



Banco de Crédito del Perú

Informe de Gerencia

Segundo Trimestre del 2022

20 de julio de 2022

CONTENIDO

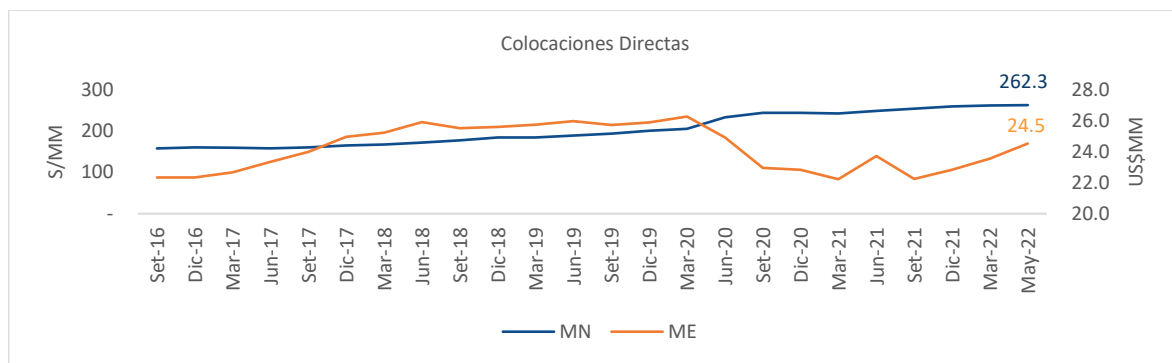
Sistema Bancario Peruano	1
Colocaciones y Depósitos.....	1
Participación de mercado.....	2
Banco de Crédito del Perú y Sucursales del Exterior.....	2
Resultados.....	2
Activos que Generan Intereses (AGI).....	3
Estructura de Fondeo (Pasivo).....	3
Margen Financiero.....	4
Calidad de Cartera y Provisiones.....	5
Ingresos no Financieros	6
Gastos Operativos y Eficiencia.....	7
Banco de Credito del Perú y Subsidiarias	8
Resultados.....	8
Activos Que Generan Intereses (AGI)	9
Cartera de Colocaciones	9
Estructura de Fondeo.....	10
Margen Financiero.....	11
Calidad de Cartera y Provisiones.....	11
Ingresos no Financieros	12
Gastos Operativos y Eficiencia.....	13
Capital Regulatorio y Solvencia.....	14
Liquidez.....	15
Transacciones con Partes Relacionadas.....	16
Clasificación de Riesgo.....	17
Anexos.....	19
Banco de Credito del Perú y Sucursales	19
Estado de Situación Financiera	19
Estado de Resultados.....	20
Banco de Credito del Perú y Subsidiarias	21
Estado de Situación Financiera	21
Estado de Resultados.....	22
Ratios Seleccionados.....	23

SISTEMA BANCARIO PERUANO

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS

Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), las colocaciones directas del sistema bancario se encuentran estables respecto al 2021, alcanzando un nivel de S/353.0 billones en mayo 2022, cifra superior en 1.2% a lo alcanzado al cierre de marzo 2022 (S/348.8 billones) y +3.9% sobre el nivel alcanzado en junio 2021 (S/339.8 billones). Asimismo, en términos interanuales, el crédito al sector privado creció 6.3% en mayo, siendo resultado de un crecimiento mensual de 0.8%, donde figura un mayor crecimiento del crédito a las personas (1.7% mensual) y a las empresas (0.3% mensual).

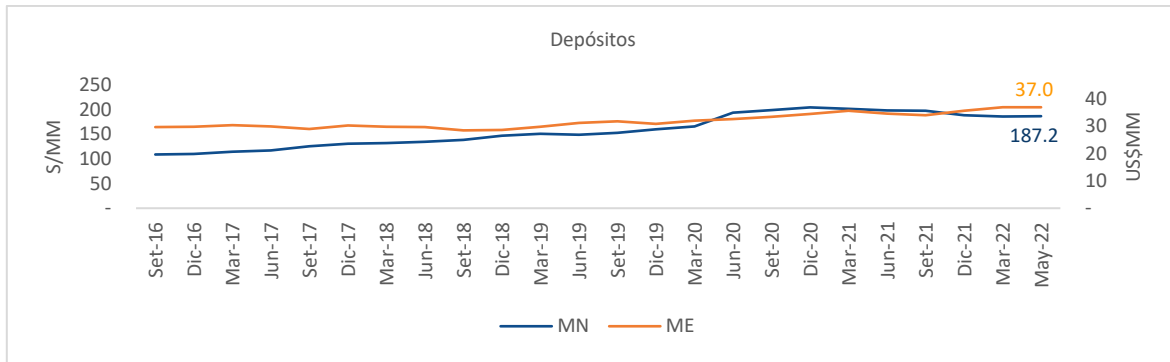
En el análisis por moneda, las colocaciones directas en soles totalizaron S/262.3 billones en mayo 2022, monto ligeramente superior al nivel registrado al cierre de marzo 2022 (S/261.7 billones) y +5.7% versus el registrado en junio 2021 (S/248.3 billones). Mientras que las colocaciones en dólares alcanzaron los US\$24.5 billones en mayo 2022, creciendo 4.1% respecto al cierre de marzo 2022 (US\$23.5 billones) y +3.4% respecto a junio 2021 (US\$23.7 billones). En ese sentido, el ratio de dolarización de los créditos se ubicó en 25.7% en mayo 2022.



Fuente: SBS

Por el lado de los depósitos captados por la banca, estos sumaron un total de S/324.0 billones en mayo 2022, incrementándose levemente en 0.3% sobre el nivel al cierre de marzo 2022 (S/323.0 billones) y disminuyendo 2.5% respecto al nivel de junio 2021 (S/332.4 billones). Los depósitos decrecieron en el último año, donde los depósitos a plazo, vista y CTS sufrieron el mayor impacto; sin embargo, los de ahorro aumentaron. El incremento del tipo de cambio contribuyó a que se detenga la tendencia decreciente de la dolarización de depósitos.

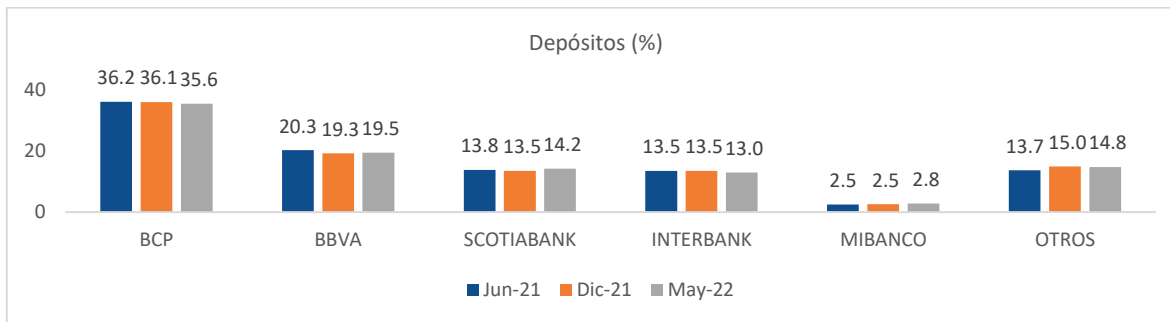
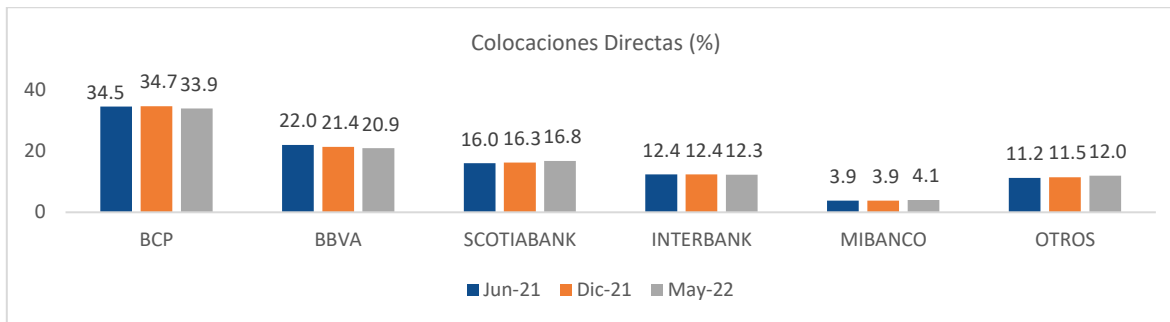
Desagregando por moneda, los depósitos en soles totalizaron S/187.2 billones en mayo 2022, un ligero crecimiento de 0.4% respecto a marzo 2022 (S/186.4 billones) y una contracción de 6.0% respecto a junio 2021 (S/199.0 billones). Por el lado de dólares, los depósitos sumaron US\$37.0 billones en mayo 2022, cifra levemente superior en 0.1% a la registrada en marzo 2022 (US\$36.9 billones) y 6.9% mayor a la de junio 2021 (US\$34.6 billones). En línea con lo anterior, en mayo 2022, el ratio de dolarización de depósitos se ubicó en 42.2%.



Fuente: SBS

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

Según estadísticas de la SBS sin incluir operaciones de sucursales en el exterior, al cierre de mayo 2022, el Banco de Crédito del Perú (sin incluir MiBanco) continúa mostrando un sólido liderazgo del sistema bancario, manteniendo el 33.9% del total de colocaciones y el 35.6% en depósitos, participaciones de mercado superiores al de su más cercano competidor que se sitúa en 20.9% y 19.5% en colocaciones y depósitos, respectivamente.



Fuente: SBS

BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ Y SUCURSALES DEL EXTERIOR

RESULTADOS

El Banco de Crédito del Perú (sin consolidar sus subsidiarias) alcanzó una utilidad neta de S/1,016.3 millones en el 2T22, cifra que representó una disminución de 9.1% con relación a la reportada en el 1T22 (S/1,117.5 millones) pero un crecimiento de 45.5% con relación al resultado obtenido en el 2T21 (S/ 698.3 millones).

El decrecimiento trimestral se explicó principalmente por mayor provisión para colocaciones debido al incremento de provisiones específicas, principalmente en créditos Consumo, Mediana y Pequeña empresa, adicional por mayores gastos generales y administrativos (+24.1%), por incremento en gastos de Marketing, Tercerización de

Sistemas y Programas de Sistemas. Resultados compensados por mayores ingresos por intereses netos (+9.0%), principalmente en el rubro Consumo.

El crecimiento anual versus 2T21 de la utilidad se debió a: (i) mayores ingresos por intereses neto (+21.5%); y (ii) mayores ingresos no financieros (+24.1%) debido a resultado neto en valores en 2T22 (2T21 tuvo pérdida), además mayores ingresos por comisiones bancarias (+14.1%). Resultados parcialmente compensados por mayores gastos generales y administrativos (+25.5%) principalmente en Marketing y Programación de Sistemas.

El retorno anualizado sobre el patrimonio promedio fue de 20.24% en el 2T22, menor al 22.32% reportado en el 1T22 pero mayor al 15.13% registrado en el 2T21.

ACTIVOS QUE GENERAN INTERESES (AGI)

Los AGI ascendieron a S/171,937.3 millones al cierre del 2T22, monto inferior al registrado en el 1T22 (-1.8%) e inferior al registrado en el 2T21 (-4.4%). Las colocaciones totales incrementan relevancia en la estructura de los AGI (73% al 2T22 vs 69% al 1T22).

Ligera caída trimestral se explica principalmente por reducción de fondos disponibles (-20.3%), menores inversiones disponibles para la venta (-11.6%) y menores inversiones a valor razonable con cambio en resultados (-77.6%). Efectos compensados parcialmente por mayores colocaciones totales (+4.1%), principalmente por créditos vigentes de clientes corporativos (también impulsado por efecto por tipo de cambio USD/PEN) y consumo. La disminución de los fondos disponibles se explica por menores fondos en cuentas del Banco Central de Reserva del Peru, debido al mayor uso de estos en otros activos más rentables y la menor liquidez en el sistema financiero, en línea con el aumento en el encaje exigido por parte del BCRP y la reducción en los depósitos con el público. La caída de las inversiones disponibles para la venta y de las inversiones a valor razonable con cambio en resultados vino principalmente por los menores saldos mantenidos en Certificados de Depósito del BCR (CDBCR) y Certificados de Depósito Reajutable del BCR (CDRBCR), respectivamente.

La disminución anual de los activos rentables se dio por importante reducción de las inversiones disponibles para la venta (-32.3%), principalmente por CDBCR que vencieron, y no se renovaron; además de menores fondos disponibles (-18.3%), donde los fondos mantenidos en el BCRP, en cuentas del exterior y en caja disminuyeron, en línea con el menor excedente de liquidez observado en el sistema financiero y en un entorno de tasas de interés al alza; e inversiones a valor razonable con cambio en resultados (-92.3%), en línea con lo explicado en el análisis trimestral. Parcialmente compensado por mayores colocaciones totales (+5.6%) principalmente por créditos vigentes de clientes corporativos y consumo. Importante mencionar las precancelaciones que se están dando en los créditos Reactiva.

AGI (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
BCRP y otros bancos	27,198,349	27,885,783	22,229,854	-20.3%	-18.3%
Fondos interbancarios	0	0	180,027	100.0%	100.0%
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,118,559	729,168	163,187	-77.6%	-92.3%
Inversiones disponibles para la venta	24,477,475	18,745,495	16,565,317	-11.6%	-32.3%
Inversiones a vencimiento	7,071,943	7,251,447	7,292,180	0.6%	3.1%
Colocaciones totales	118,903,434	120,516,211	125,506,777	4.1%	5.6%
Total	179,769,760	175,128,104	171,937,342	-1.8%	-4.4%

ESTRUCTURA DE FONDEO (PASIVO)

La estructura de fondeo del BCP siguió manteniendo una alta participación en Depósitos, siendo 78.1% al 2T22 vs 78.0% en el 1T22. Además, la participación de las Operaciones de reporte disminuyó a 9.7% en el 2T22 desde 10.3% en el 1T22.

En el análisis trimestral se observa reducción de 1.3% en el fondeo BCP, explicado por menores saldos de i) Depósitos (-1.2%) y ii) Operaciones de reporte (-7.5%). Depósitos se explica en gran parte por Cuenta Corriente y Ahorros, parcialmente compensado por Plazo. La disminución en el saldo de operaciones de reporte es explicada, en casi su totalidad, por las precancelaciones de las operaciones del programa Reactiva Perú con el BCRP. Estos efectos se compensan parcialmente por el incremento de saldos en Bonos (+3.9%), atribuido al mayor tipo de cambio USD/PEN que aumentó el saldo en soles de los bonos emitidos en moneda extranjera, y a la emisión de un bono verde corporativo a finales de junio por un monto de US\$ 30 millones.

En el análisis anual se observa una mayor reducción del fondeo BCP (-6.5%), explicado por: i) menores Operaciones de reporte (-30.4%), donde continúan cayendo aquellas del programa Reactiva Perú; ii) reducción de Depósitos (-3.2%) Cuenta Corrientes, depósitos a la Vista y CTS; y en menor medida, iii) disminución del saldo de bonos (-2.4%), por el mayor vencimiento neto de bonos corporativos y la redención anticipada de un bono subordinado.

Estructura de Fondeo (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Depósitos	124,200,889	121,710,837	120,261,150	-1.2%	-3.2%
Bonos	14,179,541	13,319,276	13,833,991	3.9%	-2.4%
Operaciones de reporte	21,394,306	16,093,567	14,886,829	-7.5%	-30.4%
Adeudos	4,830,857	4,905,616	4,946,045	0.8%	2.4%
Fondos interbancarios	0	0	0	-	-
Total	164,605,593	156,029,296	153,928,015	-1.3%	-6.5%

Los depósitos retrocedieron tanto trimestralmente como anualmente. En el trimestre (-1.2%) liderado por Cuenta corriente (-9.0%) principalmente en los segmentos mayorista, y Ahorros (-2.9%). Esto se ve compensado por incremento en Depósitos a plazo (+29.4%) ante la subida de tasas de mercado.

En el análisis anual, los depósitos retrocedieron (-3.2%), liderado por Cuenta Corriente (-15.6%) y CTS (-23.8%) debido a la liberación del 100% de los saldos. Las disminuciones se ven parcialmente compensadas por el aumento de saldos en depósitos a Plazo (+25.6%) y cuentas de Ahorro (+4.2%).

Depósitos (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Cuenta Corriente	55,416,653	51,442,667	46,798,665	-9.0%	-15.6%
Ahorros	48,420,102	51,990,143	50,474,034	-2.9%	4.2%
Plazo	15,130,584	14,687,612	19,000,774	29.4%	25.6%
CTS	5,233,550	3,590,415	3,987,677	11.1%	-23.8%
Total	124,200,889	121,710,837	120,261,150	-1.2%	-3.2%

MARGEN FINANCIERO

El margen financiero del 2T22 mostró una mejora de 45pbs con relación al nivel del 1T22, y de +91pbs respecto al 2T21, en ambos casos explicado principalmente mayores ingresos por intereses sobre colocaciones y menores activos promedio que generan intereses.

En el análisis trimestral, los Ingresos por intereses netos crecieron en 9.0%. Esto fue resultado de mayores ingresos por intereses (+10.4%), a pesar del incremento considerable de los gastos por intereses (+16.2%). El incremento de los ingresos por intereses se debe a mayores intereses sobre Colocaciones (especialmente en Consumo y Corporativo). El crecimiento de los gastos por intereses se debe a mayor gasto por intereses por obligaciones con el público (resaltando Depósitos a Plazo, relacionado al entorno de subida de tasas) y mayor gasto por intereses sobre las nuevas Operaciones de Reporte de valores pactadas con el BCRP.

En el análisis anual vs 2T21, los ingresos por intereses netos se incrementan en 21.5%. Los ingresos por intereses crecen en 22.4%, mientras los gastos por intereses incrementan en 26.1%. El mayor dinamismo en los ingresos por

intereses se explicó por mayores ingresos por colocaciones principalmente en Consumo y Corporativo. Por otra parte, los gastos por intereses se incrementan de igual forma por el mayor gasto por intereses por obligaciones con el público (por Depósitos a Plazo) y por el mayor gasto por intereses sobre nuevos préstamos que se dieron en operaciones de reporte con el BCRP y en las líneas de créditos promocionales con COFIDE por el programa Mi Vivienda. Lo descrito anteriormente viene ocurriendo, en gran magnitud, por el continuo aumento de las tasas de interés locales e internacionales, que se viene dando por el retiro de estímulo monetario de por parte de los principales bancos centrales, en su objetivo de controlar la tendencia al alza de las presiones inflacionarias. Por el lado local, el Directorio del BCRP viene incrementando su Tasa de referencia, pasó de 0.25% en julio de 2021 a 6.00% en julio 2022, y dispuso elevar los requerimientos de encaje en moneda nacional, de 5.25% en febrero de 2022 a 6.00% en mayo 2022; por el lado externo, la Reserva Federal elevó su tasa de política monetaria en 150pbs desde diciembre 2021 (ubicándola en 1.75% en su sesión de junio de 2022) y anunció una reducción del tamaño de su hoja de balance en los meses siguientes.

Margen Financiero (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Ingresos por intereses	1,909,771	2,117,759	2,338,303	10.4%	22.4%
Gastos por intereses	-378,557	-411,027	-477,444	16.2%	26.1%
Ingresos por intereses, neto	1,531,214	1,706,732	1,860,859	9.0%	21.5%
Activos promedio que generan intereses ¹	181,266,843	177,820,127	173,532,723	-2.4%	-4.3%
Margen financiero	3.4%	3.8%	4.3%		

CALIDAD DE CARTERA Y PROVISIONES

El costo del riesgo del 2T22 se situó en 1.43% y aumentó con respecto 2T21 (1.38%). A nivel interanual se registró un incremento en el gasto por provisiones de 7.2%, explicado principalmente por los mayores niveles de gasto en provisiones específicas en mediana empresa, pequeñas empresas y créditos corporativos.

Provisiones (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Gasto por provisiones	-465,179	-247,927	-498,883	101.2%	7.2%
Recuperos	55,807	56,125	51,097	-9.0%	-8.4%
Total	-409,372	-191,802	-447,786	133.5%	9.4%
Costo del riesgo²	1.38%	0.64%	1.43%		

Al cierre del 2T22, el ratio de cartera atrasada fue 3.89%, +82pbs versus el reportado en el 2T21. El incremento en este indicador se debe a la mayor cartera atrasada en los créditos de Mediana Empresa.

El ratio de cobertura de la cartera atrasada en el 1T22 alcanzó 145.9%, inferior a lo registrado al cierre del trimestre previo (146.5%) y al alcanzado en el 2T21 (196.9%).

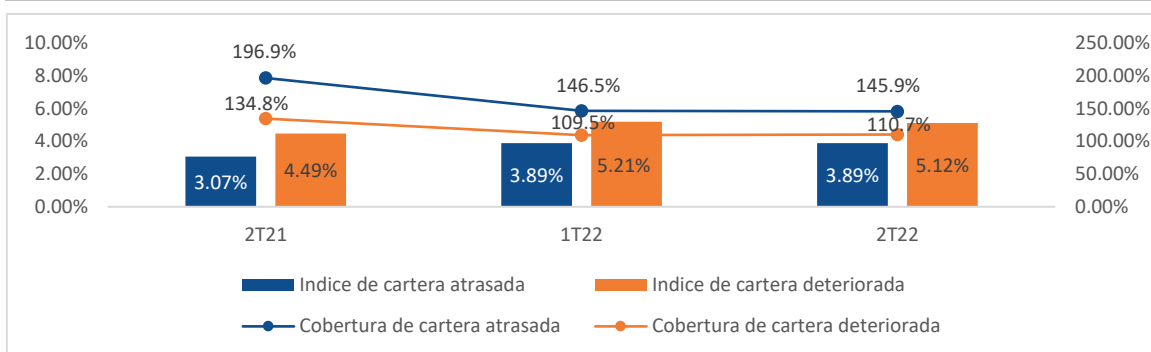
Calidad de Cartera (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Cartera atrasada ³	3,651,218	4,688,581	4,877,261	4.0%	33.6%
Cartera refinanciada	1,681,808	1,584,730	1,551,160	-2.1%	-7.8%

¹ Promedios determinados tomando el saldo final del trimestre anterior y el saldo final de cada período.

² Provisiones para colocaciones anualizadas / Colocaciones totales

³ Cartera atrasada = cartera vencida + cartera judicial

Cartera deteriorada¹ **5,333,026** **6,273,311** **6,428,421** **2.5%** **20.6%**



Clasificación crediticia del deudor

La cartera subestándar, la cual incluye las categorías de Deficiente, Dudoso y Pérdida, representó el 4.42% de la cartera total al cierre del 2T22, nivel inferior a la registrada en el 1T22 (4.74%). El portafolio de colocaciones directas e indirectas asociado a clientes clasificados como Normal representó 92.08% del total de la cartera, cifra superior al 91.67% reportado al cierre del 1T22. La clasificación de la cartera de colocaciones directas e indirectas según las categorías de riesgos es la siguiente:

(En % del total)	2T21	1T22	2T22
A: Normal	91.86%	91.67%	92.08%
B: Problema Potencial	4.42%	3.60%	3.50%
C: Deficiente	1.42%	1.73%	1.47%
D: Dudoso	1.03%	1.28%	1.23%
E: Pérdida	1.27%	1.72%	1.72%
Total	100%	100%	100%
Cartera Total (En S/. Mn)	S/. 215,797	S/. 208,334	S/. 216,822

*Créditos directos e indirectos

INGRESOS NO FINANCIEROS

El ingreso no financiero (INOF) aumentó en 2.4% TaT y 24.1% AaA, gran parte explicado por el incremento en resultado neto en valores y Comisiones bancarias.

En el análisis trimestral, se tuvo un resultado positivo en Resultado por diferencia en cambio, seguido por mayor Ganancia en Venta de Valores (+37.7%) y mayores Comisiones bancarias (+2.9%) frente al trimestre anterior. Las comisiones bancarias aumentaron considerablemente debido a la notable tendencia creciente de la transaccionalidad proveniente de tarjetas de crédito y débito. El mejor resultado por diferencia en cambio se dio principalmente por las ganancias obtenidas durante el trimestre en la posición de balance (vs una pérdida registrada el 1T22). El resultado neto en valores aumentó principalmente relacionado a las mayores ganancias del trimestre en subsidiarias, destacando Mibanco.

En el análisis anual versus 2T21, INOF incrementó por importante resultado positivo en Ganancia en Venta de Valores y mayores Comisiones bancarias (+14.1% AaA) respecto al año anterior. Principalmente por las familias de productos tarjetas de débito y crédito, cuenta corriente y cuentas de ahorros. Tarjetas de débito y crédito aumentó por el incremento de merchant-fee, que se relaciona directamente con mayores niveles de facturación. Cuenta Corriente aumentó por mayores ingresos en comisión mantenimiento. Cuentas de ahorros aumentó por mayores ingresos en comisiones por transferencia de fondos. La GNVV obtuvo un resultado positivo en el 2T22, frente a la

¹ Cartera deteriorada = cartera atrasada + cartera refinanciada

pérdida observada en el 2T21, por un lado, como resultado de mayores ganancias por inversiones en subsidiarias (principalmente las que se dieron en MiBanco) y, por otro lado, a que en el 2T21 se registró un resultado negativo por venta de valores, debido a las pérdidas realizadas tras la caída en el precio de los bonos del gobierno peruano. Lo anterior fue contrarrestado, en parte, por las pérdidas obtenidas en derivados, relacionadas a productos de forwards de moneda, y la menor ganancia por diferencia en cambio, debido a la mayor volatilidad anual del tipo de cambio que afecto a las partidas en moneda extranjera.

Ingresos no Financieros					
(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Comisiones bancarias	637,824	706,861	727,644	2.9%	14.1%
Ganancias en operaciones de cambio, neto	238,775	238,738	240,387	0.7%	0.7%
Resultado en valores, neto	-80,775	102,960	141,796	37.7%	-275.5%
Resultado por derivados	31,075	-9,976	-16,568	66.1%	-153.3%
Resultado por diferencia en cambio	65,791	-24,486	15,723	-164.2%	-76.1%
Otros	37,673	113,071	45,303	-59.9%	20.3%
Total	930,363	1,127,168	1,154,285	2.4%	24.1%

GASTOS OPERATIVOS Y EFICIENCIA

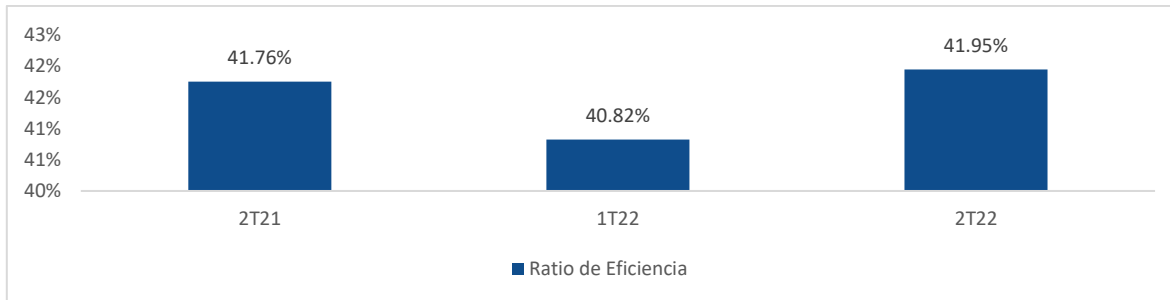
El total de gastos operativos aumento en 9.3% TaT y en 15.5% AaA. La variación trimestral se dio principalmente por Gastos Generales y Administrativos (+24.1%), principalmente por mayores gastos en Marketing, Tercerización de Sistemas, Programación de Sistemas.

En términos anuales versus 2T21, los gastos operativos mostraron un aumento de 15.5%, influyeron principalmente: i) Gastos Generales y administrativos (25.5%) principalmente por Tercerización de Sistemas, Programación de Sistemas y Marketing; y ii) Gastos de Remuneraciones y beneficios (+9.8%), por mayores gastos en compensación a los trabajadores.

Gastos operativos					
(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Remuneraciones y benef. De empleados	444,540	501,836	488,020	-2.8%	9.8%
Generales y administrativos	440,961	445,940	553,254	24.1%	25.5%
Depreciación y amortización	85,450	86,129	89,223	3.6%	4.4%
Impuestos y contribuciones	47,451	44,834	49,348	10.1%	4.0%
Otros gastos	44,399	44,594	47,597	6.7%	7.2%
Total	1,062,801	1,123,333	1,227,442	9.3%	15.5%

El ratio de eficiencia¹ se deteriora TaT, situándose en 41.95% para el 2T22 frente al 40.82% del 1T22. Asimismo, se deteriora AaA frente al 41.76% del 2T21.

¹ (Remuneraciones + Generales y adm + Depreciación y amortización + Impuestos y contribuciones) / (Ingreso Neto por intereses + Ingreso por comisiones + Ganancia por operaciones de cambio + Ganancia por inversión en asociadas + Ganancia neta en derivados + Resultado por diferencia en cambio)



BANCO DE CREDITO DEL PERÚ Y SUBSIDIARIAS

RESULTADOS

En el 2T22 el BCP y Subsidiarias registró una utilidad neta de S/ 1,015.1 millones, lo cual se tradujo en un ROAE¹ y ROAA de 20.02% y 2.11%, respectivamente. La utilidad presentó una disminución de 9.3% TaT respecto al nivel alcanzado en el 1T22 (S/ 1,119.1 millones), pero un incremento de 45.7% AaA con relación a los resultados del 2T21 (S/ 696.7 millones)

La variación trimestral sobre la utilidad antes de impuestos se explicó principalmente por:

- (i) Mayores provisiones para colocaciones (+93.9%), principalmente explicado por la cartera de créditos comerciales de BCP.
- (ii) Mayores gastos operativos (+7.5%) principalmente por un incremento en gastos generales y administrativos (+19.5%), esencialmente en el balance BCP.

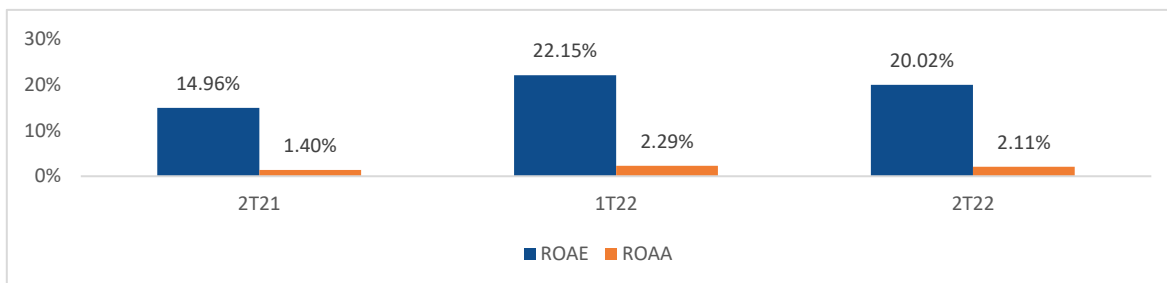
Lo anterior fue ligeramente compensando por mayores ingresos por intereses netos en 8.1%, en donde los gastos por intereses incrementaron en 19.8%, principalmente en gastos por intereses por obligaciones con el público y por deudas a Bancos y corresponsales, tanto en BCP como en Mibanco. Por su lado, los ingresos por intereses aumentaron en 10.2% debido a los mayores ingresos por colocaciones que se dieron en BCP y, en menor medida, Mibanco.

La variación anual de la utilidad antes de impuesto se explica en mayor medida por:

- (i) Mayores ingresos netos por intereses en 22.9%, causado por el aumento de los ingresos por intereses (+25.2%) a pesar de un incremento de los gastos por intereses (+35.3%), ambos principalmente explicados por variaciones en el BCP. Por su parte, Mibanco contribuyó al crecimiento de los ingresos por intereses, principalmente en las colocaciones, y también contribuyó, en parte, al mayor gasto por intereses.
- (ii) Mayores ingresos no financieros en 15.9%, donde resalta una menor pérdida neta en venta de valores (-97.8%), que se dio en BCP, y mayores comisiones por servicio bancarios (+16.1%). Este último explicado principalmente por BCP, y en menor medida en Mibanco.

Lo anterior fue ligeramente aminorado por mayores gastos operativos (+13.8%), influenciados principalmente por el incremento en gastos generales y administrativos (+24.1%) y gastos en remuneraciones y beneficios sociales (+8.7%)

¹ Utilidad neta / promedio de patrimonio neto. Promedios determinados tomando el saldo final del trimestre anterior y el saldo final de cada período.



ACTIVOS QUE GENERAN INTERESES (AGI)

Al cierre del segundo trimestre del año, los AGI ascendieron a S/186,493.3 millones, mostrando un nivel menor en 1.7% TaT y 4.0% AaA. Las colocaciones totales, continúan teniendo una fuerte participación en la estructura de los AGI (74.0% al 2T22 vs 69.9% al 1T22).

La contracción trimestral a nivel consolidado se dio principalmente en los fondos disponibles (-20.8%) y las inversiones disponibles para la venta (-11.6%). Esto fue compensado por el incremento de las colocaciones totales (+4.1%). Las principales variaciones se explican por medio de las cuentas del BCP.

En cuanto a la contracción anual, se explica por las menores inversiones disponibles para la venta (-30.5%), menores fondos disponibles (-19.2%) y menores inversiones a valor razonable con cambio en resultados (-92.3%), compensado por un incremento de las colocaciones totales (+5.4%). De igual forma, las variaciones consolidadas se dieron principalmente en BCP, mientras que en Mibanco, destaca el aumento de la cartera de colocaciones.

AGI (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
BCRP y otros bancos	28,138,826	28,697,949	22,741,544	-20.8%	-19.2%
Fondos interbancarios	0	0	180,000	100.0%	100.0%
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,118,559	729,168	163,187	-77.6%	-92.3%
Inversiones disponibles para la venta	25,716,213	20,198,620	17,863,720	-11.6%	-30.5%
Inversiones a vencimiento	7,367,044	7,540,072	7,591,035	0.7%	3.0%
Colocaciones totales	130,876,096	132,523,987	137,953,860	4.1%	5.4%
Total	194,216,738	189,689,796	186,493,346	-1.7%	-4.0%

CARTERA DE COLOCACIONES

Las colocaciones al 2T22 (medidas en saldos promedios diarios) aumentaron 2.1% en comparación al cierre del 1T22. Este resultado se explica:

- (i) Banca Mayorista (+1.8%) principalmente por el portafolio de Banca Corporativa (+2.9%) y en menor medida de Banca Empresa (+0.3%).
- (ii) Banca Minorista (+1.8%), principalmente por los créditos Consumo (resaltando Crédito Efectivo), Hipotecario y Tarjeta de Crédito.
- (iii) MiBanco (+4.3%), donde la expansión es atribuible principalmente a las colocaciones en moneda nacional de pequeña empresa.
- (iv) Continúan las precancelaciones que vienen haciendo los clientes en préstamos del programa Reactiva Perú.

En términos anuales, los saldos promedios diarios crecieron 5.1%. Los segmentos del negocio que mostraron incrementos significativos fueron Banca Mayorista, que creció 9.1% AaA, donde destaca la expansión del portafolio

Corporativo (+13.2%). Banca Minorista también tuvo un incremento de 2.0%, donde destaca la expansión del portafolio Consumo (+17.6%) e Hipotecario (+7.6%). Las colocaciones de MiBanco, por su parte, crecieron en 8.8%, y estuvieron lideradas por aquellos créditos denominados en moneda nacional de pequeña y micro empresa.

Cartera de colocaciones					
(S/ millones)	2T21	1T22	2T22	Var % TaT	Var % AaA
Mayorista	50,935	54,588	55,561	1.8%	9.1%
Corporativa	28,777	31,664	32,574	2.9%	13.2%
Mediana empresa	22,158	22,924	22,987	0.3%	3.7%
Minorista	63,746	63,846	65,021	1.8%	2.0%
Negocios	10,571	8,503	8,388	-1.3%	-20.6%
Pyme	19,647	19,404	18,939	-2.4%	-3.6%
Hipotecario	17,774	18,658	19,127	2.5%	7.6%
Consumo	10,076	10,974	11,848	8.0%	17.6%
Tarjeta de crédito	3,866	4,022	4,435	10.3%	14.7%
Cuentas especiales	1,812	2,285	2,283	-0.1%	26.0%
Total BCP sin consolidar	114,681	118,434	120,582	1.8%	5.1%
Mibanco	13,023	13,582	14,172	4.3%	8.8%
Total BCP consolidado	127,704	132,016	134,754	2.1%	5.5%

ESTRUCTURA DE FONDEO

La estructura de fondeo de BCP Consolidado continúa manteniendo una participación alta de depósitos, siendo 77.9% al 2T22 vs 77.7% al 1T22. Por el contrario, la participación de las operaciones de reporte sigue disminuyendo, pasando a 10.0% al 2T22 vs 10.8% al 1T22.

En el análisis trimestral se observa un decrecimiento de 1.3% en el fondeo, explicado por la reducción de operaciones de reporte (-8.2%) y depósitos (-1.0%). Las variaciones son esencialmente explicadas por BCP y de acuerdo con lo comentado líneas arriba en el apartado correspondiente a nivel individual.

En el análisis anual se observa un decrecimiento de 6.0% en el fondeo. Esto obedece, principalmente, a la reducción de operaciones de reporte (-30.6%), que cayeron por el menor saldo de aquellas relacionadas al programa Reactiva Perú, así como a la disminución de depósitos (-2.5%). Las variaciones, de igual forma son esencialmente explicadas por BCP y de acuerdo con lo comentado en el apartado correspondiente a nivel individual.

Por el lado de MiBanco, el menor saldo de operaciones de reporte, tanto AaA como TaT, contribuyó al decrecimiento de la estructura de fondeo a nivel consolidado, mientras que los incrementos AaA que tuvieron en depósitos con el público, contrarrestaron en menor magnitud esta caída.

Estructura de Fondeo					
(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Depósitos	132,429,140	130,422,598	129,139,334	-1.0%	-2.5%
Bonos	14,368,316	13,575,977	14,093,426	3.8%	-1.9%
Operaciones de reporte	23,879,115	18,064,487	16,578,846	-8.2%	-30.6%
Adeudos	5,636,702	5,872,463	5,963,573	1.6%	5.8%
Fondos interbancarios	0	0	0	-	-
Total	176,313,273	167,935,525	165,775,179	-1.3%	-6.0%

Los depósitos tuvieron un retroceso en el trimestre (-1.0%), atribuible principalmente a Cuenta Corriente (-8.8%) y, en menor medida a Ahorros (-3.0%). Compensado por el incremento de Depósitos a Plazo (+20.7%), tanto en moneda nacional y extranjera.

En términos anuales, el total de depósitos se contrajo en 2.5%, explicado por la disminución del saldo en Cuenta corriente (-15.4%) y CTS (-23.8%). Por el contrario, el incremento de los Depósitos a Plazo (+20.8%) y Ahorros (+4.1%) contrarrestaron parte de la caída total observada.

Todo lo anterior es mayormente explicado por los depósitos de BCP y detallados en el análisis individual.

Los depósitos de Mibanco se expandieron TaT y AaA. El incremento fue impulsado principalmente por los mayores depósitos a plazo retail.

Depósitos (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Cuenta Corriente	55,470,274	51,487,579	46,949,533	-8.8%	-15.4%
Ahorros	49,909,881	53,565,271	51,943,785	-3.0%	4.1%
Plazo	21,592,475	21,619,156	26,090,084	20.7%	20.8%
CTS	5,456,510	3,750,593	4,155,932	10.8%	-23.8%
Total	132,429,140	130,422,598	129,139,334	-1.0%	-2.5%

MARGEN FINANCIERO

Al cierre del segundo trimestre del 2022 el margen financiero consolidado se incrementó en 48pbs con relación al nivel del 1T22 y 112pbs respecto al 2T21.

En el análisis trimestral, los Ingresos por intereses netos tuvieron un crecimiento de 8.1%. Resultado del mayor ingreso por intereses (10.2%), que se explica principalmente por mayores intereses y comisiones sobre colocaciones, debido al incremento en ingreso por intereses de crédito vigentes en BCP y Mibanco, este último en menor magnitud. Los gastos por intereses aumentaron en 19.8% como resultado de los mayores gastos por obligaciones con el público e intereses por préstamos a bancos y corresponsales, en ambas subsidiarias.

En el análisis anual, los ingresos por intereses netos aumentaron en 22.9%. Los ingresos por intereses aumentaron 25.2% y los gastos por intereses crecieron en 35.3%. El crecimiento en los ingresos por intereses radica principalmente en los mayores ingresos por intereses y comisiones sobre colocaciones que se dio en el BCP y MiBanco, y en menor proporción por los mayores intereses sobre Inversiones trading, Disponible para la venta y Vencimiento.

Los gastos por intereses se incrementaron debido a mayores gastos por obligaciones con el público, donde resalta el aumento del gasto por Depósitos a Plazo, y por mayores intereses sobre préstamos con bancos y corresponsales. Lo anterior se dio tanto en BCP como en Mibanco, y está relacionado al entorno de subida de tasas de mercado.

Margen Financiero (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Ingresos por intereses	2,385,785	2,709,909	2,986,483	10.2%	25.2%
Gastos por intereses	-432,632	-488,520	-585,255	19.8%	35.3%
Ingresos por intereses, neto	1,953,153	2,221,389	2,401,228	8.1%	22.9%
Activos promedio que generan intereses ¹	195,859,656	192,078,839	188,091,571	-2.1%	-4.0%
Margen financiero	3.99%	4.63%	5.11%		

CALIDAD DE CARTERA Y PROVISIONES

En el 2T22, el costo del riesgo se situó en 1.56%, nivel superior al que se registró en el 2T21 (1.53%) y al del 1T22 (0.84%). El gasto por provisiones se incrementó durante el último trimestre y también a nivel interanual, debido al mayor gasto por provisiones en BCP explicado en el análisis individual.

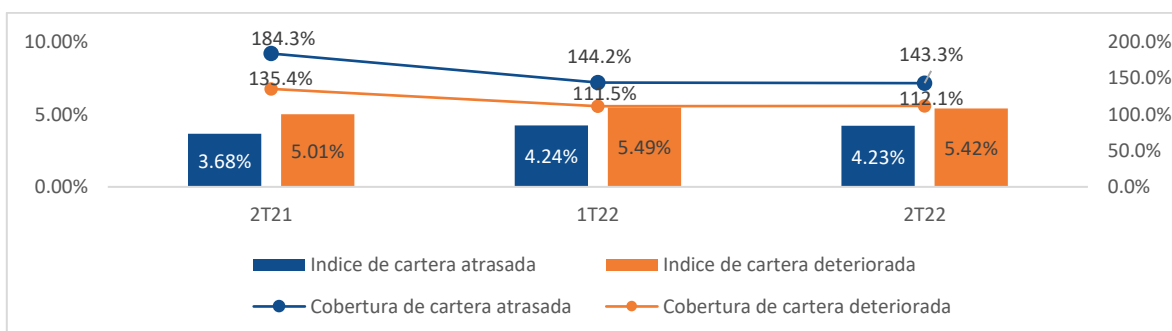
¹ Promedios determinados tomando el saldo final del trimestre anterior y el saldo final de cada período.

Provisiones					
(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Gasto por provisiones	-572,319	-364,597	-616,680	69.1%	-207.8%
Recuperos	73,023	86,428	77,244	-10.6%	-205.8%
Total	-499,296	-278,169	-539,436	93.9%	-208.0%
Costo del riesgo¹	1.53%	0.84%	1.56%		

Al cierre del 2T22, se registró un ratio de cartera atrasada de 4.23%, similar a lo registrado en el 1T22 (4.24%) y mayor a lo reportado en el 2T21 (3.68%). El incremento en el índice a nivel interanual se explica principalmente por el crecimiento de créditos vencidos registrados en BCP, seguido del crecimiento de créditos en cobranza judicial, tanto de BCP como de Mibanco, este último compensando por la caída de los créditos vencidos en la subsidiaria. Por su parte se observó una disminución anual del saldo de créditos refinanciados, explicado por aquellos que se dieron en BCP.

Al cierre del 2T22, el ratio de cobertura de cartera atrasada registró un nivel de 143.3%, ligeramente menor a lo registrado al cierre del trimestre previo (144.2%).

Calidad de Cartera					
(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Cartera atrasada ²	4,817,221	5,624,925	5,841,055	3.8%	21.3%
Cartera refinanciada	1,739,308	1,654,412	1,629,408	-1.5%	-6.3%
Cartera deteriorada³	6,556,529	7,279,337	7,470,463	2.6%	13.9%



INGRESOS NO FINANCIEROS

Los ingresos no financieros disminuyeron 0.5% TaT pero aumentaron 15.9% AaA. La variación trimestral se explica por los ingresos extraordinarios del 1T22 (devolución de impuesto de ejercicios de años anteriores por S/56.4 millones). Por su parte, el aumento anual se encuentra explicado por Ganancia Neta por Venta de Valores (importante pérdida en 2T21, S/131.0MM) y por Comisiones por servicios bancarios (+16.1% AaA) por mayor transaccionalidad en Tarjetas de Crédito y Débito.

En el análisis trimestral, la mayor variación mostrada por los ingresos no financieros se explicó principalmente a la recuperación de resultados por diferencia en cambio (+154.1% TaT) tras una caída en el trimestre anterior. Dicho incremento, se explica por el lado de BCP, donde el aumento se dio por la diferencia en tipo de cambio. Asimismo, el resultado de Otros ingresos disminuyó considerablemente debido a que se registró un ingreso extraordinario en mar-22 por Devolución de Impuesto a la Renta e Intereses de los ejercicios 2014 y 2015.

¹ Provisiones para colocaciones anualizadas / Colocaciones totales

² Cartera atrasada = cartera vencida + cartera judicial

³ Cartera deteriorada = cartera atrasada + cartera refinanciada

En el análisis anual, el aumento de los ingresos no financieros se dio mayormente por BCP y como resultado de la menor pérdida en ganancia en venta de valores, explicado en el análisis individual y el incremento de ingresos por comisiones bancarias. Principalmente en BCP, por las familias de productos tarjetas de crédito, cuenta corriente y giros y transferencias, y en menor medida en Mibanco, por comisiones por seguros, esto último debido a los mayores desembolsos, además de menores gastos en convenios con empresas aliadas.

Ingresos no Financieros (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Comisiones bancarias	648,980	731,113	753,213	3.0%	16.1%
Ganancias en operaciones de cambio, neto	242,638	242,503	243,567	0.4%	0.4%
Resultado en valores, neto	-131,034	-2,796	-2,882	3.1%	-97.8%
Resultado por derivados	31,827	-10,962	-19,090	74.1%	-160.0%
Resultado por diferencia en cambio	68,539	-37,534	20,288	-154.1%	-70.4%
Otros	37,214	123,756	45,698	-63.1%	22.8%
Total	898,164	1,046,080	1,040,794	-0.5%	15.9%

GASTOS OPERATIVOS Y EFICIENCIA

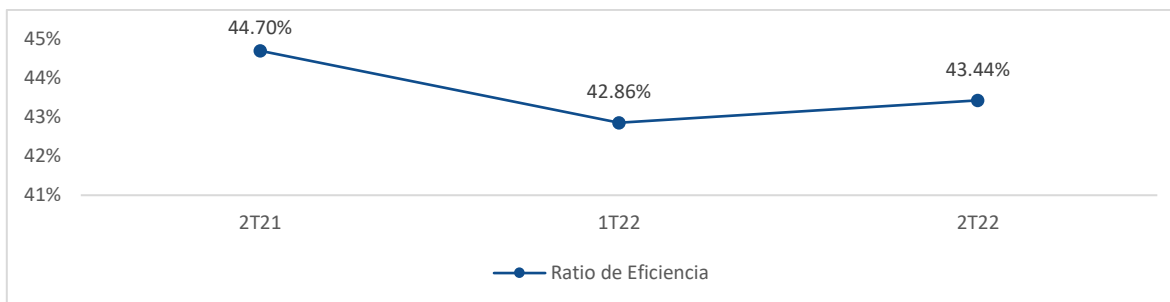
El total de gastos operativos aumentó en 7.5% TaT, principalmente por mayores gastos generales y administrativos (+19.5%), ocurriendo principalmente en el BCP, debido a mayores gastos en marketing, programación y sistemas, y consultoría.

En términos anuales, los gastos operativos mostraron un crecimiento de 13.8%, también influido en gran parte por el crecimiento de gastos en BCP, principalmente en i) gastos generales y administrativos por programación de sistemas, tercerización de sistemas y marketing; y ii) gastos de remuneraciones y beneficios, donde destacan los gastos en compensación directa. Mibanco, en menor magnitud, tuvo un incremento en gastos de remuneraciones, por mayores pagos en participaciones legales a los trabajadores, relacionados a sus mejores resultados; y en otros gastos administrativos.

Gastos operativos (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Remuneraciones y benef. De empleados	634,068	695,867	689,171	-1.0%	8.7%
Generales y administrativos	503,463	522,542	624,579	19.5%	24.1%
Depreciación y amortización	98,161	98,759	102,242	3.5%	4.2%
Impuestos y contribuciones	50,276	47,489	51,686	8.8%	2.8%
Otros gastos	55,775	54,726	58,791	7.4%	5.4%
Total	1,341,743	1,419,383	1,526,469	7.5%	13.8%

El ratio de eficiencia¹ se deteriora, situándose en 43.44% para el 2T22 respecto al 42.86% del 1T22 pero mejora respecto al 44.70% del 2T21. La mejora obedece a mayores ingresos operativos a pesar de crecimiento en gastos operativos.

¹ (Remuneraciones + Generales y adm + Depreciación y amortización + Impuestos y contribuciones) / (Ingreso Neto por intereses + Ingreso por comisiones + Ganancia por operaciones de cambio + Ganancia por inversión en asociadas + Ganancia neta en derivados + Resultado por diferencia en cambio)



CAPITAL REGULATORIO Y SOLVENCIA

Al cierre del 2T22, BCP Individual registró una disminución trimestral tanto en el ratio BIS como en el Tier 1 (regulatorio). El ratio BIS y Tier 1 se situaron en niveles de 15.23% y 10.25%, respectivamente. Sin embargo, aún evidencia una adecuada holgura sobre el mínimo requerido por la SBS. Esta caída se explica principalmente por el crecimiento de los APRs Crediticios en línea con el crecimiento de la cartera de colocaciones y un mayor tipo de cambio. Este efecto fue parcialmente compensado por el incremento de la deuda subordinada Tier 2 (efecto del incremento de tipo de cambio).

Finalmente, el ratio common equity tier 1 (CET1), considerado el ratio más riguroso para medir niveles de capitalización, registró una disminución de 19 bps TaT y un incremento de 10pbs AaA, llegando a 11.33% al 2T22.

La reducción TaT se explica principalmente por un incremento de los APRs debido a un mayor volumen de colocaciones y mayor tipo de cambio y a mayores pérdidas no realizadas; compensado parcialmente por el buen crecimiento de las utilidades durante el trimestre.

Capital regulatorio (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Capital	11,317,387	12,176,365	12,176,365	0.0%	7.6%
Reservas	6,707,831	7,516,510	7,516,897	0.0%	12.1%
Provisiones ¹	1,676,768	1,707,458	1,797,358	5.3%	7.2%
Deuda Subordinada	5,223,300	5,007,300	5,163,750	3.1%	-1.1%
Inversiones en subsidiarias y otros, netas de ganancias no realizadas y utilidades	(2,263,859)	(2,432,571)	(2,436,525)	0.2%	7.6%
Inversiones en subsidiarias y otros	(2,326,241)	(2,535,289)	(2,674,646)	5.5%	15.0%
Ganancia no realizada y utilidades en subsidiarias	62,381	102,718	238,121	131.8%	281.7%
Goodwill	(122,083)	(122,083)	(122,083)	0.0%	0.0%
Total	22,539,343	23,852,979	24,095,761	1.0%	6.9%
Tier 1²	15,142,961	16,220,724	16,219,133	0.0%	7.1%
Tier 2³ + Tier 3⁴	7,396,382	7,632,256	7,876,628	3.2%	6.5%

¹ Hasta el 1.25% de los Activos ponderados por riesgo totales.

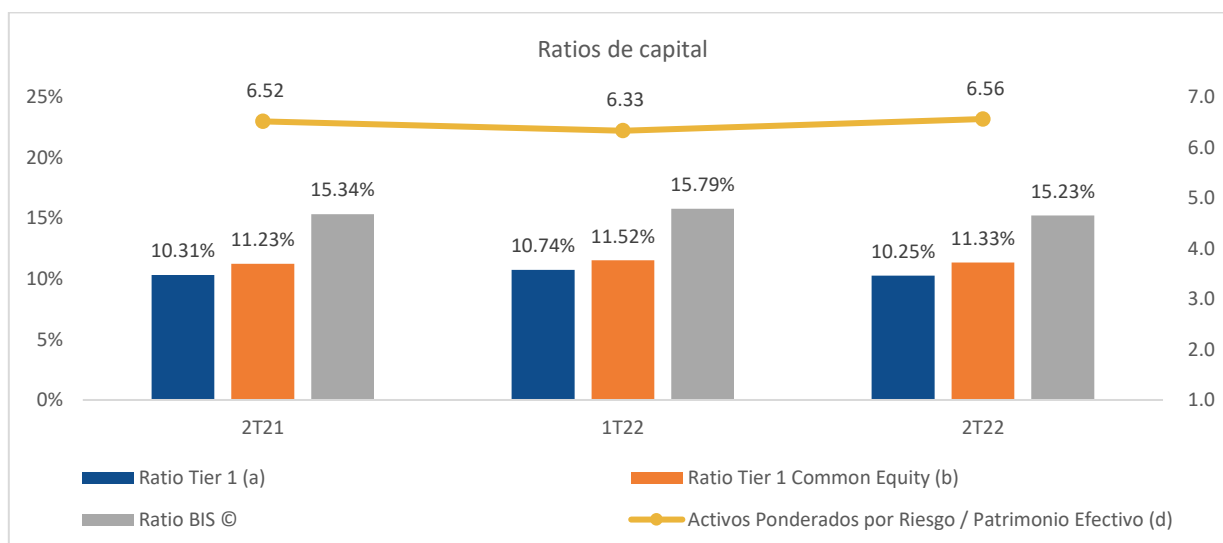
² Tier 1 = Capital + Reservas + Utilidades acumuladas con acuerdo de capitalización + Ganancia No realizada en Subsidiarias - Goodwill - (0.5 x Inversiones en subsidiarias) + deuda subordinada perpetua (el monto máximo que puede ser incluido es 17.65% de Capital + Reservas + Util. Acum. con acuerdo de capitalización + Ganancia No realizada - Goodwill).

³ Tier 2 = Deuda Subordinada + Provisiones - (0.5 x Inversiones en subsidiarias).

⁴ Tier 3 = Bonos subordinados destinados a cubrir únicamente riesgo de mercado. Tier 3 desde 1T10.

Activos ponderados por riesgo (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Activos ponderados por riesgo de mercado ¹	3,127,460	2,231,891	1,868,921	-16.3%	-40.2%
Activos ponderados por riesgo crediticio	132,013,903	135,397,192	142,632,376	5.3%	8.0%
Activos ponderados por riesgo operacional	11,794,652	13,416,236	13,675,127	1.9%	15.9%
Total	146,936,014	151,045,319	158,176,424	4.7%	7.6%

Requerimiento de patrimonio (S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Requerimiento de patrimonio por riesgo de mercado	312,746	223,189	186,892	-16.3%	-40.2%
Requerimiento de patrimonio por riesgo crediticio	10,561,112	10,831,775	11,410,590	5.3%	8.0%
Requerimiento de patrimonio por riesgo operacional	1,179,465	1,341,624	1,367,513	1.9%	15.9%
Requerimientos adicionales de capital	1,872,315	1,959,102	2,058,686	5.1%	10.0%
Total	13,925,638	14,355,691	15,023,680	4.7%	7.9%



(a) Tier 1 / Activos ponderados por riesgo totales.

(b) Tier 1 Common Equity = Capital + Reservas - 100% deducciones (inversiones en subsidiarias, goodwill, activos intangibles y activos tributarios diferidos basados en rendimientos futuros) + Utilidades Retenidas + Ganancias no realizadas.

(c) Capital Regulatorio / Activos ponderados por riesgo totales (mínimo legal= 10% desde julio 2011).

(d) Desde Julio 2012, Activos ponderados por riesgo = activo ponderado por riesgo crediticio *1.00 + Requerimiento de patrimonio por riesgo crediticio * 10 + Requerimiento de patrimonio por riesgo operacional * 10 * 1.00 (desde Julio 2014)

LIQUIDEZ

Gestionamos nuestros activos y pasivos para garantizar que tengamos suficiente liquidez para cumplir con nuestras obligaciones financieras presentes y futuras y para aprovechar las oportunidades comerciales a medida que surjan.

El Ratio de Liquidez (proporción de activos líquidos como un porcentaje de los pasivos a corto plazo,) según definido por la SBS, debe superar el 8% para las transacciones basadas en Soles, y el 20% para las transacciones basadas en moneda extranjera. Los ratios de Liquidez durante el mes de junio de 2022 fueron 27.71% y 41.56% para Soles y

¹ Incluye requerimientos de capital para cubrir riesgo de precios y tasas de interés.

Dólares, respectivamente, y durante el mes de marzo de 2022 fueron de 36.47% y 44.33% para Soles y Dólares, respectivamente, demostrando nuestro exceso de liquidez. No hemos incumplido ninguna de nuestras deudas ni hemos sido forzados a reprogramar ninguna de nuestras obligaciones.

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hemos celebrado varias transacciones con partes relacionadas. Según la Ley Bancaria Peruana, todos los préstamos a partes relacionadas deben ser provistos en términos no más favorables que los términos que ofrecemos a terceros. Creemos que cumplimos plenamente con este requisito y con todos los demás requisitos de transacciones con partes relacionadas en virtud de la Ley de Bancos del Perú.

Operaciones con partes relacionadas subsidiarias de Credicorp					
(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var% TaT	Var% AaA
Activos					
Fondos disponibles	72,118	18,628	14,665	-21.27%	-79.66%
Colocaciones, netas	651,598	273,398	362,906	32.74%	-44.31%
Inversiones disponibles para la venta	79,323	103,816	73,772	-28.94%	-7.00%
Otros activos	81,290	106,985	90,945	-14.99%	11.88%
Pasivos					
Depósitos y obligaciones	3,903,396	1,317,106	1,368,860	3.93%	-64.93%
Deudas a bancos, corresponsales y otras entidades	160,741	28,084	0	-100.00%	-100.00%
Valores, títulos y obligaciones en circulación	38,225	13,383	28,467	112.71%	-25.53%
Otros pasivos	31,577	1,349,199	35,085	-97.40%	11.11%
Riesgos y compromisos contingentes	583,413	483,155	486,268	0.64%	-16.65%
Ingresos					
Ingreso financiero	6,997	23,027	4,525	-80.35%	-35.33%
Gasto financiero	11,746	8,698	12,928	48.63%	10.06%
Otros ingresos, netos	97,209	112,880	110,169	-2.40%	13.33%
Operaciones con partes relacionadas no subsidiarias de Credicorp					
(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var%TaT	Var%AaA
Colocaciones, netas	1,613,931	1,576,836	1,773,517	12.47%	9.89%
Créditos indirectos	403,302	471,895	390,407	-17.27%	-3.20%
Derivados	3,456	646	0	-100.00%	-100.00%
Depósitos y obligaciones	742,329	993,442	983,504	-1.00%	32.49%

Al 2T22, los préstamos y otros créditos a nuestros empleados en forma consolidada ascendían a S/1,131.0 millones, comparado a los S/1,086.4 millones del 1T22 y los S/1,054.2 millones del 2T21.

Sobre una base no consolidada y de acuerdo con la Ley Bancaria Peruana, la SBS regula y supervisa de cerca los préstamos a partes relacionadas y ha establecido un límite para los préstamos de partes relacionadas equivalentes al 30% del capital regulatorio de un banco. Nuestro total de préstamos con partes relacionadas (incluyendo préstamos a subsidiarias de Credicorp y no subsidiarias de Credicorp) sobre una base no consolidada fue 12.39% de nuestro capital regulatorio al 2T22, 12.16% de nuestro capital regulatorio al 1T22 y 13.47% de nuestro capital regulatorio al 2T21. Pretendemos continuar realizando transacciones con partes relacionadas en términos similares a los que ofrecería un tercero no afiliado.

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

El BCP cuenta con grado de inversión otorgado por las 3 principales agencias calificadoras de riesgo internacionales.

Banco			
	Fitch	S&P	Moody's
Fecha de última revisión ¹	abr-22	abr-22	mar-22
Outlook	Estable	Estable	Estable
Rating	BBB	BBB	Baa1

Moneda Extranjera			
	Fitch	S&P	Moody's
Largo Plazo	BBB	BBB	Baa1
Corto Plazo	F2	A-2	P-2

Moneda Local			
	Fitch	S&P	Moody's
Largo Plazo	BBB	BBB	Baa1
Corto Plazo	F2	A-2	P-2

Emisiones Vigentes (144A/RegS)			
	Fitch	S&P	Moody's
Subordinado BCP 2030		BBB-	Baa3
Subordinado BCP 2031		BBB-	Baa3
Corporativo BCP 2023 (US\$ 716MM)	BBB	BBB	Baa1
Corporativo BCP 2025 (US\$ 700MM)	BBB	BBB	
Corporativo BCP 2024 (S/ 2500MM)	BBB	BBB	

Además, el BCP, como emisor recurrente en los mercados de capital locales, cuenta con las siguientes calificaciones por agencias locales.

Banco		
	AAI	Moody's Local PE
Fecha de última revisión	mar-22	mar-22
Entidad	A+	A+

Deuda de Largo Plazo		
	AAI	Moody's Local PE
Bonos Corporativos	AAA	AAA
Bonos Hipotecarios	AAA	
Bonos de Arrendamiento Financiero	AAA	AAA
Depósitos de Mediano y Largo Plazo	AAA	AAA

Deuda de Corto Plazo		
	AAI	Moody's Local PE
Depósitos de Corto Plazo	CP-1+	EQL 1+
Certificados de Depósitos Negociables	CP-1+	EQL 1+

Deuda Subordinada		
--------------------------	--	--

¹ La fecha se actualiza con un cambio o afirmación en el Outlook o el Rating.

	AAI	Moody's Local PE
Subordinada Tier II	AA+	AA+

ANEXOS
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ Y SUCURSALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var % TaT	Var % AaA
FONDOS DISPONIBLES	32,877,917	32,277,011	26,699,244	-17.3%	-18.8%
FONDOS INTERBANCARIOS	0	0	180,027	-	-
INVERSIONES TEMPORALES	33,667,977	26,726,110	24,020,684	-10.1%	-28.7%
COLOCACIONES, netas	111,712,846	113,648,528	118,389,163	4.2%	6.0%
Créditos Vigentes	115,252,216	115,827,630	120,629,516	4.1%	4.7%
Créditos Vencidos	3,651,218	4,688,581	4,877,261	4.0%	33.6%
Prov. Para Riesgos de incobrabilidad	-7,190,588	-6,867,683	-7,117,614	3.6%	-1.0%
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	993,544	970,030	957,888	-1.3%	-3.6%
OTROS ACTIVOS	7,508,756	7,450,695	8,821,978	18.4%	17.5%
TOTAL ACTIVOS	186,761,040	181,072,374	179,068,984	-1.1%	-4.1%
DEPOSITOS	124,200,889	121,710,837	120,261,150	-1.2%	-3.2%
A la Vista	55,416,653	51,442,667	46,798,665	-9.0%	-15.6%
De Ahorro	48,420,102	51,990,143	50,474,034	-2.9%	4.2%
A Plazo	20,364,134	18,278,027	22,988,451	25.8%	12.9%
FONDOS INTERBANCARIOS	0	0	0	-	-
VALORES EN CIRCULACION	14,179,541	13,319,276	13,833,991	3.9%	-2.4%
ADEUDADOS A BANCOS Y OTROS	4,830,857	4,905,616	4,946,045	0.8%	2.4%
OPERACIONES DE REPORTE	21,394,306	16,093,567	14,886,829	-7.5%	-30.4%
OTROS PASIVOS	3,367,254	5,284,600	4,728,509	-10.5%	40.4%
TOTAL PASIVO	167,972,847	161,313,896	158,656,524	-1.6%	-5.5%
PATRIMONIO NETO	18,788,193	19,758,478	20,412,460	3.3%	8.6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	186,761,040	181,072,374	179,068,984	-1.1%	-4.1%

ESTADO DE RESULTADOS

(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var % TaT	Var % AaA
Ingresos por intereses	1,909,771	2,117,759	2,338,303	10.4%	22.4%
Gastos por intereses	-378,557	-411,027	-477,444	16.2%	26.1%
Ingreso por Intereses netos	1,531,214	1,706,732	1,860,859	9.0%	21.5%
Provisión para colocaciones	-409,372	-191,802	-447,786	133.5%	9.4%
Ingresos por Intereses netos después de provisiones	1,121,842	1,514,930	1,413,073	-6.7%	26.0%
Comisiones por servicios bancarios	637,824	706,861	727,644	2.9%	14.1%
Resultado por derivados	31,075	-9,976	-16,568	66.1%	-153.3%
Resultado neto en valores	-80,775	102,960	141,796	37.7%	-275.5%
Ganancia neta en oper. de cambio	238,775	238,738	240,387	0.7%	0.7%
Resultado por exposición al tipo de cambio	65,791	-24,486	15,723	-164.2%	-76.1%
Otros ingresos	37,673	113,071	45,303	-59.9%	20.3%
Ingresos no financieros	930,363	1,127,168	1,154,285	2.4%	24.1%
Remuneraciones y benefs. sociales	-444,540	-501,836	-488,020	-2.8%	9.8%
Generales y administrativos	-440,961	-445,940	-553,254	24.1%	25.5%
Depreciación y amortización	-85,450	-86,129	-89,223	3.6%	4.4%
Impuestos y contribuciones	-47,451	-44,834	-49,348	10.1%	4.0%
Otros Gastos	-44,399	-44,594	-47,597	6.7%	7.2%
Gastos operativos	-1,062,801	-1,123,333	-1,227,442	9.3%	15.5%
Util. antes del impuesto a la renta	989,404	1,518,765	1,339,916	-11.8%	35.4%
Impuesto a la renta	-291,088	-401,243	-323,626	-19.3%	11.2%
UTILIDAD NETA	698,316	1,117,522	1,016,290	-9.1%	45.5%

BANCO DE CREDITO DEL PERÚ Y SUBSIDIARIAS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var % TaT	Var % AaA
FONDOS DISPONIBLES	34,306,870	33,612,001	28,045,123	-16.6%	-18.3%
INVERSIONES	35,221,073	28,500,566	25,644,831	-10.0%	-27.2%
COLOCACIONES, NETAS	121,998,735	124,410,821	129,582,003	4.2%	6.2%
Créditos Vigentes	126,058,875	126,899,062	132,112,805	4.1%	4.8%
Créditos Vencidos	4,817,221	5,624,925	5,841,055	3.8%	21.3%
Prov. para Riesgos de incobrabilidad	-8,877,361	-8,113,166	-8,371,857	3.2%	-5.7%
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	1,142,443	1,109,906	1,094,287	-1.4%	-4.2%
OTROS ACTIVOS	6,208,374	5,789,610	7,024,916	21.3%	13.2%
TOTAL ACTIVOS	198,877,495	193,422,904	191,391,160	-1.1%	-3.8%
DEPOSITOS	132,429,140	130,422,598	129,139,334	-1.0%	-2.5%
A la Vista	55,470,274	51,487,579	46,949,533	-8.8%	-15.4%
De Ahorro	49,909,881	53,565,271	51,943,785	-3.0%	4.1%
A Plazo	27,048,985	25,369,748	30,246,016	19.2%	11.8%
FONDOS INTERBANCARIOS	-	-	-	-	-
VALORES EN CIRCULACION	14,368,316	13,575,977	14,093,426	3.8%	-1.9%
ADEUDADOS A BANCOS Y OTROS	5,636,702	5,872,463	5,963,573	1.6%	5.8%
OPERACIONES DE REPORTE	23,879,115	18,064,487	16,578,846	-8.2%	-30.6%
OTROS PASIVOS	3,607,519	5,538,644	5,007,731	-9.6%	38.8%
TOTAL PASIVO	179,920,792	173,474,169	170,782,910	-1.6%	-5.1%
PATRIMONIO NETO	18,956,703	19,948,735	20,608,250	3.3%	8.7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	198,877,495	193,422,904	191,391,160	-1.1%	-3.8%

ESTADO DE RESULTADOS

(S/ miles)	2T21	1T22	2T22	Var % TaT	Var % AaA
Ingresos por intereses	2,385,785	2,709,909	2,986,483	10.2%	25.2%
Gastos por intereses	-432,632	-488,520	-585,255	19.8%	35.3%
Ingreso por Intereses netos	1,953,153	2,221,389	2,401,228	8.1%	22.9%
Provisión para colocaciones	-499,296	-278,170	-539,436	93.9%	8.0%
Ingresos por Intereses netos después de provisiones	1,453,857	1,943,219	1,861,792	-4.2%	28.1%
Comisiones por servicios bancarios	648,980	731,113	753,213	3.0%	16.1%
Resultado por derivados	31,827	-10,962	-19,090	74.1%	-160.0%
Resultado neto en valores	-131,034	-2,796	-2,882	3.1%	-97.8%
Ganancia neta en oper. de cambio	242,638	242,503	243,567	0.4%	0.4%
Resultado por exposición al tipo de cambio	68,539	-37,534	20,288	-154.1%	-70.4%
Otros ingresos	37,214	123,756	45,698	-63.1%	22.8%
Ingresos no financieros	898,164	1,046,080	1,040,794	-0.5%	15.9%
Remuneraciones y benefs. sociales	-634,068	-695,867	-689,171	-1.0%	8.7%
Generales y administrativos	-503,463	-522,542	-624,579	19.5%	24.1%
Depreciación y amortización	-98,161	-98,759	-102,242	3.5%	4.2%
Impuestos y contribuciones	-50,276	-47,489	-51,686	8.8%	2.8%
Otros Gastos	-55,775	-54,726	-58,791	7.4%	5.4%
Gastos operativos	-1,341,743	-1,419,383	-1,526,469	7.5%	13.8%
Util. antes del impuesto a la renta	1,010,278	1,569,916	1,376,117	-12.3%	36.2%
Impuesto a la renta	-313,538	-450,831	-361,004	-19.9%	15.1%
UTILIDAD NETA	696,740	1,119,085	1,015,113	-9.3%	45.7%

RATIOS SELECCIONADOS

	2T21	1T22	2T22	Var % TaT	Var % AaA
Rentabilidad					
Utilidad neta por acción (S/ acción)	0.06	0.09	0.08	-9%	35%
Margen financiero	3.99%	4.63%	5.11%	10%	28%
Retorno sobre patrimonio promedio	14.96%	22.15%	20.02%	-10%	34%
Retorno sobre activo promedio	1.40%	2.29%	2.11%	-8%	51%
Calidad de cartera					
Costo del riesgo ¹	1.53%	0.84%	1.56%	86%	2%
Ratio de cartera atrasada	3.68%	4.24%	4.23%	0%	15%
Cobertura de cartera atrasada	184.28%	144.24%	143.33%	-1%	-22%
Ratio de cartera deteriorada	5.01%	5.49%	5.42%	-1%	8%
Cobertura de cartera deteriorada	135.40%	111.45%	112.07%	1%	-17%
Ratio de Eficiencia²	44.70%	42.86%	43.44%	1%	-3%
Capitalización					
Apalancamiento global (veces)	6.5	6.3	6.6	4%	1%
Ratio de capital global	15.34%	15.79%	15.23%	-4%	-1%
Datos de balance promedio (S/miles)					
Activos que generan intereses ³	195,859,656	192,078,839	188,091,571	-2%	-4%
Activos totales ³	199,675,233	195,627,772	192,407,032	-2%	-4%
Patrimonio ³	18,633,711	20,210,128	20,278,493	0%	9%
Empleados	26,769	27,176	26,910	-1%	1%
Número de acciones (millones)	11,317	12,176	12,176	0%	8%

¹ Provisiones para colocaciones anualizadas / Colocaciones totales

² (Ingreso Neto por intereses + Ingreso por comisiones + Ganancia por operaciones de cambio + Ganancia por inversión en asociadas + Ganancia neta en derivados + Resultado por diferencia en cambio) / (Remuneraciones + Generales y adm + Depreciación y amortización + Impuestos y contribuciones)

³ Promedios determinados tomando el saldo final del trimestre anterior y el saldo final de cada período.

Contactos

Fiorella Rosell
Fixed Income Investor Relations
Banco de Crédito BCP
Calle Centenario 156
La Molina, Lima - 12, PERU
Phone: (+511) 313-2052
E-mail: fiorellarosell@bcp.com.pe

Carlos Oroza
Fixed Income Investor Relations
Banco de Crédito BCP
Calle Centenario 156
La Molina, Lima - 12, PERU
Phone: (+511) 313-2501
E-mail: carlosorozaa@bcp.com.pe

Disclaimer

La información provista en este documento ha sido preparada por el Banco de Crédito del Perú ("BCP") únicamente con fines informativos, por lo que cualquier deficiencia u error es de carácter involuntario. No debe interpretarse como una solicitud o una oferta de compra o venta de valores y no debe considerarse como una recomendación de inversión. No se proporciona ninguna representación o garantía, ya sea expresa o implícita, en relación con la precisión, integridad o fiabilidad de la información contenida en este documento.