

BBVA Perú

Informe de Gerencia

4to Trimestre 2024





Resultados 12m del 2024

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

Ingresos Totales*

S/ **7,849** MM
(+8.1% YoY)

Colocaciones Netas

+4.9 %

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

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

Ratio de Eficiencia

38.4 %
(+28 pbs vs YoY)



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

NPL

Diciembre 2024

3.7 %

Vs Dic-23
-99 pbs

Cobertura

Diciembre 2024

142 %

Vs Dic-23
+4 pp

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

Basilea III en Phase in

Capital Total

15.95 %

Requerimiento
regulatorio
12.51 %

CET 1

12.76 %

Requerimiento
regulatorio
7.95 %



Sostenibilidad

Alineados con la estrategia global de Sostenibilidad, BBVA Perú ha logrado financiar a lo largo del 2024

S/ 9.9 Bn

de negocios sostenibles,
representando un

145 %

De la meta de cierre del 2024

Transformación Digital

La **APP BBVA** se ha consolidado como el principal canal transaccional y el mejor valorado por nuestros clientes, por ello

Contamos con un *Net Promoter Score* a diciembre 2024 de

70 %

+66%

125

Dic-21

172

Dic-22

242

Dic-23

402

Dic-24

Transacciones monetarias de la app BBVA acumuladas 12M

Índice

Estrategia Digital.....	5
Desarrollo e Innovación Digital.....	6
Banca Responsable	6
Compromiso con la Comunidad	6
Foco 1: Reducir la desigualdad y promover el emprendimiento	7
Foco 2: Crear oportunidades para todos a través de la educación	7
Foco 3: Apoyar la investigación y la cultura	9
Gobierno Corporativo e Inclusión	9
Premios Olivo	10
Inclusión de Personas con Discapacidad	10
Estrategia Sostenible	11
Modelo de Gobierno	12
Participación en Espacios que impulsan la Sostenibilidad	12
Reconocimientos a la gestión de Sostenibilidad	13
Negocio Sostenible	14
Financiamiento Sostenible	16
Evolución de la economía peruana	19
Actividad económica.....	19
Sector externo.....	20
Tipo de cambio.....	20
Inflación	22
Liquidez Monetaria	22
Evolución del Sistema Bancario Peruano	23
BBVA Perú.....	26
Aspectos Destacados	26
Gestión de Activos.....	28
Calidad de Activos	30
Gestión de Pasivos.....	31
Estado de Resultados	34
Margen Financiero.....	34
Provisiones	35
Comisiones	35
ROF y RINO.....	36

Gastos de administración	37
Utilidad Neta y Rentabilidad	37
Solvencia y Capital Regulatorio	38
Anexos	43

Estrategia Digital

La App BBVA se ha consolidado como el principal canal transaccional y el mejor valorado por los clientes. Por ello, BBVA en Perú trabaja en la mejora continua de la experiencia digital de la banca móvil, priorizando las necesidades de los usuarios y el uso que le dan, asegurando una interacción fácil, ágil y segura.

Al cierre del último trimestre del 2024, la App registró un promedio de 2.9 millones de clientes activos móviles, manteniendo un crecimiento constante desde inicios de 2024. En el mismo periodo, 7 de cada 10 operaciones monetarias se realizaron a través de la App, logrando un 73% de participación en comparación con el resto de canales. Además cerró el año como el canal mejor valorado frente a sus principales competidores, con un NPS¹ acumulado del 70%.

En términos de transaccionalidad, la App alcanzó un nuevo récord al superar los 120 millones de transacciones monetarias en el cuarto trimestre. Al cierre del 2024, las transacciones acumuladas superan los 400 millones, reflejando un crecimiento de +66% en términos interanuales. Por otro lado, Plin fue la herramienta favorita de nuestros clientes batiendo récord de envíos de dinero en diciembre, de los cuales el 17% fue a través de envíos con QR.

Finalmente, al cierre del último trimestre del 2024, las ventas digitales representaron el 81.9% del total de las ventas del banco a nivel Retail. Destacan los siguientes productos por su notable contribución al share de penetración digital²: Consumo con un 67%, Tarjeta de Crédito con un 27%, Cuentas 42% y FX con 90%.

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

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

Desarrollo e Innovación Digital

La App BBVA se mantiene en constante evolución con la finalidad de seguir transformando la experiencia de nuestros clientes. Por ello, en el último trimestre del 2024 se implementaron novedades enfocadas en salud financiera, seguridad y nuestro asistente virtual Blue:

- En línea con el compromiso de fortalecer la **Salud Financiera**, en diciembre se lanzó “Apartados”, una nueva funcionalidad de la App BBVA que permitirá a nuestros clientes administrar su dinero de una manera más eficiente, pues podrán separar el dinero de sus cuentas de acuerdo a diferentes objetivos financieros o responsabilidades de pago que establezcan, sin necesidad de aperturar otras cuentas.
- La **seguridad es un atributo clave que nuestros clientes valoran profundamente**. Por ello, hemos actualizado la sección de seguridad de la App BBVA para hacerla aún más intuitiva y fácil de usar. Entre las novedades, hemos incorporado la funcionalidad "Recomendaciones", un nuevo perfil diseñado para mostrar a los clientes su nivel de protección basado en las configuraciones realizadas y/o pendientes. Este perfil tiene como objetivo guiar a los usuarios paso a paso hasta alcanzar un nivel de seguridad óptimo.
- Finalmente, en diciembre, nuestro **Voicebot Blue**, ha desplegado una nueva funcionalidad para redirigir a nuestros clientes que contactan a la banca por teléfono hacia nuestra App BBVA, buscando que se autogestionen sin la necesidad de la intervención de un asesor humano.

Banca Responsable

Compromiso con la Comunidad

El Compromiso con la Comunidad es parte de la estrategia de sostenibilidad de BBVA y el financiamiento de sus actividades y programas se ejecutan a través del Plan de inversión en la comunidad. Las unidades involucradas en este compromiso son la

Fundación BBVA Perú, Imagen y Comunicación, Marketing y Talento y Cultura, este último encargado del Voluntariado BBVA. Su principal objetivo es la reducción de las desigualdades en la población y contribuir a mejorar el bienestar de las personas.

En esa línea, las principales acciones están orientadas a atender los problemas sociales actuales más urgentes, mejorar la salud financiera de clientes y no clientes, fortalecer el posicionamiento del banco y propiciar oportunidades de voluntariado con los colaboradores y sus familias.

Todas estas iniciativas se desarrollan bajo tres focos de actuación, los cuales definen tanto los colectivos beneficiados como los niveles de inversión asignados, de acuerdo con la Norma de Donaciones y Aportaciones con Fines Sociales, y los procedimientos internos que regulan estas actividades.

Foco 1: Reducir la desigualdad y promover el emprendimiento

Foco prioritario que plantea el desarrollo de actividades encaminadas a contribuir con la promoción del crecimiento económico inclusivo y sostenible, la lucha contra la pobreza y la desigualdad, impulsando el progreso y atendiendo a colectivos de personas desfavorecidas.

Entre las principales entidades beneficiadas se encuentran la Fundación Peruana de Cáncer con el apoyo a su principal actividad que es la colecta Ponle Corazón para la atención educativa de pacientes con cáncer y a la Asociación Hogares Nuevo Futuro quienes atienden a niños y adolescentes en calidad de abandono en sus casas hogar.

Foco 2: Crear oportunidades para todos a través de la educación

A través de este foco, el banco pone de manifiesto su preocupación y compromiso para ir de la mano en el desarrollo de estrategias y acciones que ayuden a paliar las necesidades urgentes en el campo de la educación. Ello con el objetivo de cerrar brechas digitales, lograr el acceso a una educación de calidad y promover una educación abierta. El público beneficiado por este foco está compuesto por estudiantes y maestros de la

primera infancia, educación básica, educación secundaria, educación superior y sus respectivas familias.

Durante el 2024, a través de la Fundación BBVA, se logró realizar las actividades del programa “Leer es estar adelante” con el objetivo de incrementar los niveles de comprensión lectora en estudiantes de primaria en escuelas públicas en 10 regiones del país y “Había una vez” atendiendo a niños de entre 3 y 6 años para promover la lectura entre padres e hijos. En la línea de la educación financiera se mantuvieron los programas “Tu dinero, tu amigo” y “Finanzas como jugando” sumándose la realización de la IV Semana de la Educación Financiera, evento realizado junto con la *fintech* ALFI, siendo esta versión enfocada principalmente a estudiantes universitarios. En esta misma línea, el área de Marketing crea un blog “Sumando Oportunidades” cuya propuesta está dedicada a difundir noticias que permitan a los lectores mejorar su salud financiera.

Dentro de este foco destacan algunas de las iniciativas tomadas:

- Nuestra alianza con la Pontificia Universidad Católica del Perú para el otorgamiento de becas de pregrado a alumnos destacados académicamente y con escasos recursos económicos.
- Como miembros de Empresarios por la Educación apoyamos en la ampliación de la plataforma Encuentra Tu Poema, la cual tiene el fin de preservar para las futuras generaciones las diversas obras de notables poetas.
- Con la Asociación ARBIO, el banco impulsa la conservación de 100 hectáreas de bosque amazónico e investigación de especies endémicas en la región de Madre de Dios.
- Mediante una donación a la Misión Huascarán, la Fundación BBVA busca la habilitación de una plataforma de promoción y comprensión lectora para las zonas rurales del Perú.
- En apoyo al Centro Peruano de Audición y Lenguaje, el banco otorgó 5 becas anuales y patrocinó un evento internacional de neurociencias.

Foco 3: Apoyar la investigación y la cultura

Las líneas de trabajo que se han fijado dentro del foco 3 están dirigidas a fomentar la investigación y la cultura accesible mediante la promoción de la investigación y la innovación, así como relevar la cultura y los valores locales a través de las diferentes manifestaciones artísticas.

Es importante destacar la tarea de BBVA en la conservación y puesta en valor del patrimonio inmueble, tarea que se ejecuta en tres casas que han sido designadas como patrimonio cultural de la nación y de la humanidad. Estas casas se encuentran ubicadas en Arequipa (Casa Tristán del Pozo, sede de la Sala de exposiciones “Pedro Brescia Cafferata”), en Cusco (Casa Jerónimo Luis de Cabrera, sede del Museo de arte Precolombino) y en La Libertad (Casa de la Emancipación), escenarios de difusión y promoción de las principales manifestaciones culturales del país y que se encuentran bajo la administración de la Fundación BBVA Perú.

Gobierno Corporativo e Inclusión

En BBVA Perú estamos comprometidos a liderar con diversidad e inclusión en todas las regiones, áreas y oficinas alrededor del país. Fomentamos una cultura corporativa donde cada persona es valorada, sin importar su edad, cultura, etnia, género, orientación sexual e identidad de género, entre otros. Para ello, nos enfocamos en desarrollar acciones en diversos frentes:

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

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

En términos de **equidad de género**, se hizo un seguimiento constante de la distribución de mujeres y hombres en todas las áreas, territorios y niveles corporativos, asegurando que las mujeres tengan las mismas oportunidades de desarrollo que los hombres. Además, nos preocupamos por eliminar los sesgos inconscientes, realizando actividades de empoderamiento, desarrollando programas especializados en colectivos donde la brecha de género es mayor, entre otros. A diciembre de 2024, la distribución de género en BBVA Perú, considerando colaboradores con tipo de posición estructural, está conformada por 47,4% (3,208) de hombres y 52,6% (3,558) de mujeres.

Con respecto a las contrataciones del cuarto trimestre, el 50,2% fueron hombres y el 49,8% mujeres. Finalmente, el 33% (3/9) del Comité de Dirección está representado por mujeres y contamos con un 41.7% (151) de mujeres en puestos directivos.

Durante el cuarto trimestre del 2024, implementamos varias iniciativas clases:

Premios Olivo

En octubre, celebramos con orgullo el reconocimiento a 50 colaboradores con 30, 35, 40 y 45 años de su vida profesional en nuestra organización, a través de los Premios Olivo. Este evento, lleno de emoción y significado, reunió a los homenajeados junto a sus familias, en una ceremonia que no solo reconoció su impecable trayectoria, sino que también resaltó el profundo compromiso y pasión que han demostrado a lo largo de los años en BBVA. Los premios Olivo son una muestra tangible de nuestro agradecimiento por su dedicación y por ser un ejemplo inspirador para todos.

Inclusión de Personas con Discapacidad

En diciembre, reafirmamos nuestro compromiso con la inclusión y diversidad al conmemorar el Día Internacional de las Personas con Discapacidad. Organizamos un conversatorio transformador, enfocado en visibilizar las historias de personas con discapacidades visibles e invisibles y el invaluable rol de los cuidadores. Inspiradoras experiencias compartidas por nuestros colaboradores nos invitaron a reflexionar sobre cómo nuestras acciones construyen una sociedad más inclusiva.

Además, realizamos un voluntariado inclusivo en el Centro de Educación Básica Especial San Francisco de Asís, donde más de 130 niños con discapacidad visual, sorda ceguera y multidiscapacidad, fueron impactados positivamente gracias al entusiasmo y entrega de nuestros colaboradores voluntarios.

Ambas iniciativas fueron experiencias enriquecedoras que no solo dejaron huella en los participantes, sino que también refuerzan nuestra misión de promover la inclusión y el respeto hacia todas las personas.

En BBVA Perú, la diversidad no solo es un valor central, es el motor que impulsa nuestro éxito y la innovación constante en cada una de nuestras áreas.

Estrategia Sostenible

El Grupo BBVA ha establecido un compromiso, denominado “Compromiso 2025”, que plantea la estrategia del banco en materia de cambio climático y desarrollo sostenible. El propósito del grupo BBVA **es poner al alcance de todas 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, mediante la promoción de financiamiento sostenible. Y, por otro lado, integrar los riesgos sociales y ambientales de manera sistemática en la toma de decisiones.

Objetivos del Grupo BBVA

Fomentar nuevos negocios a través de la sostenibilidad	Alcanzar Cero Emisiones Netas en 2050, “Net Zero”
Canalización	Descarbonización
BBVA Objetivo de movilización sostenible a 2025: 300 mil millones de euros	Objetivos de descarbonización intermedios a 2030 para 11 sectores
Clima, capital natural y crecimiento inclusivo	Petróleo y gas, generación de electricidad, autos, cemento, acero, carbón, aviación, aluminio, transporte marítimo, inmobiliario comercial e inmobiliario residencial

BBVA Perú es un actor clave dentro de este proceso y está comprometido con apoyar el “Compromiso 2025”, a través de iniciativas de financiamiento sostenible que generen

valor para el banco y para los clientes, ayudando a estos últimos a tomar mejores decisiones al momento de invertir. Además, está comprometido en apoyar un desarrollo económico inclusivo, tanto a través de su negocio como de los diversos programas sociales que el Grupo impulsa, alineado a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Modelo de Gobierno

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 su buen 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.

Reconocimientos a la gestión de Sostenibilidad

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

- BBVA es el único banco peruano presente en el Dow Jones Sustainability Index, según los resultados presentados tras la evaluación anual realizada sobre el desempeño de las empresas con las mejores calificaciones de sostenibilidad.
- La organización Perú Sostenible ha otorgado a BBVA Perú, por segunda vez, el distintivo de Empresa con Gestión Sostenible (EGS), debido al compromiso y buen trabajo realizado en su gestión de la sostenibilidad y por la gestión integral de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG).
- BBVA recibió por segundo año el premio SME Bank Awards, como mejor banco para pymes según Global Finance. Este reconoce el modelo de relación del banco con las pequeñas y medianas empresas, así como su oferta de productos y servicios financieros, y la asesoría brindada.

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

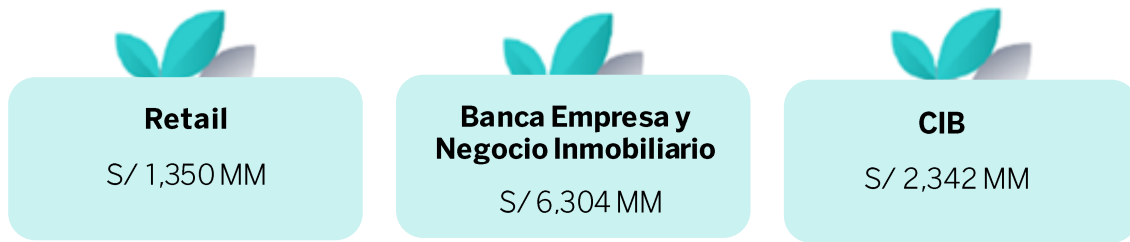
- La prestigiosa revista Euromoney vuelve a reconocer por segundo año a BBVA Perú como el mejor banco *ESG* (*Environmental, Social y Governance*, por sus siglas en inglés) por su continuo esfuerzo e inversión para reducir su huella de carbono, así como, por las diferentes alternativas de financiación sostenible que ofrece a sus clientes.
- Por cuarto año consecutivo, BBVA ha sido reconocido como mejor banco del Perú en 2024 por The Banker por su capacidad para innovar tecnológicamente, brindando mayores facilidades a sus clientes, rendimiento financiero, la contribución a la sostenibilidad y la responsabilidad social.

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, movilizandorecursos 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.

A nivel de financiamiento sostenible, al cierre del 2024 se logró movilizar S/ 9,996 millones de soles, que representa un 145% de cumplimiento de la meta. A continuación, se muestra el detalle de movilización de financiamiento sostenible por unidad de negocio:



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

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

Estos resultados son producto de la ejecución del plan estratégico, donde consideramos a los tres pilares de la estrategia de sostenibilidad: Negocio Sostenible, Net Zero e Impacto Positivo.

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

En **Retail**, actualmente se cuenta con productos dirigidos al consumidor final, los cuales contribuyen de forma activa al objetivo de movilización del grupo y ratifica el

posicionamiento que quiere tener BBVA Perú en el mercado local como banco líder y pionero en sostenibilidad.

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

- El programa **Mide lo que Importa**, en el que postularon más de 70 Pymes clientes, de las cuales se seleccionaron a 50 de ellas para que sigan una ruta formativa que les ha permitido medir su desempeño social y ambiental, identificando oportunidades de mejora.
- Seguimos acompañando a nuestros ejecutivos Pyme según el plan formativo de sostenibilidad desarrollado. Mediante este plan hemos logrado ganar la confianza de nuestros clientes para ayudarlos en su transformación sostenible este 2024. Hoy 96% de los ejecutivos Pyme están formados en sostenibilidad.

Además, por primera vez nos acercamos a la academia para crear sinergia con el objetivo de seguir impulsando el desarrollo del empresariado pyme y de nuestra comunidad:

- En alianza con la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas - UPC se llevó a cabo el curso **Impact Project: Consultoría PYME BBVA**, gracias al cual cuatro de nuestros clientes pyme pudieron acceder a una asesoría de 16 semanas por parte de los alumnos más destacados de la Facultad de Negocios.

Financiamiento Sostenible

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

distingue del resto y contribuyendo al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, con foco en los siguientes:

- **Clima y Capital Natural:** ODS 2-Hambre Cero, ODS 7-Energía Asequible y No Contaminante, ODS 12-Producción y Consumo Responsables, ODS 13-Acción por el Clima, ODS 14-Vida Submarina y ODS 15-Vida de Ecosistemas Terrestres
- **Crecimiento Inclusivo:** ODS 1-Fin de la Pobreza, ODS 3-Salud y Bienestar, ODS 4-Educación de Calidad, ODS 5-Igualdad de Género, ODS 6-Agua Limpia y Saneamiento, ODS 8-Trabajo Decente y Crecimiento Económico, ODS 9-Industria, Innovación e Infraestructura, ODS 10-Reducción de las desigualdades y ODS 11-Ciudades y Comunidades Sostenibles

Crédito hipotecario verde para vivienda eficiente

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

Crédito vehicular para eléctricos e híbridos

Es el primer producto sostenible para el mercado peruano, que permite al público acceder a un vehículo híbrido y/o eléctrico, que garantiza un menor impacto ambiental por menores emisiones a la atmósfera, con condiciones de pago de hasta 72 meses (6 años).

Tarjetas de crédito y débito

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

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

Préstamo Comercial Sostenible

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

Leasing Sostenible

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

Factoring Sostenible

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

Préstamo Vinculado a la Sostenibilidad o *KPI Linked Loan*

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

Marco de Financiación Sostenible o Vinculados a la Sostenibilidad

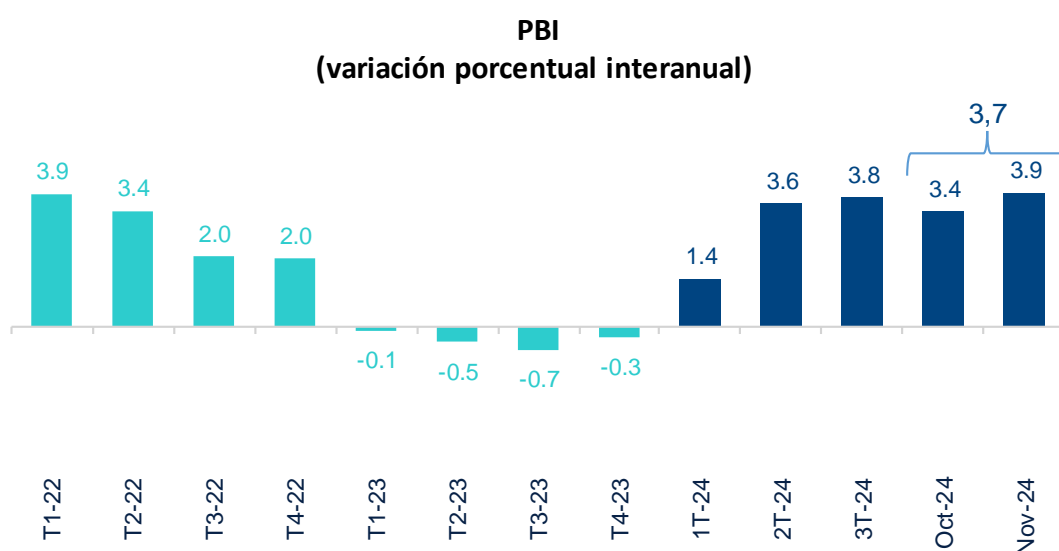
Instrumento de financiamiento que sigue los más altos estándares internacionales de sostenibilidad y garantiza el rigor y la calidad del *reporting*, alineado a los principios

internacionales. Tiene por objetivo alinear la estrategia de sostenibilidad del cliente con su estrategia de financiación, mediante la incorporación de criterios de sostenibilidad en sus decisiones y en la medida que se engranan con el desarrollo del negocio.

Evolución de la economía peruana

Actividad económica

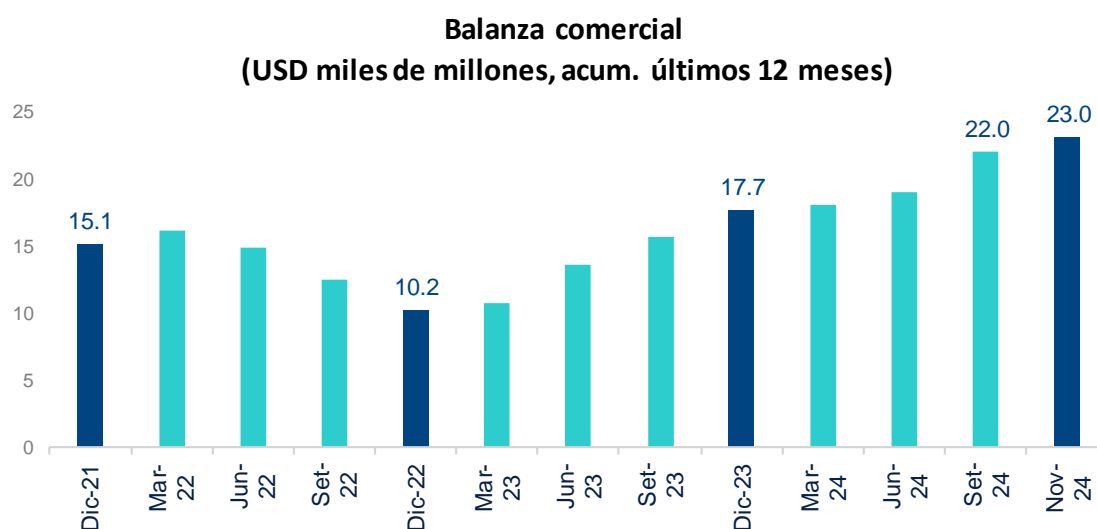
Luego de crecer 3,8% en el tercer trimestre de 2024, la actividad económica mantuvo un desempeño positivo en octubre y noviembre, período en el que el PBI registró un crecimiento de 3,7% (+3,4% en octubre y +3,9% en noviembre). Por sectores productivos, los no primarios (sectores más orientados a atender la demanda interna) mostraron un sostenido avance, destacando algunos servicios, entre ellos los de transporte, alojamiento y restaurantes, así como la actividad comercial. Por el contrario, se moderó el dinamismo de la construcción, reflejando la menor expansión de la inversión pública. Del lado de los sectores primarios (conjunto de sectores que agrupa a las actividades extractivas y de procesamiento de recursos naturales), el comportamiento fue heterogéneo: hay mejoras en la actividad agropecuaria, pesquera y manufacturera primaria, lo que se da en un contexto de normalización de las condiciones climatológicas, pero la minería retrocedió.



Fuente: INEI

Sector externo

El superávit acumulado durante los últimos doce meses (a noviembre) en la balanza comercial fue de USD 23,0 mil millones, superando así el acumulado al tercer trimestre del año (USD 22,0 mil millones). Ello se da en un contexto de mayores términos de intercambio, con cotizaciones elevadas de los metales que el país exporta, y a pesar de los mayores volúmenes importados, sobre todo de bienes de capital y de insumos.



Fuente: BCRP

Tipo de cambio

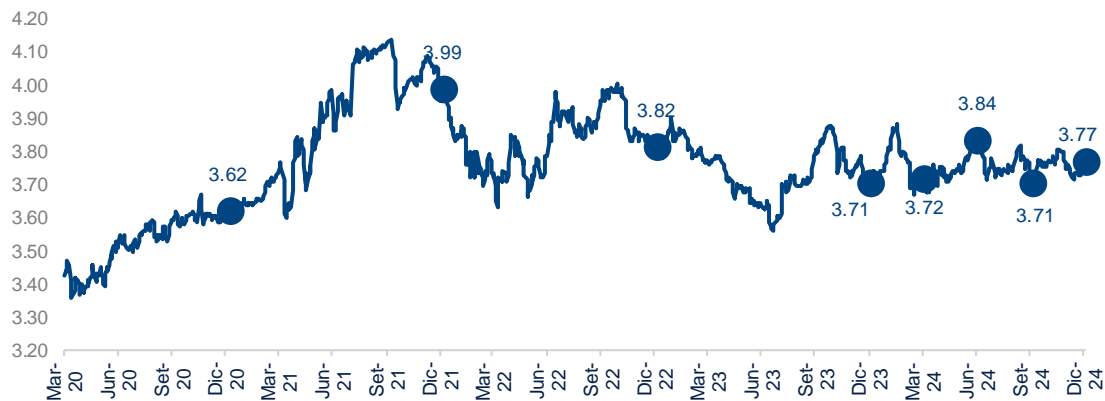
Al cierre del cuarto trimestre de 2024, el tipo de cambio se ubicó en 3,77 soles por dólar, depreciándose de manera acotada (1,7%) con respecto al cierre del trimestre anterior. En este periodo, la evolución del tipo de cambio respondió principalmente al resultado electoral en EE.UU., la incertidumbre por las políticas que implementará la administración entrante en ese país y las expectativas de los mercados sobre las decisiones de política monetaria que adoptará la Reserva Federal de EE.UU. en los próximos meses.

Cabe mencionar que en el cuarto trimestre el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) redujo el saldo de sus swaps cambiarios vendidos (los vencimientos superaron a las colocaciones) en USD 770 millones, descenso que se concentró en el período previo a las elecciones en EE.UU.

Por otro lado, las reservas internacionales netas del Banco Central (RIN) disminuyeron en el cuarto trimestre de 2024 en USD 1 378 millones. Esta reducción fue explicada, principalmente, por los menores depósitos en moneda extranjera del sector público en el BCRP y por las ventas de dólares al sector público. Como resultado, el saldo de las RIN ascendió a USD 78 986 millones al cierre del año.

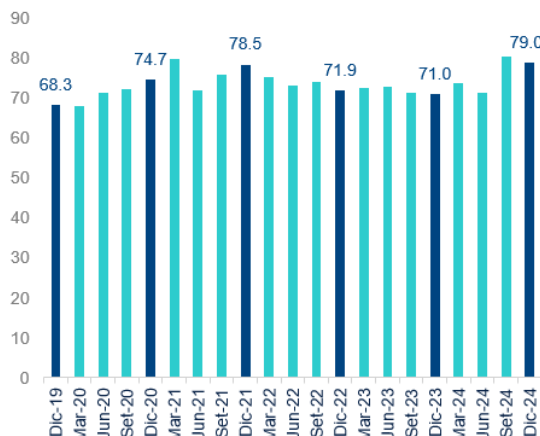
Finalmente, el EMBIG Perú, medida de riesgo país, se redujo entre fines del tercer y cuarto trimestre de 2024, pasando de 163 puntos básicos en septiembre a 154 puntos básicos en diciembre.

Tipo de cambio (S/ por dólar)



Fuente: BCRP

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



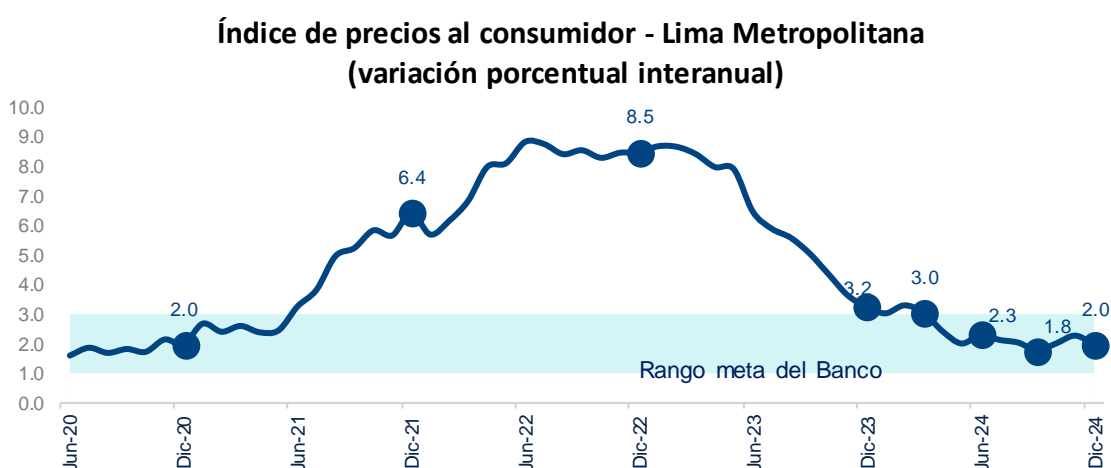
Fuente: BCRP

**EMBIG Perú
(promedio mensual, puntos básicos)**



Inflación

La tasa interanual de inflación se consolidó dentro del rango meta del BCRP (2%, +/- un punto porcentual) durante el cuarto trimestre de 2024, cerrando el año en 2,0%. Esta consolidación se da en un entorno en que las anomalías climatológicas se disiparon, las expectativas inflacionarias están ancladas dentro del rango meta, y la brecha del producto se ha cerrado. Sin embargo, hay heterogeneidad entre los componentes de la canasta de consumo: mientras que los precios de los alimentos y la energía avanzan a un ritmo interanual más cercano al 1%, los de servicios lo hacen alrededor del 3%.



Fuente: BCRP

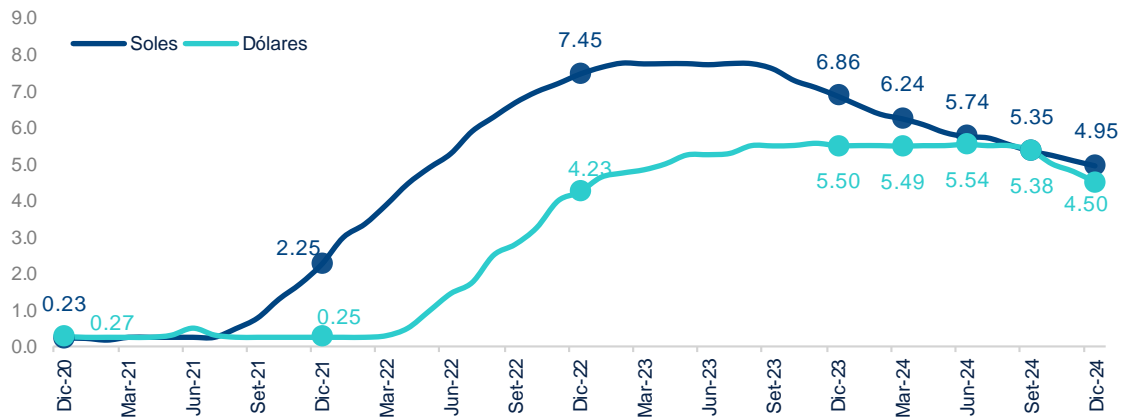
Liquidez Monetaria

En el último trimestre de 2024, el Banco Central redujo su tasa de interés de referencia, llevándola de 5,25% en septiembre a 5,00% en diciembre. Este recorte de 25 puntos básicos se llevó a cabo en noviembre y se dio en un contexto en el que las distintas medidas de inflación y las expectativas inflacionarias se encontraban ancladas en el rango meta del BCRP. El BCRP indicó que, medida en términos reales, esta tasa de interés se acerca así al nivel que estima como neutral.

En dólares, la tasa de interés interbancaria registró una tendencia decreciente en el último trimestre de 2024, pasando de 5,38% en septiembre a 4,50% al cierre de año, siguiendo el comportamiento de la tasa de interés de política monetaria de Estados

Unidos, que se redujo en ese mismo periodo en 50 puntos básicos y finalizó el año en un rango entre 4,25% y 4,50% (rango entre 4,75% y 5,00% en septiembre).

Tasa de interés interbancaria (promedio del mes)



Fuente: BCRP

Evolución del Sistema Bancario Peruano

Principales Cifras (En millones de Soles)

	Nov-23	Nov-24	Δ YoY (Abs)	Δ YoY (%)
Estado de Situación Financiera				
Activo Total	511,358	539,655	28,297	5.5%
Colocaciones netas	328,734	328,729	(5)	0.0%
Provisiones de Créditos Directos	(21,893)	(20,950)	(943)	-4.3%
Pasivo Total	444,347	469,748	25,401	5.7%
Obligaciones con el público	330,949	369,790	38,841	11.7%
Patrimonio Neto	67,011	69,907	2,896	4.3%
Estado de Resultados				
Margen Financiero Bruto	29,287	31,193	1,906	6.5%
Provisiones de Créditos Directos	9,113	9,723	610	6.7%
Ingreso por servicios financieros, neto	5,020	5,725	705	14.0%
Gastos Administrativos	12,850	13,668	817	6.4%
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	11,241	11,932	692	6.2%
Utilidad Neta	8,596	9,268	673	7.8%

Principales Indicadores	Nov-23	Nov-24	Δ YoY	
Calidad de Activos				
Ratio de Mora	4.38%	3.92%	(46)	pbs
Ratio de Cobertura	142.27%	152.73%	10	pp
Índices de Rentabilidad y Eficiencia				
ROE	14.61%	14.75%	13	pbs
ROA	1.84%	1.87%	3	pbs
Ratio de Eficiencia	40.66%	40.33%	(34)	pbs
Solvencia				
Ratio de Capital Global *	15.69%	15.69%	0	pbs

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

Al cierre de noviembre del presente año, los Activos Totales del Sistema Bancario ascendieron a S/ 539,655 millones, lo que representa un incremento del 5.5% en comparación con el mismo período del año anterior. Este crecimiento se debe principalmente al aumento del Disponible (+36.8%) y del portafolio de Inversiones (+3.3%), particularmente en las Inversiones Disponibles para la Venta, que en conjunto constituyen el 33% de los Activos

Las Colocaciones Totales Netas se mantuvieron estables en la comparativa interanual (0.0%). Las colocaciones Retail registraron un incremento 0.6%, donde a pesar de que el portafolio Hipotecario creció un +5.1%, impulsado por un entorno de tasas de interés a la baja, este comportamiento fue contrarrestado por el portafolio de Consumo, el cual disminuyó un 3.3%, debido a la mayor liquidez en el sistema bancario. Mientras que el portafolio Jurídico registró una reducción del 0.7%, atribuida en parte a las amortizaciones de Reactiva, las cuales representan alrededor de S/ 2,200 millones del portafolio total existente en el sistema, y una débil actividad en los segmentos excluyendo Reactiva como Grandes Empresas y Medianas Empresas que adicionalmente son los segmentos con mayor impacto tras la reclasificación del crédito por parte de la SBS, cambio regulatorio que tienen vigencia a partir de octubre 2024.

En cuanto a la calidad de la cartera, el Ratio de Mora del Sistema Bancario ha disminuido en 46 puntos básicos (pbs) en comparación con el año anterior. Esta mejora se debe a una reducción del 10.9% en la Cartera Atrasada, principalmente en los segmentos de

Grande Empresa, Mediana Empresa, Microempresa y Consumo. Este comportamiento de la cartera atrasada ha sido impulsado por un mayor ritmo de desinversión de las entidades bancarias, dado el incremento en los castigos de los créditos totales respecto al mismo periodo del año anterior (castigos acumulados a noviembre 2024; +40% YoY). No obstante, esta evolución se ve ligeramente contrarrestada por una disminución del 0.2% en los créditos totales, atribuida principalmente a las amortizaciones de Reactiva y al débil dinamismo en algunos segmentos. Por otro lado, el Ratio de Cobertura incrementó 10 puntos porcentuales por la reducción de la cartera en mora (10.9%), tanto en el portafolio de empresas como en créditos de consumo.

Los Pasivos Totales alcanzaron S/ 469,748 millones, lo que representa un incremento del 5.7% en comparación con el año anterior. Este crecimiento se debe principalmente al aumento de las Obligaciones con el Público (+11.7%), impulsado por el incremento en los depósitos a la Vista y de Ahorro, tanto en el segmento Natural como Jurídico, así como por el crecimiento de los depósitos a Plazo, especialmente en el segmento Jurídico. En menor medida, también contribuyó el aumento de las Obligaciones en Circulación no subordinadas (+6.1%). Sin embargo, este comportamiento fue parcialmente contrarrestado por una reducción en las Cuentas por Pagar (-28.7%), debido a amortizaciones de Reactiva, y por menores Adeudos y Obligaciones Financieras (-9.1%).

En cuanto a los resultados, el Margen Financiero Bruto, según cifras de la SBS, alcanzó S/ 31,193 millones acumulados a noviembre de 2024, lo que representa un crecimiento interanual del 6.5%. Este incremento se explica principalmente por el aumento de los Ingresos Financieros (+3.7%), impulsado por el mayor rendimiento de la cartera de créditos (+1.6%). Adicionalmente, destacó el rendimiento del Disponible (+21.6%), junto con el desempeño del portafolio de inversiones y las ganancias por valorización de inversiones. Asimismo, el margen financiero se benefició de una reducción en los Gastos Financieros (-3.0%).

Las Provisiones para Créditos Directos aumentaron en S/ 610 millones (+6.7% interanual). Por otro lado, los Ingresos por Servicios Financieros netos crecieron en S/

705 millones (+14.0%), impulsados por el incremento en los Ingresos Diversos (+6.3%) y mayores Cuentas por Cobrar. Además, las comisiones netas se vieron favorecidas por una reducción en las Cuentas por Pagar (-39.5%). En cuanto a los Gastos de Administración, estos aumentaron en S/ 817 millones (+6.4%), principalmente por mayores costos asociados a Servicios Recibidos de Terceros y Gastos de Personal. Como resultado, el sistema financiero alcanzó una Utilidad Neta acumulada a noviembre de 2024 de S/ 9,268 millones, lo que representa un incremento de S/ 673 millones (+7.8%) respecto al año anterior. El *Return on Equity* (ROE) se ubicó en 14.75% y el *Return on Assets* (ROA) en 1.87%, al cierre de noviembre de 2024.

BBVA Perú

Aspectos Destacados

Principales Indicadores

	Dic-23	Set-24	Dic-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Calidad de Activos							
Ratio de Mora ⁽¹⁾	4.7%	4.2%	3.7%	(48)	pbs	(99)	pbs
Ratio de Cobertura ⁽¹⁾	138%	139%	142%	354	pbs	4	pp
Índices de Rentabilidad y Eficiencia							
ROE ⁽¹⁾	16.1%	13.8%	15.2%	134	pbs	(1)	pp
ROA ⁽¹⁾	1.9%	1.6%	1.8%	19	pbs	(7)	pbs
Ratio de Eficiencia ⁽¹⁾	38.2%	37.6%	38.4%	83	pbs	28	pbs
Solvencia							
Ratio de Capital Global	15.6%	15.7%	16.0%	29	pbs	36	pbs
Ratio CET1	12.3%	12.5%	12.8%	29	pbs	43	pbs

Principales Cifras (En millones de Soles)

Estado de Situación Financiera	Dic-23	Set-24	Dic-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Activo total	104,413	108,948	111,229	2,282	2.1%	6,817	6.5%
Colocaciones Netas	70,617	73,611	74,075	464	0.6%	3,457	4.9%
Provisiones de Créditos Directos	(4,865)	(4,441)	(4,119)	(322)	-7.2%	(746)	-15.3%
Pasivo Total	92,044	96,170	97,930	1,761	1.8%	5,886	6.4%
Obligaciones con el Público	69,208	75,123	79,422	4,299	5.7%	10,214	14.8%
Patrimonio Neto	12,369	12,778	13,299	521	4.1%	930	7.5%

Principales Cifras (En millones de Soles)

Estado de Situación Financiera	12M 23	12M 24	3T24	4T24	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Margen Financiero Bruto	5,345	5,829	1,407	1,513	106	7.6%	485	9.1%
Provisiones de Créditos Directos	(1,964)	(2,230)	(569)	(331)	(237)	-41.7%	265	13.5%
Ingreso por Servicios Financieros, neto	993	1,045	230	251	21	9.0%	52	5.3%
Resultado por Operaciones Financieras	856	958	380	162	(218)	-57.3%	102	11.9%
Gastos Operacionales	(2,684)	(2,746)	(722)	(786)	64	8.8%	62	2.3%
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	2,420	2,418	623	759	136	21.8%	(2)	-0.1%
Utilidad neta	1,869	1,886	501	582	80	16.0%	17	0.9%

- El Margen Financiero Bruto de BBVA Perú crece 9.1% en comparación con el año anterior, impulsado por un aumento en los Ingresos Financieros de las Colocaciones y Depósitos dejados en el BCR, contención del Gasto Financiero, mayor ROF y Comisiones. Este desempeño en los ingresos permitió contrarrestar los mayores Gastos Operativos (*Opex*) y las Provisiones, lo que resultó en una Utilidad Neta de S/ 1,886 millones.
- Las Colocaciones Netas alcanzaron los S/ 74,075 millones, mostrando un crecimiento de 4.9% en la comparativa interanual, con destacado desempeño en los Créditos Vigentes de segmentos retail de Consumo (Convenios) e Hipotecas, y en el ámbito empresarial resaltó el crecimiento de Corporativos. En tanto, los Créditos Atrasados y las Provisiones cerraron con una importante reducción de -18% y -15%, respectivamente.
- Las Obligaciones con el Público siguen siendo la principal fuente de financiamiento, alcanzando los S/ 79,422 millones y un crecimiento de +14.8%, en comparación con el año anterior.

Gestión de Activos

Activos (En millones de soles)							
Activos	Dic-23	Set-24	Dic-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Disponible	9,422	11,352	13,526	2,174	19.2%	4,105	43.6%
Fondos Interbancarios	17	615	20	(595)	-96.7%	3	17.6%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	4,387	4,405	4,106	(299)	-6.8%	(281)	-6.4%
Inversiones Disponibles para la Venta	10,755	11,001	11,336	335	3.0%	581	5.4%
Cartera de Créditos Neta	70,617	73,611	74,075	464	0.6%	3,457	4.9%
Inmuebles, Mobiliario y Equipo	1,193	1,127	1,202	75	6.6%	9	0.8%
Otros Activos	8,021	6,837	6,964	127	1.9%	(1,057)	-13.2%
Total activos	104,413	108,948	111,229	2,282	2.1%	6,817	6.5%

Detalle Colocaciones (En millones de soles)							
Colocaciones	Dic-23	Set-24	Dic-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Créditos Vigentes	70,192	73,075	73,525	450	0.6%	3,333	4.7%
Créditos Atrasados	3,482	3,160	2,857	(303)	-9.6%	(625)	-18.0%
Créditos Refinanciados y Reestructurados	1,809	1,817	1,812	(4)	-0.2%	3	0.2%
Cartera de Créditos Total	75,483	78,051	78,194	143	0.2%	2,711	3.6%
Provisiones	(4,865)	(4,441)	(4,119)	322	-7.2%	746	-15.3%
Cartera de Créditos Neta	70,617	73,611	74,075	464	0.6%	3,457	4.9%

Comparativa Trimestral

En el cuarto trimestre, los Activos Totales se situaron en S/ 111,229 millones, lo que representó un aumento de S/ 2,282 millones (+2.1%), en comparación con el trimestre anterior. El incremento más importante se generó en el Disponible, asociado a los mayores Depósitos Overnight con el BCRP. Adicionalmente, la Cartera de Créditos Neta mejoró un +0.6%, en donde destacó el desempeño del segmento Retail en Hipotecas y Convenios.

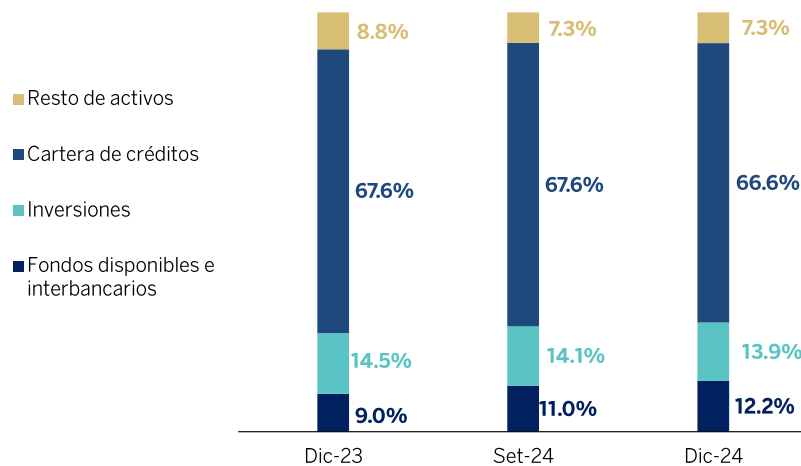
Comparativa Interanual

En el año, los Activos Totales tuvieron un incremento importante de S/ 6,817 millones (+6.5%), explicado principalmente por el mayor saldo de Disponible (+43.6%), donde destacaron el crecimiento de los Depósitos Overnight con el BCRP y los Fondos dejados

en Banco del Exterior, y Cartera de Créditos Neta (+4.9%), con crecimientos importantes en los segmentos retail, Grandes Empresas y Corporativos.

En las Colocaciones de Particulares, los productos de personas naturales con mejor dinamismo fueron Hipotecas y Consumo, este último por el impulso comercial de los Préstamos de Convenios. Mientras que, en Tarjetas, mejoró el volumen de Compras debido a las diferentes campañas comerciales. En cuanto al segmento jurídico, el mayor crecimiento se sostuvo en Grandes Empresas y Corporativos, con préstamos de Corto Plazo, y en Medianas Empresas, asociado al programa de Gobierno Impulsó MyPerú.

Composición de la Estructura de Activos



En la comparativa interanual del mix de Activos se observó un incremento de participación de los Fondos Disponibles e Interbancarios respecto a Cartera de Créditos.

Calidad de Activos

Ratio de Mora



Al cierre de diciembre de 2024, el ratio de mora de BBVA Perú se situó en 3.72%, alcanzando su nivel más bajo en los últimos 36 meses. Este resultado representa una reducción de 41 puntos básicos (pbs) respecto a septiembre de 2024.

La mejora es atribuible, en gran medida, a la implementación de diversas estrategias de gestión y a una contención gradual de la mora temprana, especialmente en el segmento Retail. En el segmento de Banca de Empresas, se intensificaron los esfuerzos de cobranza, incorporando visitas focalizadas a clientes estratégicos. Adicionalmente, la estrategia de desinversión y un entorno macroeconómico más favorable contribuyeron a reducir los niveles de impago en casi todas las carteras.

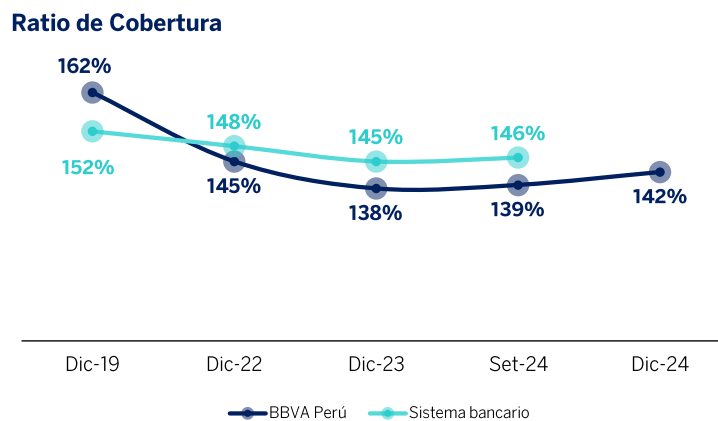
En términos interanuales, el ratio de mora experimentó una disminución de 99 pbs, impulsada principalmente por las medidas de contención aplicadas en los frentes de admisión y cobranza.

Aunque el crecimiento de la inversión rentable fue moderado, con un incremento de 0.7% en el trimestre, la cartera atrasada registró una notable reducción de S/ 306 millones (-9.6%). Destacan las mejoras en los segmentos de Pymes (-17%) y tarjetas de crédito (-12%), mientras que la cartera de consumo presentó un crecimiento del 30%.

Ratio de Cobertura

Al cierre del cuarto trimestre de 2024, el ratio de cobertura de BBVA Perú se situó en 142%, evidenciando una mejora en comparación con los niveles registrados en diciembre de 2023 (138%) y septiembre de 2024 (139%).

El ratio de cobertura experimentó una significativa presión entre la segunda mitad de 2023 y el primer trimestre de 2024, principalmente como consecuencia de un entorno desafiante que impactó en las carteras de Consumo y Pequeñas Empresas. No obstante, desde junio de 2024, el indicador mostró una recuperación sostenida. Este progreso se atribuye a una mayor contención del avance de la cartera atrasada, lograda mediante la implementación de medidas correctivas que fueron intensificadas durante el último trimestre del año.



Gestión de Pasivos

Pasivo y Patrimonio (En millones de soles)							
Pasivo y Patrimonio	Dic-23	Set-24	Dic-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Obligaciones con el Público	69,208	75,123	79,422	4,299	5.7%	10,214	14.8%
Depósitos del Sistema Financiero	1,665	1,310	923	(387)	-29.5%	(742)	-44.6%
Fondos Interbancarios	378	56	94	38	69.1%	(284)	-75.1%
Adeudos y Obligaciones Financieras	5,903	7,107	7,332	226	3.2%	1,429	24.2%
Otros Pasivos*	14,889	12,575	10,159	(2,416)	-19.2%	(4,730)	-31.8%
Total Pasivo	92,044	96,170	97,930	1,761	1.8%	5,886	6.4%
Patrimonio	12,369	12,778	13,299	521	4.1%	930	7.5%
Total Pasivo y Patrimonio	104,413	108,948	111,229	2,282	2.1%	6,817	6.5%

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

Detalle de Depósitos (En millones de soles)							
Depósitos	Dic-23	Set-24	Dic-24	Δ Trim		Δ YoY	
				Abs	(%)	Abs	(%)
Depósitos Vista	22,733	23,540	27,173	3,634	15.4%	4,440	19.5%
Depósitos Ahorro	22,742	24,918	26,082	1,164	4.7%	3,340	14.7%
Depósitos Plazo	23,523	26,410	25,984	(426)	-1.6%	2,461	10.5%
Otras Obligaciones	210	255	182	(72)	-28.4%	(28)	-13.3%
Obligaciones con el Público	69,208	75,123	79,422	4,299	5.7%	10,214	14.8%
Depósitos del Sistema Financiero	1,665	1,310	923	(387)	-29.5%	(742)	-44.6%
Depósitos totales	70,874	76,433	80,345	3,912	5.1%	9,471	13.4%

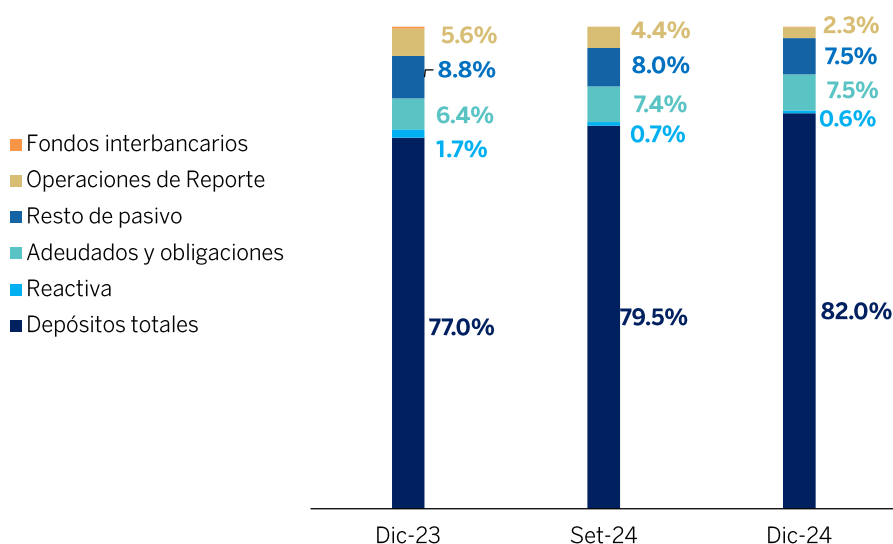
Comparativa Trimestral

En el cuarto trimestre, se registró un aumento de S/ 1,761 millones (+1.8%) en el total de Pasivos, principalmente por aumento de Obligaciones con el Público. El mayor incremento se generó en los Depósitos de Vista (+15.4%), asociado a la captación del segmento Corporativo, y Depósitos de Ahorro (+4.7%) de Personas Naturales, principalmente. Este efecto fue contrarrestado por Otros Pasivos con el vencimiento de instrumentos de pactos de recompra con el BCRP.

Comparativa Interanual

En el año, los Pasivos Totales incrementaron en S/ 5,886 millones (+6.4%) por mayores Depósitos con el Público, y Adeudos y Obligaciones Financieras, que fueron contrarrestados por menores saldos en Otros Pasivos, debido a una reducción de operaciones en el mercado spot y vencimiento del fondeo asociado a Reactiva. En cuanto a los Depósitos Totales, se mostró un incremento del +13.4% respecto del año anterior, con destacado dinamismo en V+A Persona Natural, V+A Persona Jurídica y Plazos en ambos segmentos.

Composición de la Estructura de Pasivos



En cuanto al mix de pasivos, respecto a diciembre de 2023, 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)								
	12M 23	12M 24	3T24	4T24	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Ingresos por Intereses	7,575	8,075	2,035	2,026	(9)	-0.4%	500	6.6%
Gastos por Intereses	(2,230)	(2,246)	(628)	(513)	(115)	-18.4%	16	0.7%
Margen Financiero Bruto	5,345	5,829	1,407	1,513	106	7.6%	485	9.1%
Provisiones de Créditos Directos	(1,964)	(2,230)	(569)	(331)	(237)	-41.7%	265	13.5%
Margen Financiero Neto	3,380	3,600	838	1,182	344	41.0%	219	6.5%
Ingresos por Servicios Financieros	1,692	1,806	438	472	34	7.7%	115	6.8%
Gastos por Servicios Financieros	(699)	(761)	(208)	(221)	13	6.3%	62	8.9%
Margen Financiero neto S.Financieros	4,373	4,645	1,068	1,432	364	34.1%	272	6.2%
Resultado por Operaciones Financieras	856	958	380	162	(218)	-57.3%	102	11.9%
Margen Operacional	5,229	5,602	1,448	1,595	147	10.1%	373	7.1%
Gastos de Administración	(2,453)	(2,669)	(645)	(739)	94	14.6%	216	8.8%
Depreciación y Amortización	(231)	(269)	(77)	(47)	(30)	-39.4%	38	16.4%
Margen Operacional Neto	2,545	2,665	726	809	83	11.4%	119	4.7%
Valuación de Activos y Provisiones	(194)	(263)	(104)	(58)	(46)	-44.3%	70	36.0%
Resultado de Operación	2,352	2,401	622	751	129	20.7%	50	2.1%
Otros Ingresos y Gastos	69	17	1	8	7	555.9%	(51)	-74.9%
Utilidad antes de Impuestos	2,420	2,418	623	759	136	21.8%	(2)	-0.1%
Impuesto a la Renta	(551)	532	(122)	(178)	56	45.6%	(1,083)	-196.6%
Utilidad Neta	1,869	1,886	501	582	80	16.0%	17	0.9%

Margen Financiero

Comparativa Trimestral

Durante el último trimestre, el Margen Financiero Bruto incrementó 7.6%, debido a la reducción de los Gastos por Intereses (-18.4%) por menores tasas de las Obligaciones con el Público y menores gastos de Operaciones de Cobertura.

Los mayores Ingresos Financieros originados por la Cartera de Créditos y las Carteras de Valores fueron compensados por la contracción de los ingresos por Depósitos Overnight con el BCRP, ante los recortes de la tasa de referencia, lo que generó menores Ingresos por Intereses respecto del trimestre anterior.

Comparativa Interanual

En la variación interanual, el Ingreso por Intereses incrementó en 6.6%, impulsado por el desempeño de la Cartera de Créditos, donde destaca el mayor volumen y precio del segmento Retail, y la recuperación de saldos Corporativos. Asimismo, pese a que la tasa de referencia es menor, se mantuvo la rentabilidad de las Carteras de Valores. Por último, el Gasto por Intereses incrementó levemente (+0.7%) ante el mayor volumen de Depósitos a Plazos de Persona Natural y Jurídicos, y el mayor precio de Adeudados y Emisiones.

Provisiones

Comparativa Trimestral

Las Provisiones para Créditos Directos disminuyeron S/ 237 millones respecto al trimestre anterior, explicado por la disminución de las Provisiones Específicas en los segmentos Retail y Pymes, producto de la estrategia para la contención del riesgo a raíz ante la recesión económica del 2023.

Comparativa Interanual

Las Provisiones para Créditos Directos incrementaron en S/ 265 millones en el año, principalmente por el crecimiento de las provisiones específicas en los segmentos PyMes y Retail. El efecto rezago luego de la desaceleración económica del 2023, generó una dotación importante de provisiones en el 1Q24. con una tendencia muy marcada de reducción en el último trimestre del año.

Comisiones

Comparativa Trimestral

Los Ingresos Netos por Servicios Financieros incrementaron en S/ 21 millones respecto del trimestre anterior, explicado por el mayor ingreso de comisiones en Banca Electrónica, Estudio de Operaciones de Crédito y Seguros vinculados.

Comparativa Interanual

Los Ingresos por Servicios Financieros mejoraron en S/ 115 millones por el mejor performance en el segmento Retail de Seguros y Tarjetas, que compensó el menor ingreso en Fianzas, y cuentas Vista y Ahorro. En tanto, los Gastos por Servicios Financieros presentaron un incremento por gastos asociados a Plin y Premios de Tarjetas. En este sentido, los Ingresos Financieros Netos tuvieron un crecimiento interanual de S/ 52 millones (+5.2%).

ROF y RINO

Comparativa Trimestral

En lo que respecta a los Resultados por Operaciones Financieras (ROF), el trimestre anterior se generó un mayor ingreso por S/ 218 millones producto de la liquidación del intercambio y recompra de activos de Renta Fija, asociados a la operación de Liability Management del Gobierno Peruano; y mayores resultados en la Operativa de Derivados. Por otro lado, los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO) incrementaron en S/ 9.6 millones, en comparación con el trimestre anterior.

Comparativa Interanual

En la comparativa interanual, el ROF registró un aumento del 11.9%, debido a los ingresos generados por la operación de *Liability Management* y Derivados. Por otro lado, en cuanto a los Resultados por Ingresos No Ordinarios (RINO), se observó una mejora de S/ 15 millones, explicado por el menor gasto de reclamos y el mayor resultado de las Subsidiarias y Asociadas.

Gastos de administración

Gastos de Administración (En millones de soles)								
Gastos de Administración	12M 23	12M 24	3T24	4T24	Δ Trim		Δ YoY	
					Abs	(%)	Abs	(%)
Gastos de Personal y Directorio	1,116	1,222	298	342	44	14.7%	106	9.5%
Gastos por Servicios Recibidos de Tercero	1,286	1,392	333	383	50	14.9%	106	8.3%
Impuestos y Contribuciones	51	55	13	14	1	4.5%	4	7.5%
Total	2,453	2,669	645	739	94	14.6%	216	8.8%

Comparativa Trimestral

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

Comparativa Interanual

Los Gastos de Administración aumentaron S/ 216 millones, ante los mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros relacionados a Informática. Asimismo, se incrementaron los Gastos Fijos y Variables de personal, asociados a revisiones salariales y nuevas contrataciones.

Utilidad Neta y Rentabilidad

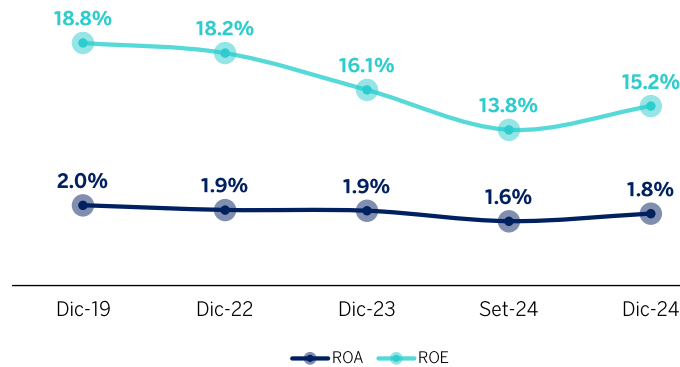
Comparativa Trimestral

BBVA Perú genera una Utilidad Neta de S/ 582 millones en el 4T24, con un incremento de 16.0% respecto del trimestre anterior, debido a la contención de Provisiones Crediticias y un mejor performance del Margen Bruto.

Comparativa Interanual

La Utilidad Neta incrementó 0.9% en comparación a lo reportado el año anterior, debido a los mayores resultados en Ingresos Financieros y el mejor desempeño de las Comisiones y Resultados por Operaciones Financieras. Dichos efectos contrarrestaron el incremento en los Gastos Administrativos y Provisiones.

Gestión de la rentabilidad



Los resultados permitieron obtener un ratio de Rentabilidad sobre Activos de 1.8% y Rentabilidad sobre Patrimonio de 15%, este último con una marcada recuperación respecto al trimestre anterior.

Solvencia y Capital Regulatorio

Mediante Decreto Legislativo N° 1531, del 19 de marzo de 2022, se modificó la Ley de Bancos, con la finalidad de adaptar el enfoque de capital a los estándares de Basilea III y con entrada en vigencia a partir de enero 2023; entre los principales cambios destacan: composición del Patrimonio Efectivo, requerimiento de ratios mínimos por niveles de capital, facultades ante incumplimientos de requerimientos de solvencia, entre otros. La SBS mediante normas de carácter general, estableció las formas y plazos de adecuación; es así que, a través de la Resolución SBS N° 03952-2022 del 27 de diciembre de 2022, se establecieron los requerimientos mínimos de Solvencia establecidos en el artículo 199° de la Ley General, los cuales tiene una implementación gradual desde enero 2023 hasta diciembre 2026, alcanzando 4.5% para CET1, 6% para Tier 1 y 10% como Límite Global, más buffers adicionales a ser cubiertos con CET1 o el Ratio Global.

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

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

En la nueva estructura del Patrimonio Efectivo, vigente desde enero 2023, dentro del Capital Ordinario de Nivel 1, se incorporaron nuevos conceptos como: Utilidad Neta Acumulada y del Ejercicio, Ganancias y/o Pérdidas no realizadas por Inversiones Disponibles para la Venta; así como, deducciones por Inversiones en Subsidiarias/Inversiones en empresas Sistema Financiero, los Activos Intangibles y Otras cargas diferidas, para cómputo de la medida de Capital. Además, se crea un nuevo colchón de conservación (equivalente al 2.5% de los APR totales), el cual debe ser cubierto por Capital Ordinario Nivel 1, al igual que el colchón por Ciclo Económico y por Concentración de Mercado.

Al 31 de diciembre del 2024, el Patrimonio Efectivo del Banco según las normas regulatorias vigentes es de S/ 15,931 millones y presenta la siguiente composición:

Cuentas (\$/MM)	Dic-23	Set-24	Dic-24	Var. Trimestral		Var Interanual	
				ABS	%	ABS	%
Patrimonio Efectivo Total	14,912	15,395	15,931	536	3.5%	1,019	6.8%
Capital Ordinario de Nivel 1	11,798	12,257	12,750	493	4.0%	953	8.1%
Capital social	8,147	8,895	8,895	0	0.0%	748	9.2%
Reserva legal	2,245	2,433	2,433	0	0.0%	187	8.4%
Utilidad acumulada	0	0	0	0		0	
Utilidad del ejercicio	1,869	1,305	1,886	582	44.6%	17	0.9%
Ganancia no realizada por inversiones DPV	131	163	104	-59	-36.0%	-27	-20.2%
Deducciones	-595	-538	-568	-30	5.6%	27	-4.5%
Patrimonio Efectivo Nivel 2	3,114	3,138	3,181	43	1.4%	67	2.1%
Deuda Subordinada	2,041	2,034	2,062	28	1.4%	21	1.0%
Provisiones	1,073	1,104	1,119	15	1.4%	46	4.2%
Activos Ponderados por Riesgo	95,668	98,305	99,900	1,596	1.6%	4,233	4.4%
Riesgo de Crédito	85,739	88,202	89,468	1,266	1.4%	3,730	4.3%
Riesgo de Mercado	2,584	2,366	2,544	178	7.5%	-39	-1.5%
Riesgo Operacional	7,345	7,736	7,888	152	2.0%	543	7.4%
Ratio Capital Ordinario Nivel 1 - CET1 % (*)	12.33	12.47	12.76				
Ratio Tier 1	12.33	12.47	12.76				
Ratio de Capital Global %	15.59	15.66	15.95				
Mínimo Ratio Global %	9.00	9.50	9.50				

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

Mediante el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgos Adicionales, aprobado por Resolución SBS N° 03953-2022 (publicado el 22 de diciembre de 2022), se establece que el requerimiento de patrimonio efectivo adicional será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: por riesgo de concentración crediticia y por riesgo de tasa de interés en el libro bancario. Al 31 de diciembre de 2024, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgos adicionales para el Banco asciende a S/ 759 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 31 de diciembre de 2024, el requerimiento por estos colchones asciende a S/ 2,248 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 31 de diciembre del 2024 dicho ratio asciende a 12.76%.

Comparativa Trimestral

Al cuarto trimestre del 2024, el Capital Regulatorio (Patrimonio Efectivo) ascendió a S/ 15,931 millones, una variación de +3.5% respecto a septiembre de 2024. En el Patrimonio Efectivo de Nivel 1, la variación es de +4.0% y se explica principalmente por los resultados del ejercicio (+S/ 582 millones en el trimestre), efecto contrarrestado parcialmente por mayores deducciones y pérdidas no realizadas por Inversiones Disponibles para la Venta. Por otra parte, el Patrimonio Efectivo Nivel 2 se incrementó en +1.4%, debido principalmente a un efecto de tipo de cambio sobre la deuda subordinada.

Por otro lado, los Activos Ponderados por Riesgo (APR) se incrementaron en +1.6%; siendo el principal componente los APR de Crédito que, a diciembre 2024, representan el 89.6% de los APR Totales. En el trimestre, los APR de Crédito tienen una variación de +1.4% en parte por la mayor exposición en Particulares impulsado por Consumo, Hipotecario, Tarjetas y Vehicular, aunque contrarrestado parcialmente por menor actividad en créditos Empresas (sin considerar programas de gobierno - Reactiva e Impulsa MyPerú), principalmente por Corporativos. Asimismo, los APR de Mercado se incrementaron en +7.5%, principalmente por la mayor exposición al riesgo de tasa y cambiario. Mientras que, los APR por Riesgo Operacional obtuvieron una variación positiva de +2.0% 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.

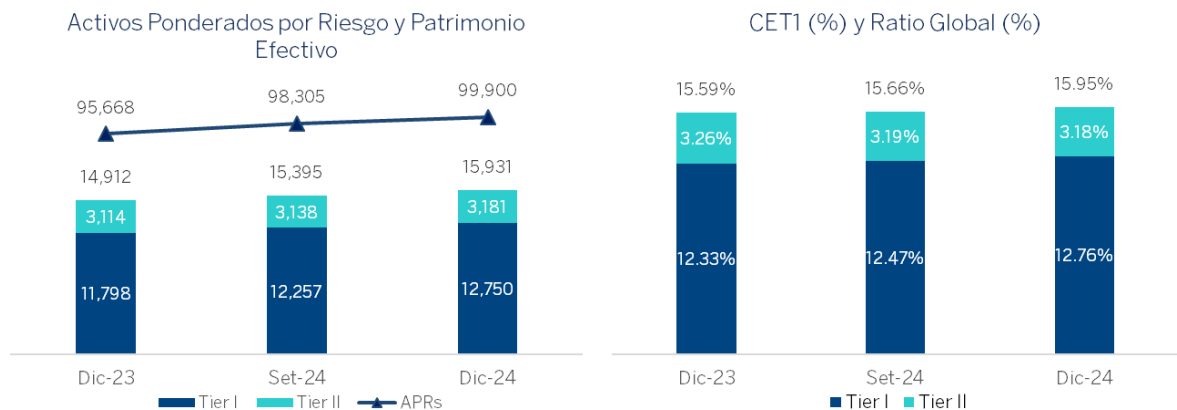
³ Artículo 199° de la Ley General y modificatorias Decreto Legislativo N° 1531, del 19/03/22; así como, la Resolución SBS N° 03952-2022 del 27/12/22

Comparativa Interanual

En la comparativa interanual, el Patrimonio Efectivo incrementó en +6.8% explicado por un incremento en el Capital Ordinario de Nivel 1 en +8.1% debido a la capitalización de las utilidades 2023 (+S/ 748 millones) y el incremento de Reservas en +8.4%. En el Patrimonio Efectivo de Nivel 2 se tuvo una variación de +2.1% debido principalmente a un efecto tipo de cambio sobre el cómputo de la deuda subordinada.

Por otra parte, los APR Totales se incrementaron en +4.4%, producto del incremento en el APR de Riesgo de Crédito (+4.3%), en línea con la mayor actividad en los segmentos Retail y Empresas, excluyendo los vencimientos de Reactiva y las colocaciones del programa Impulsa MyPerú que tuvieron lugar desde febrero 2024. En tanto, los APR de Riesgo de Mercado tuvieron una variación de -1.5%, principalmente por la menor exposición a la tasa de interés en la posición neta de derivados y menor riesgo cambiario; mientras que, los APR por Riesgo Operacional obtuvieron una variación positiva de +7.4% por el crecimiento del negocio en todos los segmentos e incremento de ingresos por servicios financieros.

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



Anexos

Clasificación de Riesgo

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

Calificaciones BBVA Perú

Clasificadoras Internacionales

Corto Plazo **Largo Plazo** **Perspectiva**

Standard and Poor's

Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	A-3	BBB-	Estable
Calificación de Emisor - Moneda Local	A-3	BBB-	Estable

Moody's

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

Clasificadoras Locales

Corto Plazo **Largo Plazo** **Perspectiva**

Apoyo & Asociados

Calificación de Emisor	A+	A+	Estable
Depósitos	CP-1+ (pe)	AAA (pe)	Estable

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

Moody's Local

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

Oficina de Relaciones con Inversores y Agencias de Rating

Página web: <https://www.bbva.pe/personas/nuestro-banco/investor-relations.html>
 Contáctanos en investor-relations.bbva Peru@bbva.com

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