

BBVA Perú

Informe de Gerencia

2do Trimestre 2024





Resultados 2T del 2024

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

Ingresos Totales*

S/ **3,897** MM
(+12% YoY)

Colocaciones Netas

+7.4 %

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

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

Índice de Eficiencia

37.7 %
(-19 pbs YoY)



Sistema bancario peruano: 39.8%

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

NPL

Junio 2024

4.5 %

Vs Dic-23
-17 pbs

Cobertura

Junio 2024

135 %

Vs Dic-23
-3 pp

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

Considerando Basilea III en *Phase in*

Capital Total

15.9 %

Requerimiento regulatorio
11.24%

CET 1

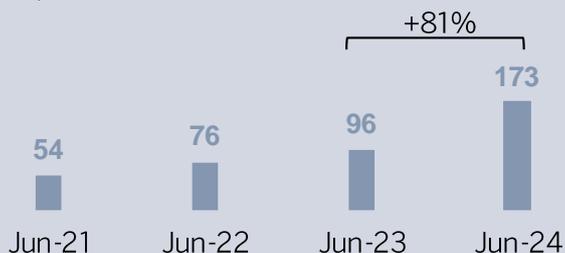
12.1 %

Requerimiento regulatorio
7.03%



Transformación Digital

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



Además, **PLIN** sigue creciendo, en junio 2024 se lograron

20.2 MM
De envíos



Sostenibilidad

Alineados con la estrategia global de Sostenibilidad, BBVA Perú ha logrado financiar en el 2^{do} trimestre 2024

S/ 4.2 Bn

de negocios sostenibles, representando un

60 %

De la meta de cierre del 2024

Índice

Estrategia Digital.....	4
Desarrollo e Innovación Digital.....	5
Banca Responsable	6
Compromiso con la Comunidad	6
Gobierno Corporativo e Inclusión	6
Inspiring Girls.....	7
Hackathon Interna.....	8
<i>Toolkit</i> del Manager Inclusivo.....	8
Mes del Orgullo 2024.....	8
Estrategia Sostenible.....	9
Financiamiento Sostenible	12
Evolución de la economía peruana	14
Actividad económica.....	14
Sector externo.....	15
Tipo de cambio	16
Inflación.....	17
Liquidez Monetaria.....	18
Evolución del Sistema Bancario Peruano	19
BBVA Perú.....	22
Aspectos Destacados	22
Gestión de Activos.....	23
Calidad de Activos	25
Gestión de Pasivos.....	27
Estado de Resultados	29
Margen Financiero	29
Solvencia y Capital Regulatorio	33
Anexos	38
Clasificación de riesgo	38

Estrategia Digital

Con el objetivo de convertirse en el banco líder del país, BBVA en Perú sigue trabajando para mejorar la experiencia digital de sus clientes a través de canales y servicios cada vez más ágiles y enfocados en el usuario. El App BBVA apunta a ser una de sus ventajas competitivas gracias a su innovación en términos de seguridad y salud financiera.

Durante el segundo trimestre del 2024, la aplicación móvil mantuvo su tendencia positiva a nivel de transaccionalidad, al mismo tiempo que retomó su crecimiento a nivel de usuarios, cerrando el trimestre con un total de 2.9 millones de clientes activos móviles. En el mismo periodo, 7 de cada 10 de las transacciones monetarias de personas naturales se realizaron a través del App BBVA, siendo este el canal más valorado por los clientes, pues cuenta con un NPS¹ de 72%.

El crecimiento y la importancia de los canales digitales se refleja en el aumento de la transaccionalidad de los clientes. Solo en el App BBVA se van realizando 173 millones de transacciones monetarias en lo que va del 2024, lo que representa un incremento de 81% en comparación con el año anterior. Asimismo, es importante destacar que Plin logró un nuevo récord en junio de 2024, alcanzando más de 20.2 millones de envíos en junio de 2024.

Finalmente, al término del segundo trimestre del presente año, las ventas digitales representaron el 59% del total de las ventas del banco a nivel Retail. Destacan los siguientes productos por su notable contribución al share de penetración² digital: Consumo con un 60%, TC con un 38%, Cuentas 38% y FX con 75%.

¹ NPS: Net Promoter Score, NPS por sus siglas, es un indicador para medir la satisfacción del cliente y también medir la lealtad

² Share de penetración: participación de la venta digital / ventas totales del banco. Donde por venta digital se considera aquella operación que no cuenta con ningún tipo de asistencia, desde la originación hasta la contratación.

Desarrollo e Innovación Digital

El trimestre pasado lanzamos la “Zona Plin”, apostando por fortalecer el crecimiento transaccional al centralizar todas las funcionalidades en un solo lugar. En el segundo trimestre, nuestro enfoque ha sido seguir mejorando la accesibilidad en nuestra App BBVA. Por ello, en abril, modificamos la pantalla de inicio, agregando un nuevo acceso directo a la "Zona Plin" que tuvo un impacto positivo en los pagos con QR. Adicionalmente, como parte de una serie de mejoras en los procesos de *servicing* del App, implementamos por primera vez las notificaciones *push* por recepción de transferencias interbancarias inmediatas y de terceros, así como, de los depósitos realizados desde cualquier oficina o agente BBVA.

Otro punto a resaltar en el trimestre, es el crecimiento de nuestro asistente virtual Blue que se encuentra en el App BBVA y Banca por Internet. Este asistente virtual ya cuenta con más de 275 mil clientes mensuales y con más de 1,045 millones de conversaciones en el trimestre. Este es el resultado de haber trabajado en un nuevo menú inicial que refleja las principales consultas de nuestros clientes. Este menú fue diseñado con la metodología *A/B testing* y cuenta con un diseño funcional diferenciado para nuestros clientes externos e internos. Adicionalmente, nuestro asistente virtual, detecta desde primera instancia si el cliente tiene una tarjeta vencida, nueva o sin activar para poder brindarle los pasos personalizados de afiliación a Plin y cambio de contraseña en el App BBVA, sin la necesidad de llamar a la banca por teléfono ni acercarse a oficina.

Finalmente, hemos innovado en nuestro Contact Center implementando el primer *voicebot* a nivel de grupo. Este avanzado sistema utiliza tecnología de punta para detectar la necesidad del cliente a partir de una pregunta abierta y dirigirlo al canal más adecuado para resolver su consulta. Esto incluye opciones como autogestiones IVR, asesoramiento humano y Blue, nuestro asistente virtual, eliminando así la necesidad de navegar por el menú general de opciones.

Banca Responsable

Compromiso con la Comunidad

Durante el segundo trimestre del año, nuestras actividades dentro del estándar del Compromiso con la Comunidad se han enfocado principalmente en programas de educación financiera. Por ejemplo, en Tu dinero, tu amigo se llevaron a cabo cinco charlas, atendiendo a 790 personas; mientras que, en el programa Finanzas como jugando se beneficiaron 7,923 personas. Tras 8 años de fructífera labor en beneficio de miles de estudiantes de las escuelas públicas, la Fundación BBVA y la UGEL Paita renovaron su compromiso con la educación y el fomento de la comprensión lectora a través de su programa Leer es estar adelante. Como parte del convenio, los estudiantes y docentes de 45 colegios beneficiarios de la UGEL Paita recibieron los libros de texto Adelante, lo cual favorece directamente a más de 15 mil 356 estudiantes, entre el tercero y sexto grado de primaria, además de 565 docentes que laboran en dichas escuelas. En el ámbito cultural, la Fundación renovó su alianza estratégica con el Centro Cultural de la Pontificia Universidad Católica, con el fin de colaborar con la programación completa del Centro Cultural en los ámbitos artísticos y educativos, incluyendo el Festival de Cine de Lima, beneficiando a miles de personas.

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 junio de 2024, la distribución de género en BBVA Perú, considerando colaboradores con tipo de posición estructural, está conformada por 46% (3,613) de hombres y 54% (4,248) de mujeres. Con respecto a las contrataciones hasta el segundo trimestre, el 37,5% (265) fueron hombres y el 62,5% (441) mujeres. Finalmente, el Comité de Dirección está representado por el 33% de mujeres (3/9) y contamos con un 42% (147) de mujeres en puestos directivos.

Por otro lado, nos gustaría mencionar algunas de las acciones que se han tomado durante el segundo trimestre del 2024:

Inspiring Girls

Desplegamos nuestro programa *Speed Networking* en alianza con la organización Inspiring Girls, cuyo objetivo es visibilizar a mujeres profesionales para que las niñas se inspiren en ellas y aumenten sus oportunidades de desarrollar una carrera profesional. La primera sesión se llevó a cabo en Moquegua, con la participación de nuestra Subgerente de la Oficina Moquegua, Yomayra Colque. Durante esta sesión, las niñas del colegio Santa Fortunata (Samegua, Moquegua) tuvieron la oportunidad de conversar con Yomayra sobre los aprendizajes de su carrera profesional.

Hackathon Interna

El equipo de Ingeniería de Sistemas realizó una *hackathon*, un evento de programación colaborativa en el que equipos trabajan intensamente durante un período corto para desarrollar soluciones innovadoras. El objetivo fue proporcionar soluciones al equipo de Cobranzas. Desde el equipo de Talento y Cultura trabajamos estrechamente con ambas áreas para asegurar que cada equipo participante incluyera mujeres, promoviendo así la diversidad de pensamiento e innovación en las soluciones propuestas.

Toolkit del Manager Inclusivo

Lanzamos el "Toolkit del Manager Inclusivo", una guía destinada a nuestros managers con personal a cargo. Esta herramienta tiene como objetivo ayudarles a gestionar y desarrollar equipos diversos de manera inclusiva. El *toolkit* detalla el rol de un Manager Inclusivo y aborda cinco pilares fundamentales: Equidad de Género, Comunidad LGBTQ+, Inclusión de Personas con Discapacidad, Diversidad Cultural y Generacional. Además, incluye terminología relevante y ofrece consejos y acciones específicas para fomentar una cultura inclusiva en cada uno de estos pilares.

Mes del Orgullo 2024

En junio, BBVA refuerza su compromiso con la creación de espacios seguros y diversos mediante varias iniciativas. Iluminamos nuestras oficinas durante todo el mes con las luces de colores, visibilizando nuestro compromiso. Por segundo año consecutivo, organizamos un *after office* para incentivar a nuestros colaboradores a participar en *Be Yourself*, dando la bienvenida a más de 40 nuevos miembros desde junio del año pasado. Fuimos patrocinadores del Summit Presente 2024, promoviendo la creación de espacios laborales seguros para personas LGBTQ+, y realizamos una campaña en redes sociales donde el grupo *Be Yourself* reafirmó nuestro compromiso con la equidad.

También, en el marco de los Martes de Calidad dirigidos a la Banca Comercial, se destacó la importancia de brindar una experiencia excepcional a todos nuestros clientes y colaboradores. Organizamos un conversatorio local y global sobre diversidad e inclusión,

con panelistas y moderadores de diferentes áreas de la empresa, reflexionando sobre cómo crear entornos más inclusivos y seguros. Finalmente, participamos en la Marcha del Orgullo de Lima el 29 de junio con más de 200 colaboradores, extendiendo nuestra presencia a otras provincias mediante kits de *Be Yourself* para apoyar las marchas locales.

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.

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.

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 Perú 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 importantes reconocimientos, debido a los financiamientos sostenibles que realiza:

- 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) gracias el buen trabajo realizado durante el 2023 en su gestión de la sostenibilidad.

A nivel de financiamiento sostenible, al cierre del segundo trimestre del 2024, se logró movilizar S/ 4,150 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 segundo 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 cuanto al financiamiento sostenible, seguimos llevando a cabo sesiones formativas sobre los riesgos y oportunidades de la sostenibilidad al equipo de Banca Empresa y a los equipos de producto. Durante estas visitas, hemos identificado clientes que ya cuentan con un plan de sostenibilidad en su estrategia, a quienes BBVA ha ofrecido su apoyo para avanzar en sus iniciativas, alentándolos a continuar en esta importante dirección. Asimismo, hemos encontrado empresas entusiastas que han acogido nuestra propuesta de ser sus socios en esta transformación, aceptando el desafío 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

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 respetuosas con el medio ambiente.

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. En este caso, el cliente decide la línea de crédito, respaldada por el monto que deje en garantía en una cuenta de ahorro BBVA. No se requiere historial crediticio ni la presentación de documentos para solicitar esta tarjeta.

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. Los usos de los fondos se clasifican y validan bajo la taxonomía de financiamientos sostenibles del Grupo BBVA.

Leasing Sostenible

Nuestro financiamiento está dirigido a activos que cumplen con criterios específicos definidos en nuestros estándares globales. Entre los activos más frecuentemente 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

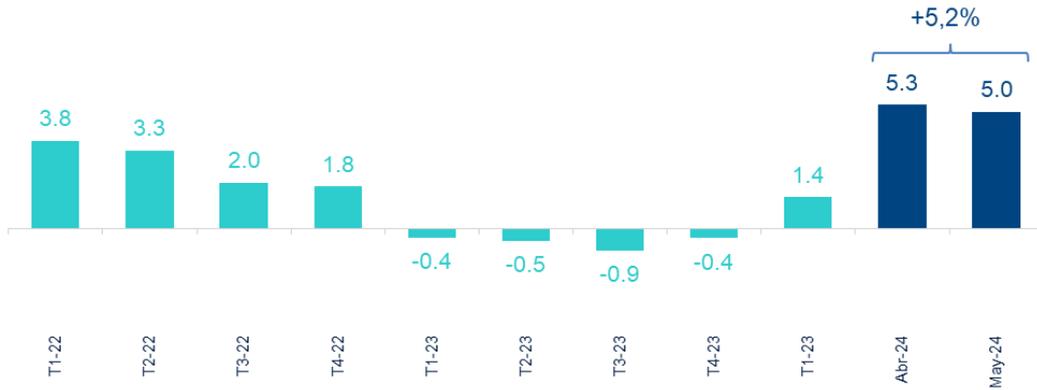
Se trata de un préstamo vinculado a los objetivos de sostenibilidad de nuestros clientes. El cliente se compromete a alcanzar mejoras en indicadores o KPIs vinculados a aspectos ambientales o sociales, validados por un tercero independiente o SPO.

Evolución de la economía peruana

Actividad económica

La actividad económica se aceleró en lo que va del segundo trimestre, en parte por la normalización de las condiciones climatológicas que afectaron algunas actividades productivas. Así, luego de una expansión modesta de 1,4% en el primer trimestre del 2024, el crecimiento del PIB pasó a +5,2% en el bimestre abril-mayo (+5,3% en abril y +5,0% en mayo). En el bimestre de abril-mayo, el mejor desempeño vino por el lado de los sectores primarios (conjunto de sectores que agrupa a las actividades extractivas y de procesamiento de recursos naturales), principalmente por Pesca (+241%) y Manufactura Primaria (+53,5%), actividades que recogen el efecto de la mayor extracción de anchoveta durante la primera temporada de captura en la zona centro-norte, la cual no se abrió durante el año pasado. Por el lado de los sectores no primarios (sectores orientados a la demanda interna), construcción registró avances (+6,3% en el bimestre abril-mayo).

PBI (variación porcentual interanual)

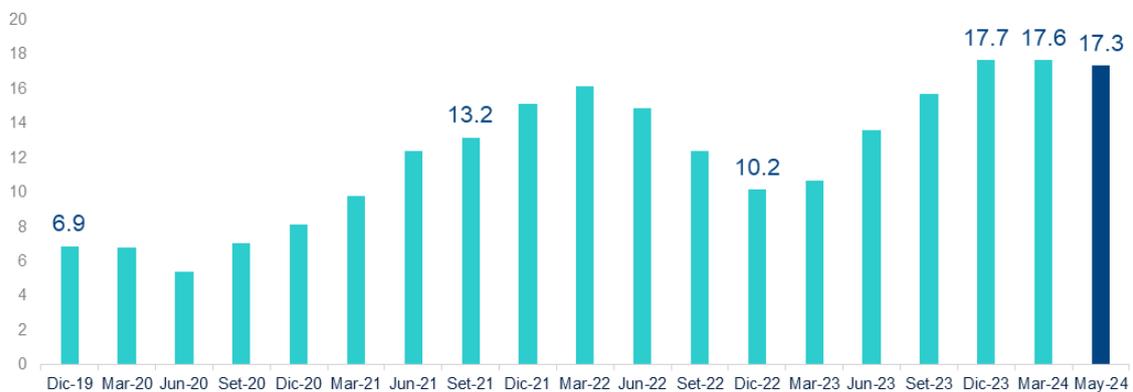


Fuente: INEI

Sector externo

A mayo de 2024, el superávit acumulado durante los últimos doce meses en la balanza comercial fue de USD 17,3 mil millones, por debajo del acumulado al primer trimestre del año (USD 17,6 mil millones). El aumento de importaciones de insumos y de bienes de capital, principalmente combustibles y materiales de industria fueron los factores más importantes detrás de la reducción del amplio superávit comercial, parcialmente contrarrestado por aumento de la producción de oro orientada al mercado externo y el incremento de su cotización.

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



Fuente: BCRP

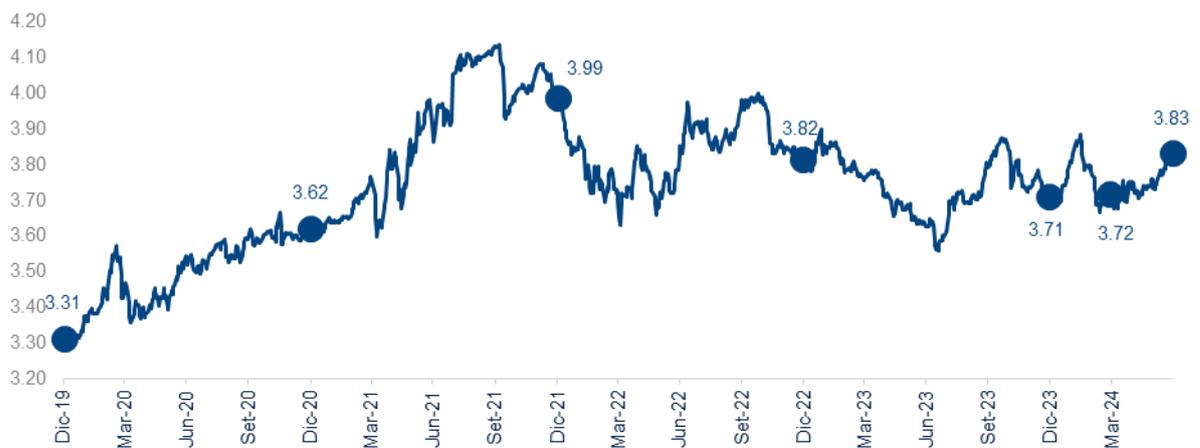
Tipo de cambio

Al cierre del segundo trimestre de 2024, el tipo de cambio se ubicó en 3,83 soles por dólar, lo que representó una depreciación del sol de 3,1% en comparación con el cierre del trimestre anterior. El incremento y las fluctuaciones del tipo de cambio estuvieron vinculados con las expectativas de los mercados sobre las decisiones de la tasa de interés de política monetaria en EE.UU. para fines de 2024, que se contrarrestó, en parte, con el aumento del precio de los metales que Perú exporta.

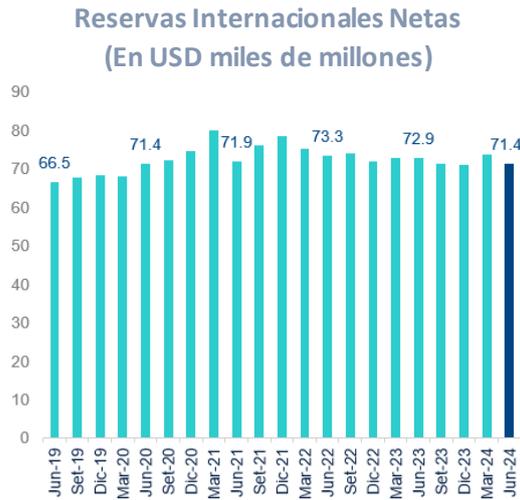
Durante el segundo trimestre, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) redujo la intensidad de sus intervenciones en el mercado cambiario, principalmente no renovando los vencimientos de sus instrumentos derivados (swaps cambiarios). Como resultado, el BCRP pasó a una posición compradora neta de moneda extranjera de USD 288 millones en el segundo trimestre del año, en contraste a una posición vendedora neta de USD 3,334 millones en el primer trimestre.

Por otro lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) se redujeron en USD 2,413 millones en el segundo trimestre del año, debido principalmente a menores depósitos de empresas bancarias. Con ello, el saldo de las RIN se ubicó al cierre de junio en USD 71,415 mil millones.

Tipo de cambio (S/ por dólar)



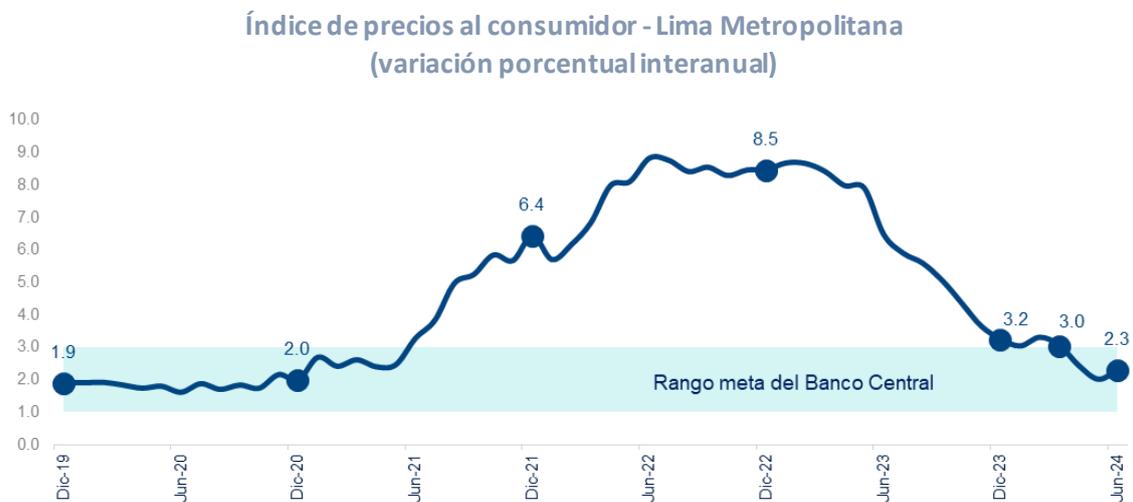
Fuente: BCRP



Fuente: BCRP

Inflación

La tasa interanual de inflación descendió durante el segundo trimestre del año, pasando de 3,0% en marzo a 2,3% en junio, ubicándose así dentro del rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual). La disminución de la tasa interanual de inflación fue más pronunciada en el componente de Alimentos y Bebidas, el rubro con la mayor participación dentro de la canasta de consumo, debido a la alta base de comparación interanual y a la reversión de choques de oferta que afectaron los precios de algunos alimentos.

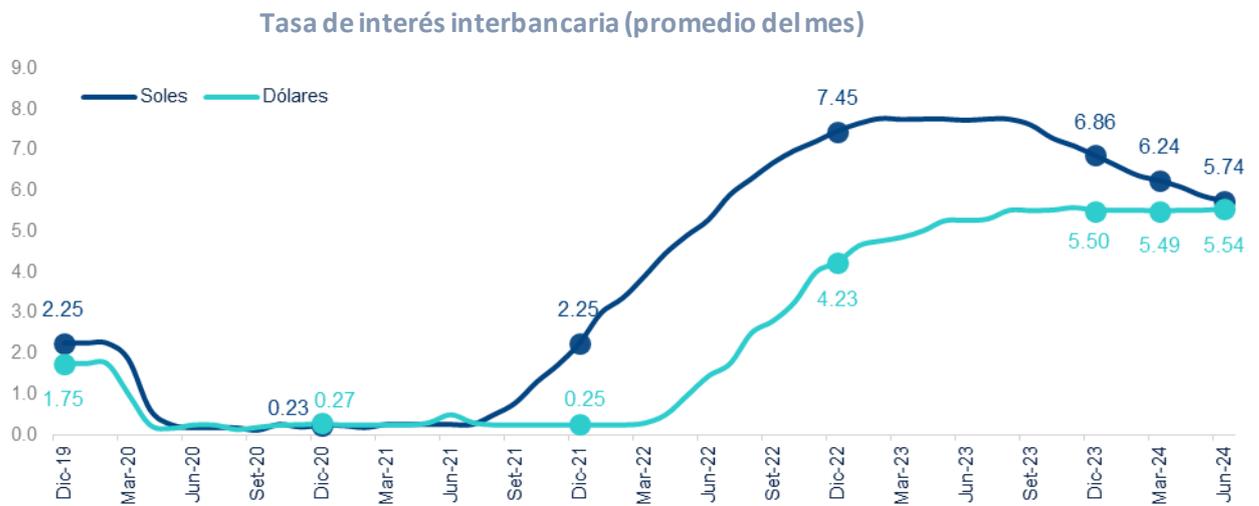


Fuente: BCRP

Liquidez Monetaria

En la reunión de política monetaria de junio, el Banco Central mantuvo la tasa de interés de referencia en 5,75%. Ello se dio en un contexto en el que la inflación subyacente (inflación que excluye alimentos y energía) sigue mostrando resistencia a ceder y el tipo de cambio estuvo presionado al alza.

En dólares, la tasa de interés interbancaria se mantuvo prácticamente inalterada en el segundo trimestre de 2024, en torno a 5,50%, un comportamiento similar al de la tasa de interés de política monetaria de Estados Unidos, que al cierre de junio se ubicó en un rango entre 5,25% y 5,50%.



Fuente: BCRP

Evolución del Sistema Bancario Peruano

Principales Cifras (En millones de Soles)

	May-23	May-24	Δ YoY (Abs)	Δ YoY (%)
Estado de Situación Financiera				
Activo Total	503,945	519,993	16,047	3.2%
Colocaciones netas	330,848	328,726	(2,122)	-0.6%
Provisiones de Créditos Directos	(21,007)	(22,051)	1,044	5.0%
Pasivo Total	440,781	455,467	14,686	3.3%
Obligaciones con el público	327,109	345,890	18,781	5.7%
Patrimonio Neto	63,164	64,525	1,361	2.2%
Estado de Resultados				
Margen Financiero Bruto	13,115	13,702	586	4.5%
Provisiones de Créditos Directos	3,522	5,128	1,606	45.6%
Ingreso por servicios financieros, neto	2,306	2,594	287	12.5%
Gastos Administrativos	5,776	5,966	191	3.3%
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	5,852	4,454	(1,398)	-23.9%
Utilidad Neta	4,429	3,514	(916)	-20.7%

Principales Indicadores

	May-23	May-24	Δ YoY (Abs)	Δ YoY (%)
Calidad de Activos				
Ratio de Mora	4.05%	4.49%	44	pbs
Ratio de Cobertura	147.42%	139.79%	(8)	pp
Índices de Rentabilidad y Eficiencia				
ROE	16.97%	12.60%	(437)	pbs
ROA	2.01%	1.62%	(39)	pbs
Ratio de Eficiencia	40.67%	39.90%	(78)	pbs
Solvencia				
Ratio de Capital Global (*)	16.03%	15.84%	(19)	pbs

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

(*) El ratio de capital del Sistema se encuentra a febrero 2024, información disponible a la fecha de realizar este reporte.

Al cierre de mayo del presente año, los Activos Totales del Sistema Bancario alcanzaron los S/ 519,993 millones, representando un incremento del 3.2% en comparación con el año anterior. Este aumento se atribuye principalmente al crecimiento del portafolio de

Inversiones (+21.1%) por Inv. Disponibles para la Venta; Cuentas por Cobrar (+12.7%) y Otros Activos (+27.9%). Sin embargo, lo anterior fue contrarrestado por una contracción de las Colocaciones Totales Netas, que disminuyeron en S/ 2,122 millones (-0.6%). Si bien, las colocaciones Retail experimentaron un crecimiento interanual (+2.8%), impulsado por los Hipotecarios y, en menor medida, por Consumo y Tarjetas; esto fue neutralizado por menores saldos en el segmento Jurídico. La reducción del portafolio de empresas se debe en parte a las amortizaciones del programa Reactiva, que a la fecha representan alrededor de S/3,900 millones del portafolio total existente en el Sistema Bancario, y a una débil actividad en el resto de segmentos excluyendo reactiva como Medianas Empresas (+0.6%) y Pequeña Empresa (+0.2%). Ambos segmentos con crecimientos acotados asociados al Programa Impulso MyPerú. En Grandes Empresas, los créditos se contrajeron un -4.4%. Mientras que, el segmento Corporativo creció (+5.6%) tras operaciones puntuales, campañas de pesca y agroindustrias.

En cuanto a la calidad de la cartera, el Ratio de Mora del Sistema Bancario ha experimentado un incremento de 44 puntos básicos (pbs). Este comportamiento obedece al deterioro de créditos que se ve reflejado en un aumento de la Cartera Atrasada de Consumo (+40%), Hipotecas (+16%), Pequeña Empresa (11%) y Mediana Empresa (15%), y la reducción del 0.3% en los créditos totales, explicado principalmente por las amortizaciones de Reactiva y débil dinamismo observado en los primeros meses del año.

Por otro lado, el Ratio de Cobertura disminuyó en 8 puntos porcentuales por el incremento de la cartera en mora (+10.7%), ante el mayor deterioro de las carteras mencionadas anteriormente. Asimismo, es importante mencionar que las carteras de Mediana Empresa y Pequeña Empresa presentan un decalaje entre el reconocimiento del deterioro contable y el gasto de provisión.

Mientras tanto, los Pasivos Totales ascendieron a S/ 455,467 millones, experimentando un incremento del 3.3% en comparación con el año anterior. Este comportamiento se explica por el aumento en las Obligaciones con el Público, destacándose el incremento

en los depósitos Vista y Plazo, comportamiento que se ve ligeramente contrarrestado por una reducción en las Cuentas por Pagar por amortizaciones de Reactiva.

En lo que respecta a los resultados, el Margen Financiero Bruto, según SBS, alcanzó los S/ 13,702 millones, lo que representa un aumento del +4.5% en la comparativa interanual. Este comportamiento responde principalmente a los mayores ingresos generados por la cartera de crédito (+5.1%), impulsados por mayor volumen en el segmento Retail y el incremento de las tasas de interés. Además, se sumó el aumento de las ganancias en las Inversiones (+15.1%), el mayor rendimiento del Disponible (+15.3%) y ganancias por Diferencia de Cambio (+12.7%). Sin embargo, en consonancia con el mayor riesgo observado en el Sistema, las Provisiones para Créditos Directos aumentaron en S/ 1,606 millones, lo que equivale a un incremento del 45.6% en términos interanuales. En cuanto a los Ingresos por Servicios Financieros netos, estos incrementaron S/ 287 millones (+12.5%) por un incremento de los Ingresos Diversos (+7.2%) y reducción de las cuentas por pagar (-24.1%). Los Gastos de Administración, aumentaron en S/ 191 millones (+3.3%), 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 mayo 2024 de S/ 3,514 millones, con una reducción de S/ 916 millones (-20.7%) en comparación con el año anterior. El *Return on Equity* (ROE) fue del 12.60%, y el *Return on Assets* (ROA) de 1.62%.

BBVA Perú

Aspectos Destacados

Principales Indicadores							
	Jun-23	Mar-24	Jun-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Calidad de Activos							
Ratio de Mora	4.61%	4.65%	4.54%	(11)	pbs	(7)	pbs
Ratio de Cobertura	142%	135%	135%	(26)	pbs	(7)	pp
Índices de Rentabilidad y Eficiencia							
ROE	17.81%	14.56%	13.83%	(73)	pbs	(4)	pp
ROA	1.95%	1.69%	1.61%	(8)	pbs	(34)	pbs
Ratio de Eficiencia	37.9%	38.6%	37.7%	(98)	pbs	(19)	pbs
Solvencia							
Ratio de Capital Global	15.7%	15.2%	15.9%	79	pbs	28	pbs
Ratio CET1	12.2%	11.4%	12.1%	66	pbs	(6)	pbs

Principales Cifras (En millones de Soles)							
Estado de Situación Financiera	Jun-23	Mar-24	Jun-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Activo total	100,439	109,624	107,849	(1,775)	-1.6%	7,409	7.4%
Colocaciones Netas	68,231	72,158	73,278	1,120	1.6%	5,047	7.4%
Provisiones de Créditos Directos	(4,749)	(4,799)	(4,735)	(64)	-1.3%	(14)	-0.3%
Pasivo Total	89,002	97,883	95,704	(2,179)	-2.2%	6,702	7.5%
Obligaciones con el Público	66,611	69,232	72,930	3,698	5.3%	6,319	9.5%
Patrimonio Neto	11,437	11,741	12,145	404	3.4%	707	6.2%

Principales Cifras (En millones de Soles)								
Estado de Situación Financiera	1S23	1S24	1T24	2T24	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Margen Financiero Bruto	2,565	2,910	1,441	1,469	28	2.0%	345	13.4%
Provisiones de Créditos Directos	(750)	(1,330)	(656)	(673)	17	2.6%	580	77.3%
Ingreso por Servicios Financieros, neto	516	564	288	276	(12)	-4.3%	48	9.3%
Resultado por Operaciones Financieras	425	415	173	242	70	40.2%	(10)	-2.3%
Gastos Operacionales	(1,310)	(1,358)	(728)	(702)	(25)	-3.5%	48	3.6%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1,368	1,036	455	581	127	27.9%	(332)	-24.3%
Utilidad neta	1,005	803	350	453	103	29.5%	(201)	-20.0%

- El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú crece 13.4% en comparación con el año anterior, impulsado por un aumento en los Ingresos Financieros, generado por el crecimiento y *repricing* de las Colocaciones; así como, por las mayores

Comisiones. Este desempeño en los ingresos permitió contrarrestar los Gastos Operativos (*Opex*) y las Provisiones, lo que resultó en una Utilidad Neta de S/ 803 millones.

- Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 73,278 millones, mostrando un crecimiento de 7.4% en la comparativa interanual, que se traduce en 126 pbs de ganancia de cuota de mercado, con destacado desempeño en los segmentos Retail de Consumo, Convenios, Tarjetas 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/ 72,930 millones y un crecimiento de 9.5%, en comparación con el año anterior.

Gestión de Activos

Activos (En millones de soles)							
Activos	Jun-23	Mar-24	Jun-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Disponible	14,635	14,342	11,863	(2,480)	-17.3%	(2,772)	-18.9%
Fondos Interbancarios	0	325	0	(325)	-100.0%	0	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	3,777	3,824	3,040	(785)	-20.5%	(737)	-19.5%
Inversiones Disponibles para la Venta	6,638	10,737	9,510	(1,227)	-11.4%	2,872	43.3%
Inversiones a Vencimiento	0	0	0	0	-	-	-
Cartera de Créditos Neta	68,231	72,158	73,278	1,120	1.6%	5,047	7.4%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1,067	1,159	1,137	(22)	-1.9%	70	6.6%
Otros Activos	6,092	7,078	9,021	1,943	27.5%	2,929	48.1%
Total activos	100,439	109,624	107,849	(1,775)	-1.6%	7,409	7.4%

Detalle Colocaciones (En millones de soles)							
Colocaciones	Jun-23	Mar-24	Jun-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Créditos Vigentes	68,099	71,607	72,684	1,077	1.5%	4,585	6.7%
Créditos Atrasados	3,284	3,499	3,460	(39)	-1.1%	176	5.4%
Créditos Refinanciados y Reestructurados	1,597	1,852	1,870	18	1.0%	273	17.1%
Cartera de Créditos Total	72,980	76,957	78,013	1,056	1.4%	5,033	6.9%
Provisiones	(4,749)	(4,799)	(4,735)	64	-1.3%	14	-0.3%
Cartera de Créditos Neta	68,231	72,158	73,278	1,120	1.6%	5,047	7.4%

Variación junio 2024 vs marzo 2024

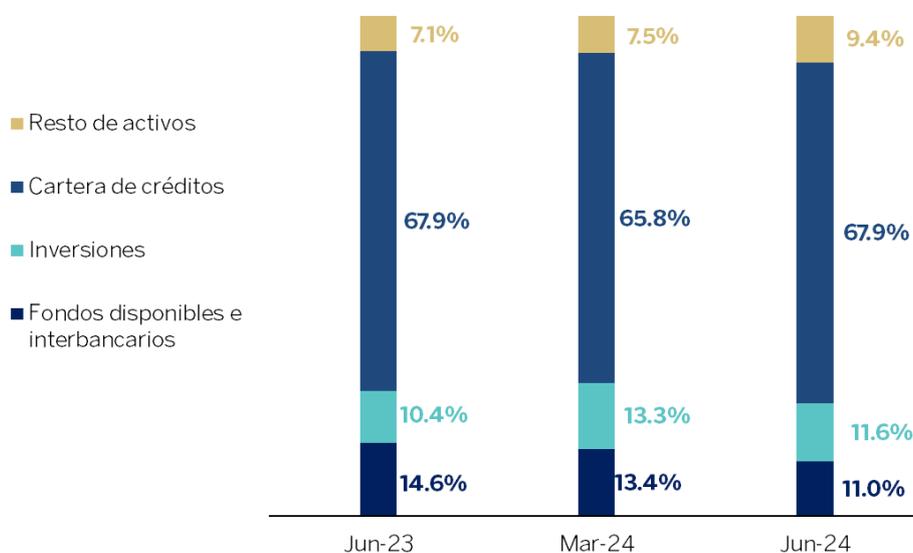
En el segundo trimestre del 2024, los Activos Totales se situaron en S/ 107,849 millones, lo que representó una disminución de S/ 1,755 millones (-1.6%) en comparación con el trimestre anterior. La reducción más importante se observó en el Disponible, debido al menor Encaje luego de captaciones importantes de depósitos por una operación de M&A en el mercado peruano. Asimismo, se ejecutó el intercambio y recompra de activos de Renta Fija asociados al *Liability Management* anunciado por el Gobierno, que tuvo efecto temporal entre el rubro de Inversiones y las cuentas de Otros Activos pendientes de liquidación. Esto fue contrarrestado por incremento de 1.6% en las Colocaciones Netas, debido al destacado desempeño del segmento Retail, donde hubo mayor facturación de Hipotecas y Convenios; mientras que, en el ámbito Empresarial destacó el crecimiento de Pymes asociado al programa Impulso MyPerú.

Variación junio 2024 vs junio 2023

En el año, los Activos Totales tuvieron un incremento importante de S/ 7,409 millones (+7.4%), explicado principalmente por el mayor saldo de Cartera de Créditos (+7.4%), donde destacaron los segmentos Retail, Grandes Empresas y Corporativos; y las Inversiones Disponibles para la venta (+43.3%) debido 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 reduce como medida para gestionar el riesgo, 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 Medianas Empresas, asociado al programa de Gobierno Impulso MyPerú; ambos segmentos con incrementos superiores al Sistema.

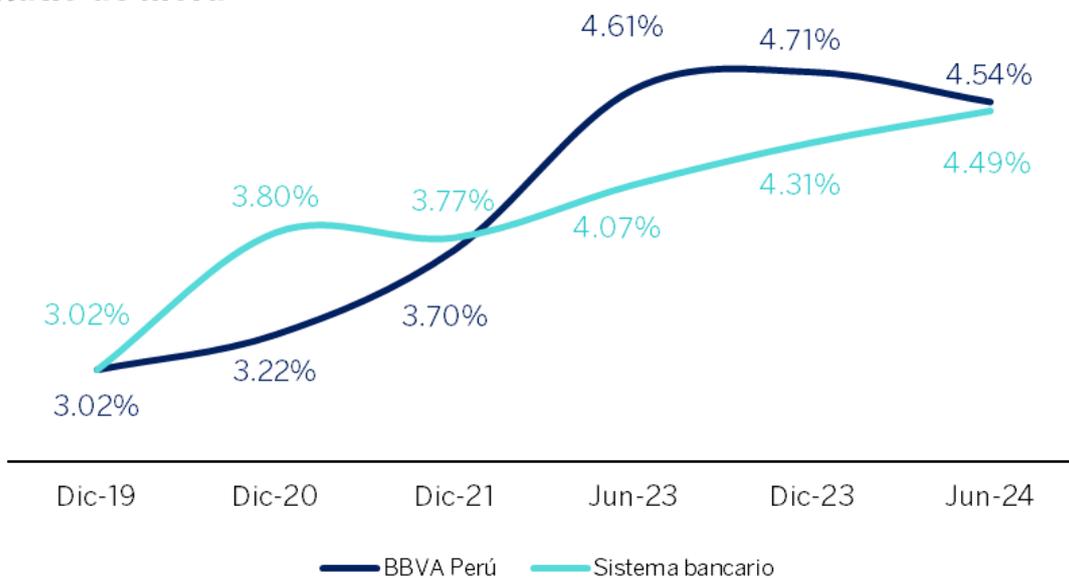
Composición de la Estructura de Activos



En la comparativa interanual del mix de Activos se observó un incremento de participación de las Colocaciones y Otros Activos.

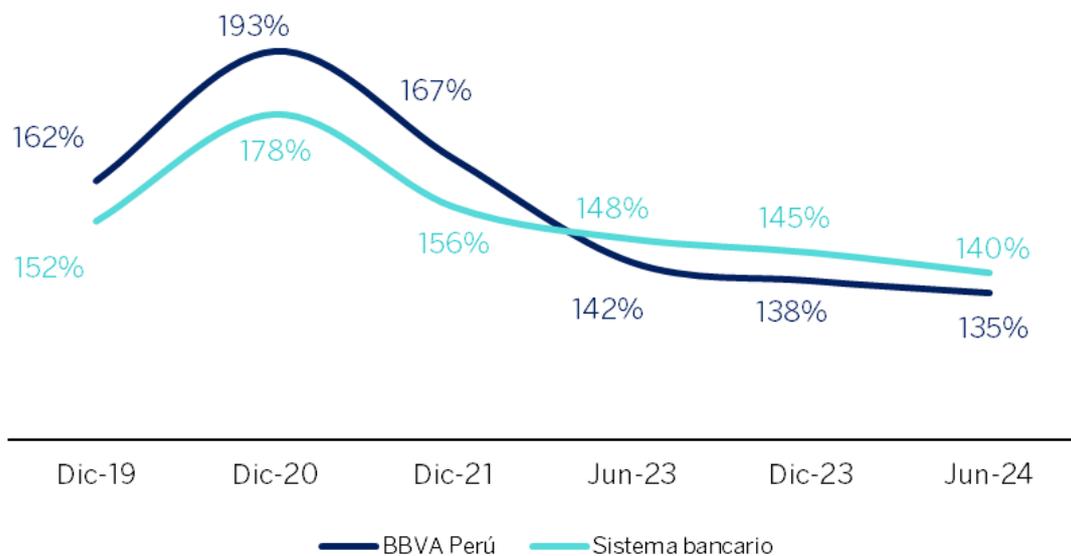
Calidad de Activos

Ratio de Mora



El ratio de mora de BBVA Perú se ubicó en 4.54% al cierre de junio 2024, 17 puntos básicos (pbs) por debajo al cierre del 2023, debido a la mejora en las medidas de contención y políticas de desinversión. En términos interanuales el ratio experimentó una reducción de 7 pbs, principalmente por el crecimiento de la cartera bruta de colocaciones, el cual fue contrarrestado por el incremento de la cartera atrasada en S/ 172 millones (+5.0%), siendo el segmento de Consumo y Pequeña empresa los que explican aproximadamente el 90% del deterioro; sin embargo, es importante mencionar que estas carteras están evidenciando mejoras graduales según lo previsto.

Ratio de Cobertura



Al cierre del segundo trimestre de 2024, el ratio de cobertura se situó en 135%, mostrando una disminución en comparación con el 142% registrado en junio de 2023. Esta variación se debe a dos factores. En primer lugar, el incremento interanual de la cartera atrasada (+5%) que se atribuye a factores macroeconómicos, como los conflictos sociales, protestas, el ciclón Yaku y el fenómeno de El Niño, que afectaron principalmente las carteras de Consumo y Pequeñas Empresas. Sin embargo, estos efectos se han moderado gracias a las medidas implementadas durante los últimos meses. En segundo lugar, un stock de provisiones que se mantiene plano (0% YoY), debido al uso de provisiones voluntarias para cubrir los mayores requerimientos de provisiones específicas asociados al deterioro del portafolio Retail.

En este contexto, es importante destacar que nuestros niveles de cobertura se mantienen alineados al mercado peruano.

Gestión de Pasivos

Pasivo y Patrimonio (En millones de soles)							
Pasivo y Patrimonio	Jun-23	Mar-24	Jun-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Obligaciones con el Público	66,611	69,232	72,930	3,698	5.3%	6,319	9.5%
Depósitos del Sistema Financiero	1,650	6,660	1,160	(5,499)	-82.6%	(490)	-29.7%
Fondos Interbancarios	727	826	552	(274)	-33.2%	(175)	-24.1%
Adeudos y Obligaciones Financieras	4,280	6,660	8,176	1,516	22.8%	3,896	91.0%
Otros Pasivos*	15,734	14,506	12,885	(1,620)	-11.2%	(2,849)	-18.1%
Total Pasivo	89,002	97,883	95,704	(2,179)	-2.2%	6,702	7.5%
Patrimonio	11,437	11,741	12,145	404	3.4%	707	6.2%
Total Pasivo y Patrimonio	100,439	109,624	107,849	(1,775)	-1.6%	7,409	7.4%

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

Detalle de Depósitos (En millones de soles)							
Depósitos	Jun-23	Mar-24	Jun-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Depósitos Vista	21,647	24,199	23,935	(265)	-1.1%	2,288	10.6%
Depósitos Ahorro	21,753	22,723	23,207	484	2.1%	1,453	6.7%
Depósitos Plazo	22,795	22,073	25,638	3,566	16.2%	2,843	12.5%
Otras Obligaciones	415	237	150	(86)	-36.4%	(265)	-63.8%
Obligaciones con el Público	66,611	69,232	72,930	3,698	5.3%	6,319	9.5%
Depósitos del Sistema Financiero	1,650	6,660	1,160	(5,499)	-82.6%	(490)	-29.7%
Depósitos totales	68,261	75,891	74,090	(1,801)	-2.4%	5,829	8.5%

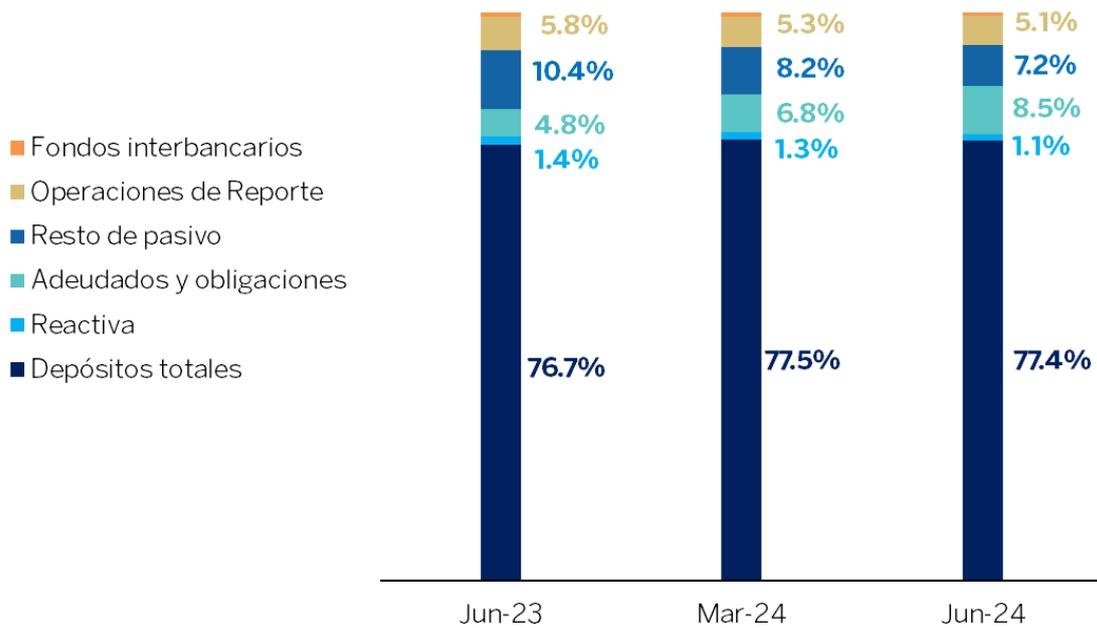
Variación junio 2024 vs marzo 2024

En el segundo trimestre, se registró una disminución de S/ 2,179 millones (-2.2%) en el total de Pasivos, principalmente por reducción de Depósitos del Sistema Financiero en el segmento Corporativo, ante la liquidación de una operación de M&A en el mercado peruano, efecto que contrarresta el incremento en Plazos ante las menores tasas de mercado, y depósitos de Ahorro que incluyen la primera liberación de fondos de AFP.

Variación junio 2024 vs junio 2023

En el año, los Pasivos Totales incrementaron en S/ 6,702 millones (+7.5%) por mayores Depósitos con el Público, y Adeudos y Obligaciones Financieras, que fueron contrarrestado 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 mostró un incremento del 8.5% respecto del año anterior, generado por el aumento de depósitos a Plazo de Particulares y Jurídicos, Vista; y en menor medida, depósitos de Ahorro (+3.2%).

Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos, respecto a junio 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, e incrementa el peso de Adeudados y Obligaciones Financieras por emisión de bonos subordinados.

Estado de Resultados

Estado de Resultados (Expresado en millones de soles)								
	1S23	1S24	1T24	2T24	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Ingresos por Intereses	3,585	4,015	2,000	2,015	15	0.7%	429	12.0%
Gastos por Intereses	(1,020)	(1,105)	(559)	(546)	(14)	-2.4%	85	8.3%
Margen Financiero Bruto	2,565	2,910	1,441	1,469	28	2.0%	345	13.4%
Provisiones de Créditos Directos	(750)	(1,330)	(656)	(673)	17	2.6%	580	77.3%
Margen Financiero Neto	1,815	1,580	784	796	11	1.4%	(235)	-13.0%
Ingresos por Servicios Financieros	849	896	442	454	12	2.6%	47	5.5%
Gastos por Servicios Financieros	(333)	(332)	(154)	(178)	24	15.7%	(1)	-0.3%
Margen Financiero neto S.Financieros	2,331	2,144	1,073	1,072	(1)	-0.1%	(187)	-8.0%
Resultado por Operaciones Financieras	425	415	173	242	70	40.2%	(10)	-2.3%
Margen Operacional	2,757	2,559	1,246	1,314	68	5.5%	(197)	-7.2%
Gastos de Administración	(1,184)	(1,285)	(655)	(630)	(25)	-3.9%	102	8.6%
Depreciación y Amortización	(126)	(145)	(72)	(72)	(0)	-0.1%	19	14.7%
Margen Operacional Neto	1,446	1,129	518	611	94	18.1%	(317)	-21.9%
Valuación de Activos y Provisiones	(57)	(101)	(61)	(40)	(21)	-34.6%	44	77.8%
Resultado de Operación	1,389	1,028	456	571	115	25.2%	(362)	-26.0%
Otros Ingresos y Gastos	(22)	8	(2)	10	12	-626.8%	30	-137.9%
Utilidad antes de Impuestos	1,368	1,036	455	581	127	27.9%	(332)	-24.3%
Impuesto a la Renta	(363)	233	(104)	(128)	24	22.8%	(596)	-164.0%
Utilidad Neta	1,005	803	350	453	103	29.5%	(201)	-20.0%

Margen Financiero

Variación 2T24 vs 1T24

Durante el último trimestre, el Margen Financiero Bruto incrementó 2.0%, debido al aumento de los Ingresos por Intereses ante el mayor volumen de excedentes dejados en el BCR, y la contención del Gasto por Interés, que responde a la disminución en precio de los depósitos a Plazos naturales y jurídicos.

Los Ingresos Financieros generados por la Cartera de Créditos disminuyen ligeramente, debido al efecto de la contracción de las tasas de mercado, estrategias para contener la subrogación y renovaciones de créditos Pymes bajo el Programa Impulso MyPerú a

menores tasas. Mientras que, el sobresaliente desempeño en volumen de productos Retail y el efecto de repricing en Tarjetas, contrarresta dichos efectos.

Variación 1S24 vs 1S24

En la variación interanual, el Ingreso por Intereses incrementó en 12.0%, impulsado por el desempeño de la Cartera de Créditos, donde destaca el mayor volumen y precio Retail y PyMEs, y la recuperación de saldos Corporativos. Asimismo, pese a que la tasa de referencia es menor, se ha mantenido la rentabilidad de la Cartera de Bonos. Por último, los Gastos por Intereses crecieron por el mayor volumen de depósitos Vista y Plazos de Persona Natural y Jurídicos, así como, el mayor precio de Adeudados y Emisiones.

Provisiones

Variación 2T24 vs 1T24

Las Provisiones para Créditos Directos incrementaron S/ 17 millones respecto al trimestre anterior, explicado por la mayor constitución de provisiones específicas de Gran Empresa; no obstante, el deterioro de los segmentos Retail y PyMEs se redujo producto de las medidas para gestionar el riesgo.

Variación 1S24 vs 1S24

Las Provisiones para Créditos Directos incrementaron en S/ 580 millones, principalmente por el crecimiento de las provisiones específicas en los segmentos Retail y PyMEs, ante el rezago de la desaceleración económica; así como, el mayor mix Retail y alineamiento externo.

Comisiones

Variación 2T24 vs 1T24

Los Ingresos Netos por Servicios Financieros disminuyeron en S/ 12 millones respecto del trimestre anterior, explicado por el menor ingreso de comisiones en Seguros vinculados y mayor gasto en Tarjetas asociado a los pagos a las marcas Visa/MasterCard.

Lo anterior fue contrarrestado por el mayor ingreso en Estructuración de Operaciones de Crédito por operaciones de medianos plazos en el mundo jurídico.

Variación 1S24 vs 1S24

Los Ingresos por Servicios Financieros mejoraron en S/ 47 millones por el destacado desempeño en el segmento Retail (Tarjetas y Seguros) y Estructuración de Operaciones de Crédito, que contrarrestaron el menor ingreso en Transferencias y cuentas Vista y Ahorro. En tanto, los Gastos por Servicios Financieros disminuyeron por gastos asociados al programa de fidelización. En ese sentido, los Ingresos Financieros Netos tuvieron un crecimiento interanual de S/ 48 millones (+9.3%).

ROF y RINO

Variación 2T24 vs 1T24

En lo que respecta a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se alcanzaron S/ 242 millones en ganancias, lo que representó un incremento de S/ 70 millones en comparación con el trimestre anterior. Este mayor ingreso se asocia a la valorización de renta fija; mientras que, el resultado de Derivados cubre la valorización de posiciones de balance. Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) mejoraron en S/ 14 millones en comparación con el trimestre anterior

Variación 1S24 vs 1S24

En la comparativa interanual, el ROF registró una disminución del 2.3%, debido a los menores ingresos en renta fija, y operativa de compra y venta de monedas. 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	1S23	1S24	1T24	2T24	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Gastos de Personal y Directorio	555	581	291	290	(1)	-0.4%	26	4.7%
Gastos por Servicios Recibidos de Tercero:	602	676	351	325	(26)	-7.3%	74	12.3%
Impuestos y Contribuciones	27	28	13	15	1	9.6%	1	4.6%
Total	1,184	1,285	655	630	(25)	-3.9%	102	8.6%

Variación 2T24 vs 1T24

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

Variación 1S24 vs 1S24

Los Gastos de Administración aumentaron S/ 102 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 2T24 vs 1T24

BBVA Perú genera una Utilidad Neta de S/ 453 millones en el 2T24, con un incremento de 29.5% respecto del trimestre anterior, debido al mejor desempeño del Margen Operacional, la contención de Provisiones Crediticias y la leve reducción de los Gastos de Administración.

Variación 1S24 vs 1S24

La Utilidad Neta contrajo -20.0% en comparación a lo reportado el año anterior, debido a las mayores Provisiones y Gastos de Administración, líneas en las que se observa una

mejora importante en el 2T24. Dichos efectos contrarrestan el buen desempeño obtenido en Margen Financiero Bruto 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 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.

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 será de 9.0% hasta agosto 2024, 9.5% a partir de septiembre 2024 y de 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 incorporan 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 junio del 2024, el Patrimonio Efectivo del Banco según las normas regulatorias vigentes es de S/ 15,351 millones:

Cuentas (S/ MM)	Jun-23	Mar-24	Jun-24	Var. Trimestral		Var Interanual	
				ABS	%	ABS	%
Patrimonio Efectivo Total	14,140	14,818	15,351	533	3.6%	1,212	8.6%
Capital Ordinario de Nivel 1	10,968	11,178	11,649	471	4.2%	681	6.2%
Capital social	8,147	8,895	8,895	0	0.0%	748	9.2%
Reserva legal	2,245	2,432	2,433	1	0.0%	187	8.4%
Utilidad acumulada	0	0	0	0		0	
Utilidad del ejercicio	1,005	350	803	453	129.5%	-201	-20.0%
Ganancia no realizada por inversiones DPV	99	96	42	-54	-56.2%	-57	-57.4%
Deducciones	-528	-595	-524	71	-12.0%	4	-0.7%
Patrimonio Efectivo Nivel 2	3,171	3,640	3,702	62	1.7%	531	16.7%
Deuda Subordinada	2,163	2,543	2,617	73	2.9%	454	21.0%
Provisiones	1,009	1,097	1,086	-11	-1.0%	77	7.6%
Activos Ponderados por Riesgo	90,290	97,822	96,314	-1,508	-1.5%	6,024	6.7%
Riesgo de Crédito	80,520	87,673	86,778	-895	-1.0%	6,258	7.8%
Riesgo de Mercado	2,676	2,670	1,944	-725	-27.2%	-732	-27.3%
Riesgo Operacional	7,095	7,479	7,592	113	1.5%	498	7.0%
Ratio Capital Ordinario Nivel 1 - CET1 % (*)	12.15	11.43	12.09				
Ratio Tier 1	12.15	11.43	12.09				
Ratio de Capital Global %	15.66	15.15	15.94				
Mínimo Ratio Global %	9.00	9.00	9.00				

*Capital Ordinario de Nivel 1 (CET1) en línea a los establecido en la ley N° 1531, del 19 de marzo de 2022, y al Oficio N° 7850-2023-SBS de fecha 17 de febrero de 2023 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 junio de 2024, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales para el Banco asciende a S/ 594 millones.

Asimismo, mediante el Reglamento para el Requerimiento de Colchones de Conservación, por Ciclo Económico y por Riesgo por Concentración de Mercado, aprobado por Resolución SBS N° 03954-2022 (publicado el 22 de diciembre de 2022), se establecen las metodologías para el cálculo de los requerimientos de colchón por ciclo económico, la activación y funcionamiento del requerimiento de colchón por ciclo

económico, requerimiento de colchón por riesgo por concentración de mercado, requerimiento de colchón de conservación de capital, restricciones aplicables ante el incumplimiento de los requerimientos de colchones y otras medidas. Al 30 de junio de 2024, el requerimiento por estos colchones asciende a S/ 1,565 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 2023³. Al 30 de junio del 2024 dicho ratio asciende a 12.09%.

Variación 2T24 vs 1T24

Al segundo trimestre del 2024, el Capital Regulatorio (Patrimonio Efectivo) ascendió a S/ 15,351 millones, una variación de +3.6% respecto a marzo de 2024. En el Patrimonio Efectivo de Nivel 1, la variación es de +4.2% y se explica principalmente por los resultados del ejercicio (+S/ 453 millones), efecto contrarrestado parcialmente por menores ganancias no realizadas por inversiones disponibles para la venta (-S/ 54 millones). No obstante, el Patrimonio Efectivo Nivel 2 se incrementó en +1.7%, debido a un efecto de mayor Tipo de Cambio sobre las emisiones subordinadas en moneda extranjera.

Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo (APR) se redujeron en -1.5%; siendo el principal componente los APR de Crédito que representan el 90.1% de los APR Totales. En el trimestre, los APR de Crédito tienen una variación de -1.0% en parte por la menor exposición en créditos Empresas (ex-Reactiva y ex-Impulsa Myperú), contrarrestado parcialmente por mayor actividad en Particulares, sobre todo en Hipotecarios y Consumo. Asimismo, los APR de Mercado se redujeron en -27.2%, principalmente por la menor exposición al riesgo cambiario. Mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de +1.5% en el trimestre, debido al crecimiento natural del negocio reflejado en los estados financieros, principalmente en los segmentos de

³ 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

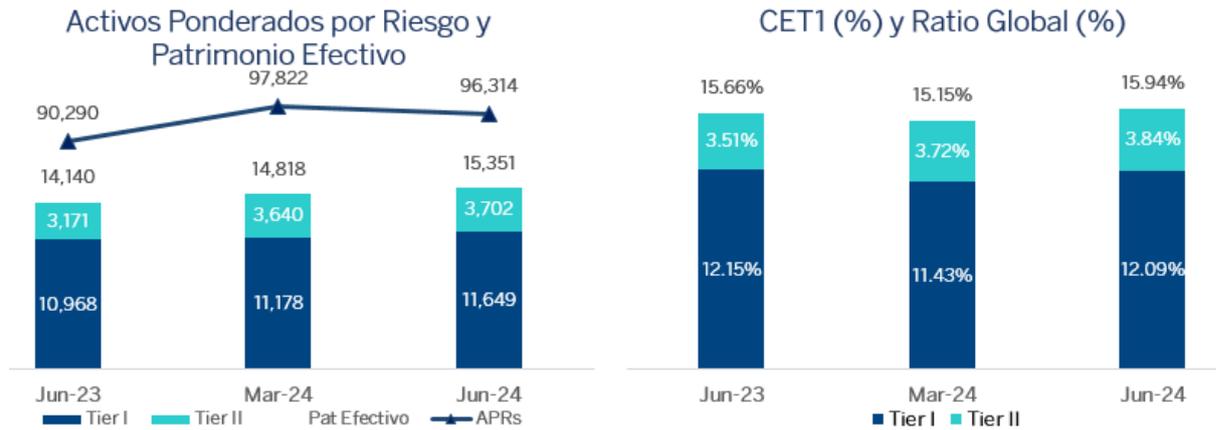
Naturales y Jurídicos Ex Reactiva; así como, por el incremento de ingresos por servicios financieros.

Variación 1S24 vs 1S23

En la comparativa interanual, el Patrimonio Efectivo incrementó en 8.6% explicado por un incremento en el Capital Ordinario de Nivel 1 en 6.2% debido a la capitalización de las utilidades 2023 (+S/ 748 millones) y mayores Reservas Legales, efecto contrarrestado parcialmente por menores Ganancias No Realizadas de Inversiones Disponibles para la venta. En el Patrimonio Efectivo de Nivel 2 se tuvo un incremento de +16.7% debido a mayor cómputo de provisiones genéricas en el Patrimonio Efectivo, y un incremento en la deuda subordinada Tier 2 en dólares debido a la emisión en marzo 2024 de USD 300 millones para reemplazar el bono subordinado vigente por el mismo importe del cual se ejecutó la opción de compra parcial por aproximadamente USD 163.3 millones.

Por otra parte, los APR Totales se incrementaron en +6.7%, producto del crecimiento de APR de Crédito (+7.8%), en línea con la mayor actividad en todos los segmentos excluyendo los vencimientos de Reactiva y las colocaciones del programa Impulsa Myperú que tuvieron lugar desde febrero 2024. En tanto, los APR de Mercado se redujeron -27.3%, principalmente por la menor exposición a la tasa de interés en la posición neta de derivados y menor riesgo cambiario; mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 7% por el crecimiento del negocio en todos los segmentos e incremento de ingresos por servicios financieros.

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



Anexos

Clasificación de riesgo

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

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

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

Fuente: www.standardandpoors.com / www.moody's.com

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

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

Fuente: www.aai.com.pe/ www.moodyslocal.com/country/pe/

Oficina de Relaciones con Inversores y Agencias de Rating

Página web : <https://www.bbva.pe/personas/nuestro-banco/investor-relations.html>

Contáctanos en investor-relations.bbvaperu@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.