

BBVA Perú

Informe de Gerencia

Segundo Trimestre 2025



RESULTADOS DE BBVA PERÚ AL 2DO TRIMESTRE 2025

Excelente evolución de los Ingresos Financieros y crecimiento de las colocaciones

Ingresos Totales
6 meses acumulados al 2025

S/ 3,993 M
+2.5% YoY

Colocaciones Netas
Crecimiento YoY a junio 2025

+ 1.6%
YoY

Indicadores de Riesgo con clara recuperación, reflejando una gestión activa y mejor entorno macroeconómico.

Ratio de Mora
Junio 2025

3.4%

-21 pbs QoQ
-116 pbs YoY

Ratio de Cobertura
Junio 2025

148%

+337 pbs QoQ
+13 pp YoY



BBVA Perú con sólidos indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad sobre Patrimonio
Junio 2025

16.7%

+50 pbs QoQ
+3 pp YoY



Rentabilidad sobre Activos
Junio 2025

2.0%

+10 pbs QoQ
+38 pbs YoY

Con una posición robusta de Capital, por encima de los requerimientos regulatorios

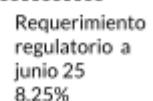
Capital Total
Junio 2025

15.74%



CET 1
Junio 2025

12.73%



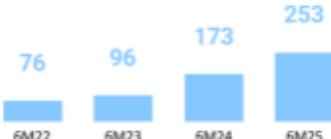
Transformación Digital



La APP BBVA es nuestro principal canal transaccional y el mejor valorado por nuestros clientes, con un Net Promoter Score a junio 25 de

70 %

Transacciones monetarias del APP (en millones)



BBVA Perú reafirma su compromiso en contribuir en la transición hacia un mundo más sostenible. Por ello, a Junio 2025 se movilizó

S/ 6.7 Bn

en financiamiento sostenible, marcando una sólida mitad de año y representando

+50% YoY



Índice

Índice.....	1
Estrategia Digital.....	3
Desarrollo e Innovación Digital.....	3
Banca Responsable.....	4
Compromiso con la Comunidad.....	4
Gobierno Corporativo e Inclusión.....	5
Equidad de Género: inspiramos, empoderamos y visibilizamos.....	5
Diversity Days.....	6
Estrategia Sostenible.....	7
Modelo Sostenible.....	7
Participación en Espacios que impulsan la Sostenibilidad.....	8
Hitos 2025.....	9
Negocio Sostenible.....	9
Evolución de la economía peruana.....	10
Actividad económica.....	10
Sector Externo.....	11
Tipo de cambio.....	12
Inflación.....	13
Liquidez Monetaria.....	14
Evolución del Sistema Bancario Peruano.....	15
BBVA Perú.....	18
Aspectos Destacados.....	18
Gestión de Activos.....	19
Composición de la Estructura de Activos.....	21
Calidad de Activo.....	21
Ratio de Cobertura.....	22
Gestión de Pasivos.....	23
Composición de la Estructura de Pasivos.....	25
Estado de Resultados.....	26
Margen Financiero.....	27
Provisiones.....	27
Comisiones.....	27
ROF y RINO.....	28
Gastos de administración.....	29
Utilidad Neta y Rentabilidad.....	29
Solvencia y Capital Regulatorio.....	30
Anexos.....	34
Clasificación de Riesgo.....	34

Estrategia Digital

La App BBVA se mantiene como el principal canal transaccional, lo que impulsa a BBVA en Perú a una mejora continua de la experiencia de la banca móvil. La prioridad es asegurar una interacción fácil, innovadora y segura, enfocándose en las necesidades y el uso de los clientes.

Al cierre del segundo trimestre del 2025, la App mantuvo un promedio de 3 millones de clientes móviles activos. Además, el 79% de las operaciones monetarias (8 de cada 10) se realizaron a través de la App, totalizando 253 millones de transacciones monetarias y un crecimiento interanual del 46%, donde Plin se mantuvo como la funcionalidad más popular.

Asimismo, las ventas digitales representaron el 81.7% del total de las ventas del banco, destacando los siguientes productos por su contribución al *share* de penetración digital¹: Consumo con un 49%, Tarjeta de Crédito con un 35%, Cuentas 36% y FX con 93%.

Desarrollo e Innovación Digital

En el segundo trimestre de 2025, la App BBVA continuó evolucionando, introduciendo mejoras clave para transformar la experiencia del cliente:

¹ Share de penetración digital: 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 su origen hasta la contratación.

- **Pago automático de servicios:** Permite a nuestros clientes configurar, desde su App BBVA, que sus pagos se realicen automáticamente tan pronto como se registre un monto pendiente. Esta solución brinda la conveniencia de no tener que gestionar manualmente los pagos, con la opción de seleccionar si los cargos se aplican a su cuenta o tarjeta de crédito.
- **Mensajes de seguridad personalizados:** Con el objetivo de fortalecer la seguridad de nuestros clientes, hemos implementado mensajes personalizados en la sección de "Seguridad y Privacidad" de la App. Estos mensajes guiarán a los usuarios para completar configuraciones de seguridad pendientes, como la activación de su biometría o token digital, ofreciendo una experiencia más segura y proactiva.
- **Continuamos fortaleciendo la cobertura de nuestro Voicebot Blue,** ampliando las opciones de notificaciones que dirigen eficientemente a nuestros clientes, con la finalidad de promover la autogestión y mejorando su experiencia. Estas nuevas opciones abarcan casos de activación de token digital, pago de tarjeta de crédito, consultas de deuda, estados de cuenta o membresías, entre otros.

Banca Responsable

Compromiso con la Comunidad

Las acciones de BBVA dirigidas a la comunidad se enfocan en **dos líneas de actuación: educación y cultura**, y son ejecutadas por la Fundación BBVA en varias regiones de nuestro país.

En el campo educativo cerramos el segundo trimestre atendiendo a 25,221 estudiantes de educación primaria y 949 docentes de 7 regiones del país (Arequipa, Ayacucho, Ica, Lima, Cajamarca, Piura y Puno), que forman parte del programa de comprensión lectora **Leer es estar adelante** y que vienen recibiendo libros de texto así como capacitaciones y acompañamientos pedagógicos.

Se suman a este colectivo 322 alumnos de 8 escuelas de la región Ancash que la Fundación atiende junto con Misión Huascarán, quienes tienen la oportunidad de trabajar con la herramienta Raz kids, que promueve la comprensión lectora y la lectura.

El enfoque en educación financiera, permitió desarrollar los talleres **Tu dinero, tu amigo** y activando la plataforma **Finanzas como jugando** en alianza con la Fintech ALFI. Los resultados de estas dos intervenciones han permitido la llegada a un total de 13,621 personas, tanto empresarios pyme como personas naturales.

Asimismo, como resultado de participar en la Semana Mundial del Ahorro, evento organizado por la Superintendencia de Bancas y Seguros (SBS) y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), la Fundación recibió un reconocimiento como “Entidad con mayor alcance virtual en la SMA” por la realización de cursos virtuales en varias comunidades productoras de café y cacao en el interior del país.

Comprometidos también con la cultura, como un segundo pilar, se realizaron actividades en el Museo de Arte Precolombino del Cusco celebrando el Día Internacional de los museos y el inti Raymi, congregando a más de 17,000 visitantes al cierre del segundo trimestre.

Gobierno Corporativo e Inclusión

En BBVA Perú entendemos que la diversidad y la inclusión no son únicamente la celebración de fechas, sino una forma de vivir y construir cultura todos los días. **Nuestro compromiso es crear un entorno donde todas las personas se sientan valoradas, libres y con oportunidades reales de desarrollo.** Por eso, impulsamos acciones en nuestros cinco pilares de diversidad:

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

Equidad de Género: inspiramos, empoderamos y visibilizamos

Apostamos por una equidad que se construye con datos, acciones y experiencias reales. A junio de 2025, nuestra plantilla de colaboradores en posiciones estructurales está compuesta por un 52.4% de mujeres (3,608) y un 47.6% de hombres (3,282), reflejo de una representación equilibrada. Esta tendencia también se evidencia en las contrataciones realizadas durante el segundo trimestre del año, donde el 40.7% correspondió a mujeres y el 59.3% a hombres.

Además el 36.4% del Comité de Dirección (4 de 11 miembros) está conformado por mujeres, y el 43.4% de los puestos directivos (150 en total) están ocupados por mujeres, lo que reafirma nuestro compromiso con una cultura organizacional más equitativa, diversa e inclusiva.

En el marco de nuestra campaña “Uniéndonos Nos Conocemos Más”, impulsamos la iniciativa “Un Día en los Zapatos de un GGA”, donde nueve colaboradoras seleccionadas por su talento y compromiso compartieron una jornada con miembros del Comité de Dirección. Esta experiencia les permitió observar de cerca procesos de liderazgo y toma de decisiones estratégicas, generando espacios de diálogo valioso y aprendizajes mutuos.

Diversity Days

Realizamos una semana de actividades centradas en el lema “El poder de las palabras”, con el propósito de generar conciencia sobre cómo los pequeños gestos, impactan profundamente en las personas y en la experiencia del cliente.

El inicio simbólico incluyó el encendido de nuestra torre y pileta central, acompañado por frases como:

- “Por estas puertas entra gente única, empática y auténtica. Aquí, ser tú mismo, suma”
- “La empatía es la clave para abrir todas las puertas. Las palabras y la actitud impactan en las personas y esto, al final, en el cliente (RCP)”.

Entre los eventos más destacados se encuentran:

- **Taller “Transformar para Incluir”:** Este taller contó con la inspiradora participación de Fabián Chira, CEO de Inclulab y presidente de la Selección Peruana de Fútbol de Personas de Talla Baja. Durante el evento, se abordaron temas clave como la definición de discapacidad, los tipos existentes y la importancia del uso de un lenguaje adecuado. El taller culminó con una experiencia vivencial de sensibilización a través de una simulación grupal.
- **Evento Global “El poder de las palabras”:** organizado desde el holding, donde se promovió la reflexión sobre la importancia del lenguaje y los gestos cotidianos en todos los países del Grupo. Incluyó un diálogo sobre experiencias y casos reales en torno al Día del Orgullo.

- Taller “Romper Sesgos y El Poder de las Palabras”: dirigido por Josué Parodi, actor e influencer, quien abordó conceptos clave de diversidad de género, orientación sexual e interseccionalidad.

Estrategia Sostenible

El Grupo BBVA ha establecido claros objetivos de sostenibilidad en materia de cambio climático y desarrollo sostenible. El propósito del grupo BBVA es acompañar tu voluntad de llegar más lejos. Esto implica, por un lado, proporcionar soluciones innovadoras a los clientes para ayudarlos en la transición a una economía baja en carbono, mediante la promoción de financiamiento sostenible o vinculado a la sostenibilidad. Y, por otro lado, integrar los riesgos sociales y ambientales de manera sistemática en la toma de decisiones.

Objetivos del Grupo BBVA

Fomentar nuevos negocios a través de la sostenibilidad	Alcanzar Cero Emisiones Netas en 2050, “Net Zero”
Canalización	Descarbonización
BBVA Objetivo de movilización sostenible de 2025 a 2029: 700 mil millones de euros	Objetivos de descarbonización intermedios a 2030 para 11 sectores
Clima, capital natural y crecimiento inclusivo	petróleo y gas, generación de electricidad, autos, cemento, aluminio, acero, carbón, aerolíneas, transporte marítimo, inmobiliario comercial y residencial.

BBVA Perú es un actor clave dentro de este proceso y está comprometido con el logro de los objetivos antes descritos, a través de iniciativas de financiamiento sostenible que generen valor para el banco y para los clientes, ayudando a estos últimos a tomar mejores decisiones al momento de invertir. Además, está comprometido en apoyar un desarrollo económico inclusivo, tanto a través de su negocio como de los diversos programas sociales que el Grupo impulsa, alineado a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Modelo Sostenible

Para implementar la estrategia de sostenibilidad, el Grupo BBVA cuenta con un sólido modelo de gobierno con enfoque transversal, que permea en la organización desde el Consejo de

Administración. Además, como órganos de gobierno cuenta con un área Global de Sostenibilidad enfocada al negocio, un Comité de Alineamiento en Sostenibilidad enfocado en la supervisión de los objetivos de la descarbonización de la cartera y un sistema de remuneración ligados al negocio sostenible. Para BBVA Perú gestionar el gobierno corporativo es una prioridad, ya que la sostenibilidad está plenamente integrada en el modelo de desarrollo del negocio de la geografía. Contamos con un área Local de Sostenibilidad y Comité de Sostenibilidad debidamente reglamentado y conformado por 17 *workstreams* de trabajo de diversas áreas del banco, el cual asegura el enfoque transversal de nuestra estrategia de sostenibilidad y el adecuado cumplimiento de la misma.

Participación en Espacios que impulsan la Sostenibilidad

- **Perú Sostenible:** Formamos parte de la Red de Empresas de Perú Sostenible, que promueve el desarrollo sostenible en el Perú, mediante la sensibilización, formación y movilización a líderes empresariales para que incorporen la sostenibilidad en su gestión.
- **Pacto Global de las Naciones Unidas:** Somos parte del compromiso global, bajo el cual cumplimos con los diez principios del pacto que marcan la pauta para el desarrollo de nuestras actividades y las de nuestros proveedores.
- **Cámara Oficial de Comercio de España en el Perú (COCEP):** BBVA Perú es miembro de la Cámara, donde se apoya en la defensa institucional, empleo, formación y emprendimiento.
- **Protocolo Verde:** BBVA Perú forma parte de la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC), quien suscribió el Protocolo Verde para el sistema financiero peruano con el Ministerio del Ambiente. El objetivo de este es generar lineamientos para promover el financiamiento sostenible y dar apoyo a programas responsables.
- **Mesa de Trabajo de Iniciativas de Inclusión para las Personas con discapacidad de ASBANC:** Tomamos un rol activo dentro de la mesa de trabajo para promover la inclusión de personas con discapacidad, dándoles accesibilidad en las diferentes interacciones que puedan tener con el sector financiero.

Hitos 2025

Semana de la Sostenibilidad - Movilidad Sostenible

La Semana de la Sostenibilidad, celebrada entre el 3 y el 5 de junio, se centró este año en la Movilidad Sostenible. Las actividades incluyeron el conversatorio “Retos y Oportunidades de la Movilidad Sostenible en el Perú”, con ponentes del área de Sostenibilidad de BBVA, Sistema Urbano y Lima Expresa. Además, se realizó una Feria de Sostenibilidad de tres días, donde diversos stands ofrecieron productos con menor impacto ambiental y/o impacto social positivo.

Participación en Foros

Se participó como ponente en los siguientes foros:

- Panelistas en la Conferencia Regional CReCER 2025 - Acelerando la Sostenibilidad e Innovación para el Crecimiento Económico en América Latina y el Caribe organizado por el Banco Mundial (13 y 14 de mayo)
- Panelistas en IFC Green Banking Webinar Series - Circular Economy (21 de mayo)
- Panelistas en el Foro de Economía Circular en la Industria organizado por la Sociedad Nacional de Industrias (13 de junio)
- Panelistas en Foro Sostenibilidad 2025: Transformación Sostenible con Visión y Estrategia organizado por la Cámara de Comercio Americana en Perú - AMCHAM Perú (18 de junio)

Negocio Sostenible

Nuestro enfoque está basado en tres palancas de crecimiento:

- **Acción Climática:** Facilitamos movilización de inversión para combatir el cambio climático, a través de oportunidades como transporte eléctrico, impulsando la transformación del parque automotor peruano, eficiencia energética, mediante el uso tecnologías que reducen el consumo de energía por producto, y energías renovables, optando por fuentes de energías limpias alternativas
- **Capital Natural:** Buscamos oportunidades en naturaleza positiva, movilizando recursos hacia proyectos que aprovechen de manera responsable los recursos naturales y servicios ecosistémicos, incluyendo bosques, biodiversidad, agua y más.

- **Crecimiento Inclusivo:** Fomentamos el desarrollo social estimulando un crecimiento económico que no deje a nadie atrás y cree oportunidades para todas las personas. Movilizamos recursos que permitan la construcción de infraestructuras inclusivas y el apoyo a emprendedores y pequeños negocios.

En el ámbito del financiamiento sostenible, al cierre del **junio del 2025 se logró movilizar más de S/ 6,700 millones, marcando una sólida mitad de año.**

Por segmento, la Banca Retail aportó cerca de S/ 860 millones, la Banca Corporativa sumó S/ 1,180 millones, y la Banca Empresarial generó cerca de S/ 4,680 millones en facturación sostenible, alcanzando un récord histórico. Este resultado representa un crecimiento de más del 50% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Evolución de la economía peruana

Actividad económica

Luego de registrar una expansión de 3.9 % en el primer trimestre de 2025, la actividad económica mostró en abril y mayo una moderación en su ritmo de crecimiento, con una tasa interanual de 2.0% en el bimestre. En abril, en particular, el crecimiento fue de 1.4%, una cifra relativamente baja que obedeció al efecto base desfavorable de los feriados de la Semana Santa: el año pasado la celebración se dio en marzo, no en abril. En mayo, por otro lado, el crecimiento mejoró y alcanzó el 2.7%, apoyado en el mejor desempeño de la agricultura, construcción, de algunos servicios, y del comercio, pero el retroceso de la minería (paralización de algunas unidades importantes) y de la pesca impidieron que la recuperación fuera más acentuada.

PBI

(Variación porcentual interanual)



Fuente: INEI

Sector Externo

La balanza comercial acumuló un superávit de USD 26,235 millones en los últimos doce meses a mayo de 2025, cifra que no fue muy distinta a la del cierre del primer trimestre del año (USD 26,209 millones). En el período aumentaron las exportaciones de productos no tradicionales, en especial los agroindustriales y pesqueros, pero ello fue compensado por las mayores importaciones de bienes de capital y de consumo.

BALANZA COMERCIAL

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



Fuente: Banco Central de Reserva

Tipo de cambio

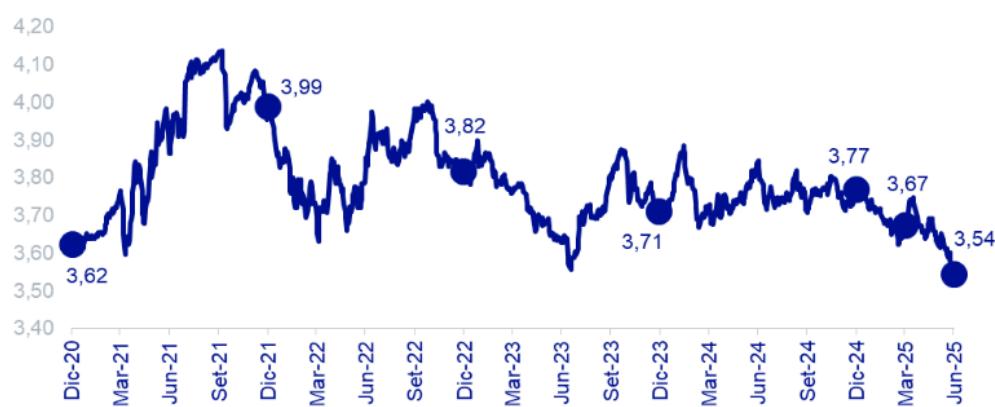
Al cierre del segundo trimestre de 2025, el tipo de cambio se ubicó en 3.54 soles por dólar, con lo que la moneda local se apreció 3.6% con respecto al cierre del trimestre anterior. Influyeron en este comportamiento la debilidad global del dólar y la tendencia al alza que mantienen los términos de intercambio, en niveles máximos históricos. En este entorno de fortalecimiento del sol peruano, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) redujo el saldo de sus swaps cambiarios venta en un monto equivalente a USD 528 millones.

Por otro lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) aumentaron en el segundo trimestre de 2025 en USD 4,247 millones. Este aumento fue explicado, principalmente, por los mayores depósitos en moneda extranjera del Tesoro Público en el Banco Central. Como resultado, el saldo de las RIN ascendió a USD 85,263 millones al cierre de junio del presente año.

Finalmente, el EMBIG Perú, una medida de riesgo país, se redujo en casi 10 puntos básicos en el segundo trimestre de 2025, pasando de 163 puntos básicos en marzo a 154 puntos básicos en junio.

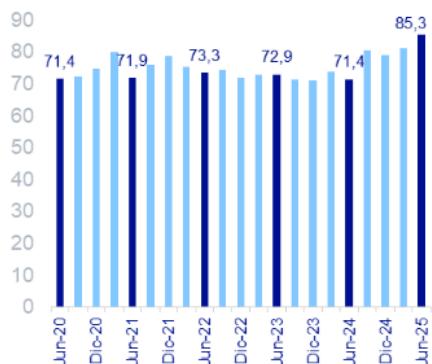
TIPO DE CAMBIO

(Sol por Dólar)



Fuente: Banco Central de Reserva

RESERVAS INTERNACIONALES NETAS (USD miles de millones)



Fuente: Banco Central de Reserva

EMBIG PERÚ (promedio mensual, puntos básicos)

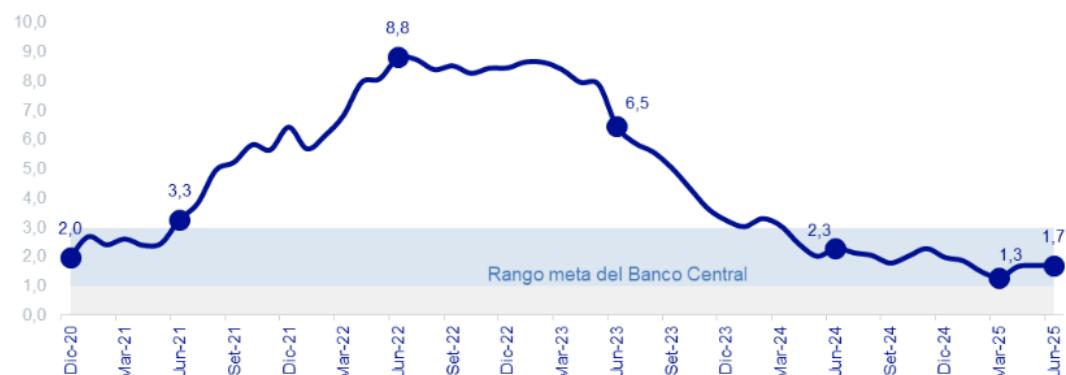


Fuente: Banco Central de Reserva

Inflación

La tasa interanual de inflación aumentó de 1.3 % a 1.7 % entre el cierre del primer trimestre de 2025 y fines del segundo trimestre. Este incremento se explicó, principalmente, por la tendencia a normalizarse del ritmo al que avanzan los precios de los alimentos. A pesar del aumento de la inflación en el período, esta se mantiene dentro del rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual).

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR - LIMA METROPOLITANA (Variación porcentual interanual)



Fuente: Banco Central de Reserva

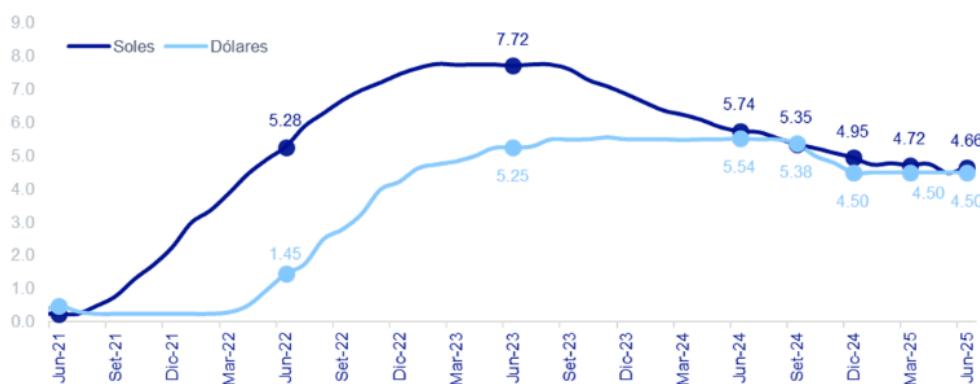
Liquidez Monetaria

El Banco Central redujo su tasa de interés de referencia en el segundo trimestre de 2025, llevándola de 4.75% en marzo a 4.50 % en junio, cerca del nivel que estima como neutral. La rebaja de 25 puntos básicos se dio en mayo, en un contexto en que las distintas medidas de inflación y las expectativas inflacionarias se sitúan dentro del rango meta del BCRP y en el que la actividad económica se ubica alrededor de su nivel potencial.

En dólares, la tasa de interés interbancaria se mantuvo constante en el segundo trimestre de 2025, en 4.50 %, valor que no ha cambiado desde diciembre del año pasado. Sigue así de manera estrecha el comportamiento de la tasa de interés de política monetaria de Estados Unidos, que tampoco registró cambios en el segundo trimestre y que finalizó en junio en un rango entre 4.25 % y 4.50 %.

TASA DE INTERÉS BANCARIA

(Promedio del mes)



Fuente: Banco Central de Reserva

Evolución del Sistema Bancario Peruano

Principales Cifras (En millones de Soles)				
	may-24	may-25	Δ YoY (Abs)	Δ YoY (%)
Estado de Situación Financiera				
Activo Total	519,993	552,067	32,074	6.2%
Colocaciones netas	328,726	338,645	9,919	3.0%
Provisiones de Créditos Directos	(22,051)	(20,665)	(1,386)	-6.3%
Pasivo Total	455,467	481,124	25,657	5.6%
Obligaciones con el público	345,890	381,277	35,387	10.2%
Patrimonio Neto	64,525	70,943	6,417	9.9%
Estado de Resultados				
Margen Financiero Bruto	13,702	15,255	1,553	11.3%
Provisiones de Créditos Directos	5,128	3,103	(2,025)	-39.5%
Ingreso por servicios financieros, neto	2,594	2,748	154	5.9%
Gastos Administrativos	5,966	6,691	725	12.1%
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	4,454	7,370	2,916	65.5%
Utilidad Neta	3,514	5,644	2,130	60.6%

Principales Indicadores				
	may-24	may-25	Δ YoY	
Calidad de Activos				
Ratio de Mora	4.49%	3.60%	(89)	pbs
Ratio de Cobertura	139.79%	159.31%	20	pp
Índices de Rentabilidad y Eficiencia				
ROE	12.60%	17.88%	528	pbs
ROA	1.62%	2.29%	67	pbs
Ratio de Eficiencia	39.90%	40.62%	72	pbs
Solvencia				
Ratio de Capital Global (*)	16.11%	17.62%	151	pbs

A mayo de este año, los Activos Totales del Sistema Bancario alcanzaron los S/ 552,067 millones, un aumento del 6.2% YoY. Este crecimiento se debe principalmente a un incremento en las

Colocaciones Totales Netas (+3.0% YoY) y en el Disponible (+35.3%), a pesar de una disminución en las Inversiones Netas (-4.4% YoY).

Las Colocaciones Totales Netas experimentaron un crecimiento del 3.0% YoY, impulsado principalmente por las colocaciones vigentes, que aumentaron un 3.8% YoY. Dentro de las colocaciones totales, las colocaciones Retail destacaron con un incremento del 3.4% YoY, este desempeño se explica por el aumento en los saldos de créditos Hipotecarios (+5.90% YoY) y préstamos No Revolventes (+2.5% YoY).

El portafolio Jurídico mostró un crecimiento interanual del 1.9%, impulsado principalmente por las colocaciones del programa Impulsa Myperú, cuyo saldo a mayo de 2025 alcanzó los S/ 8,470 millones. Excluyendo el efecto de este programa, el portafolio jurídico habría crecido +0.24% YoY. Dentro de este, el segmento de Empresas (Corporativos + Gran Empresa) creció un 5.7% interanual al excluir Impulsa Myperú, mientras que los créditos PYME disminuyeron un 4.2% interanual, ex Impulsa Myperú.

En términos de calidad de cartera, el sistema bancario ha consolidado una mejora relevante, con un ratio de mora que se sitúa en 3.60% al cierre del mayo 2025, lo que representa una reducción de 89 puntos básicos interanualmente. Esta mejora se explica por una reducción de la cartera atrasada de -17.8% YoY, destacando el desempeño de la cartera de consumo (-23% YoY) y pymes (-15,8% YoY). Por el lado de la cobertura, el ratio alcanzó un nivel de 159% al cierre de mayo, mejorando 20 puntos porcentuales el indicador frente al registro del año anterior, lo que evidencia una sólida posición para afrontar posibles deterioros y refuerza la resiliencia del sistema bancario.

Los Pasivos Totales alcanzaron los S/ 481,124 millones, registrando un crecimiento de 5.6% en comparación con el año anterior. Este incremento se explica principalmente por el aumento de las Obligaciones con el Público, que crecieron 10.2% interanualmente (YoY). Este incremento general en los depósitos fue parcialmente compensado por la reducción en los Adeudos y Obligaciones Financieras (-11.0% YoY) y en las Cuentas por Pagar (-7.3% YoY).

En cuanto a los depósitos, el segmento de personas naturales aumentó en 10.5% YoY, impulsados especialmente por los depósitos en cuentas a la vista y de ahorro, que crecieron 18.0% YoY por la liberación de fondos de las AFP de mediados de 2024. Por su parte, los depósitos de personas

jurídicas también mostraron un crecimiento de 8.3% YoY, tanto en cuentas a la vista (+8.3% YoY) como en depósitos a plazo (+7.5% YoY).

En cuanto a los resultados, el Margen Financiero Bruto, según cifras de la SBS, alcanzó los S/ 15,255 millones acumulados a mayo del 2025, representando un crecimiento interanual de 11.3%. Esta mejora se explica principalmente por una reducción en los Gastos Financieros (-15.6%), en línea con el menor costo implícito asociado a las menores tasas de referencia. Asimismo, el Ingreso Financiero aumentó +3.3% YoY, principalmente por mayores ingresos percibidos de la cartera de crédito 1.8% YoY, así como también incremento de ingresos por Disponible 3.0% YoY y Ganancias por subsidiarias (+70% YoY)

Las Provisiones para Créditos Directos se redujeron en S/ 2,025 millones, lo que representa una disminución del 39.5% interanual, en línea con un entorno de riesgo crediticio más favorable. Por otro lado, los Ingresos Netos por Servicios Financieros mostraron un incremento de S/ 154 millones, impulsado principalmente por el crecimiento en los ingresos diversos.

En cuanto a los Gastos de Administración, se observó un aumento del 12.1% interanual, explicado principalmente por mayores gastos asociados al personal, los cuales crecieron 22.9% respecto al mismo periodo del año anterior.

Como resultado, el sistema bancario alcanzó una utilidad neta acumulada de S/ 5,644 millones al mes de mayo de 2025, lo que representa un incremento de S/ 2,130 millones (+60.6%) en comparación con el mismo periodo del año anterior. Al cierre de mayo, el Return on Equity (ROE) se ubicó en 17.88%, mientras que el Return on Assets (ROA) alcanzó un nivel de 2.29%.

BBVA Perú

Aspectos Destacados

Principales Indicadores ²							
	jun-24	mar-25	jun-25	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Calidad de Activos							
Ratio de Mora	4.54%	3.59%	3.38%	(21)	pbs	(116)	pbs
Ratio de Cobertura	135%	145%	148%	337	pbs	13	pp
Índices de Rentabilidad y Eficiencia							
ROE	13.83%	16.23%	16.73%	50	pbs	3	pp
ROA	1.61%	1.89%	1.99%	10	pbs	38	pbs
Ratio de Eficiencia	37.66%	39.79%	39.30%	(49)	pbs	164	pbs
Solvencia							
Ratio de Capital Global	15.94%	15.37%	15.74%	37	pbs	(20)	pbs
Ratio CET1	12.09%	12.27%	12.73%	46	pbs	64	pbs

Principales Cifras (En millones de Soles)							
Estado de Situación Financiera	jun-24	mar-25	jun-25	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Activo total	107,849	108,130	108,845	715	0.7%	996	0.9%
Colocaciones Netas	73,278	73,690	74,423	733	1.0%	1,145	1.6%
Provisiones de Créditos Directos	(4,735)	(4,014)	(3,905)	(109)	-2.7%	(830)	-17.5%
Pasivo Total	95,704	95,213	95,273	60	0.1%	(430)	-0.4%
Obligaciones con el PÚblico	72,930	77,119	76,138	(981)	-1.3%	3,208	4.4%
Patrimonio Neto	12,145	12,916	13,571	655	5.1%	1,426	11.7%

Principales Cifras (En millones de Soles)								
Estado de Resultados	6M24	6M25	1T25	2T25	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Margen Financiero Bruto	2,910	2,928	1,454	1,473	18	1.31%	18	0.6%

² Los indicadores de calidad de activos, rentabilidad y eficiencia de junio 2025 (como el ratio de mora, ratio de cobertura, ROE, ROA y ratio de eficiencia) han sido elaborados con información interna de BBVA Perú, aplicando la metodología establecida por la SBS. Esta información ha sido utilizada debido a que los datos oficiales de la SBS para dicho mes aún no estaban disponibles al 30 de julio de 2025, fecha de emisión de este reporte. Los resultados presentados podrían estar sujetos a modificaciones o diferencias cuando se publiquen los datos oficiales.

Provisiones de Créditos Directos	(1,330)	(810)	(419)	(391)	(28)	-6.71%	(520)	-39.1%
Ingreso por Servicios Financieros, neto	564	554	290	264	(26)	-9.03%	(11)	-1.9%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	415	495	248	247	(2)	-0.63%	80	19.2%
Gastos Operacionales	(1,430)	(1,527)	(775)	(752)	(24)	-3.04%	97	6.7%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	1,036	1,544	752	792	39	5.24%	508	49.0%
Utilidad neta	803	1,107	535	573	38	7.1%	304	37.8%

- El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú crece 0.6% en comparación con el año anterior, impulsado por la contención del Gasto por Intereses. Asimismo, se registró un mayor ROF y menores provisiones que permitieron contrarrestar los mayores Gastos Operativos, lo que resultó en una Utilidad Neta de S/ 573 millones.
- Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 74,423 millones, mostrando un crecimiento de +1.6% en la comparativa interanual, con destacado desempeño de +1.9% en Créditos Vigentes de segmentos retail de Consumo (Préstamos de Libre Disponibilidad, PLD) e Hipotecas.
- Las Obligaciones con el Público continúan siendo la principal fuente de financiamiento, alcanzando los S/ 76,138 millones con un crecimiento interanual del 4.4%.

Gestión de Activos

Activos (En millones de soles)							
Activos	jun-24	mar-25	jun-25	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Disponible	11,863	10,682	10,721	40	0.4%	(1,141)	-9.6%
Fondos Interbancarios	0	0	80	80	-	80	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	3,040	4,406	4,020	(386)	-8.8%	980	32.2%
Inversiones Disponibles para la Venta	9,510	11,668	11,384	(284)	-2.4%	1,874	19.7%
Inversiones a Vencimiento	0	0	0	0	-	-	-

Cartera de Créditos Neta	73,278	73,690	74,423	733	1.0%	1,145	1.6%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1,137	1,160	1,135	(25)	-2.2%	(2)	-0.2%
Otros Activos	9,021	6,524	7,082	557	8.5%	(1,939)	-21.5%
Total activos	107,849	108,130	108,845	715	0.7%	996	0.9%

Colocaciones	jun-24	mar-25	jun-25	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Créditos Vigentes	72,684	73,209	74,031	822	1.1%	1,347	1.9%
Créditos Atrasados	3,460	2,733	2,600	(133)	-4.9%	(860)	-24.9%
Créditos Refinanciados y Reestructurados	1,870	1,762	1,697	(65)	-3.7%	(173)	-9.2%
Cartera de Créditos Total	78,013	77,704	78,328	624	0.8%	315	0.4%
Provisiones	(4,735)	(4,014)	(3,905)	109	-2.7%	830	-17.5%
Cartera de Créditos Neta	73,278	73,690	74,423	733	1.0%	1,145	1.6%

Comparativa Trimestral

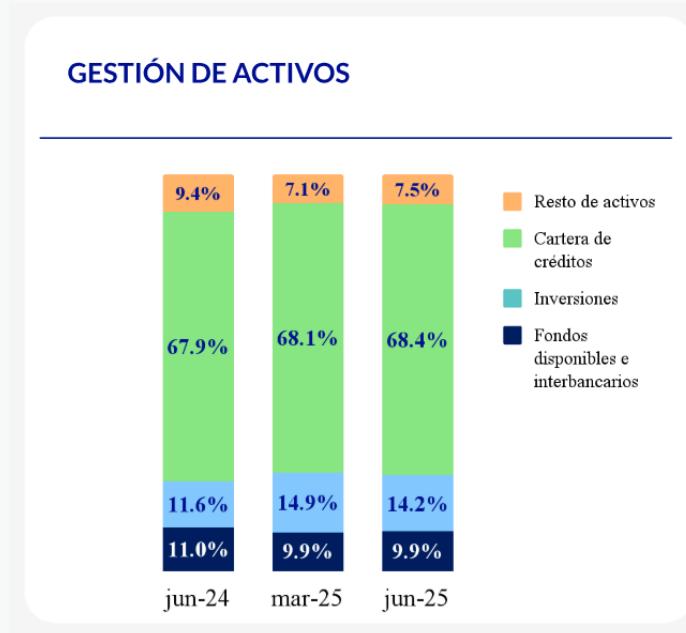
En el segundo trimestre, los Activos Totales alcanzaron los S/ 108,845 millones, lo que representa un incremento de S/ 715 millones (+0.7%) respecto al trimestre anterior. El crecimiento se sustenta por la mayor Cartera de Créditos Neta (+S/ 733 millones), con aumentos significativos en los segmentos retail.

Comparativa Interanual

En el año, los Activos Totales tuvieron un aumento de S/ 996 millones (+0.9%), explicado principalmente por un mayor saldo de Inversiones Disponibles para las Ventas (+19.7%) y por el incremento de la Cartera de Créditos Neta (+1.6%), con crecimientos importantes en los segmentos Retail, Grandes y Medianas Empresas.

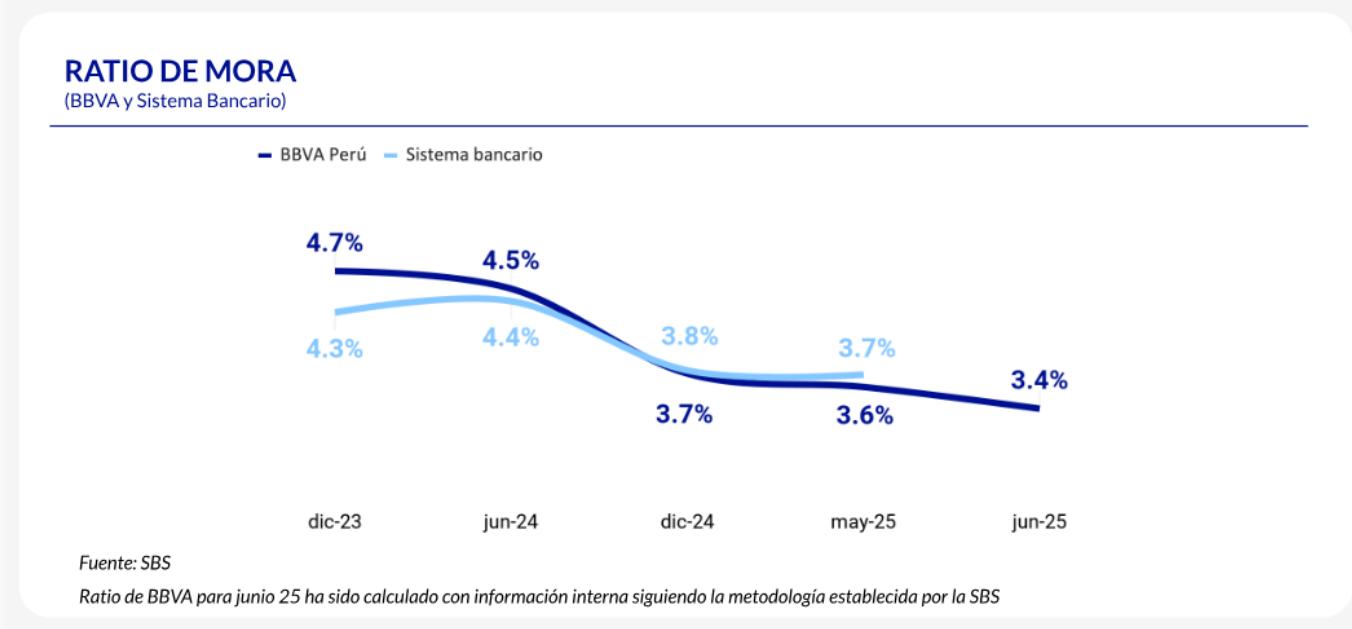
En las Colocaciones a Personas, los productos con mejor dinamismo fueron Hipotecas y Consumo, este último por el impulso comercial de los Préstamos de Libre Disposición (PLD). En cuanto al segmento jurídico, el mayor crecimiento se sostuvo en Grandes Empresas y en Medianas Empresas.

Composición de la Estructura de Activos



En la comparativa interanual del mix de Activos se observó un incremento de participación de Cartera de Créditos y el aumento en las Inversiones en Bonos.

Calidad de Activo



Al cierre del segundo trimestre del 2025, el BBVA se ubicó en 3.4%, continuando la tendencia descendente iniciada a mediados del 2024. Esta mejora representa una reducción de 34 puntos básicos (pbs) frente a diciembre de 2024 (YtD).

La mejora sostenida de la cartera retail responde a una originación más saludable y una gestión de cobranzas efectiva a lo largo de todo el ciclo, lo que ha permitido mantener la tendencia decreciente observada durante el año. Asimismo, estas acciones junto con el crecimiento sostenido de la cartera vigente, continúan impulsando la reducción del ratio.

En comparación interanual, el ratio de mora se redujo en 116 puntos básicos, impulsado por medidas correctivas aplicadas de forma integral a lo largo del ciclo crediticio.

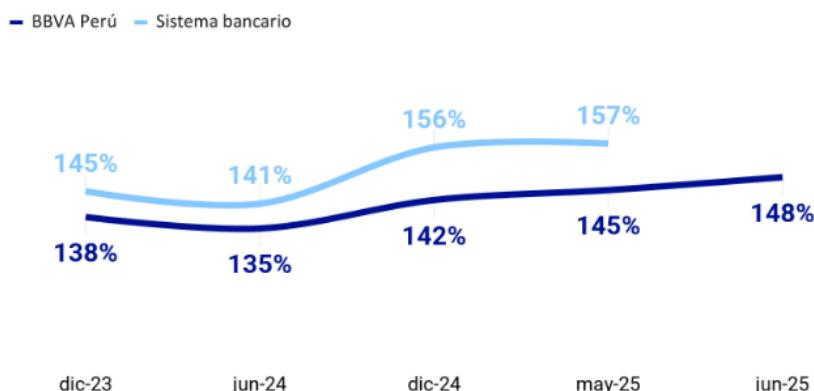
Ratio de Cobertura

Al cierre del segundo trimestre de 2025, el ratio de cobertura de BBVA Perú se situó en 148%, evidenciando una mejora en comparación con los niveles registrados en diciembre de 2024 (142%), así como su comparativo con junio 2024 (135%).

Durante el 2025, el ratio de cobertura ha mostrado una evolución sostenida al alza, impulsado principalmente por la significativa reducción en la cartera atrasada. Esto ha permitido alcanzar el nivel más alto de los últimos tres años, reflejando de manera clara la efectividad de las medidas implementadas.

RATIO DE COBERTURA

(BBVA y Sistema Bancario)



Fuente: SBS

Ratio de BBVA para junio 25 ha sido calculado con información interna siguiendo la metodología establecida por la SBS

Gestión de Pasivos

Pasivo y Patrimonio (En millones de soles)							
Pasivo y Patrimonio	jun-24	mar-25	jun-25	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Obligaciones con el PÚblico	72,930	77,119	76,138	(981)	-1.3%	3,208	4.4%
Depósitos del Sistema Financiero	1,160	1,148	898	(250)	-21.8%	(262)	-22.6%
Fondos Interbancarios	552	0	153	153	-	(399)	-72.3%
Adeudos y Obligaciones Financieras	8,176	7,978	7,699	(279)	-3.5%	(478)	-5.8%
Otros Pasivos*	12,885	8,969	10,386	1,417	15.8%	(2,500)	-19.4%
Total Pasivo	95,704	95,213	95,273	60	0.1%	(430)	-0.4%
Patrimonio	12,145	12,916	13,571	655	5.1%	1,426	11.7%
Total Pasivo y Patrimonio	107,849	108,130	108,845	715	0.7%	996	0.9%

Detalle de Depósitos (En millones de soles)							
Depósitos	jun-24	mar-25	jun-25	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Depósitos Vista	23,935	26,590	26,260	(329)	-1.2%	2,326	9.7%

Depósitos Ahorro	23,207	25,877	25,890	13	0.0%	2,684	11.6%
Depósitos Plazo	25,638	24,374	23,496	(878)	-3.6%	(2,143)	-8.4%
Otras Obligaciones	150	278	492	213	76.6%	341	226.8%
Obligaciones con el Público	72,930	77,119	76,138	(981)	-1.3%	3,208	4.4%
Depósitos del Sistema Financiero	1,160	1,148	898	(250)	-21.8%	(262)	-22.6%
Depósitos totales	74,090	78,267	77,036	(1,231)	-1.6%	2,946	4.0%

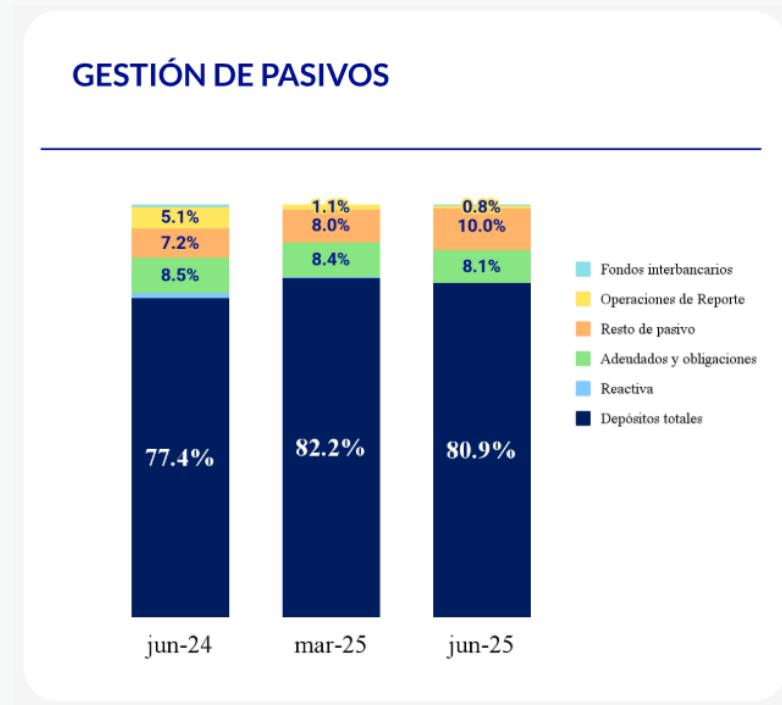
Comparativa Trimestral

En el segundo trimestre, se registró un incremento de S/ 60 millones (+0.1%) en el total de Pasivos, principalmente por Otros Pasivos. La mayor reducción se generó en los Depósitos de Plazo (-3.6%) de Personas y Empresas, contrarrestado por mayores saldos Vista de Empresas.

Comparativa Interanual

En el año, los Pasivos Totales disminuyeron en S/ 430 millones (-0.4%) por menores Depósitos del Sistema Financiero y Otros Pasivos, que fueron contrarrestados por mayores saldos en Obligaciones con el Público. En cuanto a los Depósitos Totales, se mostró un incremento del +4.0% respecto del año anterior, con destacado dinamismo en V+A de Persona Natural y Jurídica, que compensan la caída de Plazos en ambos segmentos.

Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos, respecto a junio de 2025, los Depósitos se mantienen como la principal fuente de fondeo; mientras que, la participación del fondeo de Reactiva continúa disminuyendo en línea al cronograma de amortizaciones del crédito.

Estado de Resultados

Estado de Resultados (Expresado en millones de soles)								
	6M24	6M25	1T25	2T25	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Ingresos por Intereses	4,015	3,886	1,922	1,964	43	2.2%	(128)	-3.2%
Gastos por Intereses	(1,105)	(958)	(467)	(491)	24	5.0%	(146)	-13.2%
Margen Financiero Bruto	2,910	2,928	1,454	1,473	19	1.3%	18	0.6%
Provisiones de Créditos Directos	(1,330)	(810)	(419)	(391)	(28)	-6.7%	(520)	-39.1%
Margen Financiero Neto	1,580	2,118	1,036	1,083	47	4.5%	538	34.1%
Ingresos por Servicios Financieros	896	924	466	458	(8)	-1.8%	28	3.1%
Gastos por Servicios Financieros	(332)	(371)	(177)	(194)	18	10.1%	39	11.7%
Margen Financiero neto de Servicios Financieros	2,144	2,672	1,325	1,346	21	1.6%	527	24.6%
Resultado por Operaciones Financieras	415	495	248	247	(2)	-0.6%	80	19.2%
Margen Operacional	2,559	3,167	1,574	1,593	19	1.2%	607	23.7%
Gastos de Administración	(1,285)	(1,377)	(700)	(677)	(23)	-3.2%	92	7.1%
Depreciación y Amortización	(145)	(150)	(75)	(74)	(1)	-1.3%	5	3.4%
Margen Operacional Neto	1,129	1,640	798	841	43	5.4%	511	45.2%
Valuación de Activos y Provisiones	(101)	(113)	(57)	(55)	(2)	-3.7%	11	11.2%
Resultado de Operación	1,028	1,527	741	786	45	6.1%	499	48.6%
Otros Ingresos y Gastos	8	17	11	6	(6)	-49.9%	9	105.9%
Utilidad antes de Impuestos	1,036	1,544	752	792	39	5.2%	508	49.0%
Impuesto a la Renta	(233)	437	(218)	(219)	1	0.7%	(669)	-287.8%
Utilidad Neta	803	1,107	535	573	38	7.1%	304	37.8%

Margen Financiero

Comparativa Trimestral

Durante el segundo trimestre, el Margen Financiero Bruto creció +1.3%, debido al aumento en los Ingresos Financieros (+2.2%) impulsados por las mayores tasas y volumen en el segmento de Particulares. No obstante, los ingresos por Caja y Bancos Centrales se redujeron a causa del menor volumen de excedentes.

Comparativa Interanual

En la variación interanual, el Margen Financiero Bruto incrementa 0.6%, impulsado por la reducción de los Gastos por Intereses ante las menores tasas de Depósitos a Plazos de Persona Natural y Jurídicos. Este efecto se contrarresta por la disminución de Ingresos por Intereses en 3.2%, asociado a la contracción en las tasas del segmento Jurídico y la cartera de valores, en línea al ciclo de menores tasas de mercado.

Provisiones

Comparativa Trimestral

Las Provisiones para Créditos Directos disminuyeron S/ 28 millones respecto al trimestre anterior, explicado por la disminución de las Provisiones Específicas en los segmentos PyMes y Retail, producto de la estrategia para la contención del riesgo.

Comparativa Interanual

Las Provisiones para Créditos Directos disminuyeron en S/ 520 millones, principalmente por las menores provisiones específicas en los segmentos PyMes y Retail, debido a la reconducción del riesgo luego de un 1S24 impactado por el rezago de la recesión económica del 2023.

Comisiones

Comparativa Trimestral

Los Ingresos Netos por Servicios Financieros disminuyeron S/ 26 millones respecto del trimestre anterior, explicado por el menor ingreso de comisiones en Estudio de Operaciones de Crédito y Fianzas, efecto que fue contrarrestado por mayores Comisiones por Fondos Mutuos.

Comparativa Interanual

Los Ingresos por Servicios Financieros crecen en S/ 28 millones por el buen performance en Fondos Mutuos y el mayor Merch de Tarjetas, producto del incremento de las Compras. En cuanto a los Gastos por Servicios Financieros, incrementan en S/ 39 millones por mayores pagos a las marcas Visa/MasterCard. De tal forma, los Ingresos Financieros Netos, presentan una contracción interanual de S/ 11 millones.

ROF y RINO

Comparativa Trimestral

Los Resultados por Operaciones Financieras (ROF) alcanzaron S/ 247 millones en ganancias, lo cual representa una leve contracción de S/2 millones respecto al trimestre anterior. Los menores ingresos por Derivados fueron compensados por la mayor Operativa de compra y venta de monedas, así como por los ingresos generados a través de la liquidación del intercambio y recompra de activos de Renta Fija asociados a la operación de Liability Management del Gobierno Peruano. Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) mejoraron en S/6 millón, en comparación con el trimestre anterior.

Comparativa Interanual

En la comparativa interanual, el ROF registró un incremento del +19.2%, explicado por ingresos generados por operaciones de Derivados y valorización de Renta fija, así como los mejores resultados en T-Cambio. Por otro lado, en cuanto a los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO), se observó una contracción de S/4 millones, explicado por el menor resultado de las Subsidiarias y Asociadas, tras atípicos en el 1S24.

Gastos de administración

Gastos de Administración					Δ Trim		Δ YoY	
	6M24	6M25	1T25	2T25	Abs	(%)	Abs	(%)
Gastos de Personal y Directorio	581	624	310	314	5	1.5%	43	7.4%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	676	724	376	348	(28)	-7.6%	47	7.0%
Impuestos y Contribuciones	28	29	14	15	1	8.7%	1	4.7%
Total	1,285	1,377	700	677	(23)	-3.2%	92	7.1%

Comparativa Trimestral

Los gastos de administración decrecieron en -3.2% respecto del trimestre anterior en Gastos de Servicios Prestados por Terceros; mientras que, los Gastos de Personal e Impuestos y Contribuciones se incrementaron ligeramente.

Comparativa Interanual

Los Gastos de Administración aumentaron S/ 92 millones, ante los mayores gastos por Gastos de Personal y Directorio relacionados a revisiones salariales y nuevas contrataciones. Asimismo, se incrementaron los Gastos por Servicios Recibidos de Terceros relacionados a Informática.

Utilidad Neta y Rentabilidad

Comparativa Trimestral

BBVA Perú genera una Utilidad Neta de S/ 573 millones en el 2T25, con un aumento de +7.1% respecto del trimestre anterior, debido al mejor desempeño del Margen Operacional, la contracción de las Provisiones Crediticias y la reducción de los Gastos de Administración.

Comparativa Interanual

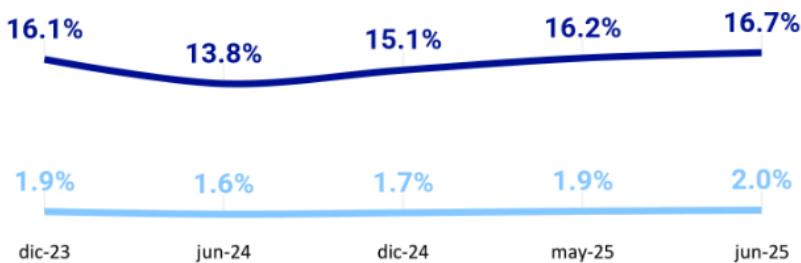
La Utilidad Neta incrementó +37.8% en comparación a lo reportado el año anterior, debido a los mayores resultados en Margen Financiero Bruto apalancado en la gestión del coste de los Depósitos y al menor nivel de Provisiones en los segmentos PyMes y Retail.

Gestión de Rentabilidad

RATIOS DE RENTABILIDAD

(ROE y ROA de BBVA)

— ROE — ROA



Fuente: SBS

Ratio de BBVA para junio 25 ha sido calculado con información interna siguiendo la metodología establecida por la SBS

Solvencia y Capital Regulatorio

La SBS, a través de la Resolución N° 03952-2022, estableció los plazos de adecuación para los requerimientos mínimos de Solvencia establecidos en el artículo 199º de la Ley General, con una implementación gradual desde enero 2023 hasta diciembre 2026, alcanzando 4.5% para CET1, 6% para Tier 1 y 10% como Límite Global, más buffers adicionales a ser cubiertos con CET1 o el Ratio Global.

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

Al 30 de junio del 2025, el Patrimonio Efectivo del Banco según las normas regulatorias vigentes es de S/16,089 millones y presenta la siguiente composición:

Cuentas (S/MM)	jun-24	mar-25	jun-25	Var. Trimestral ABS	Var. Trimestral %	Var. Interanual ABS	Var. Interanual %
Patrimonio Efectivo Total	15,351	15,481	16,089	608	3.9%	738	4.8%
Capital Ordinario de Nivel 1	11,649	12,359	13,010	650	5.3%	1,361	11.7%
Capital Social	8,895	9,649	9,649	0	0.0%	755	8.5%
Reserva Legal	2,433	2,621	2,622	1	0.0%	189	7.8%
Utilidad acumulada	0	0	0	0			
Utilidad del ejercicio	803	535	1,107	573	107.1%	304	37.8%
Ganancia no realizada por inversiones DPV	42	112	190	78	69.2%	147	350.3%
Deducciones	-524	-558	-558	-1	0.1%	-34	6.5%
Patrimonio Efectivo Nivel 2	3,702	3,121	3,079	-42	-1.4%	-623	-16.8%
Deuda Subordinada	2,617	1,998	1,934	-64	-3.2%	-682	-26.1%
Provisiones	1,086	1,123	1,145	22	1.9%	59	5.4%
Activos Ponderados por Riesgo	96,314	100,692	102,227	1,535	1.5%	5,912	6.1%
Riesgo de Crédito	86,778	89,797	91,546	1,750	1.9%	4,768	5.5%
Riesgo de Mercado	1,944	2,834	2,533	-301	-10.6%	589	30.3%
Riesgo Operacional	7,592	8,060	8,147	87	1.1%	555	7.3%
Ratio Capital Ordinario Nivel 1 - CET1% (*)	12.09%	12.27%	12.73%				
Ratio Tier 1	12.09%	12.27%	12.73%				
Ratio de Capital Global %	15.94%	15.37%	15.74%				
Mínimo Ratio Global %	9.0%	10.0%	10.0%				

*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%.

Asimismo, 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 del 2025, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales para el Banco asciende a S/ 943 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 2025, el requerimiento por estos colchones asciende a S/ 2,300 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 de 2025 dicho ratio asciende a 12.73%.

Comparativa Trimestral

Al segundo trimestre del 2025, el Capital Regulatorio (Patrimonio Efectivo) ascendió a S/16,089 millones, una variación de +3.9% respecto a marzo de 2025. En el Patrimonio Efectivo de Nivel 1, la variación es de +5.3% y se explica principalmente por la utilidad del ejercicio (+S/ 573 millones); así como, mayores ganancias no realizadas por Inversiones Disponibles para la Venta (+S/78 millones). Por otra parte, el Patrimonio Efectivo Nivel 2 se contrajo en -1.4%, debido principalmente a un efecto de menor tipo de cambio sobre la deuda subordinada.

Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo (APR) se incrementaron en +1.5%; siendo el principal componente los APR de Crédito que, a junio 2025, representan el 89.6% de los APR Totales. En el trimestre, los APR de Crédito tienen una variación de +1.9% en parte por la mayor exposición en Particulares impulsado por Consumo, Hipotecario y Tarjetas, aunque contrarrestado por menor actividad en créditos Empresas (sin considerar programas de gobierno - Reactiva e Impulsa Myperú), principalmente por Corporativos. Asimismo, los APR de Mercado disminuyeron en -10.6%, principalmente por la menor exposición al riesgo de tasa y cambiario. Mientras que, los APR por Riesgo Operacional obtuvieron una variación positiva de +1.1% en el trimestre, debido al crecimiento natural del negocio reflejado en los estados financieros, principalmente en los segmentos de Naturales y Jurídicos (sin programas de gobierno); así como, por el incremento de ingresos por servicios financieros.

³ Artículo 199º 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

Comparativa Interanual

En la comparativa interanual, el Patrimonio Efectivo incrementó en +4.8% explicado por un incremento en el Capital Ordinario de Nivel 1 en +11.7% debido principalmente a los mejores resultados del ejercicio (+37.8%), capitalización de los resultados 2024 (+S/ 755 millones) y el incremento de Reservas (+S/ 189 millones). En el Patrimonio Efectivo de Nivel 2 se tuvo una variación de -26.1% por menor nivel de deuda subordinada.

Por otra parte, los APR Totales se incrementaron en +6.1%, producto del incremento en el APR de Riesgo de Crédito (+5.5%), en línea con la mayor actividad en los segmentos Retail y Empresas, considerando además los vencimientos de Reactiva y las colocaciones del programa Impulsa Myperú que tuvieron lugar desde febrero 2024. En tanto, los APR de Riesgo de Mercado tuvieron una variación de +30.3%, principalmente por la mayor exposición a la tasa de interés en la posición neta de derivados y mayor riesgo cambiario; mientras que, los APR por Riesgo Operacional obtuvieron una variación positiva de +7.3% por el crecimiento del negocio en todos los segmentos e incremento de ingresos por servicios financieros.

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

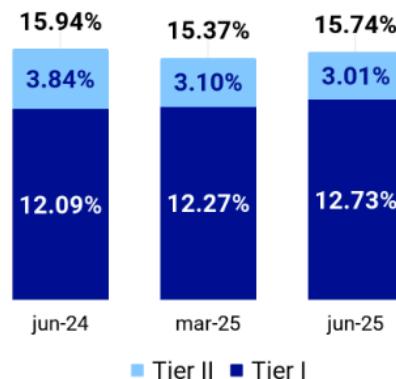
APRs Y PATRIMONIO EFECTIVO

(APR: Activos ponderados por riesgo)



CET1 Y CAPITAL GLOBAL

(EN %)



Anexos

Clasificación de Riesgo

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

Clasificadoras Internacionales

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

Moody's	Corto Plazo	Largo Plazo	Perspectiva
Calificación de Depósitos Moneda Extranjera	P-2	Baa1	Estable
Calificación de Depósitos Moneda Local	P-2	Baa1	Estable

Clasificadoras Locales

Apoyo & Asociados	Corto Plazo	Largo Plazo	Perspectiva
Calificación de Emisor	A+	A+	Estable
Depósitos	CP-1+(pe)	AAA(pe)	Estable
Acciones Comunes	1a(pe)	1a(pe)	Estable
Certificados de Depósito Negociables	CP-1+(pe)		Estable
Bonos Corporativos	AAA(pe)		Estable
Bonos Subordinados (Nivel 2)	AA+(pe)		Estable

Moody's Local	Corto Plazo	Largo Plazo	Perspectiva
Calificación de Emisor	A+	A+	Estable
Depósitos	MLA-1+.pe	AAA.pe	Estable
Acciones Comunes	1.(pe)		Estable
Certificados de Depósito Negociables	MLA-1+.pe		Estable
Bonos Corporativos	AAA.pe		Estable
Bonos Subordinados (Nivel 2)	AA+.pe		Estable

Oficina de Relaciones con Inversores y Agencias de Rating

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

Contáctanos en: investor-relations.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.