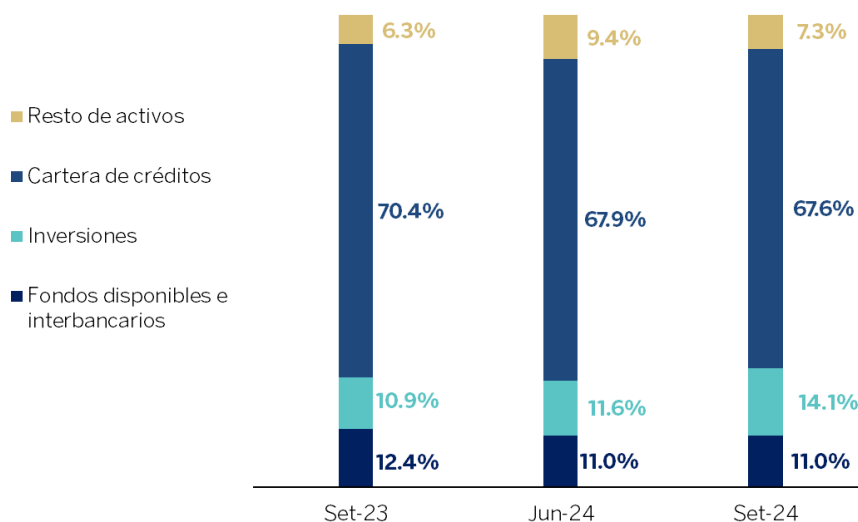
En el tercer trimestre del 2024, los Activos Totales se situaron en S/ 108,948 millones, lo que representó un aumento de S/ 1,099 millones (+1.0%), en comparación con el trimestre anterior. El incremento más importante se generó en las Inversiones, debido a la recomposición de las Carteras de Valores tras la participación de BBVA Perú en la operación de *Liability Management* del Gobierno Peruano, efecto que fue contrarrestado por la disminución en Otros Activos en trámite. Adicionalmente, la Cartera de Créditos Neta mejoró un +0.5%, destacando el desempeño del segmento Retail, con la mayor facturación de Hipotecas y Convenios; mientras que, en el ámbito Empresarial sobresalió el crecimiento de Corporativos, Grandes Empresas y de Pymes, asociado al programa Impulso MyPerú.

Variación Septiembre 2024 vs Septiembre 2023

En el año, los Activos Totales tuvieron un incremento importante de S/ 10,386 millones (+10.5%), explicado principalmente por el mayor saldo de Cartera de Créditos (+6.0%), donde destacaron los segmentos retail y Corporativos; así como, las Inversiones Disponibles para la venta (+66.4%), debido a la compra de T-Bills.

En las Colocaciones de Particulares, el mejor desempeño se enfocó en Hipotecas, con incremento en la modalidad Tradicional y Compra de deuda, y en Consumo, ante impulso comercial de los Préstamos de Convenios. En Tarjetas, mejoró el ritmo de las Compras; mientras que, la modalidad de Efectivo Cuota redujo, aunque con mejores tasas en la facturación. En cuanto al segmento jurídico, el mayor crecimiento se sostuvo en Corporativos, con préstamos de Corto Plazo, y en Medianas Empresas, asociado al programa de Gobierno Impulso MyPerú; ambos segmentos con incrementos superiores al Sistema.

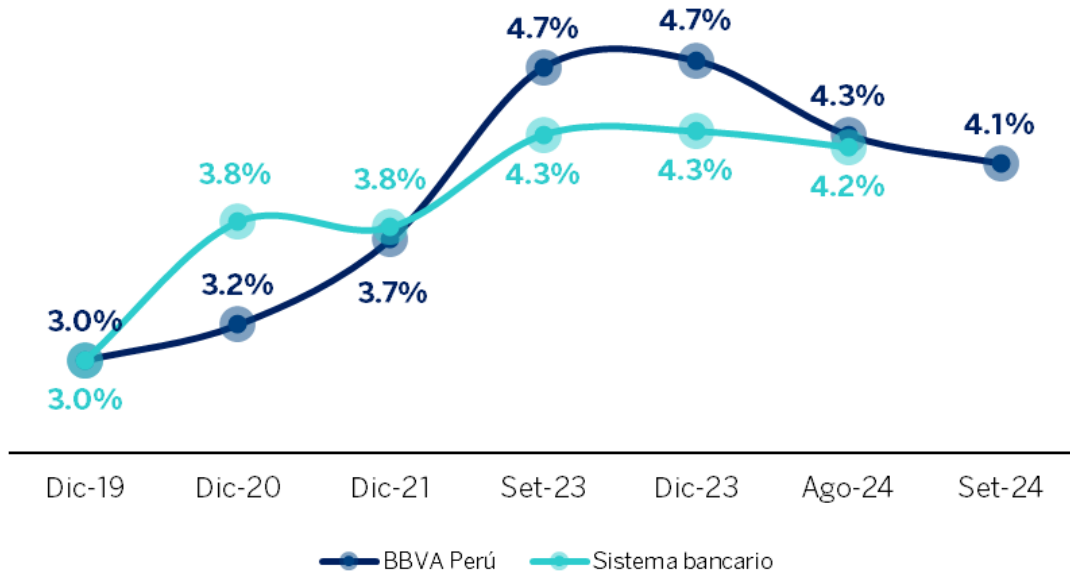
Composición de la Estructura de Activos



En la comparativa interanual del mix de Activos se observó un incremento de participación de las Inversiones respecto a Otros Activos por la reclasificación de cuentas en trámite.

Calidad de Activos

Ratio de Mora



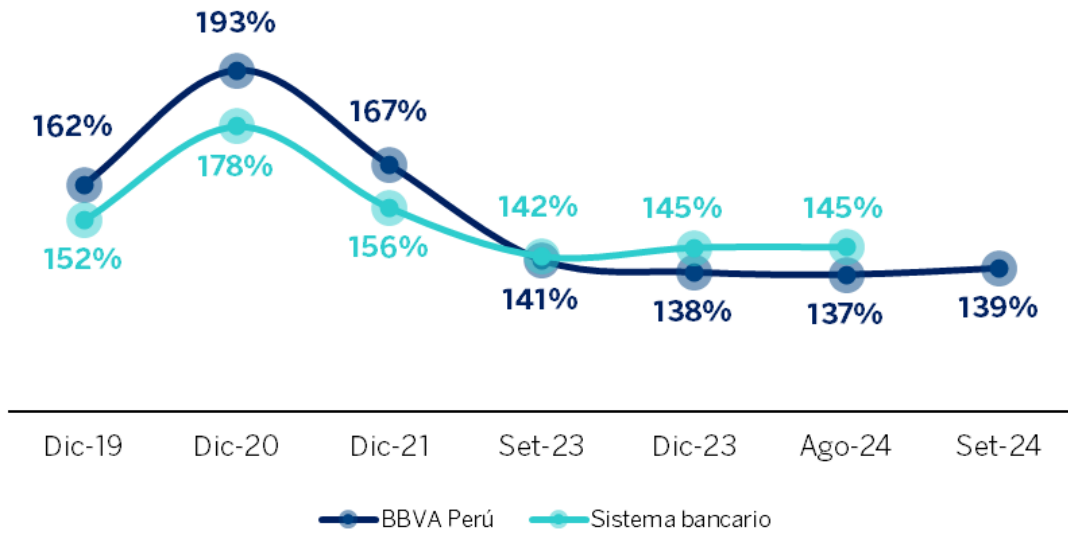
El ratio de mora de BBVA Perú al cierre de septiembre de 2024 fue de 4.13%, lo que implica una reducción de 58 puntos básicos respecto al cierre de 2023. Esta mejora obedece al control de la cartera atrasada (-13%), como resultado de una gestión proactiva del riesgo. Entre las principales acciones implementadas destacan una política de admisión selectiva en el segmento Retail, mejoras en las condiciones de crédito en préstamos de consumo, y un crecimiento sostenido en la mediana empresa apalancado en créditos garantizados del programa Impulso MyPerú. Estas medidas han reducido los niveles de impago en la mayoría de las carteras.

Adicionalmente, se ha fortalecido la gestión de recuperaciones en el segmento mayorista y se mantiene una estrategia de desinversión, alineada a políticas del sistema bancario, para disminuir la cartera morosa.

En términos interanuales, el ratio de mora disminuyó 54 puntos básicos impulsado por la reducción de la cartera atrasada en S/ 236 millones (-6.9%), como resultado del reenfoque en la admisión de nuevos créditos Retail, así como, por la gestión de

cobranza. En particular, el segmento de Consumo registró una notable disminución del 12% en su cartera atrasada.

Ratio de Cobertura



Al cierre del tercer trimestre de 2024, el ratio de cobertura se ubicó en 139%, acercándose a los niveles registrados a finales de 2023, lo que evidencia una clara recuperación del indicador. En la comparación interanual, el ratio muestra una leve disminución respecto al 141% registrado en septiembre de 2023, principalmente debido a un menor stock de provisiones (-8.5% YoY) debido al uso de provisiones voluntarias para cubrir los mayores requerimientos de provisiones específicas. Esta disminución fue parcialmente compensada por la reducción de la cartera atrasada (-6.9%), gracias a las medidas implementadas, mencionadas anteriormente.

Gestión de Pasivos

Pasivo y Patrimonio (En millones de soles)							
Pasivo y Patrimonio	Set-23	Jun-24	Set-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Obligaciones con el Público	66,368	72,930	75,123	2,193	3.0%	8,754	13.2%
Depósitos del Sistema Financiero	1,621	1,160	1,310	150	12.9%	(311)	-19.2%
Fondos Interbancarios	110	552	56	(496)	-89.9%	(54)	-49.4%
Adeudos y Obligaciones Financieras	4,795	8,176	7,107	(1,070)	-13.1%	2,312	48.2%
Otros Pasivos*	13,776	12,885	12,575	(311)	-2.4%	(1,202)	-8.7%
Total Pasivo	86,671	95,704	96,170	466	0.5%	9,499	11.0%
Patrimonio	11,891	12,145	12,778	633	5.2%	887	7.5%
Total Pasivo y Patrimonio	98,562	107,849	108,948	1,099	1.0%	10,386	10.5%

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

Detalle de Depósitos (En millones de soles)							
Depósitos	Set-23	Jun-24	Set-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Depósitos Vista	21,196	23,935	23,540	(395)	-1.6%	2,344	11.1%
Depósitos Ahorro	21,396	23,207	24,918	1,712	7.4%	3,522	16.5%
Depósitos Plazo	23,509	25,638	26,410	771	3.0%	2,901	12.3%
Otras Obligaciones	267	150	255	104	69.3%	(13)	-4.8%
Obligaciones con el Público	66,368	72,930	75,123	2,193	3.0%	8,754	13.2%
Depósitos del Sistema Financiero	1,621	1,160	1,310	150	12.9%	(311)	-19.2%
Depósitos totales	67,989	74,090	76,433	2,343	3.2%	8,443	12.4%

Variación Septiembre 2024 vs Junio 2024

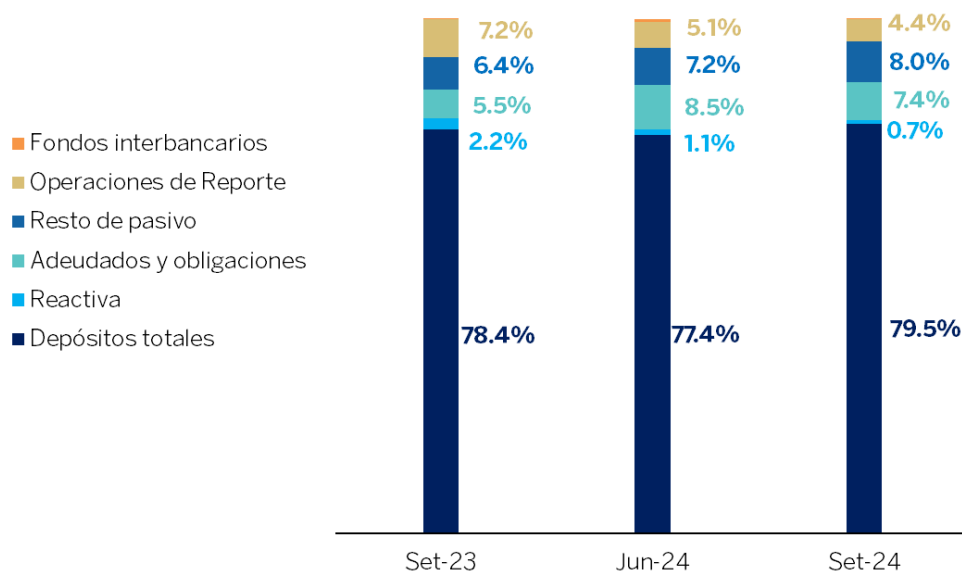
En el tercer trimestre, se registró un incremento de S/ 466 millones (+0.5%) en el total de Pasivos, principalmente por aumento de Obligaciones con el Público. El mayor incremento se generó en los Depósitos de Ahorro, asociado a la captación de los retiros extraordinarios que realizaron los afiliados a las AFP a través de cuentas BBVA; asimismo, incrementaron Depósitos a Plazo de Persona Jurídica y Natural. Este efecto fue contrarrestado por el vencimiento de instrumentos de pactos de recompra con el BCRP y la redención anticipada de un bono subordinado.

Variación Septiembre 2024 vs Septiembre 2023

En el año, los Pasivos Totales incrementaron en S/ 9,499 millones (+11.0%) por mayores Depósitos con el Público, y Adeudos y Obligaciones Financieras, que fueron

contrarrestados por menores saldos en Otros Pasivos, debido a una reducción de operaciones en el mercado spot y vencimiento del fondeo asociado a Reactiva. En cuanto a los Depósitos Totales, se tuvo un incremento del 12.4% respecto del año anterior, con destacado dinamismo en V+A Persona Natural, V+A Persona Jurídica y Plazos en ambos segmentos.

Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos, respecto a septiembre de 2023, los Depósitos se mantienen como la principal fuente de fondeo; mientras que, la participación del fondeo de Reactiva continúa disminuyendo ante las amortizaciones; así como, las Operaciones de Reporte.

Estado de Resultados

Estado de Resultados (Expresado en millones de soles)								
	9M23	9M24	2T24	3T24	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Ingresos por Intereses	5,565	6,049	2,015	2,035	20	1.0%	484	8.7%
Gastos por Intereses	(1,622)	(1,733)	(546)	(628)	83	15.1%	111	6.9%
Margen Financiero Bruto	3,943	4,316	1,469	1,407	(62)	-4.3%	373	9.5%
Provisiones de Créditos Directos	(1,261)	(1,898)	(673)	(569)	(105)	-15.6%	637	50.5%
Margen Financiero Neto	2,682	2,418	796	838	42	5.3%	(264)	-9.8%
Ingresos por Servicios Financieros	1,264	1,334	454	438	(16)	-3.5%	71	5.6%
Gastos por Servicios Financieros	(519)	(540)	(178)	(208)	30	16.8%	21	4.0%
Margen Financiero neto S.Financieros	3,427	3,212	1,072	1,068	(3)	-0.3%	(214)	-6.2%
Resultado por Operaciones Financieras	611	795	242	380	138	56.7%	184	30.2%
Margen Operacional	4,037	4,008	1,314	1,448	134	10.2%	(30)	-0.7%
Gastos de Administración	(1,802)	(1,930)	(630)	(645)	15	2.3%	128	7.1%
Depreciación y Amortización	(191)	(222)	(72)	(77)	5	6.4%	31	16.1%
Margen Operacional Neto	2,044	1,855	611	726	115	18.8%	(189)	-9.2%
Valuación de Activos y Provisiones	(60)	(205)	(40)	(104)	64	159.6%	146	243.1%
Resultado de Operación	1,984	1,650	571	622	51	8.9%	(334)	-16.8%
Otros Ingresos y Gastos	(8)	9	10	1	(9)	-88.1%	17	-217.6%
Utilidad antes de Impuestos	1,976	1,659	581	623	42	7.2%	(317)	-16.0%
Impuesto a la Renta	(501)	355	(128)	(122)	(6)	-4.9%	(855)	-170.8%
Utilidad Neta	1,476	1,305	453	501	48	10.6%	(171)	-11.6%

Margen Financiero

Variación 3T24 vs 2T24

Durante el último trimestre, el Margen Financiero Bruto disminuyó 4.3%, debido a aumento de los Gastos por Intereses en los rubros Resultados de Operaciones de Cobertura y Obligaciones con el Público, ante el incremento de captación de depósitos a Plazos Mayoristas y de Persona Natural.

Los Ingresos Financieros generados por la Cartera de Créditos incrementaron, debido a mayor volumen del segmento retail y el efecto del repricing en Tarjetas y Préstamos de Libre Disposición, que se contrarrestó con estrategias para contener la subrogación y renovaciones de créditos Pymes bajo el Programa Impulso MyPerú a menores tasas.

Variación 9M24 vs 9M23

En la variación interanual, el Ingreso por Intereses incrementó en 8.7%, impulsado por el desempeño de la Cartera de Créditos, donde destaca el mayor volumen y precio Retail y Pyme, y la recuperación de saldos Corporativos. Asimismo, pese a que la tasa de referencia es menor, se mantuvo la rentabilidad de las Carteras de Valores. Por último, los Gastos por Intereses crecieron por el mayor volumen de Plazos de Persona Natural y Jurídicos, así como, el mayor precio de Adeudados y Emisiones.

Provisiones

Variación 3T24 vs 2T24

Las Provisiones para Créditos Directos disminuyeron S/ 105 millones respecto al trimestre anterior, explicado por menores provisiones específicas en Consumo, Pymes y Tarjetas, producto de las medidas para gestionar el riesgo.

Variación 9M24 vs 9M23

Las Provisiones para Créditos Directos incrementaron en S/ 637 millones, principalmente por el crecimiento de las provisiones específicas en los segmentos Retail y Pymes, efecto rezago luego de la recesión económica del 2023.

Comisiones

Variación 3T24 vs 2T24

Los Ingresos Netos por Servicios Financieros disminuyeron en S/ 46 millones respecto del trimestre anterior, explicado por el menor ingreso de comisiones en Seguros vinculados, Fianzas y Estudio de Operaciones de Crédito, efecto que fue contrarrestado por mayores Comisiones por Merch de Tarjetas, producto del incremento de las Compras.

Variación 9M24 vs 9M23

Los Ingresos por Servicios Financieros mejoraron en S/ 71 millones por el destacado desempeño en el segmento Retail de Seguros y Tarjetas, que contrarrestaron el menor ingreso en cuentas Vista y Ahorro y Transferencias. En tanto, los Gastos por Servicios Financieros aumentaron por gastos asociados a Plin y Premios de Tarjetas. En este

sentido, los Ingresos Financieros Netos tuvieron un crecimiento interanual de S/ 50 millones (+6.6%).

ROF y RINO

Variación 3T24 vs 2T24

En lo que respecta a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se alcanzaron S/ 380 millones en ganancias, lo que representó un incremento de S/ 138 millones en comparación con el trimestre anterior. Este mayor ingreso se generó a través de la liquidación del intercambio y recompra de activos de Renta Fija asociados a la operación de *Liability Management* del Gobierno Peruano. Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) mejoraron en S/ 3 millones en comparación con el trimestre anterior.

Variación 9M24 vs 9M23

En la comparativa interanual, el ROF registró un aumento del 30.2%, debido a los ingresos generados por la operación de *Liability Management* y Derivados. Por otro lado, en cuanto a los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO), se observó una mejora de S/ 63 millones, explicado por las menores provisiones de cuentas por cobrar, fraudes y reclamos, y mayor resultado de las Subsidiarias.

Gastos de administración

Gastos de Administración (En millones de soles)

Gastos de Administración	9M23	9M24	2T24	3T24	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Gastos de Personal y Directorio	836	880	290	298	8	2.9%	43	5.2%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	928	1,009	325	333	7	2.3%	82	8.8%
Impuestos y Contribuciones	38	41	15	13	(1)	-7.3%	3	8.3%
Total	1,802	1,930	630	645	15	2.3%	128	7.1%

Variación 3T24 vs 2T24

Los gastos de administración incrementaron respecto del trimestre anterior en los gastos de Personal y Directorio, y Servicios Prestados por Terceros; mientras que, los Gastos de Impuestos y Contribuciones se mantuvieron en niveles similares.

Variación 9M24 vs 9M23

Los Gastos de Administración aumentaron S/ 128 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

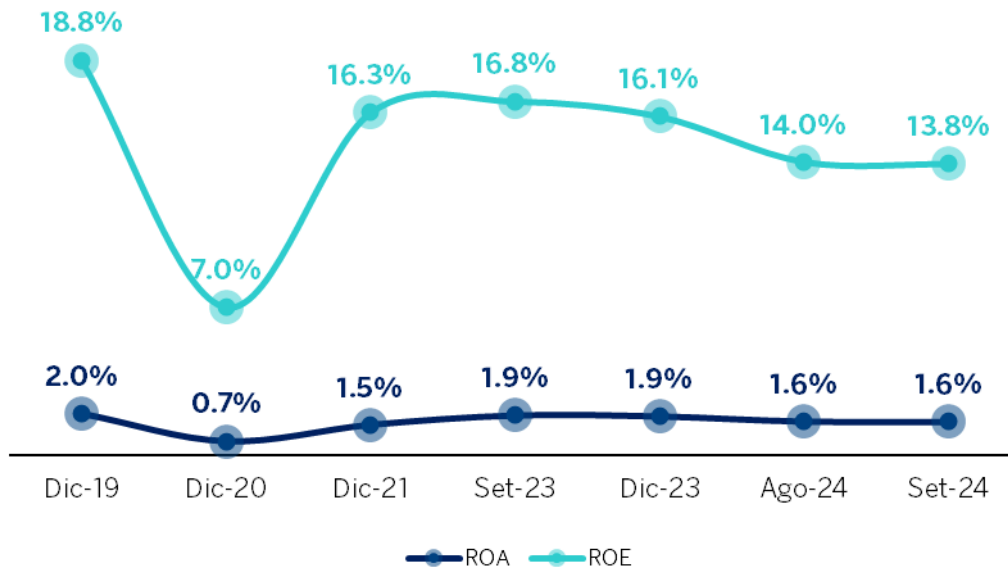
Variación 3T24 vs 2T24

BBVA Perú genera una Utilidad Neta de S/ 501 millones en el 3T24, con un incremento de 10.6% respecto del trimestre anterior, debido a la contención de Provisiones Crediticias y el Resultados por Operaciones Financieras.

Variación 9M24 vs 9M23

La Utilidad Neta contrajo -11.6% en comparación a lo reportado el año anterior, debido a los mayores Gastos de Administración y Provisiones; no obstante, en este último se observó una mejora importante en el 3T24. Dichos efectos contrarrestan el buen desempeño obtenido en Margen Financiero Bruto, Resultados por Operaciones Financieras e Ingresos Netos por Servicios Financieros.

Gestión de la rentabilidad



Los resultados permitieron obtener un ratio de Rentabilidad sobre Activos de 1.6% y Rentabilidad sobre Patrimonio de 14%, con una variación respecto a diciembre de 2023 de -25 pbs y -2 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 del 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 tiene una implementación gradual 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.

El 24 de enero del 2024, en la resolución SBS N° 0274-2024 se modificó la resolución SBS 02192-2023 del 26 de junio de 2023, cambiando la gradualidad del límite global el cual fue de 9.0% hasta agosto 2024, 9.5% a partir de septiembre 2024 y 10% de marzo 2025 en adelante.

Periodo	Requerimiento Mínimo de Capital Ordinario nivel 1	Requerimiento Mínimo de Patrimonio Efectivo nivel 1	Límite Global
Enero 2023 a Marzo 2023	3.825%	5.10%	8.50%
Abril 2023 a Agosto 2024	4.05%	5.40%	9.00%
Agosto 2024 a Febrero 2025	4.275%	5.70%	9.50%
Marzo 2025 en adelante	4.50%	6.00%	10.00%

En la nueva estructura del Patrimonio Efectivo, vigente desde enero 2023, dentro del Capital Ordinario de Nivel 1, se incorporaron nuevos conceptos como: Utilidad Neta Acumulada 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 2024, el Patrimonio Efectivo del Banco según las normas regulatorias vigentes es de S/ 15,395 millones y presenta la siguiente composición:

Cuentas (S/ MM)	Set-23	Jun-24	Set-24	Var. Trimestral		Var Interanual	
				ABS	%	ABS	%
Patrimonio Efectivo Total	14,664	15,351	15,395	44	0.3%	731	5.0%
Capital Ordinario de Nivel 1	11,371	11,649	12,257	609	5.2%	886	7.8%
Capital social	8,147	8,895	8,895	0	0.0%	748	9.2%
Reserva legal	2,245	2,433	2,433	0	0.0%	187	8.4%
Utilidad acumulada	0	0	0	0		0	
Utilidad del ejercicio	1,476	803	1,305	501	62.4%	-171	-11.6%
Ganancia no realizada por inversiones DPV	76	42	163	121	287.4%	87	113.4%
Deducciones	-573	-524	-538	-14	2.6%	35	-6.2%
Patrimonio Efectivo Nivel 2	3,293	3,702	3,138	-565	-15.3%	-155	-4.7%
Deuda Subordinada	2,255	2,617	2,034	-583	-22.3%	-221	-9.8%
Provisiones	1,038	1,086	1,104	18	1.6%	66	6.4%
Activos Ponderados por Riesgo	92,376	96,314	98,305	1,990	2.1%	5,928	6.4%
Riesgo de Crédito	82,863	86,778	88,202	1,425	1.6%	5,340	6.4%
Riesgo de Mercado	2,303	1,944	2,366	422	21.7%	64	2.8%
Riesgo Operacional	7,211	7,592	7,736	144	1.9%	525	7.3%
Ratio Capital Ordinario Nivel 1 - CET1 % (*)	12.31	12.09	12.47				
Ratio Tier 1	12.31	12.09	12.47				
Ratio de Capital Global %	15.87	15.94	15.66				
Mínimo Ratio Global %	9.00	9.00	9.50				

*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 crediticia y por riesgo de tasa de interés en el libro bancario. Al 30 de septiembre de 2024, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales para el Banco asciende a S/ 663 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 septiembre de 2024, el requerimiento por estos colchones asciende a S/ 1,597 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. Al 30 de septiembre del 2024 dicho ratio asciende a 12.47%.

Variación 3T24 vs 2T24

Al tercer trimestre del 2024, el Capital Regulatorio (Patrimonio Efectivo) ascendió a S/ 15,395 millones, una variación de +0.3% respecto a junio de 2024. En el Patrimonio Efectivo de Nivel 1, la variación es de +5.2% y se explica principalmente por los resultados del ejercicio (+S/ 501 millones en el trimestre) y por mayores ganancias no realizadas por inversiones disponibles para la venta (+S/ 121 millones), efecto contrarrestado parcialmente por mayores deducciones. No obstante, el Patrimonio Efectivo Nivel 2 se redujo en -15.3%, debido a la redención anticipada de los valores denominados “5.250% *Subordinated Notes due 2029*” por un total de USD 140.3 millones (importe remanente).

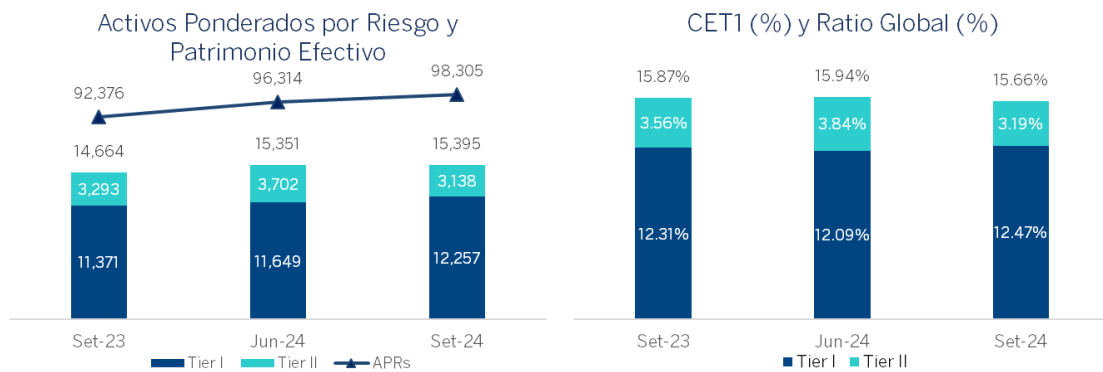
Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo (APR) se incrementaron en +2.1%; siendo el principal componente los APR de Crédito que representan el 89.7% de los APR Totales. En el trimestre, los APR de Crédito tienen una variación de +1.6% en parte por la mayor exposición en créditos Empresas (sin considerar programas de gobierno - Reactiva e Impulsa MyPerú) y en Particulares impulsado por Hipotecarios, aunque contrarrestado parcialmente por menor actividad en Consumo. Asimismo, los APR de Mercado se incrementaron en +21.7%, principalmente por la mayor exposición al riesgo de tasa y cambiario. Mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de +1.9% en el trimestre, debido al crecimiento natural del negocio reflejado en los estados financieros, principalmente en los segmentos de Naturales y Jurídicos (sin programas de gobierno); así como, por el incremento de ingresos por servicios financieros.

Variación 9M24 vs 9M23

En la comparativa interanual, el Patrimonio Efectivo incrementó en 5.0% explicado por un incremento en el Capital Ordinario de Nivel 1 en 7.8% debido a la capitalización de las utilidades 2023 (+S/ 748 millones), mayores Reservas Legales y Ganancias No Realizadas de Inversiones Disponibles para la venta. En el Patrimonio Efectivo de Nivel 2 se tuvo una variación de -9.8% por una reducción en la deuda subordinada *Tier 2* en dólares debido principalmente a la redención total de una emisión subordinada por USD 45.0 millones, realizada en octubre de 2023.

Por otra parte, los APR Totales se incrementaron en +6.4%, producto del crecimiento de APR de Crédito (+6.4%), en línea con la mayor actividad en los segmentos Retail y Empresas, excluyendo los vencimientos de Reactiva y las colocaciones del programa Impulsa MyPerú que tuvieron lugar desde febrero 2024. En tanto, los APR de Mercado tuvieron una variación de +2.8%, principalmente 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 +7.3% 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

Actualmente, BBVA Perú mantiene su grado de inversión otorgado por prestigiosas agencias internacionales, como S&P Global Ratings y Moody 's International. Asimismo, está sujeto a la calificación crediticia de las agencias locales Apoyo & Asociados Internacionales y Moody 's Local.

Calificaciones BBVA Perú

Clasificadoras Internacionales

	Corto Plazo	Largo Plazo	Perspectiva
Standard and Poor's			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	A-3	BBB-	Estable
Calificación de Emisor - Moneda Local	A-3	BBB-	Estable

Moody's

Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	P-2	Baa1	Estable
Calificación de Depósitos - Moneda Local	P-2	Baa1	Estable

Clasificadoras Locales

	Corto Plazo	Largo Plazo	Perspectiva
Apoyo & Asociados			
Calificación de Emisor	A+	A+	Estable
Depósitos	CP-1+ (pe)	AAA (pe)	Estable

Acciones Comunes	1a (pe)	1a (pe)	Estable
Certificados de Depósito Negociables		CP-1+(pe)	Estable
Bonos Corporativos		AAA (pe)	Estable
Bonos Subordinados (Nivel 2)		AA+ (pe)	Estable

Moody's Local

Calificación de Emisor	A+	A+	Estable
Depósitos	ML A-1+.pe	AAA.pe	Estable
Acciones Comunes		1.pe	Estable
Certificados de Depósito Negociables		ML A-1+.pe	Estable
Bonos Corporativos		AAA.pe	Estable
Bonos Subordinados (Nivel 2)		AA+.pe	Estable

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 Peru@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.