

# Informe de Gestión

## Diciembre 2022

Lima, 26 de enero del 2023

# Índice

Índice	2
I. Evolución de la economía peruana	3
1. Actividad económica	3
2. Sector externo	4
3. Tipo de cambio	4
4. Inflación	6
5. Liquidez monetaria	6
II. Evolución del Sistema Bancario Peruano	8
III. BBVA Perú	10
1. Aspectos Destacados	10
2. Banca Digital	11
3. Banca Responsable	12
4. Gestión de Activos	19
5. Gestión de Pasivos	21
6. Estado de Resultados	23
i. Margen Financiero	24
ii. Comisiones	25
iii. ROF y RINO	25
iv. Gastos de administración	26
v. Provisiones	26
vi. Utilidad Neta y Rentabilidad	27
IV. Solvencia y Capital Regulatorio	28
V. Anexos	32

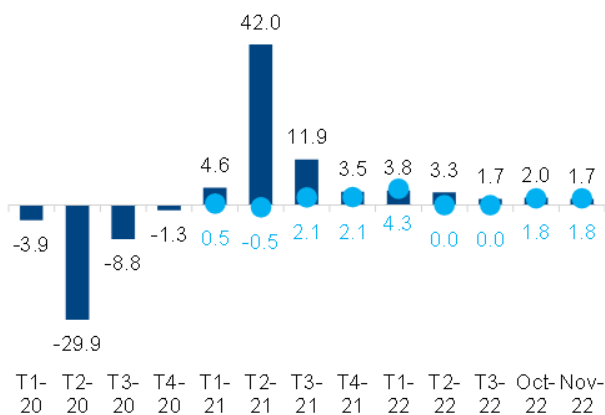
# I. Evolución de la economía peruana

## 1. Actividad económica

La actividad económica siguió mostrando un bajo dinamismo en el cuarto trimestre de 2022. En noviembre, en particular, el PBI creció 1,7% interanual. Por componentes, el PBI Primario (conjunto de sectores que agrupa a las actividades extractivas y de procesamiento de recursos naturales) tuvo un crecimiento de 0,8% interanual debido, principalmente, a la expansión de la Minería Metálica (5,9%), apoyada en el reciente inicio de etapa comercial de la unidad cuprífera Quellaveco, que compensó la caída de Pesca (-48,5%) y Manufactura Primaria (-3,9%) asociada principalmente a la disminución de los desembarques de anchoveta (la segunda temporada de captura en la zona centro-norte del litoral empezó más tarde que en noviembre de 2021). Del lado del PBI No Primario (conjunto de actividades más vinculadas a la demanda interna) se registró una expansión de 1,8% interanual en el mismo período, apoyada en el crecimiento de Construcción (6,8%), de Servicios (5,4%), y de Comercio (3,0%).

Por el lado del mercado laboral, cifras a diciembre, aunque acotadas a la ciudad de Lima, muestran que la generación de empleo también se ha mantenido estable. Con ello, la tasa de desempleo bordea ya niveles similares a los registrados antes de la pandemia.

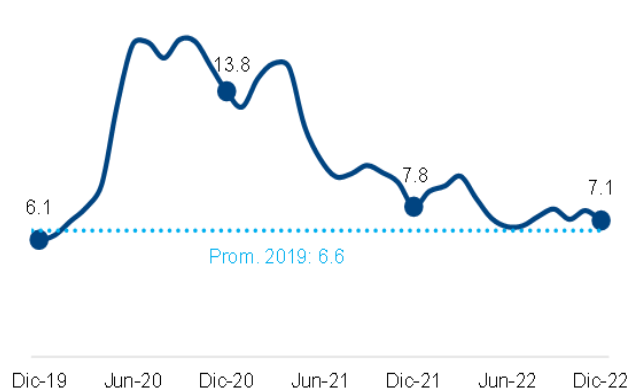
**PBI (variación porcentual interanual)**



● Var. % respecto al mismo periodo de 2019

Fuente: INE

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

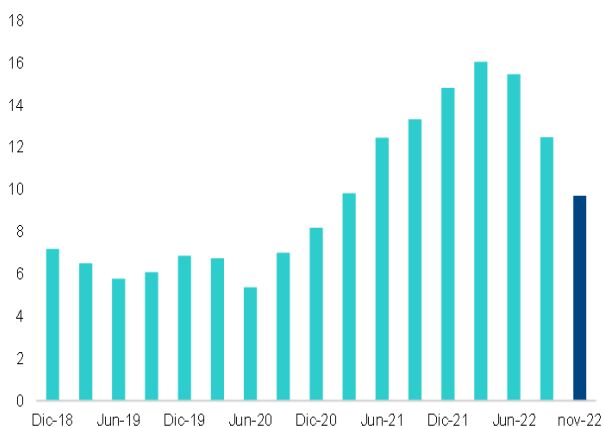


Fuente: BCRP

## 2. Sector externo

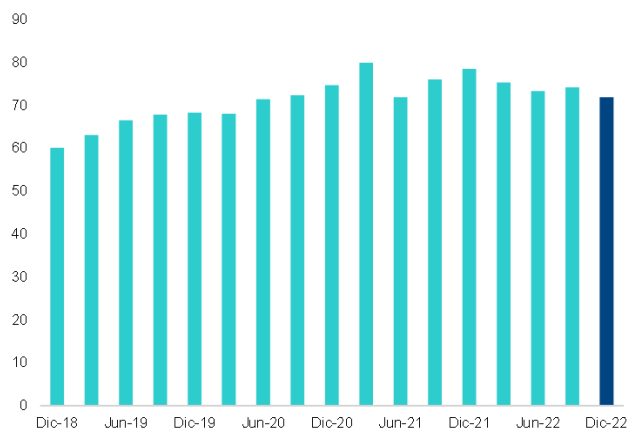
A noviembre, el superávit acumulado durante los últimos doce meses en la balanza comercial fue de USD 9,7 mil millones, menor al acumulado a fines del tercer trimestre, que alcanzó USD 12,5 mil millones. La reducción se debió, principalmente, a las menores cotizaciones internacionales de los metales que Perú exporta, en particular del cobre, y a la menor producción minera en el período en un contexto de persistente conflictividad social.

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



Fuente: BCRP

**Reservas internacionales netas**  
(USD millones)



Fuente: BCRP

## 3. Tipo de cambio

Al cierre de diciembre de 2022, el tipo de cambio se ubicó en de 3,82 soles por dólar, con lo que el sol se apreció 4,2% con respecto al cierre de septiembre. La relativa fortaleza del sol frente al dólar se dio en un contexto en que la inflación en EE.UU. ha tendido a disminuir, alimentando las expectativas de que el ajuste monetario en ese país no está muy lejos de concluir y de que incluso habrá recortes de tasa en la segunda mitad de 2023, así como en la expectativa de que la economía china se acelerará luego de que ese país flexibilizara la política cero-COVID.

En ese entorno, el Banco Central intervino relativamente poco en el mercado cambiario durante el cuarto trimestre de 2022, con una compra neta de dólares (incluyendo derivados) de USD 123 millones

(en el tercer trimestre de 2022, el Banco Central tuvo una posición vendedora neta de USD 1,273 millones).

Por otro lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) se redujeron en USD 2,318 millones en el cuarto trimestre de 2023 debido, principalmente, a la disminución de los depósitos en dólares de las empresas financieras en el banco central y a las ventas de dólares al sector público, con lo que el saldo de las RIN se ubicó en USD 71,9 mil millones en diciembre.

El EMBIG Perú, medida de riesgo país, se ubicó en 196 pbs en diciembre (225 pbs en septiembre).

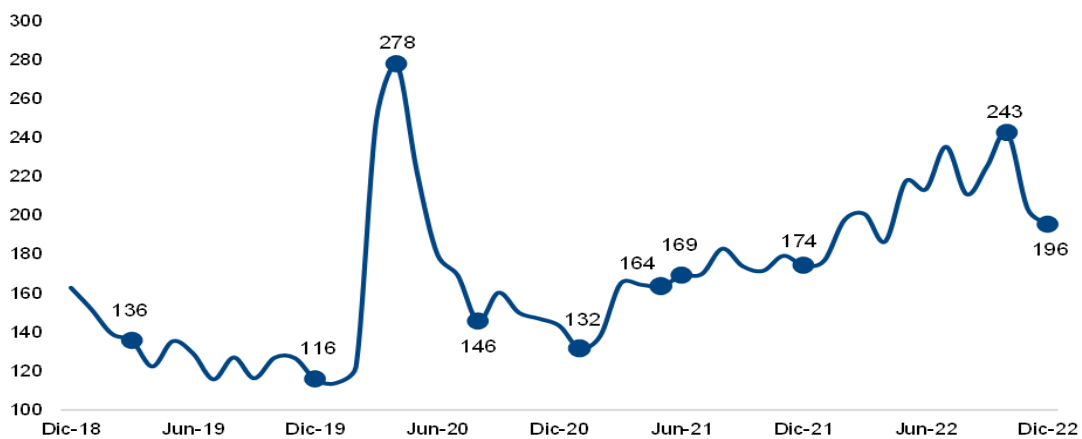
**Tipo de cambio (S/ por dólar)**



Fuente: BCRP

**EMBIG Perú**

(promedio mensual, puntos básicos)

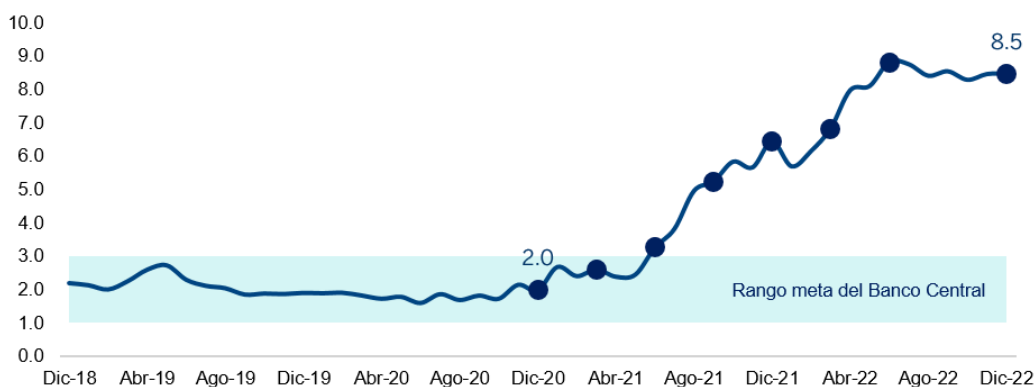


Fuente: BCRP

## 4. Inflación

La inflación interanual no mostró mayor descenso en el cuarto trimestre del año y se mantuvo en niveles elevados, por encima del rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual). En diciembre, en particular, se ubicó en 8,5%. La resistencia a bajar en estos últimos meses se dio en un entorno en que, localmente, la escasez de lluvias y el impacto rezagado de los elevados precios de los fertilizantes afectaron negativamente la producción de alimentos, a lo que se sumó en diciembre el impacto negativo de las manifestaciones sociales en distintos puntos del país sobre el transporte (y así sobre el abastecimiento) de insumos y bienes finales.

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



Fuente: BCRP

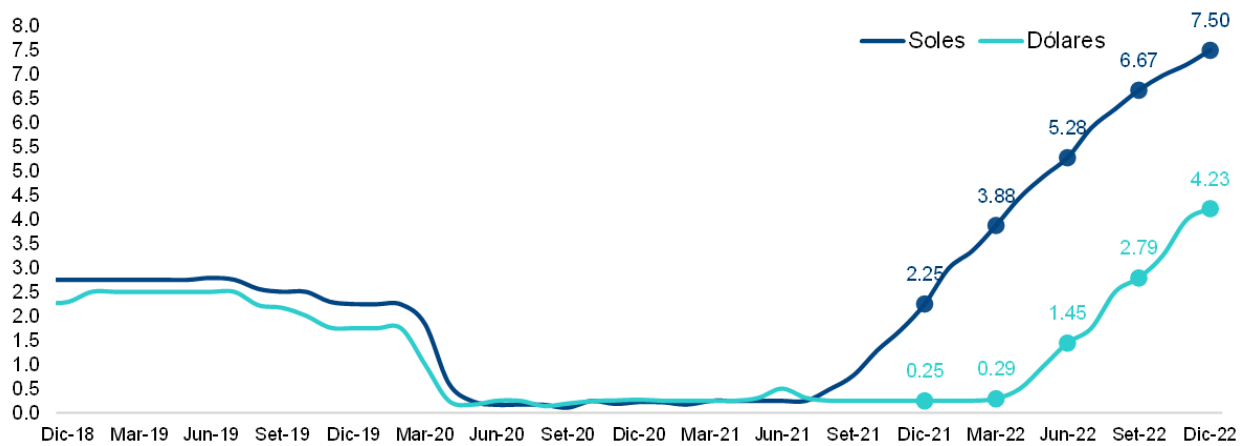
## 5. Liquidez monetaria

Luego de cerrar el año 2022 en 7,50%, la tasa de política monetaria pasó a ubicarse en 7,75% en enero de 2023. Continuaron así las alzas de 25 puntos básicos mensuales que el Banco Central viene realizando desde septiembre de 2022, cuando redujo el ritmo de su ajuste monetario, antes de 50 pbs por mes (entre septiembre de 2021 y agosto de 2022).

En dólares, la tasa de interés interbancaria alcanzó un nivel de 4,51% a inicios de enero (4,23% en diciembre de 2022), en línea con el comportamiento que ha tenido la tasa de política monetaria de Estados Unidos, que se ubicó en un rango entre 4,25% y 4,50%.

## Tasa de interés interbancaria

(promedio del mes)



Fuente: BCRP

## II. Evolución del Sistema Bancario Peruano

Principales Cifras (En millones de Soles)	Nov-21	Nov-22	Δ Intera. (Nov22 /Nov21)	
			Absoluta	%
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
Activo Total	523,826	513,538	(10,288)	-2.0%
Colocaciones netas	326,805	337,696	10,891	3.3%
Provisiones para créditos directos	(20,924)	(20,847)	(77)	-0.4%
Pasivo Total	467,387	452,189	(15,198)	-3.3%
Obligaciones con el público	330,210	329,039	(1,171)	-0.4%
Patrimonio neto	56,439	61,348	4,909	8.7%
<b>Estado de Resultados</b>				
Margen Financiero Bruto	18,061	22,300	4,239	23.5%
Provisiones para créditos directos	(4,700)	(5,173)	473	10.1%
Gastos de Administración	(10,845)	(11,908)	1,064	9.8%
Utilidad antes de Impuesto a la Rent	8,571	12,489	3,918	45.7%
Utilidad neta	6,353	9,367	3,013	47.4%
Principales Cifras (En millones de Soles)	Nov-21	Nov-22	Δ Intera. (Nov22 /Nov21)	
			Absoluta	%
<b>Calidad de Activos</b>				
Ratio de Mora	3.84%	4.00%	16	pbs
Ratio de cobertura	156.42%	145.05%	(11)	pp
<b>Índices de Rentabilidad y Eficiencia</b>				
ROE	11.49%	17.61%	613	pbs
ROA	1.18%	1.99%	81	pbs
Ratio de Eficiencia	46.39%	42.38%	(401)	pbs
<b>Solvencia</b>				
Ratio de Capital Global (*)	15.14%	14.49%	(65)	pbs

(\*) Datos a Octubre 2022

Fuente: SBS y ASBANC

Al cierre de noviembre, los Activos Totales del Sistema Bancario alcanzaron los S/ 513,538 millones con una variación interanual de -2.0%. Los Créditos crecieron impulsados por mayores colocaciones de Consumo, Tarjetas, Hipotecas, Corporativos y Pequeña Empresa, que fueron financiados con saldos Disponibles y Carteras de Valores. Respecto a la calidad de la cartera, el Ratio de Mora se deterioró ligeramente por mayores créditos vencidos y en cobranza judicial del segmento de Mediana Empresa y Grande Empresa, principalmente, y el Ratio de Cobertura cayó 11 pp por liberación de provisiones voluntarias.



En tanto, los Pasivos Totales alcanzaron los S/ 452,189 millones, con una disminución interanual de 3.3%, explicada principalmente por las menores Cuentas por Pagar y Recursos Transaccionales de Empresas, debido a las amortizaciones de Reactiva, lo que fue parcialmente contrarrestado por el aumento de Plazo de Empresas y Particulares por las mayores tasas de mercado.

En cuanto a los Resultados, el Margen Financiero Bruto alcanzó los S/ 22,300 millones, con un aumento respecto al año anterior de 23.5%, debido a los mayores Ingresos por Créditos (+33.0%) por el mayor volumen retail y mayores tasas. A esto se sumó el aumento de ganancias en las Inversiones y el Disponible por las mayores tasas de mercado tanto en soles como dólares. Por otro lado, las Provisiones para Créditos Directos incrementaron en S/ 473 millones y los Gastos de Administración aumentaron en S/ 1,064 millones por mayores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros y Gastos de Personal. En este sentido, el Sistema Bancario generó una Utilidad Neta de S/ 9,367 millones con un aumento de S/ 3,013 millones (+47.4%), un ROE de 17.61% y ROA de 1.99%.

## III. BBVA Perú

### 1. Aspectos Destacados

Principales Cifras (En millones de Soles)	Dic-21	Set-22	Dic-22	Δ Trim. (Dic 22 / Sep 22)		Δ Intera. (Dic 22 / Dic 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
<b>Estado de Situación Financiera</b>							
Activo Total	101,645	106,032	98,156	(7,876)	-7.4%	(3,488)	-3.4%
Colocaciones netas	70,382	70,002	69,088	(915)	-1.3%	(1,294)	-1.8%
Provisiones para créditos directos	(4,606)	(4,650)	(4,626)	(23)	-0.5%	20	0.4%
Pasivo Total	91,463	95,231	86,899	(8,332)	-8.7%	(4,564)	-5.0%
Obligaciones con el público	63,105	70,722	66,054	(4,668)	-6.6%	2,949	4.7%
Patrimonio neto	10,182	10,801	11,257	456	4.2%	1,075	10.6%
<b>Principales Ratios</b>							
<b>Calidad de Activos</b>							
Ratio de Mora <sup>1</sup>	3.70%	4.18%	4.30%	12	pbs	60	pbs
Ratio de cobertura <sup>1</sup>	167.17%	150.14%	146.94%	(320)	pbs	(2,023)	pbs
<b>Índices de Rentabilidad y Eficiencia</b>							
ROE <sup>1</sup>	16.29%	21.03%	19.02%	(200)	pbs	273	pbs
ROA <sup>1</sup>	1.46%	2.09%	1.94%	(15)	pbs	48	pbs
Ratio de Eficiencia <sup>1</sup>	39.33%	39.10%	39.20%	10	pbs	(13)	pbs
<b>Solvencia</b>							
Ratio de Capital Global	14.13%	14.00%	13.96%	(4)	pbs	(17)	pbs
Ratio Tier	10.25%	10.40%	10.39%	(1)	pbs	13	pbs

<sup>1</sup> A noviembre del 2022

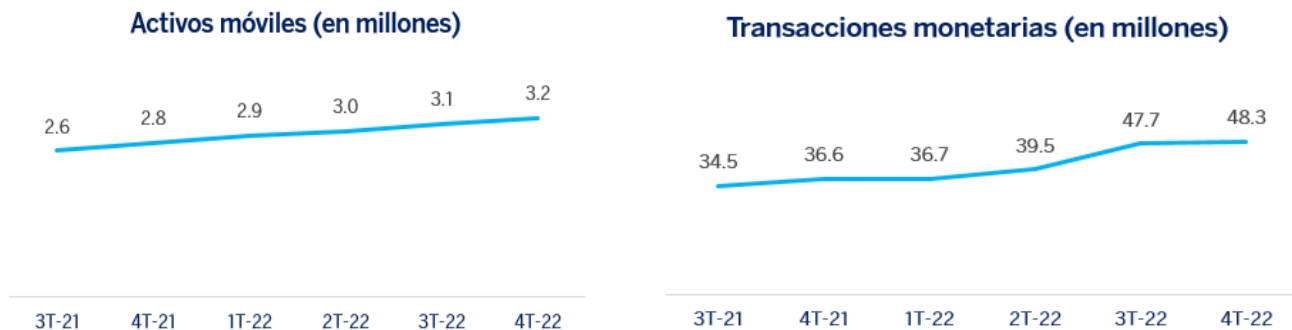
Principales Cifras (En millones de Soles)	12M21	12M22	4T22	3T22	Δ Trimestral (4T22 / 3T22)	Δ Interanual (12M22/12M21)
<b>Estado de Resultados</b>						
Margen Financiero Bruto	3,574	4,591	1,208	1,350	11.8%	28.4%
Provisiones para créditos directos	(756)	(999)	(318)	(333)	4.9%	32.1%
Ingreso por servicios financieros, neto	841	872	191	211	10.2%	3.7%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	740	641	234	110	-53.0%	-13.4%
Gastos Operacionales	(1,979)	(2,334)	(611)	(644)	5.4%	18.0%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	2,226	2,646	715	630	-11.8%	18.9%
Utilidad neta	1,559	1,913	533	432	-18.9%	22.7%

- ✓ El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú se incrementó en 28.4% en el interanual, debido a la mayor generación de Ingresos Financieros y Comisiones, sumado a la prudente gestión del riesgo que permitieron que la Utilidad Neta crezca 22.7%.
- ✓ Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 69,088 millones, impulsadas por el destacado desempeño en Consumo y Tarjetas, que crecen a doble dígito, y Empresas Ex-Reactiva.
- ✓ En cuanto a las Obligaciones con el Público, se mantuvieron como la principal fuente de liquidez, con incremento de S/ 2,949 millones en el interanual debido al crecimiento en plazos, tanto en Particulares como Empresas.

## 2. Banca Digital

Nuestro App BBVA se encuentra constantemente incluyendo mejoras e innovaciones en base a las tendencias tecnológicas y las necesidades que nuestros clientes manifiestan a través de nuestros canales de contacto, redes sociales, encuestas, entre otros. Como resultado de estas actualizaciones, se observa un crecimiento de clientes que usan nuestro App BBVA, logrando un total de 3.2 millones de activos móviles al cierre del cuarto trimestre del 2022, generando un incremento de 16% versus el mismo periodo del 2022.

Por otro lado, nuestro App recibió 171 millones de transacciones monetarias en todo el 2022, lo que representa un incremento de 38% versus el 2021. Cabe resaltar que, en diciembre, se alcanzaron cerca de 17 millones de transacciones monetarias en un sólo mes, donde las operaciones más realizadas fueron Plin, transferencias y pago de servicios. Esto convierte al App BBVA en el principal canal transaccional de persona natural (45% del share de canales BBVA), logrando colocar cada vez más cerca la Banca Móvil a nuestros clientes para que puedan hacer sus operaciones 24x7 sin necesidad de acercarse a una oficina o salir de casa.



En cuanto a las ventas digitales, estas representaron el 71% (+8pp YoY) de las ventas totales realizadas en el mismo periodo del 2021. Son tres familias de productos que siguen incrementando principalmente su penetración digital. En primer lugar, el 71% de las cuentas fueron abiertas a través de canales digitales (+5 pp YoY), ante mayor inversión y optimización en audiencias. Asimismo, el 79% de los préstamos (+20 pp YoY) y 63% de las tarjetas (+16 pp YoY) fueron contratados mediante el canal digital, impulsado por las diferentes campañas y promociones lanzadas durante el año.

## DESARROLLO E INNOVACIÓN DIGITAL

Durante este último trimestre nos enfocamos en mejorar la experiencia de uso de nuestro App en nuestros clientes. Se incorporaron botones de accesos directos, se incluyeron mensajes transaccionales, informativos y emocionales, se ha optimizado el flujo de la funcionalidad de Retiro sin tarjeta, y se lanzó el “modo fácil”, que busca hacer más sencillo y seguro el acceso a información en nuestros clientes de mayor edad que no están tan familiarizados con los canales digitales.

## 3. Banca Responsable

### COMPROMISO CON LA COMUNIDAD

BBVA considera relevante el desarrollo de acciones en beneficio de las comunidades donde está presente. Es a través de la Fundación BBVA que se activan los programas dentro de las líneas de actuación del Compromiso con la Comunidad: i) reducir la desigualdad y promover el emprendimiento (ODS 8 y 10); ii) crear oportunidades para todos a través de la educación (ODS 4), y; iii) apoyar la investigación y la cultura (ODS 9 y 11).

En el campo educativo se cierra el año con un total de 1'048,045 beneficiarios a través del programa de comprensión lectora [Leer es estar adelante](#) y promoción de lectura [Había una vez](#), los programas de educación financiera Tu dinero, tu amigo y Finanzas como jugando, así como con el desarrollo de la [II Semana de la Educación Financiera](#). En esta misma línea destacan las alianzas con universidades como la Pontificia Universidad Católica del Perú mediante el programa de becas para estudiantes de pregrado y el patrocinio a su Centro Cultural, y a la Universidad Marcelino Champagnat con el programa “Un maestro para el Datem”.

Dentro del ámbito cultural destacan el apoyo a la Feria Internacional del Libro de Lima y al Hay Festival Arequipa, eventos que congregan a intelectuales nacionales e internacionales y que promueven espacios de integración. Tras la pandemia se renovaron las actividades presenciales con el Museo de Arte de Lima y el Museo de Arte Contemporáneo de Barranco, donde la Fundación participa financiando las actividades de mediación cultural que buscan incrementar las visitas de estudiantes escolares a estos espacios culturales. Así mismo, se ha logrado mejorar la asistencia al [Museo de Arte Precolombino de Cusco](#), espacio dedicado a la exhibición de una selecta selección de arte desarrollado por antiguos peruanos. La atención de beneficiarios en este rubro suma un total de 357,604.

La sostenibilidad se ha convertido en una prioridad estratégica para BBVA y se ha sumado a la actividad que ejecuta su Fundación. En esa línea se ha mantenido el apoyo a la conservación del medio ambiente en zonas vulnerables involucrándose en proyectos como el que lidera la Asociación ARBIO para la preservación de bosques amazónicos en Madre de Dios y el [INTE PUCP](#). El financiamiento de proyectos de investigación científica mantiene vigencia a partir de la renovación de un convenio con la [Facultad de Ingeniería Biomédica \(PUCP-UPCH\)](#), que promueve la investigación de jóvenes científicos. En estas especialidades, junto con ayudas sociales, se han logrado atender a 21,777 siempre con el objetivo de crear oportunidades para todos los peruanos.

## GOBIERNO CORPORATIVO E INCLUSIÓN

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

- Equidad de género.
- Inclusión de personas con capacidades diferentes.
- Diversidad Cultural, LGBTIQ+ e intergeneracional.

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

En términos de Equidad de Género, se hizo un seguimiento constante de la distribución mujeres/hombres en todas las áreas, territorios y niveles corporativos, asegurándonos de que las mujeres tengan las mismas oportunidades de desarrollo que los hombres. Además, nos preocupamos por eliminar los sesgos inconscientes, realizar actividades de empoderamiento y desarrollar programas especializados en colectivos donde la brecha de género es mayor, entre otros.

Algunas de las acciones que se han tomado durante el 2022 fueron:

- Se tuvieron sesiones de sensibilización con todos los GGAs con el objetivo de dar a conocer la estrategia de Diversidad y con un foco en indicadores de género de cada área.
- Se culminó el programa de mentoría a mujeres talento en el área de Engineering, impulsando a continuar con sesiones de mentoría dentro y fuera de la misma área.
- Dimos inicio del programa de mentoría para mujeres talento de la Banca Comercial.

- Brindamos dos Charlas dentro de nuestro paraguas “Mujeres en la Banca Comercial” sobre desarrollo profesional. Esta iniciativa fue el resultado de las entrevistas a mujeres talento en la Red Comercial en el Q2, con el fin de identificar sus necesidades, preocupaciones y un posible riesgo de fuga.
- Brindamos una charla en nuestro paraguas de “Women in Tech and Banking”, cuyo objetivo es hacer conocer al público externo la oportunidad de crecimiento sin sesgos dentro de la organización.
- Despliegue del Taller “I am Remarkable” dictado por Google para mujeres talento del área de engineering, el cual tiene como objetivo impulsar el potencial individual de cada persona.

A diciembre de 2022, la distribución de género en BBVA Perú está conformada por 54,6% de mujeres y 45,4% de hombres. Cabe señalar que el Comité de Dirección está representado por el 34% de mujeres.

Adicionalmente, contamos con programas de inclusión para la comunidad LGBTIQ+ y estamos desarrollando un flujo para la contratación de personas con capacidades diferentes, de manera que cuenten con todas las facilidades y herramientas para que puedan desarrollarse dentro de la organización. Asimismo, se ha contratado a personas con capacidades diferentes.

## **ESTRATEGIA SOSTENIBLE**

El Grupo BBVA ha establecido un compromiso, denominado “Compromiso 2025”, el cual plantea la estrategia que debe seguir el banco en materia de cambio climático y desarrollo sostenible. El propósito de BBVA es poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era. Esto implica, por un lado, proporcionar soluciones innovadoras a los clientes para ayudarlos en la transición a una economía baja en carbono y promoviendo una financiación sostenible. Y, por otro lado, integrar los riesgos sociales y ambientales de manera sistemática en la toma de decisiones.

BBVA Perú es un actor clave dentro de este proceso y está comprometido con apoyar el “Compromiso 2025” a través de iniciativas de financiamiento sostenible que generen valor para el banco y para los clientes, ayudando a estos últimos a tomar mejores decisiones al momento de invertir. Además, está comprometido en apoyar un desarrollo económico inclusivo, tanto a través de su negocio como de los diversos programas sociales que el Grupo impulsa, alineado a los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Para ello, se ha priorizado a nivel global el ODS 7, 8, 9, 12 y 13, por ser aquellos ODS en los que el Grupo puede tener un impacto positivo mayor al aprovechar el efecto multiplicador del sector.

A nivel de financiamiento sostenible, durante el 2022 se logró movilizar S/ 2,500 millones de soles, considerando tanto el pilar de Acción Climática como el de Crecimiento Inclusivo, superando la meta país propuesta por Holding. A continuación se muestra el detalle de movilización de financiamiento sostenible por banca:

Se movilizó en financiamiento sostenible:



**Corporate and Investment Banking** cuenta con un plan estratégico de sostenibilidad a nivel global, en donde cada geografía participa de manera coordinada con la matriz para el cumplimiento de los objetivos del plan, el cual involucra las siguientes líneas de acciones globales, donde cada una cuenta con sus propias líneas de trabajo locales para su desarrollo:

- Mapeo de clientes: Conocer la estrategia de sostenibilidad de nuestros clientes corporativos e institucionales y generar una lista de clientes-objetivo por producto y geografía.
- Desarrollo de productos y servicios sostenibles: Desarrollar para cada producto de CIB (GTB: Global Transactional Banking; IB&F: Investment, Banking & Finance; DCM: Debt Capital Markets; y GM: Global Markets), una cartera de productos sostenibles que se puedan ofrecer a nuestros clientes corporativos e institucionales.
- Incremento de la demanda de productos sostenibles en mercados menos desarrollados: i) Liderazgo activo con los clientes institucionales, ii) generación de conciencia sostenible en los clientes corporativos, iii) internalización de algunos de los gastos asociados a operaciones sostenibles, y iv) impulso del papel institucional de BBVA dentro del sector financiero en cada país.
- Conocimiento y comunidad: Formación técnica de nuestros colaboradores, así como de nuestros clientes corporativos en temas de sostenibilidad.

**Banca Empresa Corporativa e Institucional**, a lo largo del 2022 ha registrado una evolución positiva en la movilización de operaciones sostenibles, alcanzando una importante capilaridad en el número de operaciones respecto al 2021. Este crecimiento, nos ha permitido diversificar la identificación de oportunidades en más sectores como Agroindustria, Textil, Educación, Salud, Manufactura y Transporte,

así mismo logramos que el 100% de la oficinas de la Banca Empresa, contribuyan al objetivo de acompañar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro más verde e inclusivo.

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

- **Cultura Sostenible:** Se llevaron a cabo sesiones formativas sobre los riesgos y oportunidades de la sostenibilidad al 100% del equipo de Banca Empresa y a los equipos de producto, en las que se compartieron los principales pilares de nuestra taxonomía, además de ilustrar con casuísticas la identificación de financiamiento sostenible.
- **Integración en la sistemática comercial:** A mediados de este año, se desplegó el proyecto "Signature", que tuvo como objetivo integrar el pitch sostenible a las visitas estratégicas a nuestros clientes. Se seleccionó un colectivo de clientes que presentaban el mejor perfil comercial y de riesgos de un sector determinado, para llevar a cabo el plan piloto despliegue. En la ejecución de las visitas identificamos a clientes que ya cuentan con un plan de sostenibilidad en su estrategia, por lo que BBVA les propuso acompañarlos en sus iniciativas y los alentamos a mantener esta importante línea de trabajo; por otro lado, encontramos empresas que se mostraron muy entusiastas al recibir nuestra propuesta como banco, impulsores de esta transformación, tomando el reto de explorar oportunidades de cambio, alineadas a su objetivo de negocio.

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

- Seguiremos desarrollando el anaquel de productos sostenibles, incluyendo campañas con comercios locales con beneficios tangibles asociados a las tarjetas de crédito.
- Actualmente, el producto de Hipotecario Verde es el que más relevancia tiene en el portafolio con el 90% de participación en la banca Retail.
- La tarjeta de crédito Cuota Fija, dirigida a poblaciones vulnerables con un umbral de ingresos bajos, tiene la mayor capilaridad con más de 2,000 colocaciones mensuales.



## FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

### Producto de crédito

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

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

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

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



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



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



### Crédito hipotecario verde residencial

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

### Fondo de inversión sostenible de BBVA

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

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

### **Crédito vehicular sostenible**

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

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

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

### **Préstamo Comercial**

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

### **Green Leasing Sostenible**

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

### **Factoring Sostenible**

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

## 4. Gestión de Activos

Activos (En millones de soles)	Dic-21	Set-22	Dic-22	Δ Trim. (Dic 22 / Sep 22)		Δ Intera. (Dic 22 / Dic 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Disponible	16,248	18,405	12,127	(6,277)	-34.1%	(4,121)	-25.4%
Fondos interbancarios	-	628	-	(628)	-100.0%	-	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4,130	3,816	3,279	(537)	-14.1%	(851)	-20.6%
Inversiones disponibles para la venta	5,580	7,343	8,293	950	12.9%	2,712	48.6%
Inversiones a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos neta	70,382	70,002	69,088	(915)	-1.3%	(1,294)	-1.8%
Inmuebles, mobiliario y equipo	1,071	1,032	1,078	46	4.5%	6	0.6%
Otros activos	4,234	4,807	4,292	(515)	-10.7%	58	1.4%
<b>Total activos</b>	<b>101,645</b>	<b>106,032</b>	<b>98,156</b>	<b>(7,876)</b>	<b>-7.4%</b>	<b>(3,488)</b>	<b>-3.4%</b>

Detalle Colocaciones (En millones de soles)	Dic-21	Set-22	Dic-22	Δ Trim. (Dic 22 / Sep 22)		Δ Intera. (Dic 22 / Dic 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Créditos vigentes	70,171	69,848	68,929	(919)	-1.3%	(1,242)	-1.8%
Créditos atrasados	2,707	3,043	3,148	105	3.4%	440	16.3%
Créditos refinanciados y reestructurados	2,109	1,761	1,637	(124)	-7.0%	(472)	-22.4%
<b>Cartera de créditos bruta</b>	<b>74,988</b>	<b>74,652</b>	<b>73,714</b>	<b>(938)</b>	<b>-1.3%</b>	<b>(1,274)</b>	<b>-1.7%</b>
<b>Provisiones</b>	<b>(4,606)</b>	<b>(4,650)</b>	<b>(4,626)</b>	<b>23</b>	<b>-0.5%</b>	<b>(20)</b>	<b>0.4%</b>
<b>Cartera de créditos neta</b>	<b>70,382</b>	<b>70,002</b>	<b>69,088</b>	<b>(915)</b>	<b>-1.3%</b>	<b>(1,294)</b>	<b>-1.8%</b>

### Variación Dic22 vs Set22

En el trimestre, los Activos Totales reducción de S/ 7,876 millones (-7.4%) por el menor saldo las Cuentas Vista del BCRP que fueron utilizadas para cubrir las necesidades de liquidez generadas por el crecimiento de las Colocaciones Ex-Reactiva, la reducción de Depósitos y el incremento de las Inversiones Disponibles para la Venta, por compra de T-Bills. Además, tenemos una disminución en los Fondos Interbancarios de S/ 628 millones y en los Otros Activos - S/ 515 millones, por menor saldo en los Derivados para Negociación.

Respecto a las Colocaciones, se generó un aumento de Particulares, explicado por mayores saldos de Consumo y Tarjetas, debido a los préstamos vía convenios y las campañas comerciales que promueven el mayor uso de las tarjetas y colocación de nuevos plásticos; así como, por el impulso de canales digitales. Por el lado de Empresas, se dió una reducción que viene explicada por las amortizaciones de Reactiva; contrarrestando el importante desempeño de Pymes, dentro del trimestre.

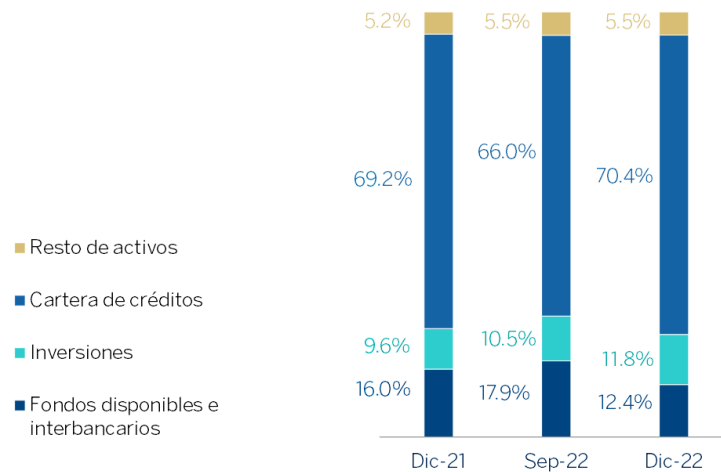
### Variación Dic22 vs Dic21

En la variación interanual, los Activos Totales disminuyen S/ 3,488 millones (3.4%), debido al menor saldo del Disponible que fue utilizado para cubrir el Gap de Crédito Ex-Reactiva, el incremento de

Inversiones Disponibles para la Venta y los vencimientos de Adeudados y Obligaciones Financieras; esto sumado a las menores Inversiones a Valor Razonable (-20.6%).

Las Colocaciones incrementan en el interanual, por el buen desempeño en Particulares y Empresas Ex-Reactiva, donde destaca el dinamismo de Pymes por el aumento de saldo en Préstamos Comerciales y Tarjetas; así como, Banca Empresas por Comex y Capital de Trabajo. Mientras que, en Particulares por Consumo dada las colocaciones vía convenios, y Tarjetas debido a la mayor colocación yuso de plásticos.

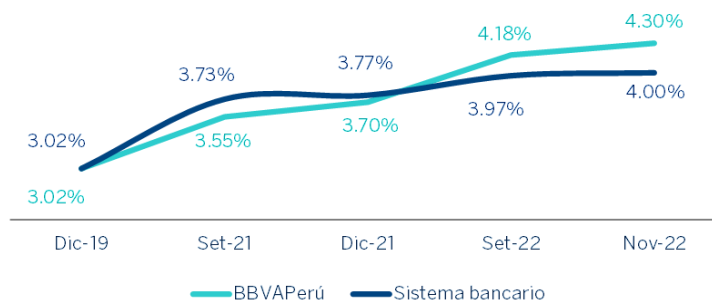
### Composición de la Estructura de Activos



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

### Calidad de Activos

Ratio de mora



Al cierre de noviembre, BBVA presentó un ratio de mora de 4.30% con un crecimiento de 12 pbs respecto a septiembre 2022. El incremento del ratio de mora se explica por la mayor cartera atrasada generada por los nuevos vencimientos del portafolio Reactiva.

Ratio de cobertura



Por otro lado, el ratio de cobertura registrado fue de 146.94%, disminuyendo en 320 pbs en relación a septiembre 2022, explicado por incremento de la cartera atrasada impulsado por Reactiva; sin embargo, el ratio se mantiene por encima al del Sistema.

## 5. Gestión de Pasivos

Pasivos y Patrimonio (En millones de soles)	Dic-21	Set-22	Dic-22	Δ Trim. (Dic 22 / Sep 22)		Δ Intera. (Dic 22 / Dic 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Obligaciones con el público	63,105	70,722	66,054	(4,668)	-6.6%	2,949	4.7%
Depósitos del sistema financiero	1,026	1,469	1,042	(427)	-29.1%	17	1.6%
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Adeudos y obligaciones financieras	6,990	5,019	4,029	(990)	-19.7%	(2,960)	-42.4%
Otros pasivos*	20,343	18,021	15,774	(2,247)	-12.5%	(4,569)	-22.5%
<b>Total pasivo</b>	<b>91,463</b>	<b>95,231</b>	<b>86,899</b>	<b>(8,332)</b>	<b>-8.7%</b>	<b>(4,564)</b>	<b>-5.0%</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>10,182</b>	<b>10,801</b>	<b>11,257</b>	<b>456</b>	<b>4.2%</b>	<b>1,075</b>	<b>10.6%</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>101,645</b>	<b>106,032</b>	<b>98,156</b>	<b>(7,876)</b>	<b>-7.4%</b>	<b>(3,488)</b>	<b>-3.4%</b>

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

Detalle Depósitos (En millones de soles)	Dic-21	Set-22	Dic-22	Δ Trim. (Dic 22 / Sep 22)		Δ Intera. (Dic 22 / Dic 21)	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Depósitos a la vista	24,887	25,075	22,484	(2,591)	-10.3%	(2,403)	-9.7%
Depósitos de ahorro	28,493	26,737	25,112	(1,624)	-6.1%	(3,381)	-11.9%
Depósitos a plazo	9,633	18,665	18,222	(443)	-2.4%	8,589	89.2%
Otras obligaciones	91	245	235	(10)	-3.9%	144	157.4%
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>63,105</b>	<b>70,722</b>	<b>66,054</b>	<b>(4,668)</b>	<b>-6.6%</b>	<b>2,949</b>	<b>4.7%</b>
<b>Depósitos del sistema financiero</b>	<b>1,026</b>	<b>1,469</b>	<b>1,042</b>	<b>(427)</b>	<b>-29.1%</b>	<b>17</b>	<b>1.6%</b>
<b>Depósitos totales</b>	<b>64,130</b>	<b>72,191</b>	<b>67,096</b>	<b>(5,095)</b>	<b>-7.1%</b>	<b>2,966</b>	<b>4.6%</b>

### Variación Dic22 vs Set22

En el cuarto trimestre, se registró una reducción de S/ 8,332 millones (-8.7%) en el total de Pasivos, asociado principalmente a los menores saldos en la cuenta de Obligaciones con el Público (-6.6%) y la reducción Otros Pasivos por disminución en las Cuentas por Pagar, dado el vencimiento de operaciones de Reporte de Cartera Crediticia del Programa Reactiva; así como, por menores operaciones cambiarias y de cartera abierta negociadas por tesorería. Además, se observó la reducción de los Adeudados y Obligaciones Financieras (-19.7%) por vencimiento de un Bono Senior Local por S/ 150 millones y un Adeudado de corto plazo por USD 200 millones.

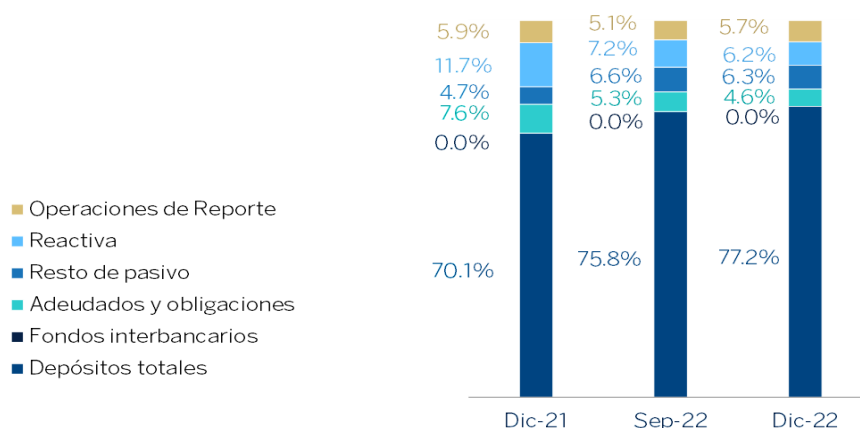
Respecto a los Depósitos Totales, en Particulares tenemos un crecimiento en Plazos por las diferentes campañas de tasa que se lanzaron principalmente en el último mes del año; sin embargo, esto fue compensado por los menores Recursos Transaccionales por el uso de los abonos de las AFPs. Asimismo, en Empresas tenemos menor saldo por efecto tipo de cambio (- S/ 1,100 millones en depósitos por apreciación del sol de 4.2%), reducción de Vista en Banca Corporativa y menores Plazos mayoristas en dólares. Es importante mencionar que los Depósitos en moneda nacional se mantuvieron como la principal fuente de las obligaciones, representando el 59.5% con un volumen de S/ 39,909 millones.

### Variación Dic22 vs Dic21

En el interanual, los Pasivos Totales disminuyeron en S/ 4,564 millones (-5.0%) por Otros Pasivos (-22.5%), comportamiento explicado por menor saldos en las Cuentas por Pagar ante vencimiento de las Operaciones de Reporte de Cartera Crediticia del Programa Reactiva. Asimismo, se tuvo reducción de Adeudados y Obligaciones Financieras (-42.4%) por amortización del Bono Senior Internacional, USD 500 millones; Sindicado, USD 100 millones; el Instituto de Crédito Oficial (ICO), USD 35 millones; Préstamo Bilateral, USD 7.8 millones, y Bonos Locales, S/ 336 millones. Lo anteriormente expuesto fue compensado por nuevo adeudado con la Corporación Financiera Internacional - IFC por USD 60 millones que se tomó en el mes de enero.

Los Depósitos Totales presentaron un aumento de S/ 2,966 millones debido a las mayores cuentas a Plazos tanto en Particulares como Empresas por las mayores tasas de remuneración, contrarrestado por las liberaciones de CTS.

## Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos respecto al 2021, menor participación de las Operaciones de Reporte con el BCRP por amortizaciones de Reactiva. Mientras que, los Depósitos incrementan su participación dentro del mix y se mantienen como la principal fuente de fondeo. Finalmente, se tuvo una menor saldo de Adeudados y Obligaciones por amortizaciones de emisiones y adeudados, en ambas monedas.

## 6. Estado de Resultados

Estado de Resultados (En millones de Soles)	12M21	12M22	3T22	4T22	Δ Trim. (4T22 /3T22)		Δ Inter. (12M22 /12M21)	
					Absoluta	%	Absoluta	%
Ingresos por intereses	4,209	5,717	1,531	1,740	209	13.6%	1,507	35.8%
Gastos financieros por intereses	(635)	(1,126)	(323)	(390)	67	20.7%	491	77.3%
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>3,574</b>	<b>4,591</b>	<b>1,208</b>	<b>1,350</b>	<b>142</b>	<b>11.8%</b>	<b>1,017</b>	<b>28.4%</b>
Provisiones para créditos directos	(756)	(999)	(318)	(333)	15	4.9%	243	32.1%
<b>Margen financiero neto</b>	<b>2,818</b>	<b>3,592</b>	<b>890</b>	<b>1,017</b>	<b>127</b>	<b>14.2%</b>	<b>774</b>	<b>27.5%</b>
Ingresos por servicios financieros	1,380	1,547	395	391	(4)	-1.1%	167	12.1%
Gastos por servicios financieros	(539)	(674)	(204)	(180)	(24)	-11.6%	136	25.2%
<b>Margen financiero neto de Ing. y Gasto por Serv. Fin.</b>	<b>3,659</b>	<b>4,464</b>	<b>1,082</b>	<b>1,228</b>	<b>146</b>	<b>13.5%</b>	<b>805</b>	<b>22.0%</b>
Resultado por operaciones financieras (ROF)	740	641	234	110	(124)	-53.0%	(99)	-13.4%
<b>Margen operacional</b>	<b>4,399</b>	<b>5,105</b>	<b>1,315</b>	<b>1,338</b>	<b>22</b>	<b>1.7%</b>	<b>706</b>	<b>16.0%</b>
Gastos de administración	(1,784)	(2,124)	(556)	(589)	33	6.0%	340	19.1%
Depreciación y amortización	(194)	(210)	(55)	(55)	(0)	-0.3%	15	7.9%
<b>Margen operacional neto</b>	<b>2,420</b>	<b>2,770</b>	<b>704</b>	<b>693</b>	<b>(11)</b>	<b>-1.6%</b>	<b>350</b>	<b>14.5%</b>
Valuación de activos y provisiones	(178)	(133)	11	(69)	80	-705.6%	(46)	-25.6%
<b>Resultado de operación</b>	<b>2,242</b>	<b>2,638</b>	<b>716</b>	<b>625</b>	<b>(91)</b>	<b>-12.7%</b>	<b>396</b>	<b>17.7%</b>
Otros ingresos y gastos	(16)	9	(1)	5	6	-704.0%	25	-153.2%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>2,226</b>	<b>2,646</b>	<b>715</b>	<b>630</b>	<b>(85)</b>	<b>-11.8%</b>	<b>421</b>	<b>18.9%</b>
Impuesto a la renta	(666)	(734)	(182)	(198)	16	8.8%	67	10.1%
<b>Utilidad neta</b>	<b>1,559</b>	<b>1,913</b>	<b>533</b>	<b>432</b>	<b>(101)</b>	<b>-18.9%</b>	<b>353</b>	<b>22.7%</b>

## i. Margen Financiero

### Variación 4T22 vs 3T22

En el trimestre, el Margen Financiero Bruto mejora en 11.8% por un buen desempeño en los Ingresos Financieros, que se contrarresta parcialmente por el crecimiento del Gasto Financiero. La Cartera de Créditos genera mayores ingresos por el mayor volumen y precio en Particulares y Empresas Ex-Reactiva, este último principalmente en productos como Préstamos Comerciales y Comex. Además, el incremento de la tasa de referencia impacta positivamente en los resultados de la Cartera de Valores y de los excedentes, encaje e intereses de acreedores a Bancos del Exterior. Por otro lado, durante el 4T22 se incrementaron los depósitos a Plazo y se lanzaron diferentes campañas para captar Vista + Ahorro, lo que explica el incremento del Gasto Financiero por Intereses.

### Variación 12M22 vs 12M21

En el interanual, el Margen Financiero Bruto incrementó en 28.4%, debido al mejor desempeño de la Cartera de Créditos, en donde se tiene un importante crecimiento del volumen; además, los Créditos de Empresas mejoran en precio. Asimismo, el incremento de la Tasa de Referencia se reflejó en una mayor rentabilidad del Disponible y las Cartera de Valores; a pesar de la disminución en saldos. Por último, los Gastos por Intereses incrementaron por el repricing de los depósitos que fue parcialmente compensado por menor volumen en Adeudados y Emisiones.

## ii. Comisiones

### Variación 4T22 vs 3T22

Las Comisiones Netas incrementaron versus el trimestre anterior por reducción de los Gastos asociados al menor pago a Visa y MasterCard, el Programa Puntos y pago de Promotores.

### Variación 12M22 vs 12M21

Los Ingresos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 167 millones, ante mejor desempeño en Comercios, Transferencias Nacionales, Estructuración de Operaciones de Crédito, Vista + Ahorro y Fianzas. Mientras que, los Gastos por Servicios Financieros se incrementaron en S/ 135 millones,



principalmente por pagos al Programa Puntos, Visa y MasterCard, Premios, gastos en transferencias electrónicas 24x7. En ese sentido, las Comisiones Netas tuvieron un desempeño positivo interanual con un crecimiento de S/ 31 millones.

### iii. ROF y RINO

#### Variación 4T22 vs 3T22

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se observó una reducción de S/ 124 millones ante una variación negativa en la Operaciones de Cobertura y los menores ingresos por Operaciones de Tipo de Cambio (S/ 37 millones). Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) disminuyeron en S/ 5 millones por la menor ganancia en la subsidiaria FORUM, Inmuebles y Recuperaciones BBVA S.A y Niubiz.

#### Variación 12M22 vs 12M21

En cuanto a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), se obtuvo una disminución de S/ 99 millones, principalmente por Derivados, contrarrestado parcialmente por mayores ingresos por Operaciones de Tipo de Cambio y variación positiva de las Inversiones a Valor Razonable, explicada por la mayor valoración de la cartera de Bonos Soberanos. Los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) reducen en S/ 12 millones principalmente por menores ganancias en subsidiarias.

### iv. Gastos de administración

(En millones de Soles)	12M21	12M22	3T22	4T22	Δ Trim. (4T22 /3T22)		Δ Inter. (12M22 /12M21)	
					Absoluta	%	Absoluta	%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>1,784</b>	<b>2,124</b>	<b>556</b>	<b>589</b>	<b>33</b>	<b>106.0%</b>	<b>340</b>	<b>119.1%</b>
Gastos de Personal y Directorio	920	1,016	270	289	19	106.9%	95	110.3%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	813	1,060	273	288	15	105.4%	246	130.3%
Impuestos y Contribuciones	50	49	12	12	0	100.1%	-1	97.4%

#### Variación 4T22 vs 3T22

En los Gastos de Administración incrementaron ligeramente S/ 33 millones por los mayores Gastos en Percepciones Fijas y Variables del personal por temas de incentivación para atraer y retener al

mejor talento humano. Además, se tuvo incremento en Servicios Recibidos de Terceros debido a licencias, back-office, consultoría, entre otros.

#### Variación 12M22 vs 12M21

Los Gastos de Administración incrementaron en S/ 340 millones ante los mayores Gastos Fijos y Variables de personal, en general asociados a nuevas contrataciones, revisiones salariales, movilidad, uniformes, gasto de viajes, entre otros. Asimismo, se incrementaron los Gastos por Servicios Recibidos de Terceros de licencias, alquileres de equipos, distribución de productos, publicidad en campañas y venta digital, back-office, consultoría, entre otros.

## v. Provisiones

#### Variación 4T22 vs 3T22

Las Provisiones para Créditos Directos presentan un incremento de S/ 15 millones respecto al trimestre anterior, explicada por constitución de provisiones específicas en los portafolios de Retail asociado al crecimiento en el segmento; mientras que, las provisiones genéricas presentan una reducción.

Por otro lado, los Gastos por Provisiones para Créditos Indirectos disminuyeron en S/ 37 millones, asociado a la liberación de provisiones dentro del segmento Corporativo por mejora de clasificación.

#### Variación 12M22 vs 12M21

Las Provisiones para Créditos Directos se incrementan en S/ 243 millones, debido a la mayor constitución de gasto específico en los segmentos de Minorista y Empresas. En tanto, las provisiones genéricas registraron una reducción respecto al mismo periodo del año anterior.

Por el contrario, se registró una variación positiva de las Provisiones Indirectas de S/ 4 millones, principalmente por la reducción generada el año anterior, producto del vencimiento de un grupo de cartas fianza en marzo 2021

## vi. Utilidad Neta y Rentabilidad

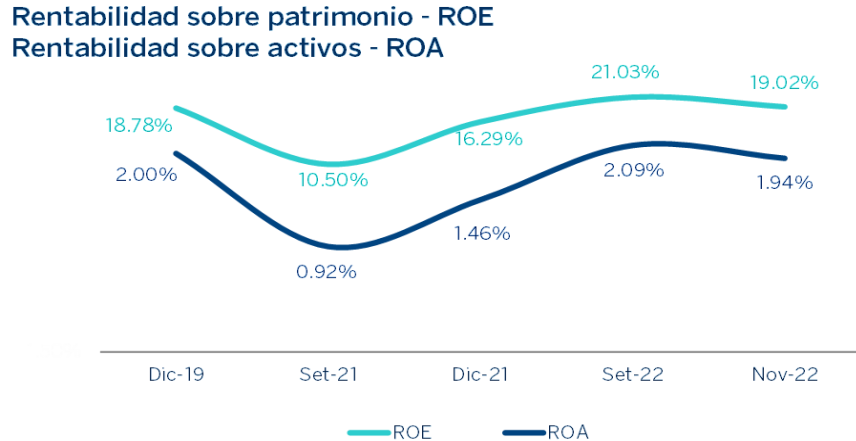
### Variación 4T22 vs 3T22

La Utilidad Antes del Impuesto a la Renta es impactada por los resultados en el ROF que contrarrestó los mayores Ingresos Financieros y buen desempeño en Comisiones, reduciendo la Utilidad Neta en - S/ 101 millones (-18.9%).

### Variación 12M22 vs 12M21

Finalmente, la Utilidad antes del Impuesto se incrementó en 18.9%, por el aumento de los Ingresos Financieros y al buen desempeño en Comisiones. La tasa fiscal implícita pasó de 31.1% a 26.6%, dando como resultado una Utilidad Neta de S/ 1,913 millones, superando de esta manera los resultados pre-pandemia.

### Gestión de la rentabilidad



Los mejores resultados permitieron mejorar significativamente los ratios de rentabilidad a noviembre de 2022; es así que, BBVA presentó un ROA de 1.94% y un ROE de 19.02%, con un incremento respecto a diciembre de 2021 de 48 pbs y 273 pbs, respectivamente.

## IV. Solvencia y Capital Regulatorio

De acuerdo con la Ley General, el monto del patrimonio efectivo no puede ser inferior al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional, los cuales son calculados por el Banco mediante el método estándar.

Además, el 20 de julio de 2011 se publicó la Resolución SBS N° 8425-2011, que aprueba el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional, donde 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 (individual, geográfica y sectorial), por riesgo de concentración de mercado, por riesgo de tasa de interés en el libro bancario y otros riesgos.

El 2 de junio de 2021, mediante Decreto de Urgencia N° 037-2021, se estableció la reducción del límite global al 8% hasta el 31 de marzo de 2022. Posteriormente, con fecha 26 de marzo de 2022, se publicó el Decreto de Urgencia N° 003-2022, el mismo que amplió el plazo de la reducción del citado límite global de la siguiente manera:

- Hasta agosto del 2022, el límite global no podrá ser inferior al 8%.
- A partir de septiembre de 2022 y hasta marzo de 2023, el límite global no podrá ser inferior al 8.5%.

Asimismo, mediante Oficio N° 02097-2022-SBS de fecha 19 de enero de 2022 la SBS estableció que BBVA Perú debe mantener niveles de capital social, reserva legal y deducciones establecidas en el artículo 184 de la Ley General, de manera tal que, midiendo el nivel de solvencia únicamente con dichos componentes, el ratio de solvencia del Banco se mantenga por encima del 10%. Al 31 de diciembre de 2022 el ratio de solvencia del Banco asciende a 10.34%.

Al cuarto trimestre de 2022, el Banco registró un Ratio de Capital Global de 13.96% donde el requerimiento de Patrimonio Efectivo del Banco es el siguiente:

(Cifras en millones de soles)	Dic-21	Set-22	Dic-22	Var. Trimestral		Var. Interanual	
				Abs	%	Abs	%
<b>CAPITAL REGULATORIO</b>	<b>11,919</b>	<b>12,698</b>	<b>12,885</b>	<b>187</b>	<b>1.5%</b>	<b>966</b>	<b>8.1%</b>
(i) Capital Básico (Nivel 1)	8,648	9,434	9,587	153	1.6%	939	10.9%
(ii) Capital Complementario (Nivel 2)	3,271	3,264	3,298	34	1.0%	26	0.8%
Capital	6,758	7,382	7,382	-	0.0%	624	9.2%
Reservas	2,053	2,202	2,245	43	2.0%	192	9.4%
Utilidades acumuladas con acuerdo de capitalización	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones	957	1,038	1,055	17	1.7%	98	10.3%
Deuda Subordinada Tier 1	-	-	-	-	-	-	-
Deuda Subordinada Tier 2	2,478	2,376	2,282	(94)	-4.0%	(196)	-7.9%
Deducciones y Goodwill	-327	-300	-79	221	-73.5%	247	-75.7%
<b>ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO</b>	<b>84,328</b>	<b>90,692</b>	<b>92,296</b>	<b>1,604</b>	<b>1.8%</b>	<b>7,968</b>	<b>9.4%</b>
(i) Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	76,317	82,824	84,224	1,401	1.7%	7,908	10.4%
(ii) Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	1,988	1,420	1,425	6	0.4%	(562)	-28.3%
(iii) Activos Ponderados por Riesgo Operacional	6,024	6,449	6,646	197	3.1%	622	10.3%
Ratio Tier 1	10.25%	10.40%	10.39%				
Ratio de Capital Global	14.13%	14.00%	13.96%				
Ratio Mínimo Legal Ajustado al Perfil de Riesgo	9.27%	9.91%	10.40%				
Ratio Oficio N°02097-2022-SBS	10.06%	10.24%	10.34%				
Mínimo Ratio de Solvencia - Oficio N°02097-2022-SBS	10.00%	10.00%	10.00%				

### Variación Dic22 vs Sep22

Al cuarto trimestre del 2022, el Capital Regulatorio ascendió a S/ 12,885 millones, con incremento (+1.5%) respecto a septiembre 2022, por menor saldo en las Deducciones debido a la reducción de S/ 120 millones en el capital de IRCSA y S/ 79 millones de la liquidación de Consumer Finance; así como, por el incremento de las Reservas Legales. Mientras que; el Capital Complementario aumentó 1.0%, debido al efecto tipo de cambio sobre la deuda subordinada Tier 2 en dólares y al incremento de provisiones genéricas que computan dentro del patrimonio efectivo.

Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo, APR, incrementaron en +1.8% en el trimestre, siendo el principal componente los APR de Crédito que representó el 91.3% de los APR Totales. Los APR de Crédito crecieron 1.7%, como resultado de la mayor actividad en Particulares y en Empresas Ex-Reactiva. Asimismo, los APR de Mercado con incremento de 0.4%, por la mayor exposición a la tasa de interés en la posición neta de derivados. Mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 3.1% en el trimestre, debido al crecimiento natural del negocio reflejado en los estados financieros, principalmente en los segmentos de Naturales y Jurídicos; así como, por el incremento de ingresos por servicios financieros.

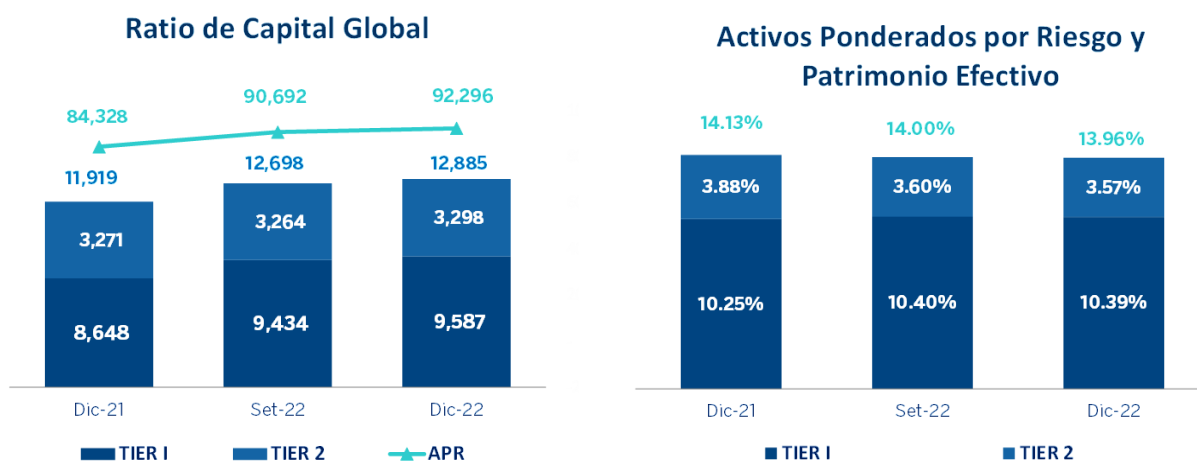
### Variación Dic22 vs Dic21

En la comparativa interanual, el Capital Regulatorio incrementó 8.1% por la capitalización de las utilidades 2021, por menor saldo en las Deducciones debido al menor capital de las subsidiarias y

mayores Reservas Legales. Mientras que, el Capital Complementario presentó un ligero incremento (+0.8%) por menores saldos de la deuda subordinada Nivel 2 dado las detracciones y el efecto tipo de cambio, pero que fue contrarrestado por el incremento de las provisiones genéricas.

Por otra parte, los Activos Ponderados por Riesgo incrementaron en +9.4%, producto del crecimiento de APR de Crédito (+10.4%), en línea con la mayor actividad en todos los segmentos excluyendo los vencimientos de Reactiva, y mayor exposición en el ponderador de los activos Intangibles y Activos por Impuesto a la Renta Diferidos. En tanto, los APR de Mercado presentaron una reducción de -28.3% por la menor exposición al Riesgo Cambiario; mientras que, los APR Operacionales obtuvieron una variación positiva de 10.3% 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 como parte de la adecuación de la regulación local a los estándares internacionales.



## V. Anexos

### Clasificación de riesgo

A Diciembre de 2022, BBVA Perú ostentó el grado de inversión otorgado por prestigiosas agencias internacionales.

#### Clasificación de riesgo internacional

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

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

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

#### Clasificación de riesgo local

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

Fuente: [www.aai.com.pe/](http://www.aai.com.pe/) / [www.equilibrium.com.pe/](http://www.equilibrium.com.pe/)

## Oficina de Relaciones con Inversores y Agencias de Rating

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

Contáctanos en [investor-relations.bbva@bbva.com](mailto:investor-relations.bbva@bbva.com)

Responsable : Stefany Campos

Teléfono : (511) 209 - 1523

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

### Nota

Este reporte ha sido elaborado en base a información financiera no auditada, bajo los principios de buena fe y en concordancia con las normas legales vigentes, por lo que cualquier deficiencia u omisión es de carácter involuntario. La información que contiene este reporte no debe ser utilizada por sí sola para decisiones de inversión.