

3T/2026

Milagros Cigüeñas

Diego Casusol
Rogelio Icaza
Fernando Salgado
Sebastian Del Aguila
Juan Carlos Benites
Omar Solano
Pia Noblecilla

investorrelations@credicorpperu.com

CREDICORP

Tabla de Contenidos

- Aspectos Operativos y Financieros Destacados 03
- Comentarios del Senior Management 05
- Conferencia de Presentación de Resultados Tercer Trimestre 2026 06
- Resumen de Resultados Financieros y Perspectivas 07
- Resumen Financiero 12
- Principales Avances en la Estrategia Credicorp 13
- Análisis de Resultados Consolidados 3T26 18

01 Cartera de Colocaciones 18
02 Depósitos 21
03 Activos que Generan Intereses y Fondeo 24
04 Ingreso Neto por Intereses 25
05 Calidad de Cartera y Provisiones 28
06 Otros Ingresos 33
07 Resultado Técnico de Seguros y por Servicios Médicos 37
08 Gastos Operativos 40
09 Eficiencia Operativa 42
10 Capital Regulatorio 43
11 Perspectivas Económicas 45
12 Anexos 49

Credicorp Ltd. Reporta Resultados Financieros y Operativos del 3T26

ROE de 19.9% en 3T26, respaldado por el crecimiento de las colocaciones, una saludable calidad de activos e ingresos diversificados; se reafirma el guidance de ~19.5% para 2026 y la expectativa de ~22% en el mediano plazo.

Las colocaciones crecieron 14.8% AaA y el ratio de morosidad mejoró -91 pbs, a 3.9%; el costo de riesgo se ubicó en 2.0%, incluyendo provisiones adicionales por El Niño asociadas a la evaluación actualizada al cierre del trimestre, mientras que la cobertura de cartera morosa aumentó a 120.9%.

Los ingresos ordinarios alcanzaron un nuevo máximo trimestral, con un crecimiento de 18.0% AaA, mientras que el margen neto por intereses ajustado por riesgo mejoró a 5.7%, impulsado por la expansión de márgenes y el crecimiento de los depósitos transaccionales.

El Portafolio de Innovación contribuyó con 10.7% de los ingresos ajustados por riesgo de Credicorp, mientras que la contribución de Yape aumentó a 9.8%, impulsada por una mayor monetización.

La eficiencia mejoró -26 pbs AaA, alcanzando 45.4% en 9M26, reflejando el apalancamiento operativo, junto con la continuidad de las inversiones estratégicas.

Lima, Perú – 9 de noviembre de 2026 – Credicorp Ltd. ("Credicorp" o "la Compañía") (NYSE: BAP | BVL: BAP), el holding de servicios financieros líder en Perú, con presencia en Chile, Colombia, Bolivia y Panamá, reportó hoy sus resultados no auditados del trimestre finalizado el 30 de setiembre de 2026. Los resultados financieros están expresados en soles y de acuerdo con las NIIF.

ASPECTOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS DESTACADOS DEL 3T26

- La Utilidad Neta atribuible a Credicorp alcanzó S/ 1,929.4 millones, un incremento de 11.0% AaA y una disminución de 2.6% TaT, resultando en un ROE de 19.9%. Este desempeño estuvo impulsado por la aceleración del crecimiento de las colocaciones, una saludable calidad de activos y el crecimiento diversificado de los ingresos, respaldado por una sólida actividad transaccional y la continua inversión en capacidades digitales.

- Las colocaciones totales, medidas en saldos de fin de periodo, aumentaron 14.8% AaA (15.2% con tipo de cambio constante) y 4.2% TaT (4.0% con tipo de cambio constante). El crecimiento AaA fue liderado por Banca Minorista de BCP, particularmente Consumo y SME-Pyme, seguido de Banca Mayorista y, en menor medida, Mibanco. La expansión TaT reflejó el crecimiento de estos mismos segmentos en BCP y de Mibanco, donde el monto desembolsado alcanzó un récord en setiembre.

- Los depósitos totales aumentaron 14.3% AaA (14.8% con tipo de cambio constante), pero disminuyeron 0.6% TaT (0.9% con tipo de cambio constante). El crecimiento AaA estuvo respaldado principalmente por los depósitos de bajo costo, que representaron 73.2% de los depósitos totales y 62.0% de la base de fondeo. La disminución secuencial reflejó la normalización de un depósito a la vista temporal de Banca Mayorista registrado al cierre del 2T26 y una migración parcial de depósitos a la vista hacia depósitos a plazo.

- El ingreso neto por intereses (INI) aumentó 17.7% AaA y 6.0% TaT, impulsado principalmente por el crecimiento de las colocaciones en BCP y Mibanco, particularmente en segmentos de mayor rendimiento. El margen neto por intereses (MNI) se expandió 36 pbs AaA, a 6.9%, debido a que el rendimiento de los activos que generan intereses aumentó a 8.8% y el crecimiento de los depósitos de bajo costo redujo el costo de fondeo a 2.2%.

- La calidad de activos continuó mejorando, con el ratio de morosidad reduciéndose -91 pbs AaA y -15 pbs TaT, a 3.9%. Esta evolución reflejó mejores capacidades de originación, monitoreo y cobranzas, particularmente en BCP Individual, así como un comportamiento de pago favorable y cosechas saludables.

- Las provisiones aumentaron 37.4% AaA y 13.3% TaT, reflejando provisiones adicionales luego de que la evaluación del riesgo de El Niño evolucionara hacia un escenario base "Muy Fuerte" al cierre del trimestre. AaA, las provisiones subyacentes aumentaron junto con el crecimiento de las colocaciones en BCP y Mibanco, reflejando una mayor contribución de las carteras de mayor rendimiento. El costo de riesgo se ubicó en 2.0%, la cobertura de cartera morosa aumentó a 120.9% y el margen neto por intereses ajustado por riesgo mejoró 13 pbs, a 5.7%.

- Otros ingresos ordinarios aumentaron 18.8% AaA y 3.2% TaT, alcanzando 29.3% de los ingresos totales ajustados por riesgo, en línea con la continua diversificación de ingresos de Credicorp. El crecimiento estuvo liderado por incrementos de 20.4% en ingresos por comisiones y de 14.3% en ganancias por operaciones de cambio.

- El resultado técnico de seguros disminuyó 6.7% AaA, reflejando una base de comparación exigente en la línea AFP de Vida, tras las liberaciones de reservas de SISCO registradas en el 3T25, parcialmente compensada por mejores resultados en Generales. TaT, el resultado aumentó 25.8%, impulsado por mayores primas y menores siniestros en Vida y Generales, junto con el crecimiento de los ingresos de EPS por nuevas cuentas y renovaciones. Servicios Médicos mantuvo un sólido desempeño comercial y una gestión disciplinada de gastos.

- Yape continuó consolidando su posición como el ecosistema digital líder del Perú, a medida que una mayor interacción en el uso cotidiano se tradujo en avances sostenidos en monetización. Los usuarios activos mensuales (MAU) aumentaron 9.8% AaA, a 17.0 millones, mientras que las transacciones crecieron 35.1%, alcanzando un promedio de 71 transacciones mensuales por MAU. Los ingresos por MAU aumentaron a S/11.9, prácticamente el doble de los gastos por MAU de S/6.1, elevando la contribución de Yape a los ingresos ajustados por riesgo de Credicorp a 9.8%, desde 6.4% en el 3T25. Asimismo, las colocaciones casi se cuadruplicaron AaA, alcanzando S/2.3 mil millones, mientras que el negocio de Créditos representó el 31% de los ingresos ajustados por riesgo de Yape.

- El ratio de eficiencia mejoró 26 pbs AaA, a 45.4% en 9M26, manteniéndose dentro del guidance para 2026. Los gastos operativos aumentaron 13.6% AaA durante los primeros nueve meses del año, reflejando principalmente la continua inversión en las capacidades comerciales, tecnológicas y de gestión de riesgos de BCP, así como una mayor compensación variable alineada con mejores resultados. Los gastos del portafolio de innovación aumentaron 32.5%, respaldando el crecimiento continuo de los ingresos ajustados por riesgo.

- La base de capital se mantuvo sólida, con ratios CET1 bajo NIIF de 11.9% en BCP Individual y 15.1% en Mibanco.

COMENTARIOS DEL SENIOR MANAGEMENT

"Credicorp registró otro trimestre sólido, reflejando un buen desempeño en nuestros negocios y una base de generación de utilidades más diversificada. Nuestro portafolio de innovación contribuyó con el 10.7% de los ingresos ajustados por riesgo, superando ya nuestra meta para el cierre del año. La economía peruana continúa ganando dinamismo, respaldada por la demanda interna, la inversión privada y un entorno macroeconómico favorable. Sin embargo, la intensidad esperada de El Niño ha aumentado, por lo que, al cierre del trimestre, nuestro escenario base pasó a ser uno Muy Fuerte. Nos preparamos con anticipación, reforzando nuestros planes de contingencia y moderando la originación en los segmentos de consumo y PYME más vulnerables, y estamos preparados para apoyar a las familias, empresas y comunidades ante posibles disrupciones. Nuestros resultados refuerzan nuestra confianza en la capacidad de Credicorp para cumplir con esta responsabilidad y, al mismo tiempo, generar retornos sostenibles, con un ROE de alrededor de 22% en el mediano plazo. En nuestro Strategic Update del 17 de noviembre, explicaremos cómo las capacidades de nuestro ecosistema integrado pueden impulsar nuestra próxima etapa de crecimiento, apalancamiento operativo y generación de retornos sostenibles."

Gianfranco Ferrari, CEO

"Credicorp alcanzó un ROE de 19.9% en el tercer trimestre, respaldado por la acelaración del crecimiento de las colocaciones, ingresos robustos y una evolución favorable de las tendencias subyacentes de riesgo de crédito. Es importante destacar que este resultado incluye provisiones basadas en nuestra evaluación, al cierre del trimestre, del riesgo asociado a El Niño. El crecimiento de las colocaciones en segmentos de mayor rendimiento impulsó el ingreso neto por intereses y los márgenes, mientras que nuestras inversiones en capacidades digitales promovieron una sólida actividad transaccional, fortaleciendo nuestra ventaja en fondeo de bajo costo y los ingresos por comisiones. El crecimiento de los ingresos ordinarios también contribuyó a una mayor eficiencia, evidenciando la creciente escalabilidad de nuestro modelo de negocio. La calidad de activos se mantuvo saludable, respaldada por mejoras en nuestras capacidades de originación y cobranza, mientras que nuestra sólida posición de capital nos brinda capacidad para absorber potenciales episodios de volatilidad. De cara al último trimestre del año, mantenemos nuestro foco en el crecimiento rentable y una gestión disciplinada del riesgo. Nos mantenemos encaminados a alcanzar nuestro guidance de ROE para 2026 de alrededor de 19.5%."

Ignacio Belaunde, CFO

CONFERENCIA DEL TERCER TRIMESTRE 2026

Fecha: Martes 10 de noviembre del 2026

Hora: 9:30 am E.T. (9:30 am Lima, Perú)

Anfitriones: Gianfranco Ferrari - Chief Executive Officer, Ignacio Belaunde - Chief Financial Officer, Francesca Raffo - Chief Innovation Officer, Cesar Rios - Chief Risk Officer, Diego Cavero - Head of Universal Banking y BCP CEO, Eduardo Montero - Head of Insurance and Pensions y Pacífico CEO, Rocio Benavides - Mibanco CFO y el equipo de Relaciones con Inversionistas.

Para preinscribirse para la presentación del webcast solo para escuchar, use el siguiente enlace:
https://dpregister.com/DiamondPassRegistration/register?confirmationNumber=10212780&linkSecurityString=1051f96b8f4

Las personas que se registren previamente recibirán un código de acceso a la conferencia y un PIN único para obtener acceso inmediato a la llamada y evitar al operador en vivo. Los participantes pueden preinscribirse en cualquier momento, incluso hasta y después de la hora de inicio de la llamada.

Aquellos que no pudieran preinscribirse podrán llamar marcando:
1 844 435 0321 (Número gratuito de EE.UU.)
1 412 317 5615 (Internacional)
Participant Web Phone: Click Here
Identificación de la Conferencia: Credicorp Conference Call

El webcast será archivado por un año en nuestra web de relaciones con inversionistas en:
https://credicorp.gcs-web.com/events-and-presentations/upcoming-events

Para una versión completa de los Resultados del Segundo Trimestre del 2026 de Credicorp, por favor visitar:
https://credicorp.gcs-web.com/company-reports/quarterly-materials

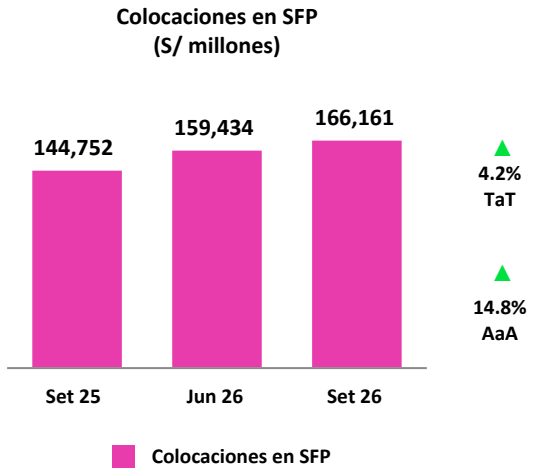
Colocaciones en Saldos de Fin de Periodo (SFP)

Las colocaciones totales (medidas en SFP) se expandieron 4.2% TaT y 14.8% AaA.

Excluyendo el efecto cambiario, las colocaciones totales crecieron 4.0% TaT y 15.2% AaA.

El crecimiento TaT estuvo impulsado principalmente por: (i) una expansión de las colocaciones en Consumo y Pyme en BCP; (ii) mayores desembolsos de créditos de corto plazo en la Banca Mayorista de BCP; y (iii) un incremento en las colocaciones de Mibanco, impulsado por un récord histórico en el monto desembolsado en setiembre.

AaA, la evolución estuvo explicada principalmente por: (i) el crecimiento de la mayoría de los segmentos de la Banca Minorista de BCP; (ii) una expansión de los créditos de corto y largo plazo en la Banca Mayorista de BCP; y (iii) el sólido crecimiento de Mibanco.

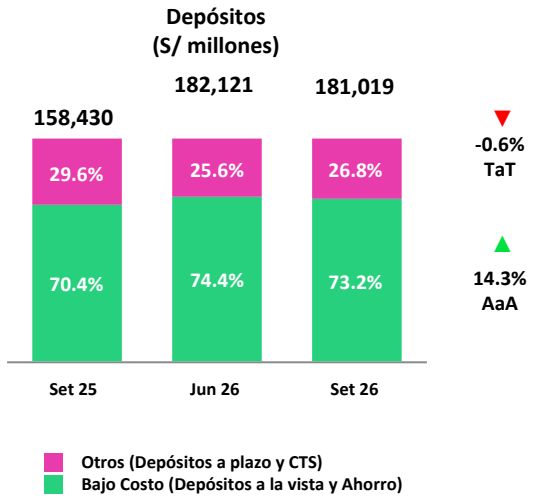


Depósitos

El saldo de los depósitos totales (medidos en SFP) cayó 0.6% TaT y creció 14.3% AaA.

La disminución TaT reflejó principalmente la normalización de un depósito temporal de Banca Mayorista. AaA, el crecimiento estuvo impulsado por la expansión de los depósitos de bajo costo, que representaron 73.19% del total al cierre de setiembre (+281 pbs AaA). Esta evolución refleja la fortaleza de nuestra propuesta transaccional y nuestra capacidad para captar depósitos en un entorno de elevada liquidez.

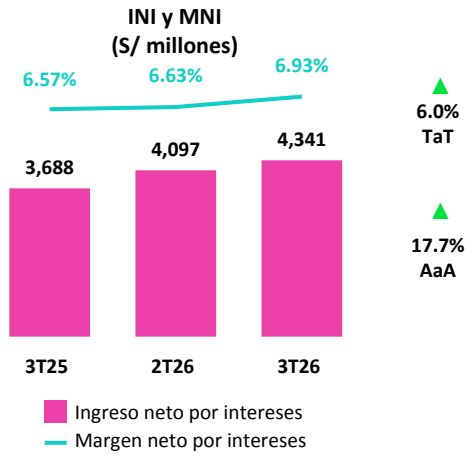
En BCP, el Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) en PEN a 30 días se ubicó en 162.7% bajo estándares regulatorios y 142.3% según estándares internos más estrictos. Por su parte, el RCL en USD a 30 días se ubicó en 144.0% bajo estándares regulatorios y en 110.5% bajo normas internas más estrictas.



Ingresos Netos por Intereses (INI) y Margen (MNI)

TaT, los Ingresos Netos por Intereses (INI) crecieron 6.0%. Dicho resultado se debió principalmente a mayores Intereses y rendimientos similares, los cuales fueron impulsados por mayores intereses sobre Colocaciones, dado el crecimiento de los volúmenes en BCP y Mibanco. Los Intereses y gastos similares compensaron parcialmente el incremento de los INI, principalmente debido al crecimiento de los depósitos a plazo.

AaA, los INI incrementaron 17.7% principalmente por mayores Intereses y rendimientos similares, los cuales fueron impulsados por mayores intereses sobre colocaciones, dadas las mismas dinámicas que en el análisis TaT. Por su parte, los Intereses y gastos similares aumentaron, compensando parcialmente el incremento de los Intereses y rendimientos similares, debido principalmente al incremento de los depósitos a plazo. En este contexto, el NIM se incrementó en 36 pbs AaA, ubicándose en 6.93% al cierre del 3T26.



Calidad de Cartera y Costo de Riesgo

La calidad de los activos continuó mostrando una evolución favorable, respaldada por una mejor originación y el fortalecimiento de las capacidades de monitoreo, cobranza y recuperación.

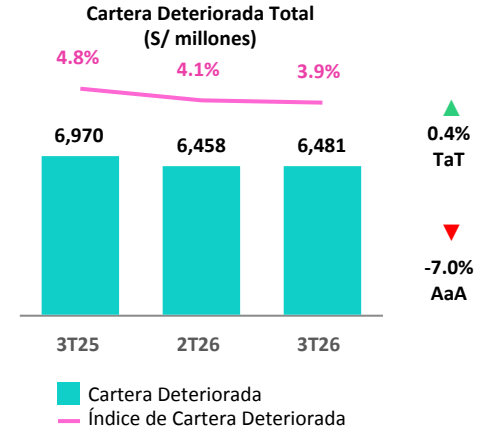
TaT, la cartera deteriorada aumentó 0.4%, debido al crecimiento de colocaciones en el portafolio minorista de BCP Individual y en Mibanco. La caída correspondiente a estos dos portafolios fue atenuada por la evolución de Banca Mayorista en BCP Individual.

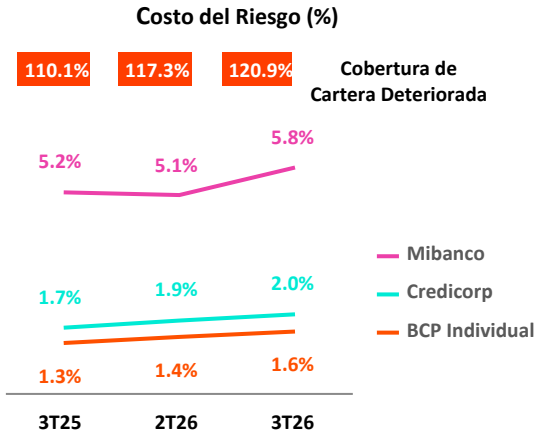
AaA, la cartera deteriorada cayó 7.0%, atribuido a BCP Individual, debido a mejores dinámicas de pago y un desempeño más sólido de las cosechas recientes en Banca Personas y Pequeños Negocios.

En un contexto de sólido crecimiento de las colocaciones, el Índice de Cartera Deteriorada de Credicorp se redujo -15 pbs TaT, situándose en 3.9%.

Las provisiones aumentaron 13.3% TaT y 37.4% AaA, impulsadas parcialmente por nuestra evaluación del riesgo asociada a la ocurrencia del Fenómeno El Niño, donde el evento subió a “Muy Fuerte” como escenario base al cierre del trimestre. El costo de riesgo (CdR) del periodo se ubicó en 2.0%.

Las provisiones subyacentes se mantuvieron relativamente estables TaT, ya que las mayores provisiones en Banca Personas y Pequeños Negocios de BCP y en Mibanco fueron compensadas por un mejor desempeño en Banca Mayorista de BCP.





AaA, las provisiones subyacentes aumentaron, principalmente por BCP Individual y, en menor medida, por Mibanco. En ambos casos, las mayores provisiones reflejaron principalmente el crecimiento de las colocaciones.

Otros Ingresos

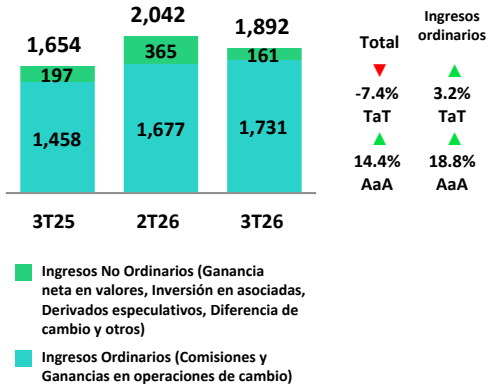
Los Otros Ingresos Ordinarios crecieron 3.2% TaT y 18.8% AaA, impulsados principalmente por mayores ingresos por comisiones ante el incremento en los volúmenes transaccionales. Las ganancias por operaciones de cambio se normalizaron trimestralmente luego de dos trimestres sólidos, mientras que aumentaron AaA debido a mayores volúmenes transaccionales y mejoras de *pricing*.

Resultado Técnico de Seguros y por Servicios Médicos

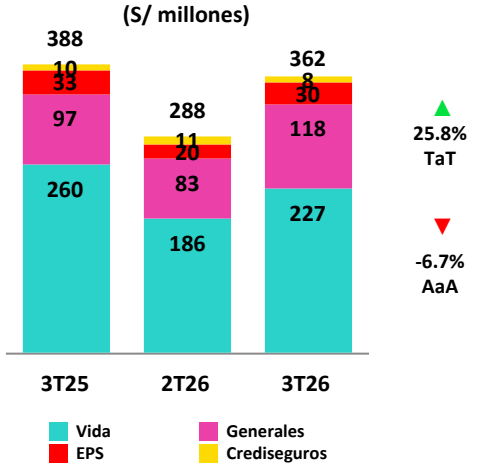
El Resultado Técnico de Seguros (RTS) se incrementó 25.8% TaT, impulsado por (i) Vida, que registró mayores primas y menores niveles de siniestralidad en sus principales productos; (ii) EPS, que registró mayores ingresos de cuentas nuevas y renovación; y (iii) Generales, ante mayores primas y menor siniestralidad. AaA, el RTS disminuyó (-6.7%), debido a Vida, principalmente por AFP, donde se registró un efecto base de liberaciones de reservas de siniestros de SISCO en el 3T25. Este menor resultado en Vida fue parcialmente mitigado por Generales, debido a la mayor venta de primas y menores niveles de siniestralidad en Asistencia Médica.

Por su parte, Servicios Médicos continúa mostrando un desempeño comercial sólido, manteniendo al mismo tiempo un control prudente de los gastos.

Otros Ingresos (S/ millones)



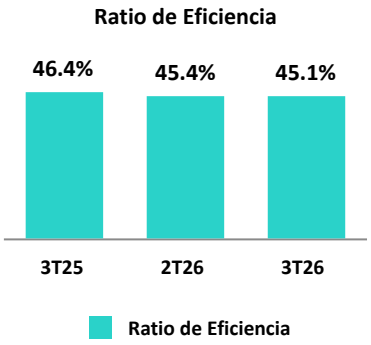
Resultado Técnico de Seguros* (S/ millones)



*Los totales pueden diferir de la suma de las partes debido a eliminaciones en la consolidación PGA.

Eficiencia

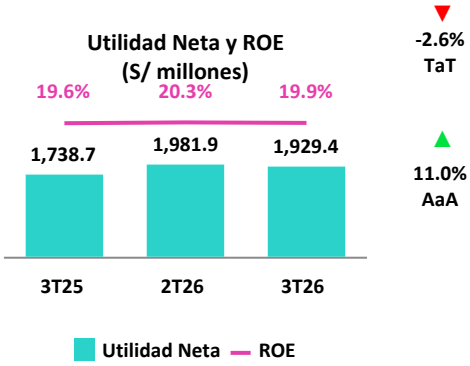
En los primeros nueve meses de 2026, los Gastos Operativos aumentaron 13.6%, respecto al mismo periodo de 2025, principalmente por mayores Gastos Administrativos y, en menor medida, por mayores Remuneraciones y Beneficios Sociales. Los Gastos Administrativos reflejaron mayoritariamente un crecimiento en los gastos tecnológicos de BCP, por mayor uso de infraestructura en la nube y otros servicios tecnológicos, ante el incremento de la actividad transaccional. Asimismo, los gastos de personal aumentaron principalmente por contrataciones asociadas al desarrollo de capacidades en BCP y mayores provisiones por remuneración variable en BCP y Mibanco, en línea con la solidez de los resultados. Por su parte, los gastos asociados a nuestro portafolio de innovación crecieron 32.5%, respaldando el crecimiento continuo de los ingresos ajustados por riesgo.



Por su parte, los Ingresos Operativos aumentaron 14.3% a nivel acumulado durante el mismo periodo. Como resultado, Ratio de Eficiencia se ubicó en 45.4% para los primeros nueve meses del año, en línea con el guidance del año.

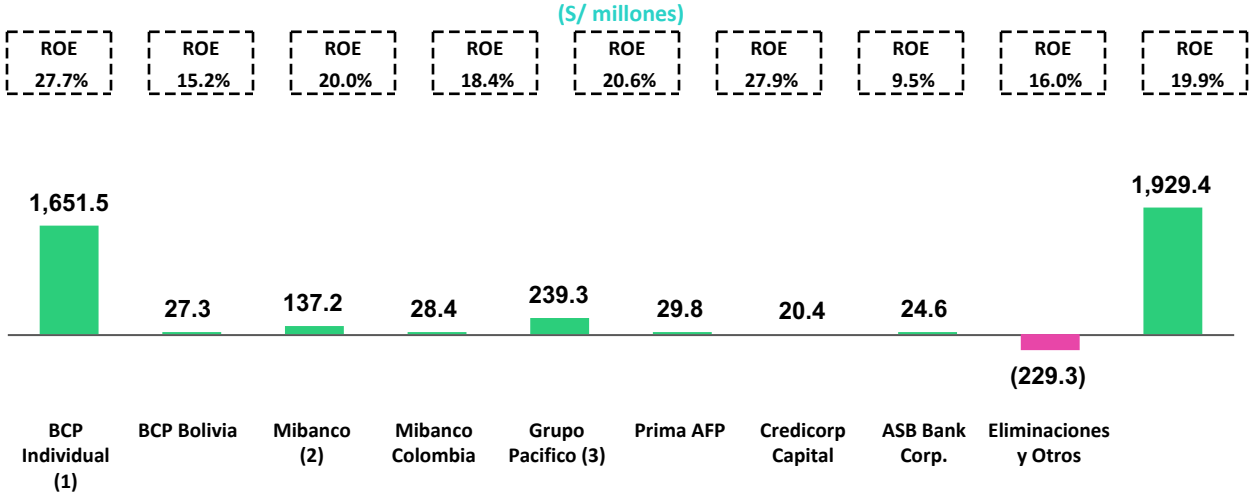
Utilidad Neta atribuible a Credicorp

En el 3T26, la utilidad neta atribuible a Credicorp ascendió a S/1,929.4 millones (-2.6% TaT y +11.0% AaA), reflejando un ROE de 19.9% para el trimestre. Esta evolución fue respaldada por sólidos resultados en todas nuestras líneas de negocio. En los primeros nueve meses del año, Credicorp reportó una utilidad neta atribuible de S/5,974.5 millones (+11.9% a nivel acumulado), respaldada por la fortaleza de nuestro ecosistema integrado de negocios e impulsada por condiciones económicas favorables. Como resultado, el ROE se situó en 20.4% acumulado a setiembre.



Contribuciones y ROE por subsidiaria en el 3T26

(S/ millones)



(1) En BCP Individual, la cifra es menor a la utilidad neta ya que la contribución elimina las ganancias por inversión en otras subsidiarias de Credicorp (Mibanco).
(2) En Mibanco, la cifra es menor a la utilidad neta porque Credicorp es dueño (directa e indirectamente) del 99.921% de Mibanco.
(3) La contribución de Grupo Pacífico presentada aquí es mayor a la utilidad de Pacifico Seguros pues se está incluyendo al 100% de Crediseguros (incluyendo el 48% bajo Grupo Crédito)

Banca Universal

Rentabilidad sólida impulsada por crecimiento, ingresos diversificados y gestión de riesgos disciplinada	BCP mantuvo una sólida rentabilidad, apoyada en el crecimiento de las colocaciones, la expansión del margen, mayores ingresos transaccionales y tendencias crediticias subyacentes saludables. El crecimiento estuvo liderado por Banca Minorista, mientras que el MNI aumentó, favorecido por un menor costo de fondeo y una mayor participación de activos de mayor rendimiento. La calidad de cartera continuó mejorando gracias a mejoras en los procesos de originación y en las capacidades de cobranza. Las provisiones aumentaron, reflejando parcialmente la constitución de provisiones adicionales tras la evaluación del riesgo asociado al Fenómeno El Niño al cierre del trimestre. Las tendencias crediticias subyacentes se mantuvieron saludables y dentro de las expectativas.

Microfinanzas

El crecimiento de las colocaciones, las mejoras en eficiencia y la gestión disciplinada del riesgo impulsan la rentabilidad	Mibanco mantuvo un desempeño positivo, respaldado por el crecimiento de las colocaciones, la expansión del margen, apalancamiento operativo y una gestión disciplinada del riesgo. Las provisiones aumentaron como resultado de una reevaluación del riesgo asociado al Fenómeno El Niño al cierre del trimestre, mientras que el desempeño crediticio subyacente se mantuvo saludable. Asimismo, el crecimiento de las comisiones por seguros, en línea con la expansión de las colocaciones, contribuyó a la diversificación de ingresos. Mibanco Colombia mantuvo un sólido desempeño, apoyado en el crecimiento de clientes, una gestión disciplinada del riesgo y mejoras en la productividad comercial.

Seguros y Pensiones

Rentabilidad sostenida, respaldada por los fundamentos del negocio	Grupo Pacífico mantuvo una rentabilidad robusta, impulsada principalmente por el crecimiento del negocio de Vida, liderado por Rentas Vitalicias y Vida Individual. Salud Corporativa también contribuyó positivamente, apoyada en mayores primas y clientes, mientras que Servicios Médicos se mantuvo estable. Estos resultados fueron parcialmente compensados por un menor desempeño en Generales, principalmente en Líneas Comerciales y Vehículos.

Asesoría y Gestión de Inversiones

El crecimiento de los ingresos recurrentes impulsa la rentabilidad	Asesoría y Gestión de Inversiones mantuvo niveles de rentabilidad resilientes, respaldados por el desempeño favorable de sus negocios recurrentes. Capital Markets fue el principal generador de ingresos del trimestre, impulsado por mayores volúmenes de transacciones cambiarias (FX). Gestión de Activos y Patrimonios contribuyó en menor medida, apoyada por el crecimiento de los activos administrados (AUMs). Esta evolución fue más que compensada por mayores gastos operativos.

Perspectivas

Reafirmamos nuestro guidance de ROE para 2026 de alrededor de 19.5%. Esta perspectiva está respaldada por un mayor crecimiento de las colocaciones, un margen neto por intereses y un margen neto por intereses ajustado por riesgo que evolucionan hacia el límite superior de nuestros rangos de guidance, así como por mayores ingresos por comisiones.
Asimismo, reafirmamos nuestro guidance de ROE de mediano plazo de alrededor de 22%.

Resumen Financiero

Credicorp Ltd. S/ 000	Trimestre 3T25	2T26	3T26	Variación % TaT	AaA	Acumulado a Set 25	Set 26	Variación % Set 26 / Set 25
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	3,687,829	4,096,951	4,341,124	6.0%	17.7%	10,875,212	12,400,802	14.0%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	(602,918)	(731,208)	(828,136)	13.3%	37.4%	(1,759,970)	(2,041,432)	16.0%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto, después de la provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	**3,084,911**	**3,365,743**	**3,512,988**	**4.4%**	**13.9%**	**9,115,242**	**10,359,370**	**13.6%**
Otros ingresos	1,654,191	2,042,202	1,891,679	-7.4%	14.4%	5,021,780	5,790,205	15.3%
Resultados técnicos de seguros	388,350	288,014	362,323	25.8%	-6.7%	1,068,357	949,400	-11.1%
Resultados por Servicios Médicos	123,953	133,439	136,387	2.2%	10.0%	289,961	393,664	35.8%
Total gastos	(2,744,642)	(2,989,462)	(3,108,580)	4.0%	13.3%	(7,907,826)	(8,938,873)	13.0%
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	**2,506,763**	**2,839,936**	**2,794,797**	**-1.6%**	**11.5%**	**7,587,514**	**8,553,766**	**12.7%**
Impuesto a la renta	(728,308)	(814,357)	(820,898)	0.8%	12.7%	(2,129,746)	(2,444,146)	14.8%
Utilidad (pérdida) neta	**1,778,455**	**2,025,579**	**1,973,899**	**-2.6%**	**11.0%**	**5,457,768**	**6,109,620**	**11.9%**
Interés no controlador	39,800	43,657	44,488	1.9%	11.8%	119,401	135,103	13.2%
Utilidad (pérdida) neta atribuible a Credicorp	**1,738,655**	**1,981,922**	**1,929,411**	**-2.6%**	**11.0%**	**5,338,367**	**5,974,517**	**11.9%**
Dividendos pagados a terceros (S/000)	—	3,978,758	—	n.a.	n.a.	3,181,440	3,978,758	25.1%
Utilidad neta / acción (S/)	21.9	25.0	24.3	-2.6%	10.9%	67.3	75.2	11.8%
Dividendos por acción (S/)	—	50	—	n.a.	n.a	40	50	25.0%
Colocaciones	144,752,254	159,434,397	166,161,042	4.2%	14.8%	144,752,254	166,161,042	14.8%
Depósitos y obligaciones	158,430,455	182,120,766	181,018,857	-0.6%	14.3%	158,430,455	181,018,857	14.3%
Patrimonio Neto	36,560,502	38,121,924	39,629,260	4.0%	8.4%	36,560,502	39,629,260	8.4%
Rentabilidad								
Margen neto por intereses(1)	6.57%	6.63%	6.93%	30 pbs	36 pbs	6.33%	6.79%	46 pbs
Margen neto por intereses ajustado por riesgo	5.53%	5.49%	5.66%	17 pbs	13 pbs	5.34%	5.71%	37 pbs
Costo de fondeo(2)	2.43%	2.15%	2.25%	10 pbs	-18 pbs	2.40%	2.20%	-20 pbs
ROE	19.6%	20.3%	19.9%	-44 pbs	27 pbs	20.1%	20.4%	35 pbs
ROA	2.8%	2.8%	2.7%	-11 pbs	-5 pbs	2.8%	2.9%	7 pbs
Calidad de cartera								
Índice de cartera atrasada (3)	3.4%	2.8%	2.7%	-10 pbs	-69 pbs	3.4%	2.7%	-69 pbs
Índice de cartera atrasada 90 días	2.9%	2.3%	2.3%	-2 pbs	-59 pbs	2.9%	2.3%	-59 pbs
Índice de cartera deteriorada (4)	4.8%	4.1%	3.9%	-15 pbs	-91 pbs	4.8%	3.9%	-91 pbs
Costo del riesgo (5)	1.7%	1.9%	2.0%	16 pbs	34 pbs	1.6%	1.7%	10 pbs
Cobertura de cartera atrasada	154.9%	168.2%	172.5%	432 pbs	1757 pbs	154.9%	172.5%	1757 pbs
Cobertura de cartera deteriorada	110.1%	117.3%	120.9%	363 pbs	1083 pbs	110.1%	120.9%	1083 pbs
Eficiencia operativa								
Ingresos operativos (6)	5,670,690	6,231,110	6,644,346	6.6%	17.2%	16,540,190	18,904,568	14.3%
Gastos operativos (7)	2,629,461	2,825,995	2,997,591	6.1%	14.0%	7,555,043	8,586,214	13.6%
Ratio de eficiencia (8)	46.4%	45.4%	45.1%	-24 pbs	-125 pbs	45.7%	45.4%	-26 pbs
Gastos operativos / Activos promedio totales	4.2%	4.0%	4.2%	19 pbs	4 pbs	3.9%	4.1%	23 pbs
Capitalización - BCP Individual								
Ratio de Capital Global (9)	17.72%	17.27%	16.54%	-73 pbs	-118 pbs	17.72%	16.54%	-118 pbs
Ratio Tier 1 (10)	12.82%	11.40%	11.69%	29 pbs	-113 pbs	12.82%	11.69%	-113 pbs
Ratio common equity tier 1 (11) (12)	13.17%	11.70%	11.92%	23 pbs	-125 pbs	13.17%	11.92%	-125 pbs
Capitalización - Mibanco								
Ratio de Capital Global (9)	21.13%	20.61%	20.64%	3 pbs	-48 pbs	21.13%	20.64%	-48 pbs
Ratio Tier 1 (10)	17.13%	16.32%	15.63%	-69 pbs	-150 pbs	17.13%	15.63%	-150 pbs
Ratio common equity tier 1 (11) (12)	17.14%	15.90%	15.14%	-76 pbs	-201 pbs	17.14%	15.14%	-201 pbs
Empleados (13)	50,169	52,770	53,496	1.4%	6.6%	50,169	53,496	6.6%
Información Accionaria								
Acciones Emitidas	94,382	94,382	94,382	—%	—%	94,382	94,382	—%
Acciones de Tesorería (14)	15,016	14,963	14,963	—%	-0.4%	15,016	14,963	-0.4%
Acciones en Circulación	79,366	79,419	79,419	—%	0.1%	79,366	79,419	0.1%

(1) Margen Neto por Intereses = Ingresos Neto Por Intereses (Excluyendo Gastos financieros de la actividad de seguros, neto) / Activos que Generan Intereses Promedio
(2) Costo de Fondeo = Gasto por Intereses (Excluyendo Gasto financieros de la actividad de seguros, neto) / Fondeo Promedio
(3) Índice de Cartera atrasada = (cartera vencida + cartera judicial) / Colocaciones totales.
(4) Índice de Cartera deteriorada = (cartera atrasada + cartera refinanciada) / Colocaciones totales.
(5) Costo de riesgo = Provisiones para créditos anualizadas, netas de recuperos / Colocaciones promedio totales.
(6) Ingresos operativos = Intereses, rendimientos y gastos similares, neto + Ingreso neto por comisiones + Ganancia neta en operaciones de cambio + Ganancia netas por inversión en asociadas + Ganancia neta en derivados especulativos + Ganancia neta por diferencia en cambio + Resultado Técnico de Seguros + Resultado por Servicios Médicos
(7) Gastos operativos = Remuneración y beneficios sociales + gastos administrativos + depreciación y amortización + asociación en participación + costo de adquisición.
(8) Ratio de eficiencia = Gastos operativos / Ingresos operativos.
(9) Ratio de Capital Global = Capital Regulatorio / Activos ponderados por riesgo totales (mínimo legal = 10% desde julio 2011).
(10) 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).
(11) Tier 1 Common Equity = Capital + Reservas - 100% deducciones (inversiones en subsidiarias, goodwill, activos intangibles y tributarios diferidos netos basados en rendimientos futuros) + Utilidades Retenidas + Ganancias no realizadas.
(12) Ratio Tier 1 Common Equity calculado bajo contabilidad NIIF.
(13) Cifras de gestión. A partir del 1T25, se incorporan los colaboradores de salud corporativa y servicios médicos
(14) Se consideran las acciones mantenidas por Atlantic Security Holding Corporation (ASHC) y las destinadas a stock awards.

Estrategia de Credicorp

Los invitamos a conocer más sobre la evolución de la ejecución de nuestra estrategia y nuestras perspectivas en nuestro evento Strategic Update, que se llevará a cabo el 17 de noviembre de 2026 a las 9:00 a. m. EST/PET. Pueden registrarse aquí: Strategic Update 2026.

Credicorp ha consolidado su liderazgo en la región Andina mediante una estrategia anclada en la transformación digital e innovación, el desarrollo del mejor talento y la integración de la sostenibilidad en el núcleo del negocio. Nuestros principios estratégicos han orientado nuestra transición hacia un ecosistema financiero integrado, "mayor que la suma de sus partes", con cuatro palancas de crecimiento diferenciadas:

1. Fortaleciendo nuestra posición de liderazgo en mercados subpenetrados con claras avenidas de crecimiento
Líder en múltiples verticales dentro de una región subpenetrada, con oportunidad de crecimiento en el largo plazo. En Perú, los bajos niveles de inclusión financiera y aseguramiento, junto con los altos grados de informalidad, implican que existe un amplio espacio para aumentar la penetración de productos financieros, pagos, seguros y remesas, impulsando el crecimiento sostenible de largo plazo.

2. Escalando un ecosistema digital integrado
Credicorp ha evolucionado hacia un ecosistema financiero integrado, respaldado por un portafolio de innovación. La combinación de capacidades complementarias, canales de distribución diferenciados y una amplia red de clientes nos permite fortalecer el engagement, acelerar la adopción de productos mediante ventas cruzadas y mayores niveles de integración entre negocios. Seguiremos ampliando el acceso a productos y servicios financieros para impulsar la inclusión financiera, con la ambición de incorporar 8 millones de personas al sistema financiero hacia 2028.

3. Desbloqueando sinergias mediante el aprovechamiento de capacidades compartidas dentro de nuestro ecosistema
Las capacidades compartidas de tecnología, datos, analítica, inteligencia artificial y gestión de riesgos constituyen una ventaja competitiva que acelera la creación de valor a escala. Estas capacidades fortalecen la toma de decisiones, habilitan experiencias más personalizadas, mejoran la innovación y contribuyen a una mayor monetización y profundización multiproducto.

4. Generando retornos sólidos y resilientes a lo largo de los ciclos económicos
Con décadas de ejecución disciplinada, Credicorp ha demostrado una capacidad de generar valor durante diversos ciclos económicos. La combinación de liderazgo de mercado, diversificación de negocios y ventajas competitivas, fortalece nuestra resiliencia y sustenta una trayectoria sostenible de crecimiento rentable y creación de valor para nuestros accionistas.

Principales KPIs de la Estrategia Credicorp

Transformación Negocios Principales (1)	Trimestre			Acumulado a	
	3T25	2T26	3T26	Set 25	Set 26
Credicorp					
Participación de ingresos ajustada por riesgo del portafolio de innovación (2)	7.4%	9.9%	10.7%	6.3%	9.9%
Monto total de desembolsos de créditos para MIPYMES (S/ millones)	11,812	9,419	14,682	23,471	28,692
Financiamientos sostenibles desembolsados (USD millones)	2,130	1,861	2,602	4,077	5,197
BCP Individual					
Clientes facilitados con un crédito (millones) (3)	2.8	4.1	4.3	2.8	4.3
NPS Consumo	n.a.	55	52	n.a.	52
Transacciones cashless (4)	65%	69%	68%	65%	68%
Mibanco					
Participación Depósitos de Bajo Costo / Total Fondeo (5)	6.0%	6.3%	6.2%	6.0%	6.2%
Participación Otros Ingresos / Total Ingresos ajustado por riesgo	6.8%	8.2%	8.7%	6.8%	8.1%
Pacífico					
Clientes Asegurados (millones) (6)	n.a.	7.3	7.4	n.a.	7.4
Pólizas Digitales (miles) (7)	582	575	576	1,884	1,884

(1) Cifras de Gestión, pueden variar frente a previamente reportadas. Números a setiembre 2025, junio 2026 y setiembre 2026.
(2) Como porcentaje de los Ingresos totales ajustados por riesgo de Credicorp.
(3) Clientes de Consumo con un crédito activo. Fuente: SBS.
(4) Monto transado a través de Banca Móvil, Banco por Internet, Yape y POS/Total del monto transado de la Banca Minorista.
(5) Incluye los productos de fondeo de bajo costo (Ahorro Negocio, Ahorro, Cuenta Premio y Cuentas Vista) sobre el fondeo total del banco.
(6) Incluye personas naturales y jurídicas. Incluye cambio metodológico desde el 4T25 relacionado a clientes con seguros de desgravamen.
(7) Número de pólizas de seguros emitidas a través de canales digitales.

Portafolio de Innovación

El Portafolio de Innovación de Credicorp complementa y expande los negocios core del grupo mediante plataformas digitales escalables y una estrategia disciplinada de inversión para la creación de valor. Diversifica ingresos, amplía la propuesta de valor y habilita nuevas vías de crecimiento, apalancando capacidades y ventajas competitivas del ecosistema.

El portafolio invierte en verticales con alto potencial de crecimiento, como Neobanca, Servicios para PYMEs, Adquirencia, InsurTech, WealthTech y Salud, donde impulsa iniciativas en distintas etapas de madurez. El Comité de Innovación gobierna el portafolio a través de un proceso formal para evaluar y priorizar iniciativas con propuestas de valor diferenciadas. Estas iniciativas buscan generar cambios relevantes en el modelo de negocio y/o cuentan con un potencial significativo para generar crecimiento exponencial. Este marco permite asignar capital dinámicamente, realizar seguimiento mediante hitos definidos y reasignar recursos hacia las oportunidades con mayor potencial de creación de valor. Las iniciativas avanzan a través de cinco etapas de desarrollo: originación, incubación, product-market fit, aceleración y escalamiento. Una vez alcanzada la madurez operativa, pueden graduarse e integrarse a los negocios core del grupo.

Las iniciativas pueden incubarse dentro de los negocios core o canalizarse a través de Krealo, nuestro brazo de Corporate Venture Capital, que habilita la innovación outside-in mediante inversiones y adquisiciones estratégicas que fortalecen y expanden líneas de negocio actuales y futuras. El portafolio se gestiona con apetitos financieros explícitos, que contemplan un impacto de hasta 150 pbs en el ROE y 350 pbs en el ratio de eficiencia. Además, en el 3T26 se alcanzó la ambición de aportar el 10% de los ingresos ajustados por riesgo del grupo.

Neobanca

Dentro del portafolio de innovación, se creó la unidad de negocio Neobanca, que integra Yape, Yape Bolivia, Tenpo e iO bajo un modelo operativo común. La hipótesis de valor detrás de esta unidad es acelerar la construcción de un ecosistema digital más integrado, apalancando capacidades, productos y datos compartidos para capturar eficiencias, desarrollar sinergias y escalar la propuesta de valor de manera más disciplinada en el tiempo. Neobanca reúne plataformas digitales escalables con alto potencial de inclusión financiera, monetización y expansión regional, reforzando la tesis de crecimiento de largo plazo del grupo.

1. Yape: escalando rentabilidad con mayor contribución de créditos y del ecosistema

Principales Indicadores de Gestión

Indicadores de Gestión (1)	Trimestre			Var. %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Usuarios								
Usuarios (millones)	18.7	19.8	20.0	0.9%	6.7%	18.7	20.0	6.7%
Usuarios Activos Mensuales (MAU) (millones) (2)	15.5	16.7	17.0	2.1%	9.8%	15.5	17.0	9.8%
MAU que Generan Ingresos (millones)	13.2	14.6	14.9	1.9%	12.8%	13.2	14.9	12.8%
Tracción								
# Transacciones (millones)	2,640	3,381	3,568	5.5%	35.1%	7,050	9,955	41.2%
# Transacciones que generan ingresos (millones)	283	364	395	8.3%	39.2%	769	1,096	42.5%
# Transacciones / MAU	58	69	71	3.6%	21.4%	58	71	21.4%
# Funcionalidades promedio / MAU	2.7	2.9	2.9	—%	7.4%	2.7	2.9	7.4%
Experiencia								
NPS (3)	76	78	77	-1 p	1 p	76	77	1 p
Economía Unitaria								
Indicadores Mensuales (4)								
Ingresos / MAU (S/)	7.4	11.1	11.9	7.0%	60.6%	7.4	11.9	60.6%
Gastos / MAU (S/)	-5.0	-6.0	-6.1	1.5%	20.9%	-5.0	-6.1	20.9%
Indicadores Trimestrales (5)								
Ingresos / MAU (S/)	7.4	10.7	12.0	11.8%	61.5%	6.5	10.8	67.0%
Gastos / MAU (S/)	-4.8	-5.9	-6.0	3.1%	26.1%	-4.5	-5.8	27.8%
Drivers Monetización								
TPV Total (S/, miles de millones) (6)	113.9	139.7	148.5	6.3%	30.4%	308.8	418.0	35.3%
TPV que Generan Ingresos (S/, miles de millones) (6)	12.8	18.1	18.2	0.5%	42.0%	33.1	52.8	59.5%
Pagos								
# de Transacciones de Pago de Servicios (millones)	56	72	78	8.3%	39.1%	151	217	43.7%
Financiero								
# Desembolsos de Créditos (miles)	4,196	6,376	6,682	4.8%	59.3%	11,151	18,792	68.5%
Comercio Electrónico								
GMV (S/, millones) (7)	174.1	167.2	173.2	3.6%	-0.5%	426.1	516.1	21.1%

Principales Avances en la Estrategia de Credicorp

(1) Cifras de gestión.
(2) Usuarios Yape que han realizado al menos una transacción de salida en el mes de medición.
(3) Net Promoter Score.
(4) Indicadores mensuales consideran el resultado del último mes del trimestre para el numerador y denominador.
(5) Indicadores trimestrales consideran la suma de los tres meses del periodo para las cuentas del numerador y el promedio del denominador (último mes del trimestre actual y del trimestre anterior).
(6) Total Payment Volume (TPV).
(7) Gross Merchant Volume (GMV), incluye las siguientes funcionalidades: Yape Promos, Yape tienda, Entradas, Gaming, Gas, Brand Solutions, Delivery, Buses y Seguros.

Principales Resultados Financieros

Métricas Financieras (1) S/ millones	Trimestre			Var. %		Acumulado a		Variación %
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Colocaciones (saldos fin de periodo)	584.5	1,817.0	2,313.0	27.3%	295.7%	584.5	2,313.0	295.7%
Ingreso neto por intereses ajustado por riesgo (2)	146.4	276.1	323.0	17.0%	120.6%	363.3	835.0	129.8%
Otros ingresos (3)	195.2	256.9	282.7	10.1%	44.9%	495.8	775.0	56.3%
Ingresos ajustado por riesgo totales	341.6	533.0	605.7	13.6%	77.3%	859.1	1,610.0	87.4%
Gastos Operativos Totales	-220.1	-290.9	-306.4	5.3%	39.2%	-596.9	-862.1	44.4%

(1) Cifras de gestión.
(2) Incluye el ingreso por intereses, gastos por intereses y provisiones netas.
(3) Incluye los Otros Ingresos registrados en BCP y en Yape Market.

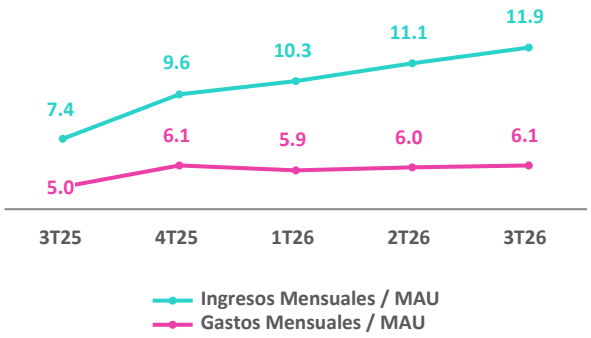
Escala y engagement fortalecen la relevancia diaria de Yape

Yape se consolida como una plataforma de uso cotidiano, con 17.0 millones de MAU al cierre del 3T26. El crecimiento proviene cada vez más de profundizar la relación con los usuarios: las transacciones aumentaron 35.1% AaA, más de tres veces el ritmo de los MAU (+9.8% AaA), con una adopción de funcionalidades y niveles de satisfacción sólidos.

Esta recurrencia es la base del modelo: cada interacción genera datos sobre los hábitos y necesidades de los usuarios, que mejoran el conocimiento del cliente y la evaluación de riesgos, permitiendo ampliar la oferta de productos financieros. La oportunidad es significativa: las transacciones que generan ingresos por MAU aumentaron a 7.7 (vs 6.2 del 3T25), mientras que la penetración de créditos (MAUs con un crédito activo) se expandió a 18.7% (vs 9.9% del 3T25).

Creciente monetización y apalancamiento operativo

En el 3T26, la monetización continuó fortaleciéndose, con ingresos (77.3% AaA) creciendo por encima de los gastos (39.2% AaA), generando un mayor apalancamiento operativo. La mayor transaccionalidad y la creciente contribución de créditos elevaron el ingreso mensual por MAU a cerca del doble del gasto por MAU (estable en ~S/6 en los últimos cuatro trimestres), mientras la proporción de usuarios activos que generan ingresos aumentó al 88% (vs 85% del 3T25). Esta evolución refuerza la capacidad de convertir escala y recurrencia en rentabilidad, con una contribución a los ingresos ajustados por riesgo de Credicorp de 9.8% (vs 6.4% del 3T25).

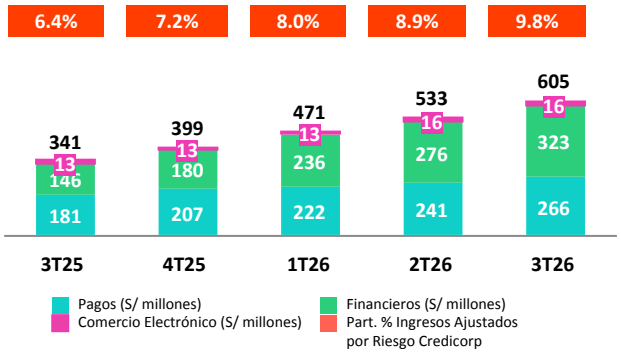


Pagos como motor clave de activación y conocimiento del cliente

En el 3T26, el negocio de Pagos representó el 44% de los ingresos de Yape. El crecimiento fue impulsado principalmente por Pagos de Servicios, Pagos vía QR/POS y Checkout, mientras que casos de uso emergentes, como las remesas, continuaron ganando tracción y registraron un sólido crecimiento. En Pago de Servicios, el número de transacciones incrementó 39.1%, acompañado de tickets promedio más altos y un mayor dinamismo en la adopción de categorías específicas, como educación. En Pagos vía QR/POS y Checkout, estos fueron favorecidos por factores estacionales y eventos deportivos.

La interoperabilidad continúa ampliando los casos de uso y facilitando la migración del efectivo hacia pagos digitales. Hacia adelante, esta dinámica se verá complementada por TAPP, cuya implementación iniciará en 2027, ampliando las oportunidades para Yape dentro del ecosistema de pagos. En este contexto, Yape buscará apalancarse en la profundidad de la relación con sus usuarios, la calidad de la experiencia y la frecuencia de interacción.

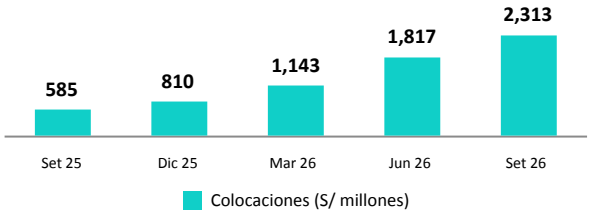
Principales Avances en la Estrategia de Credicorp



Créditos acelerando la inclusión financiera con una propuesta digital escalable

En el 3T26, el negocio financiero, compuesto por Floating y Créditos, representó el 53% de los ingresos totales de Yape. Dentro de este negocio, Créditos continuó liderando el crecimiento y representó el 31% de los ingresos totales de Yape (vs 20% en el 3T25).

Al cierre del 3T26, la cartera de colocaciones alcanzó cerca de cuatro veces el saldo registrado en el 3T25, mientras que el número de clientes únicos a los que se les ha desembolsado por lo menos un crédito llegó a 6.3 millones (vs 3.5 millones en el 3T25). El crecimiento del portafolio estuvo concentrado en los créditos Multicuota y Pyme, que en conjunto representan cerca del ~80% de la cartera. Esta evolución refleja una creciente participación de créditos de mayor ticket y plazo, mientras que Monocuota mantiene su rol como producto de entrada, permitiendo conocer el comportamiento de pago del cliente y profundizar progresivamente la relación crediticia.



Los tickets y duraciones promedio por tipo de crédito son: (i) Mono: ~S/230 y 1 mes; (ii) Multi: ~S/900 y 10 meses; y (iii) Pyme: ~S/3,100 y 10 meses.

Contribución creciente y relevancia estratégica para Credicorp

Yape continúa ampliando su contribución de valor al ecosistema de Credicorp al apalancarse en su escala, recurrencia de uso y conocimiento del cliente. Como plataforma transversal de distribución, fortalece las capacidades de venta cruzada, amplía el alcance del grupo hacia nuevos segmentos y acelera la adopción de productos y servicios financieros. Este avance consolida a Yape como uno de los principales motores de crecimiento de largo plazo, apoyado en su capacidad de escalar la distribución de productos y servicios dentro del ecosistema.

2. Yape Bolivia: líder en transacciones QR en el Sistema Financiero

Principales Indicadores de Gestión

Indicadores de Gestión (1)	Trimestre			Var. %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Usuarios								
Usuarios (millones)	3.5	4.5	4.8	7.1%	36.5%	3.5	4.8	36.5%
Usuarios Activos Mensual (MAU) (millones) (2)	1.7	2.3	2.5	8.8%	43.5%	1.7	2.5	43.5%
Tracción								
# Transacciones (millones)	197.9	337.7	399.0	18.2%	101.6%	482.6	1,009.4	109.2%
# Transacciones / MAU	39.6	50.3	54.1	7.6%	36.6%	35.7	49.5	38.5%
Experiencia								
NPS (3)	59	67	61	-6 p	1 p	59	61	1 p

(1) Cifras de gestión. Indicadores mensuales consideran el resultado del último mes del trimestre.
(2) Usuarios Yape que han realizado al menos una transacción de salida en el mes de medición.
(3) Net Promoter Score.

Yape Bolivia representa una de las primeras pruebas de la escalabilidad regional de Yape. Aprovecha las capacidades de BCP Bolivia para modernizar los pagos cotidianos y ampliar la inclusión financiera en un mercado con importantes oportunidades de digitalización. Al cierre del 3T26, se registraron 4.8 millones de usuarios, representando el ~67% de la

Principales Avances en la Estrategia de Credicorp

PEA de Bolivia, con MAUs equivalentes al 52% del total de usuarios (vs. 49% en el 3T25). Yape Bolivia lideró el mercado de transacciones con QR, con una participación de 26.5% (vs. 24.7% en el 3T25). Estos resultados reflejan una adopción sostenida, consolidando el rol de Yape como un actor relevante en el mercado de pagos digitales y demostrando que el modelo es replicable en mercados con altos niveles de informalidad y uso intensivo de efectivo.

01 Cartera de Colocaciones

Resumen Ejecutivo

- **Las colocaciones totales se expandieron 4.2% TaT y 14.8% AaA. Excluyendo el efecto cambiario, las colocaciones totales crecieron 4.0% TaT y 15.2% AaA.**
- **TaT, el crecimiento de las colocaciones estuvo impulsado principalmente por (i) un incremento de los préstamos de Consumo y Pyme de BCP, en línea con la ejecución de estrategias comerciales; (ii) un aumento de los créditos en Banca Mayorista, principalmente, de corto plazo; y (iii) el crecimiento de las colocaciones en Mibanco, alineado a un récord histórico en el monto desembolsado en setiembre.**
- **AaA, las colocaciones totales crecieron 15.2% con TC neutral, impulsadas principalmente por: (i) el crecimiento de la mayoría de los segmentos de Banca Minorista en BCP, liderado por Consumo y Pyme; (ii) la expansión de Banca Mayorista en BCP tanto por créditos a corto como a largo plazo; y (iii) el sólido crecimiento de Mibanco gracias a un buen desempeño comercial originado por una adecuada estrategia de precios y gestión de riesgos.**

Evolución de Colocaciones en Saldos de Fin de Periodo

Este trimestre, las colocaciones totales en saldos de fin de periodo (SFP) crecieron **4.2%** y **14.8%**, **TaT** y **AaA**, respectivamente. Excluyendo el efecto cambiario, las colocaciones en SFP crecieron **4.0% TaT y 15.2% AaA**.

Colocaciones Totales (en Saldos Fin de Periodo)

Colocaciones Totales (S/ millones)	Saldo a			Variación %		TC Neutral USD/PEN Variación Volumen		TC Neutral USD/PEN Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA	TaT	AaA	TaT	AaA
BCP Individual	123,089	134,207	141,044	5.1%	14.6%	6,527	18,454	4.9%	15.0%
Mibanco	13,096	14,698	15,544	5.8%	18.7%	846	2,448	5.8%	18.7%
Mibanco Colombia	2,158	2,951	3,340	13.2%	54.7%	366	1,217	12.4%	56.4%
BCP Bolivia	5,505	6,584	5,368	-18.5%	-2.5%	-1,252	-80	-19.0%	-1.4%
ASB Bank Corp.	1,422	1,428	1,607	12.5%	13.0%	168	202	11.7%	14.2%
Otros (1)	-519	-434	-742	71.0%	43.0%	-311	-218	71.7%	42.1%
Colocaciones Totales	**144,752**	**159,434**	**166,161**	**4.2%**	**14.8%**	**6,344**	**22,024**	**4.0%**	**15.2%**

Para efectos de consolidación, las Colocaciones generadas en Moneda Extranjera (ME) son convertidas a Moneda Nacional (MN)
(1) Incluye eliminaciones por operaciones entre relacionadas.

TaT, la evolución de las colocaciones con TC neutral estuvo explicada principalmente por **BCP Individual (+4.9%)**, y en menor medida por **Mibanco (+5.8%)** y **Mibanco Colombia (+12.4%)**, cuyo impacto combinado fue contrarrestado por **BCP Bolivia (-19.0%)**. En **Mibanco**, el monto total desembolsado alcanzó un récord en setiembre. En **Mibanco Colombia** el crecimiento de las colocaciones se mantuvo sólido, impulsado por una aceleración en los desembolsos y un nivel de riesgo saludable.

AaA, la evolución de las colocaciones con TC neutral estuvo explicada principalmente por **BCP Individual (+15.0%)**, seguido por **Mibanco (+18.7%)** y **Mibanco Colombia (+56.4%)**, mientras que **BCP Bolivia** registró una contracción **(-1.4%)**. En **Mibanco**, la evolución corresponde a la estrategia de crecimiento en tickets pequeños, apalancado en gestión de precios y riesgos. En **Mibanco Colombia** el desempeño de las colocaciones estuvo explicado por los mismos factores registrados TaT.

A continuación, se analizarán las dinámicas por segmento en **BCP Individual:**

01. Cartera de colocaciones

TaT: Colocaciones Totales por Segmento en BCP Individual (en Saldos Fin de Periodo)

Colocaciones Totales (S/ millones)	Saldo a		Variación TaT		Saldo en TC Neutral USD/ PEN a		Variación TaT en TC Neutral USD/PEN	
	Jun 26	Set 26	Volumen	%	Jun 26	Set 26	Volumen	%
BCP Individual	**134,207**	**141,044**	**6,838**	**5.1%**	**134,207**	**140,734**	**6,527**	**4.9%**
Banca Mayorista	**58,148**	**59,372**	**1,224**	**2.1%**	**58,148**	**59,140**	**992**	**1.7%**
Corporativa	33,545	34,416	872	2.6%	33,545	34,280	735	2.2%
Empresa	24,603	24,956	353	1.4%	24,603	24,860	257	1.0%
Banca Personas y Peq. Negocios	**74,081**	**78,354**	**4,272**	**5.8%**	**74,081**	**78,294**	**4,213**	**5.7%**
Negocios	7,440	7,821	382	5.1%	7,440	7,798	358	4.8%
Pyme	18,244	19,361	1,118	6.1%	18,244	19,360	1,117	6.1%
Hipotecario	24,998	25,766	768	3.1%	24,998	25,755	758	3.0%
Consumo	16,543	18,310	1,767	10.7%	16,543	18,293	1,750	10.6%
Tarjeta de Crédito	6,857	7,095	237	3.5%	6,857	7,087	230	3.4%
Otros (1)	**1,978**	**3,318**	**1,341**	**67.8%**	**1,978**	**3,301**	**1,323**	**66.9%**

Para efectos de consolidación, las Colocaciones generadas en Moneda Extranjera (ME) son convertidas a moneda Nacional (MN)
(1) Incluye otros activos y devengos.

Mayor contracción en volúmenes
Mayor crecimiento en volúmenes

TaT, las colocaciones totales en saldos de fin de periodo en **BCP Individual** crecieron **4.9%** con TC Neutral. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por **Banca Personas y Pequeños Negocios (+5.7%)**, seguido de **Banca Mayorista (+1.7%)**. En **Banca Personas y Pequeños Negocios**, el crecimiento fue explicado por Personas y Pyme, donde se destacan los segmentos indicados a continuación:

- **Consumo,** debido a mayores colocaciones de crédito efectivo, impulsadas por una estrategia comercial enfocada en identificar segmentos con potencial de crecimiento, que registró un avance relevante en el 3T26.
- **Pyme,** debido a mayores desembolsos de préstamos de capital de trabajo, concentrados en planes piloto, así como a créditos a pequeños negocios, impulsados a través de Yape.

En **Banca Mayorista**, el crecimiento de las colocaciones estuvo impulsado principalmente por **Banca Corporativa (+2.2%)** y, en menor medida, por **Banca Empresa (+1.0%),** principalmente por créditos a corto plazo. Por su parte, los créditos a mediano y largo plazo, registraron una expansión sólida, aunque relativamente menor, producto de un entorno macroeconómico favorable.

AaA: Colocaciones Totales por Segmento en BCP Individual (en Saldos Fin de Periodo)

Colocaciones Totales (S/ millones)	Saldo a		Variación AaA		Saldo en TC Neutral USD/ PEN a		Variación AaA en TC Neutral USD/PEN	
	Set 25	Set 26	Volumen	%	Set 25	Set 26	Volumen	%
BCP Individual	**123,089**	**141,044**	**17,955**	**14.6%**	**123,089**	**141,544**	**18,454**	**15.0%**
Banca Mayorista	**53,340**	**59,372**	**6,032**	**11.3%**	**53,340**	**59,747**	**6,407**	**12.0%**
Corporativa	31,485	34,416	2,932	9.3%	31,485	34,637	3,152	10.0%
Empresa	21,855	24,956	3,101	14.2%	21,855	25,111	3,255	14.9%
Banca Personas y Peq. Negocios	**67,958**	**78,354**	**10,395**	**15.3%**	**67,958**	**78,449**	**10,491**	**15.4%**
Negocios	8,097	7,821	-275	-3.4%	8,097	7,859	-238	-2.9%
Pyme	16,447	19,361	2,915	17.7%	16,447	19,363	2,916	17.7%
Hipotecario	23,377	25,766	2,389	10.2%	23,377	25,784	2,406	10.3%
Consumo	13,781	18,310	4,529	32.9%	13,781	18,337	4,556	33.1%
Tarjeta de Crédito	6,257	7,095	838	13.4%	6,257	7,107	850	13.6%
Otros (1)	**1,791**	**3,318**	**1,527**	**85.3%**	**1,791**	**3,347**	**1,556**	**86.9%**

Para efectos de consolidación, las Colocaciones generadas en Moneda Extranjera (ME) son convertidas a moneda Nacional (MN)
(1) Incluye otros activos y devengos.

Mayor contracción en volúmenes
Mayor crecimiento en volúmenes

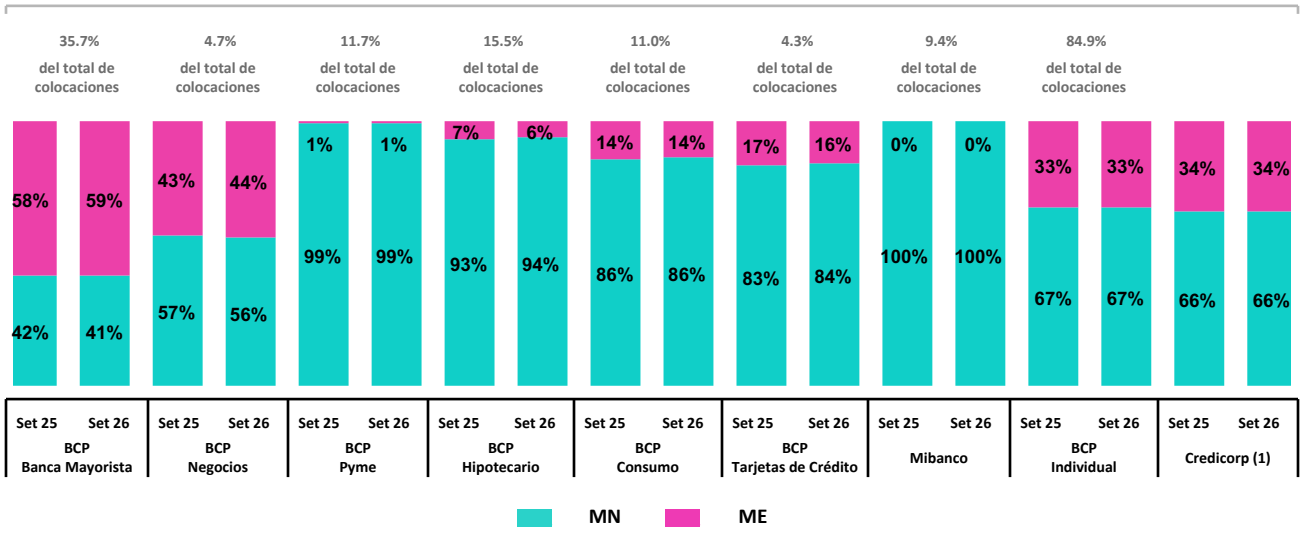
01. Cartera de colocaciones

AaA, las colocaciones totales en saldos de fin de periodo en **BCP Individual** crecieron **15.0%** con TC Neutral. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por **Banca Personas y Pequeños Negocios (+15.4%)**, seguido por **Banca Mayorista (+12.0%)**.

En **Banca Personas y Pequeños Negocios**, la mayoría de los segmentos, presentaron un crecimiento favorable; destacando **Consumo (+33.1%)** y **Pyme (+17.7%)**, por las mismas dinámicas **TaT** e impulsados por un entorno económico más dinámico. En **Hipotecario (+10.3%)**, el crecimiento se explicó principalmente por mejoras operativas que redujeron el tiempo de originación, y en menor grado por un repunte en la demanda subyacente del producto.

En **Banca Mayorista**, el crecimiento se explicó principalmente por **Banca Empresa (+14.9%)** y **Banca Corporativa (+10.0%).** Ambos segmentos se han visto favorecidos por mayor actividad económica.

Evolución AaA del Nivel de Dolarización de las Colocaciones (en Saldos Fin de Periodo)
Participación de colocaciones totales en ME
-Credicorp: 34.4% en Set 26 y 34.2% en Set 25
-BCP Individual: 32.8% en Set 26 y 32.8% en Set 25



(1) Las participaciones de las colocaciones en ME de Credicorp incluyen BCP Individual, Mibanco, Mibanco Colombia, BCP Bolivia y ASB.

AaA, el nivel de dolarización del portafolio total se incrementó 15 pbs, por un crecimiento de la cartera colocaciones en ME **(+15.3%)**, principalmente en **Banca Mayorista.** Esta dinámica fue contrarrestada por el crecimiento de la cartera de colocaciones en MN **(+14.5%)**, principalmente por los segmentos minoristas de **Pyme y Consumo.**

Evolución de Colocaciones en Saldos Promedios Diarios

Las colocaciones totales en saldos promedios diarios (SPD) crecieron 1.7% y 9.4%, TaT y AaA, respectivamente. Cabe resaltar que las cifras de las colocaciones en SPD provienen de cifras de gestión.

Para mayor detalle de las dinámicas de colocaciones en SPD, revisar el **Anexo 12.1**.

02 Depósitos

Resumen Ejecutivo

- **Los depósitos totales cayeron ligeramente TaT (-0.6%) y crecieron 14.3% AaA.**
- **TaT, la caída se explica principalmente por la normalización de saldos mayoristas, que migraron parcialmente hacia Depósitos a Plazo en BCP Individual. Este efecto fue compensado por mayores Depósitos de Ahorro, impulsados por fondos provenientes de la gratificación de julio.**
- **AaA, el aumento estuvo impulsado por un mayor balance en los Depósitos de Ahorro y Depósitos a la Vista que estuvo asociado a los retiros de fondos de pensiones.**
- **Estos crecimientos son reflejo de nuestro continuo esfuerzo por fortalecer nuestra oferta transaccional. Al cierre del 3T26, el 73.19% del Total de los Depósitos fueron de Bajo Costo (Vista + Ahorro).**

Depósitos	Saldo a			Variación %		Variación% TC Neutral USD	
S/ 000	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA	TaT	AaA
Depósitos a la vista	50,930,173	64,854,351	60,663,873	-6.5%	19.1%	-6.8%	19.8%
Depósitos de ahorro	60,580,840	70,661,922	71,832,209	1.7%	18.6%	1.4%	19.0%
Depósitos a plazo	43,115,987	42,306,886	44,573,397	5.4%	3.4%	5.1%	3.9%
Depósitos CTS (1)	2,956,446	3,415,387	3,112,570	-8.9%	5.3%	-9.0%	5.5%
Gastos por pagar de depósitos	847,009	882,220	836,808	-5.1%	-1.2%	-5.6%	-0.5%
Depósitos de bajo costo (2)	**111,511,013**	**135,516,273**	**132,496,082**	**-2.2%**	**18.8%**	**-2.5%**	**19.4%**
Depósitos Totales	**158,430,455**	**182,120,766**	**181,018,857**	**-0.6%**	**14.3%**	**-0.9%**	**14.8%**

(1) CTS: Compensación por tiempo de servicios.
(2) Incluye Depósitos a la Vista y Depósitos de Ahorro.

TaT, nuestro balance de **Depósitos Totales** cayó 0.6% debido principalmente a:

- Una reducción de 6.5% del balance de **Depósitos a la Vista,** explicada principalmente por menores volúmenes en ME de BCP Individual, debido a la normalización de saldos mayoristas, parte del cual migró a **Depósitos a Plazo**.

La caída fue parcialmente compensada por un incremento en:

- **Depósitos a Plazo** de 5.4% impulsado principalmente por mayores captaciones de clientes mayoristas en MN de BCP Individual, en línea con la estrategia de fondeo, y en menor medida por una migración desde **Depósitos a la Vista,** explicado previamente.

- **Depósitos de Ahorro** de 1.7% , impulsados por mayores saldos en MN de Banca Personas tras las gratificaciones de julio, reflejando la fortaleza de nuestra oferta transaccional que nos ha permitido continuar captando depósitos en un entorno de alta liquidez.

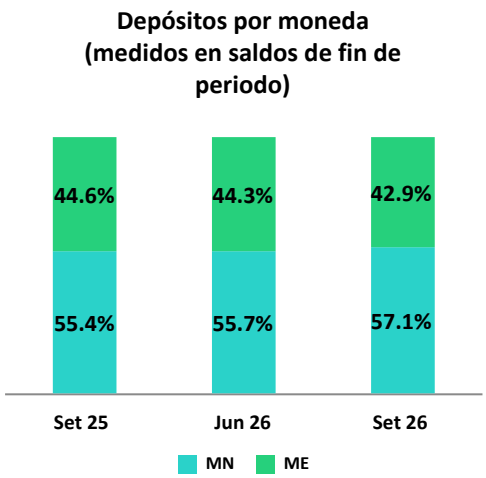
AaA, nuestro balance de **Depósitos Totales** aumentó 14.3% debido principalmente a:

- Un crecimiento de 18.6% de **Depósitos de Ahorro** y 19.1% de **Depósitos a la Vista**. El incremento registrado en estos Depósitos de Bajo Costo es impulsado por mayores volúmenes en MN en BCP Individual, el cual se atribuye al 8vo retiro de fondos de pensiones que inició en noviembre 2025.

El crecimiento de nuestros **Depósitos de Bajo Costo** refleja los esfuerzos sostenidos por fortalecer una propuesta transaccional diferenciada, apoyada en inversiones en infraestructura digital y una relación más cercana con nuestros clientes. Esto ha favorecido la captación de depósitos en un entorno de alta liquidez del sistema financiero. Al cierre de setiembre, los **Depósitos de Bajo Costo** representaron el 73.2% del total de depósitos, un aumento de 281 pbs AaA.

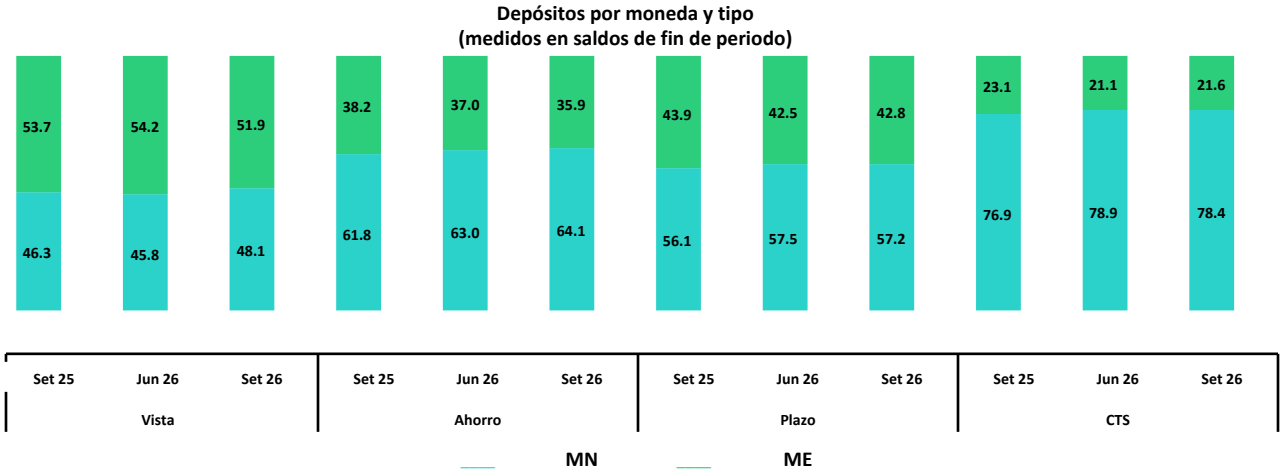
02. Depósitos

Nivel de Dolarización de Depósitos

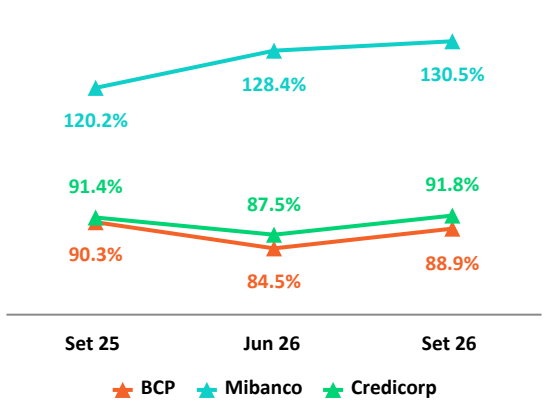


Al cierre de setiembre de 2026, el nivel de dolarización de los **Depósitos Totales** cayó 145 pbs **TaT**, situándose en 42.9%, aún por debajo del promedio de los últimos 4 años (47.6%). La caída se explica principalmente por el incremento de los Depósitos de Ahorro, impulsado por la mayor liquidez proveniente de la gratificación de julio, así como por la reducción de los Depósitos a la Vista en ME de clientes mayoristas, parcialmente compensada por mayores Depósitos a Plazo en ME.

AaA, el nivel de dolarización disminuyó 178 pbs, explicado principalmente por la mayor liquidez en MN en Banca Personas, asociada al retiro de fondos de pensiones, y el incremento de los saldos en Depósitos a la Vista en MN de Pequeños Negocios, impulsado por una mayor actividad de los clientes.



Ratio Colocaciones / Depósitos (Ratio C/D)



TaT, el ratio C/D subió 438 pbs en **BCP Individual**, principalmente por un crecimiento de colocaciones en Banca Personas y Pequeños Negocios, impulsado por los segmentos de Consumo y Pyme. En **Mibanco**, el ratio subió 209 pbs, principalmente por un crecimiento de colocaciones que ha ido ganando tracción a lo largo del año. Este aumento fue parcialmente compensado por el crecimiento de los **Depósitos de Ahorro**, impulsado por nuestros esfuerzos para captar mayores saldos en un contexto de mayor liquidez del sistema.

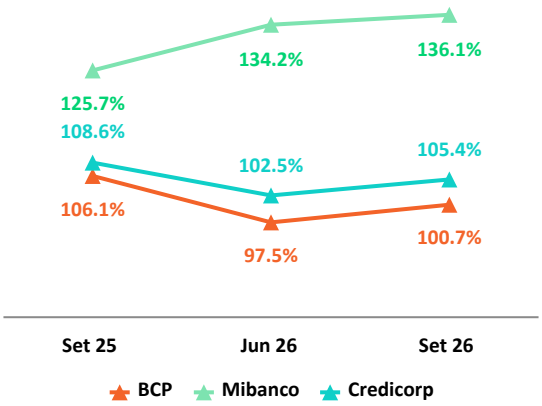
AaA, el ratio C/D disminuyó 143 pbs en **BCP Individual**, principalmente por un mayor crecimiento en **Depósitos de Bajo Costo** asociado a un entorno de mayor liquidez, en donde logramos captar depósitos de clientes mayoristas y minoristas. **En Mibanco**, el ratio aumentó 1,035 pbs, debido al crecimiento en colocaciones explicado en el TaT. Este crecimiento fue parcialmente compensado, por un

02. Depósitos

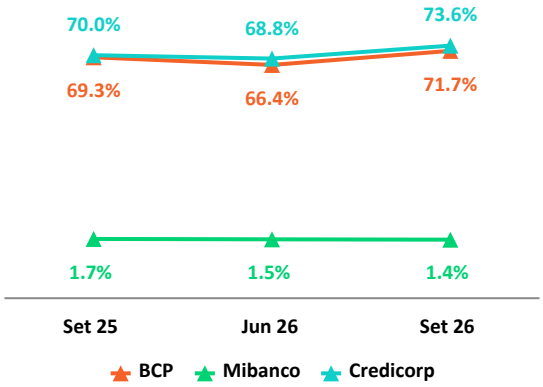
crecimiento de los Depósitos de Ahorro que fue impulsado por las dinámicas observadas en el TaT.

En este contexto, el ratio C/D de Credicorp se situó en 91.8%.

Ratio C/D Moneda Nacional



Ratio C/D Moneda Extranjera



03 Activos que Generan Intereses (AGI) y Fondeo

Resumen Ejecutivo

- **TaT, los AGI se mantuvieron relativamente estables (+0.4%), debido a que el crecimiento de las colocaciones en BCP, tanto en Banca Mayorista como Minorista, y en Mibanco, fue compensado por un menor saldo en Fondos disponibles. Por su parte, el Fondeo disminuyó (-1.6%), explicado principalmente por el call de un bono subordinado de BCP y, en menor medida, por una reducción del saldo de Instrumentos del BCRP.**
- **AaA, los AGI aumentaron en 10.8%, debido principalmente al crecimiento de las colocaciones, impulsado por la Banca Minorista y Mayorista de BCP. El aumento de las Inversiones totales, como parte de una estrategia para rentabilizar excedentes de liquidez, fue un factor secundario para el incremento de los AGI. Por el lado del Fondeo (+11.2% AaA), el incremento de los depósitos fue el principal motor de crecimiento, y estuvo parcialmente compensado por un menor balance de instrumentos del BCRP.**

3.1. AGI

Activos que generan intereses S/000	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Fondos disponibles	35,862,184	40,553,153	33,981,593	-16.2%	-5.2%
Inversiones totales	51,186,579	58,430,063	58,604,281	0.3%	14.5%
Fondos en garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores	3,404,639	1,185,971	1,888,940	59.3%	-44.5%
Colocaciones	144,752,254	159,434,397	166,161,042	4.2%	14.8%
Total de activos que generan intereses	**235,205,656**	**259,603,584**	**260,635,856**	**0.4%**	**10.8%**

TaT, los AGI crecieron 0.4%. Esta evolución se debió principalmente al incremento del saldo de las Colocaciones, que crecieron 4.2%, dadas las dinámicas explicadas en el capítulo **1. Cartera de Colocaciones**. En menor medida, el mayor saldo de Fondos en garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores también contribuyó al crecimiento de los AGI. Estas dinámicas fueron parcialmente compensadas por una disminución en los saldos de los Fondos disponibles, asociada a movimientos por parte de clientes corporativos en BCP.

AaA, los AGI se expandieron 10.8%, impulsados principalmente por el crecimiento de las Colocaciones, liderado por BCP individual (tanto Banca Minorista como Banca Mayorista) y por Mibanco. En menor medida, el incremento del saldo de las Inversiones totales también contribuyó al crecimiento de los AGI, como parte de una estrategia para rentabilizar excedentes de liquidez. Estas dinámicas fueron parcialmente compensadas por una disminución en el saldo de los Fondos disponibles y de los Fondos en garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores.

3.2. Fondeo

Fondeo S/000	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Depósitos y obligaciones	158,430,455	182,120,766	181,018,857	-0.6%	14.3%
Deudas a bancos y corresponsales	11,241,079	11,755,256	11,260,498	-4.2%	0.2%
Instrumentos del BCRP	6,643,892	4,043,986	3,204,454	-20.8%	-51.8%
Operaciones de reporte con clientes y terceros	3,537,281	4,332,500	4,877,233	12.6%	37.9%
Bonos y notas emitidas	12,209,724	14,789,015	13,273,001	-10.3%	8.7%
Total Fondeo	**192,062,431**	**217,041,523**	**213,634,043**	**-1.6%**	**11.2%**

TaT, el Fondeo disminuyó -1.6%, explicado principalmente por una reducción del saldo de Bonos y notas emitidas, debido al *call* programado de un bono subordinado de BCP. Por su parte, el saldo de los Depósitos y obligaciones se mantuvo relativamente estable, debido a que el menor saldo de Depósitos de bajo costo fue compensado por el aumento del balance de Depósitos a Plazo.

AaA, el Fondeo creció 11.2%, impulsado principalmente por un mayor saldo de Depósitos y obligaciones, debido al crecimiento de los depósitos de bajo costo, asociado al efecto de los retiros de fondos de pensiones y a un mayor dinamismo en la economía. El incremento del balance de depósitos fue parcialmente compensado por menores saldos de Instrumentos del BCRP.

04 Ingresos Netos por Intereses (INI)

Resumen Ejecutivo

- **Los INI crecieron 6.0% TaT, impulsados principalmente por mayores ingresos por intereses por colocaciones, en línea con el crecimiento de la cartera en Personas y Pequeños Negocios de BCP y Mibanco. Esta dinámica fue parcialmente compensada por mayores gastos por intereses sobre depósitos e intereses sobre deudas a bancos y corresponsales.**
- **AaA, los INI aumentaron 17.7% debido principalmente al aumento de los Intereses y rendimientos similares, impulsado por mayores colocaciones. El incremento de los Intereses y gastos similares compensó parcialmente el incremento de los Intereses y rendimientos similares.**
- **El MNI se expandió 36 pbs AaA hasta 6.93%, impulsado principalmente por un incremento en el rendimiento de los AGI y un menor costo de fondeo. El MNI ajustado por riesgo se situó en 5.66% (+13 pbs AaA), ya que la expansión de los márgenes compensó con creces el mayor costo de riesgo.**

Ingresos Netos por Intereses / Margen	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
S/ 000	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Intereses y rendimientos similares	4,987,693	5,413,885	5,717,687	5.6%	14.6%	14,804,775	16,343,984	10.4%
Intereses y gastos similares	(1,299,864)	(1,316,934)	(1,376,563)	4.5%	5.9%	3,929,563	3,943,182	0.3%
Gastos por intereses (excluyendo Gastos financieros de la actividad de seguros, neto)	(1,158,420)	(1,147,859)	(1,208,903)	5.3%	4.4%	(3,513,442)	(3,443,529)	-2.0%
Gastos financieros de la actividad de seguros, neto	(141,444)	(169,075)	(167,660)	-0.8%	18.5%	(416,121)	(499,653)	20.1%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	**3,687,829**	**4,096,951**	**4,341,124**	**6.0%**	**17.7%**	**10,875,212**	**12,400,802**	**14.0%**
Balances								
Activos promedio que generan intereses (AGI)	233,285,291	257,562,678	260,119,720	1.0%	11.5%	237,958,451	253,498,885	6.5%
Fondeo Promedio	190,658,187	213,379,275	215,337,783	0.9%	12.9%	195,494,018	208,490,118	6.6%
Tasas								
Rendimiento de los AGI	8.55%	8.41%	8.79%	38 pbs	24 pbs	8.30%	8.60%	30 pbs
Costo de Fondeo (1)	2.43%	2.15%	2.25%	10 pbs	-18 pbs	2.40%	2.20%	-20 pbs
Margen neto por intereses (MNI) (1)	**6.57%**	**6.63%**	**6.93%**	**30 pbs**	**36 pbs**	**6.33%**	**6.79%**	**46 pbs**
Margen neto por intereses ajustado por riesgo (1)	**5.53%**	**5.49%**	**5.66%**	**17 pbs**	**13 pbs**	**5.34%**	**5.71%**	**37 pbs**
Tasa de referencia Perú	**4.25%**	**4.25%**	**4.25%**	**0 pbs**	**0 pbs**	**4.25%**	**4.25%**	**0 pbs**
Fed funds rate	**4.25%**	**3.75%**	**4.00%**	**25 pbs**	**-25 pbs**	**4.25%**	**4.00%**	**-25 pbs**

(1) Para más detalle del cálculo del MNI y Costo de Fondeo, referirse al Anexo 12.8.

TaT, los Ingresos Netos por Intereses (INI) crecieron 6.0%. Dicho resultado se debió principalmente a mayores Intereses y rendimientos similares, los cuales fueron impulsados por mayores intereses sobre Colocaciones, dado el crecimiento de los volúmenes en Banca Minorista de BCP y Mibanco. Por su parte, los Intereses y gastos similares compensaron parcialmente el incremento de los Intereses y rendimientos similares, principalmente debido a mayores costos de fondeo asociados al crecimiento de los depósitos a plazo.

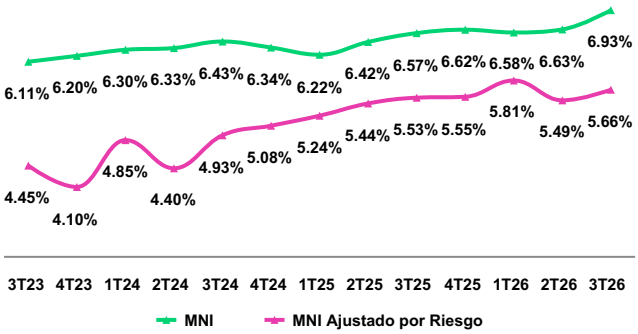
AaA, los INI incrementaron 17.7% principalmente por mayores Intereses y rendimientos similares, los cuales fueron impulsados por mayores intereses sobre colocaciones, en línea con el mayor volumen de créditos registrado en BCP y Mibanco. Por su parte, los Intereses y gastos similares aumentaron, compensando parcialmente el incremento de los Intereses y rendimientos similares, principalmente debido a mayores gasto por intereses asociados al crecimiento de los depósitos a plazo y, en menor medida, a un mayor gasto por intereses sobre bonos y deuda subordinada.

A nivel acumulado, los INI crecieron 14.0%, debido a un incremento de los Intereses y rendimientos similares, los cuales fueron impulsados por las mismas dinámicas del análisis AaA. Por su parte, los Intereses y gastos similares se mantuvieron relativamente estables, debido a que la caída en los Intereses sobre deudas a bancos y corresponsales fue compensada por mayores Gastos financieros de la actividad de seguros.

04. Ingresos Netos por Intereses (INI)

Margen Neto por Intereses

El **MNI** se incrementó (+36 pbs AaA) ubicándose en 6.93% al cierre del 3T26. Esta expansión se debió principalmente a un incremento en el rendimiento de los AGI (+24 pbs AaA), reflejando un incremento en la participación de las colocaciones dentro de la composición de los AGI. El costo de fondeo también aportó a esta dinámica y se redujo (-18 pbs AaA), reflejando una mezcla de fondeo más orientada hacia depósitos de bajo costo. Por su parte, el **MNI ajustado por riesgo** se situó en 5.66% al 3T26 (+13 pbs AaA), ya que la expansión de los márgenes compensó con creces el mayor costo de riesgo.



Dinámicas de Margen Neto por Intereses por Moneda

Ingresos por Intereses / AGI	3T25			2T26			3T26		
S/ millones	Balance Promedio	Ingresos	Tasas Implícitas	Balance Promedio	Ingresos	Tasas Implícitas	Balance Promedio	Ingresos	Tasas Implícitas
Total (MN + ME)									
Disponible y equivalentes	35,034	316	3.6%	41,767	321	3.1%	37,267	271	2.9%
Otros AGI	3,999	68	6.8%	1,698	23	5.4%	1,537	23	6.0%
Inversiones	51,396	643	5.0%	57,968	699	4.8%	58,517	758	5.2%
Colocaciones	142,857	3,961	11.1%	156,129	4,371	11.2%	162,798	4,665	11.5%
AGI Total	**233,286**	**4,988**	**8.6%**	**257,562**	**5,414**	**8.4%**	**260,119**	**5,717**	**8.8%**
AGI en MN	56.7%	71.4%	10.8%	56.5%	72.3%	10.8%	57.7%	73.1%	11.1%
AGI en ME	43.3%	28.6%	5.7%	43.5%	27.7%	5.3%	42.3%	26.9%	5.6%

Gastos por Intereses / Fondeo	3T25			2T26			3T26		
S/ millones	Balance Promedio	Gastos	Tasas Implícitas	Balance Promedio	Gastos	Tasas Implícitas	Balance Promedio	Gastos	Tasas Implícitas
Total (MN + ME)									
Depósitos	156,577	565	1.4%	180,500	566	1.3%	181,570	601	1.3%
BCRP + Bancos	17,067	253	5.9%	14,175	224	6.3%	15,132	232	6.1%
Bonos y Notas	12,161	165	5.4%	14,770	195	5.3%	14,031	193	5.5%
Otros	4,853	317	26.1%	3,933	332	33.8%	4,605	349	30.3%
Fondeo Total	**190,658**	**1,300**	**2.7%**	**213,378**	**1,317**	**2.5%**	**215,338**	**1,375**	**2.6%**
Fondeo en MN	52.6%	52.8%	2.7%	53.4%	52.5%	2.4%	53.8%	52.1%	2.5%
Fondeo en ME	47.4%	47.2%	2.7%	46.6%	47.5%	2.5%	46.2%	47.9%	2.6%
MNI(1)	**233,286**	**3,688**	**6.3%**	**257,562**	**4,097**	**6.4%**	**260,119**	**4,342**	**6.7%**
MNI en MN	56.7%	77.9%	8.7%	56.5%	78.7%	8.9%	57.7%	79.7%	9.2%
MNI en ME	43.3%	22.1%	3.2%	43.5%	21.3%	3.1%	42.3%	20.3%	3.2%

(1) A diferencia del MNI calculado según la fórmula detallada en el Anexo 12.8, el indicador MNI presentado aquí incorpora en su cálculo a los "Gastos financieros de la actividad de seguros, neto".

Análisis TaT

TaT, los **Ingresos Netos por Intereses (INI)** crecieron 6.0% a nivel total, debido a un incremento de los INI en MN y, en menor medida, en ME. Los AGI en MN representan el 57.7% del total de AGI al cierre del 3T26 y explican el 73.1% de los ingresos por intereses generados durante el trimestre.

Dinámicas en Moneda Nacional (MN)

Los **INI** en **MN** incrementaron 7.4% TaT, debido a un mayor ingreso por intereses. Esta evolución fue explicada por un incremento en los intereses por colocaciones, impulsados por un mayor volumen de créditos en BCP y Mibanco. Por su

parte, los gastos por intereses aumentaron debido a un mayor gasto en depósitos, dada la mayor proporción de depósitos a plazo en la mezcla de fondeo.

Dinámicas en Moneda Extranjera (ME)

Los **INI** en **ME** aumentaron 0.8% TaT. Esto se debió principalmente a (i) mayores ingresos por Colocaciones, ante un mayor volumen de créditos, principalmente en la Banca Mayorista de BCP y (ii) mayores intereses sobre valores. Por su parte, los gastos por intereses aumentaron, primordialmente debido a mayores gastos por depósitos, principalmente en Banca Mayorista de BCP.

Análisis AaA

AaA, los **INI** crecieron 17.7%, impulsados principalmente por un incremento de los INI en MN y, en menor medida, en ME.

Dinámicas en Moneda Nacional (MN)

Los **INI** en **MN** crecieron 20.5% AaA, impulsados por mayores ingresos por intereses y, fueron parcialmente compensados por mayores gastos por intereses. Los resultados se explican por las siguientes dinámicas:

Los ingresos por intereses aumentaron principalmente por mayores intereses sobre Colocaciones, impulsados por mayores volúmenes de colocaciones en BCP y Mibanco. El incremento en los intereses sobre valores también aportó a esta dinámica, aunque en menor medida, dado el despliegue de una estrategia para aprovechar oportunidades en el mercado. Como resultado, el rendimiento de los AGI en MN se elevó en 38 pbs a 11.1%.

Por el lado de los gastos por intereses, estos aumentaron debido a una mayor participación de los depósitos a plazo en MN dentro de la mezcla de fondeo. Por su parte, los mayores intereses sobre bonos y deuda subordinada también aportaron a este incremento de los gastos. Así, el costo de fondeo en MN disminuyó 27 pbs para ubicarse en 2.5%.

Dinámicas en Moneda Extranjera (ME)

Los **INI** en **ME** crecieron 8.0% AaA debido a las siguientes dinámicas:

Los ingresos por intereses aumentaron, impulsados principalmente por mayores intereses por Colocaciones, en línea con un mayor volumen de colocaciones en Banca Mayorista en BCP. Por su parte, los AGI en ME crecieron 8.9%. Como resultado, el rendimiento de los AGI en ME disminuyó 7 pbs y se situó en 5.6%.

Por su parte, los gastos por intereses en ME aumentaron en 7.3%, debido a mayores gastos por depósitos y, en menor medida, por intereses sobre bonos y deuda subordinada. Por su parte, el fondeo total aumentó 10.0%. Como resultado, el costo de fondeo en ME disminuyó 7 pbs, ubicándose en 2.6%.

Análisis Acumulado

En términos acumulados, los INI crecieron 14.0%, reflejando incrementos tanto en MN como en ME.

Dinámicas en Moneda Nacional (MN)

Los INI en MN crecieron 16.1% debido principalmente a mayores ingresos por intereses y en menor medida por una disminución de los gastos por intereses. Por el lado de los ingresos, el incremento fue explicado por mayores ingresos por Colocaciones dadas las mismas dinámicas descritas en el análisis AaA. En el caso del gasto, la caída fue explicada por menores intereses sobre adeudos a Bancos y un menor gasto en Depósitos debido a una mayor participación de los depósitos de bajo costo dentro de la mezcla de fondeo.

Dinámicas en Moneda Extranjera (ME)

Los INI en ME se incrementaron en 6.7% debido principalmente a un aumento en los ingresos por intereses, por un mayor ingreso por Colocaciones, dadas las mismas dinámicas del análisis AaA. Los gastos se mantuvieron relativamente estables, debido a que los mayores intereses sobre depósitos fueron compensados por los menores intereses sobre adeudos a Bancos.

05 Calidad de Cartera y Provisiones

Resumen Ejecutivo

- **Al cierre del 3T26, el Índice de Cartera Deteriorada de Credicorp mejoró a 3.9%, presentando una reducción de -15 pbs TaT y -91 pbs AaA. TaT, el crecimiento de las colocaciones superó el incremento de la cartera deteriorada en Banca Personas y Pequeños Negocios de BCP y Mibanco, parcialmente compensado por una reducción de la cartera deteriorada en Banca Mayorista de BCP. AaA, la mejora reflejó el crecimiento de las colocaciones y una menor cartera deteriorada, principalmente en BCP Individual, apoyada por mejoras en originación, monitoreo y cobranzas.**
- **Las provisiones incrementaron un 13.3% TaT y 37.4% AaA, llevando el Costo del Riesgo (CdR) a 2.0%. Este trimestre incluyó provisiones adicionales asociadas al riesgo de El Niño, considerando un evento "Muy Fuerte" como escenario base al cierre del trimestre. TaT, las provisiones subyacentes se mantuvieron relativamente estables, ya que las mayores provisiones en Banca Personas y Pequeños Negocios de BCP y Mibanco fueron compensadas por un mejor desempeño en Banca Mayorista de BCP. AaA, el aumento de las provisiones subyacentes estuvo explicado principalmente por la mayor participación de las colocaciones minoristas en el mix, mientras que la calidad general de la cartera se mantuvo saludable.**

Los indicadores de calidad de cartera continuaron evolucionando favorablemente y de manera transversal entre los distintos segmentos. Esta evolución estuvo respaldada por mejoras en la gestión de riesgos, apalancándonos en datos, analítica y herramientas más sofisticadas para fortalecer la originación, el monitoreo y las cobranzas.

5.1 Calidad de Cartera

Calidad de Cartera Total (en Saldos a Fin de Periodo)

Calidad de Cartera y Ratios de Morosidad	Saldos a			% Variación	
S/ 000	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Colocaciones (Saldos a fin de periodo)	**144,752,254**	**159,434,397**	**166,161,042**	**4.2%**	**14.8%**
Castigos	713,933	535,949	595,093	11.0%	-16.6%
Cartera Atrasada	4,953,303	4,504,185	4,543,621	0.9%	-8.3%
Cartera Atrasada mayor a 90 días	4,142,080	3,657,815	3,772,023	3.1%	-8.9%
Cartera Refinanciada	2,016,442	1,953,602	1,936,937	-0.9%	-3.9%
Cartera Deteriorada	6,969,745	6,457,787	6,480,558	0.4%	-7.0%
Índice de Cartera Atrasada	**3.4%**	**2.8%**	**2.7%**	**-10 pbs**	**-69 pbs**
Índice de Cartera Atrasada Mayor a 90 días	**2.9%**	**2.3%**	**2.3%**	**-2 pbs**	**-59 pbs**
Índice de Cartera Deteriorada	**4.8%**	**4.1%**	**3.9%**	**-15 pbs**	**-91 pbs**

TaT, la cartera deteriorada aumentó 0.4%, principalmente por el incremento de la cartera atrasada, lo cual fue parcialmente compensado por una reducción en la cartera refinanciada. Los castigos crecieron 11.0%, principalmente por BCP Individual.

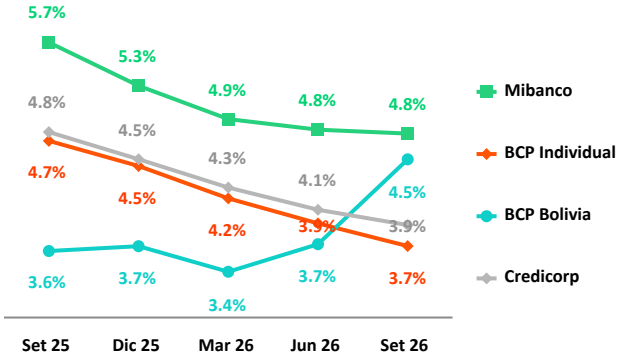
TaT, el ligero incremento de la cartera deteriorada provino principalmente por Banca Personas y Pequeños Negocios de **BCP Individual** y por **Mibanco**. En BCP, el incremento se debe principalmente a los segmentos PYME de Banca Pequeños Negocios y de Consumo de Banca Personas, cuyos segmentos más rentables continuaron creciendo bajo un enfoque de riesgo controlado. En **Mibanco**, la cartera deteriorada incrementó en línea con el mayor volumen de colocaciones. Lo anterior fue parcialmente atenuado por menores refinanciados de Banca Corporativa y menor cartera atrasada de Banca Empresa en **BCP Individual**.

AaA, la cartera deteriorada cayó -7.0%, atribuido a **BCP Individual**. Los castigos disminuyeron -16.6% como resultado de una mejora en la calidad de originación y en la gestión de cobranzas.

AaA, las tendencias se mantuvieron positivas, respaldadas por una reducción sostenida de la cartera deteriorada, con mejores dinámicas de pago y un desempeño más sólido de las cosechas recientes en Banca Personas y Pequeños

Negocios, y en menor medida por Banca Mayorista, de **BCP Individual**. Lo anterior fue parcialmente contrarrestado por un incremento en **BCP Bolivia, Mibanco Colombia y Mibanco.**

Índice de Cartera Deteriorada Total



El Índice de Cartera Deteriorada de **Credicorp** se redujo -15 pbs **TaT**, situándose en 3.9%, favorecido por el crecimiento de las colocaciones y por tendencias positivas en la calidad de cartera.

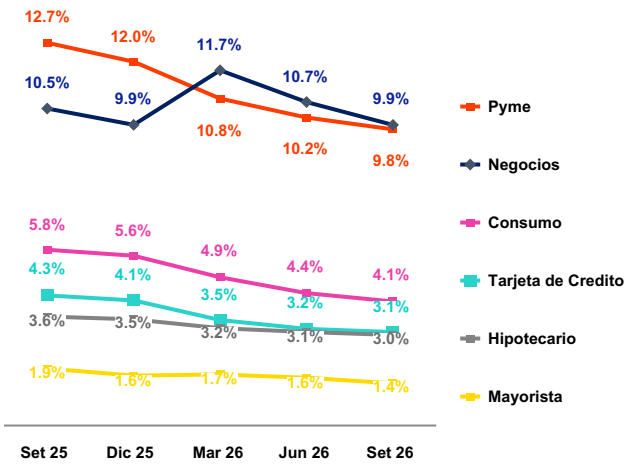
Si analizamos la evolución TaT del Índice de Cartera Deteriorada por Subsidiaria, tenemos:

- **BCP Individual**: El Índice de Cartera Deteriorada se redujo -22 pbs, favorecido por el crecimiento de las colocaciones y una saludable calidad de cartera. La cartera deteriorada aumentó en Banca Personas y Pequeños Negocios, aunque este incremento fue parcialmente compensado por una reducción en Banca Mayorista.

El ligero incremento de la cartera deteriorada se concentró en cosechas asociadas a pilotos digitales en **Pyme y Consumo**, desarrollados bajo nuestro enfoque de experimentación. La mora en etapas tempranas continúa concentrada en cosechas específicas originadas durante el primer semestre del año, que mantienen un mayor potencial de recuperación, mientras que el monitoreo continuo ha permitido implementar acciones correctivas oportunamente. Este efecto fue parcialmente compensado por mejoras en **Banca Mayorista**, principalmente por amortizaciones de clientes de los sectores Construcción e Inmobiliario.

- **Mibanco**: el crecimiento de la cartera superó el incremento de la cartera deteriorada, situando el ratio en 4.8% (-2 pbs TaT). El deterioro crediticio se mantuvo por debajo de nuestras expectativas iniciales, apoyado por mejores recuperos y mejoras en los modelos de riesgo y lineamientos crediticios.

Índice de Cartera Deteriorada BCP [1]



(1) Corresponde a información de gestión por segmento de BCP Individual.

El Índice de Cartera Deteriorada de **Credicorp** se redujo -91 pbs **AaA**, impulsado por la reducción del saldo de la cartera deteriorada y el crecimiento de las colocaciones, reflejando tendencias favorables en la calidad de cartera.

Si analizamos la evolución AaA del Índice de Cartera Deteriorada por Subsidiaria, tenemos:

• **BCP Individual**: El Índice de Cartera Deteriorada se redujo -103 pbs AaA, principalmente en Personas y Pequeños Negocios, respaldado por una reducción sostenida de la cartera deteriorada, y el crecimiento de las colocaciones. La mejora refleja el fortalecimiento continuo de las capacidades de gestión de riesgo, incluyendo calibraciones en originación, herramientas avanzadas de analítica y acciones focalizadas ante señales tempranas de deterioro. En **Pequeños Negocios**, el saldo también fue favorecido por mejoras en la detección temprana de portafolios vulnerables y por recuperos prejudiciales en Pyme.

En **Personas**, la reducción de la cartera deteriorada provino principalmente de Hipotecario, seguido de Consumo y Tarjetas, apoyada por una mejor gestión de cobranzas, que incluye detección temprana y la asignación de canales

especializados para contactos según el perfil del cliente. En **Mayorista**, la evolución respondió a los mismos factores explicados en el análisis TaT.

- **BCP Bolivia**: El índice aumentó 90 pbs AaA, principalmente debido a la implementación de medidas regulatorias para la reprogramación y el refinanciamiento de créditos, afectando temporalmente los indicadores de calidad de cartera.
- **Mibanco Colombia**: El índice cayó -52 pbs AaA, debido a un mayor volumen de colocaciones. El crecimiento de la cartera deteriorada estuvo asociada al aumento de desembolsos y a impactos puntuales derivados de eventos extraordinarios durante el trimestre.
- **Mibanco**: El índice se redujo -88 pbs AaA, impulsado principalmente por el crecimiento de las colocaciones, mientras que la cartera deteriorada incrementó ligeramente, reflejando mejoras sostenidas en la calidad de originación y la gestión de cobranzas.

5.2 Provisiones y Costo del Riesgo de la Cartera Total

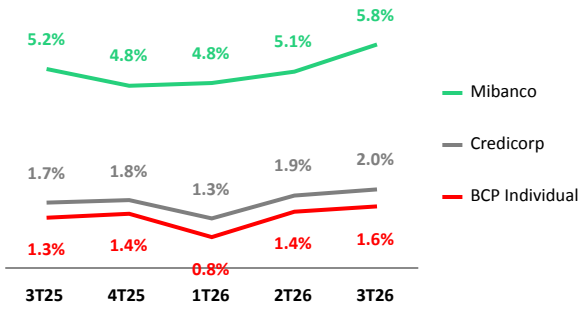
Provisiones de la Cartera de Colocaciones	Trimestre			% Variación		Acumulado a		% Variación
S/ 000	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Provisión Bruta de Pérdida Crediticia para Cartera de Colocaciones	(720,445)	(854,827)	(982,850)	15.0%	36.4%	(2,100,143)	(2,449,688)	16.6%
Recupero de Castigos	117,527	123,619	154,714	25.2%	31.6%	340,173	408,256	20.0%
Provisión de Pérdida Crediticia para Cartera de Colocaciones, Neta de Recuperos	**(602,918)**	**(731,208)**	**(828,136)**	**13.3%**	**37.4%**	**(1,759,970)**	**(2,041,432)**	**16.0%**
Costo de Riesgo	1.7%	1.9%	2.0%	16 pbs	34 pbs	1.6%	1.7%	10 pbs

El incremento de las provisiones en el 3T26 estuvo explicado tanto por provisiones adicionales asociadas a El Niño, reflejando nuestra evaluación de riesgos al cierre del trimestre, como por el crecimiento de las colocaciones en segmentos minoristas, particularmente en portafolios de mayor rendimiento. Como resultado, el gasto de provisiones aumentó 13.3% TaT y 37.4% AaA, situando el CdR en 2.0%.

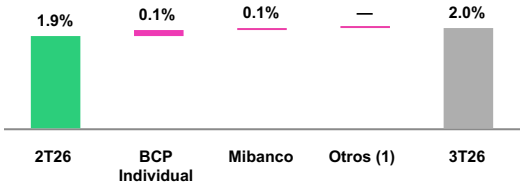
TaT, las provisiones subyacentes se mantuvieron relativamente estables. En **BCP Individual**, las provisiones aumentaron en **Banca Personas**, principalmente por el crecimiento de las colocaciones y mayores provisiones asociadas a pilotos específicos de Consumo y Yape, atenuado por menores provisiones en Tarjetas de Crédito e Hipotecario. En **Banca Pequeños Negocios**, el incremento estuvo asociado al crecimiento de las colocaciones y, en particular, a cosechas recientes de Capital de Trabajo en Pyme, con mayor penetración en segmentos de mayor riesgo. En línea con nuestro enfoque de experimentación, se ajustaron oportunamente los criterios de originación en determinados pilotos, mientras que la calidad del portafolio en general se mantiene saludable. Estos incrementos fueron compensados por un mejor desempeño de riesgo en **Banca Mayorista**. En **Mibanco**, las provisiones aumentaron en línea con el crecimiento de las colocaciones.

AaA, las provisiones subyacentes aumentaron principalmente en **BCP Individual** y **Mibanco**. En **BCP**, el incremento estuvo liderado por Pyme, reflejando el crecimiento de las colocaciones y una mayor penetración en nuevos segmentos. A pesar del crecimiento, las originaciones del 3T26 mostraron un desempeño saludable, con indicadores de riesgo con tendencia a la baja. Yape también contribuyó al aumento, principalmente por el crecimiento de la cartera y mayores provisiones asociadas a los pilotos de Multicuota y Pyme. En **Mibanco**, el incremento estuvo explicado principalmente por el crecimiento de las colocaciones.

Costo de Riesgo por Subsidiaria

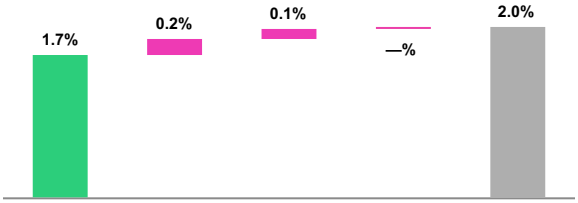


Evolución TaT del Costo del Riesgo
+16 pbs TaT en el Costo del Riesgo



(1) Otros incluye BCP Bolivia, Mibanco Colombia, ASB y eliminaciones

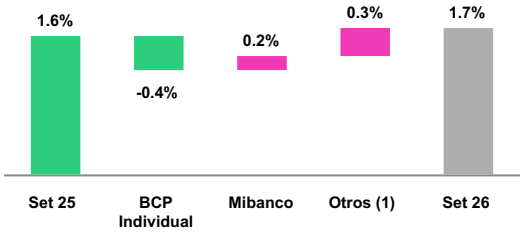
Evolución AaA del Costo del Riesgo*
+34 pbs en el Costo del Riesgo



(1) Otros incluye BCP Bolivia, Mibanco Colombia, ASB y eliminaciones.

Evolución Acumulada del Costo del Riesgo

+10 pbs Acumulado en el Costo del Riesgo

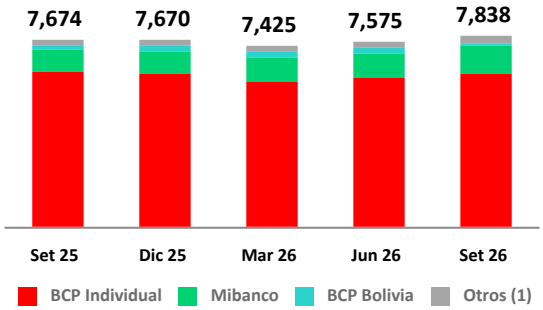


(1) Otros incluye BCP Bolivia, Mibanco Colombia, ASB y eliminaciones.

Cobertura de Cartera Deteriorada (en Saldos a Fin de Periodo)

Calidad de Cartera y Ratios de Morosidad	Saldos a			% Variación	
S/ 000	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Colocaciones (Saldos a fin de periodo)	144,752,254	159,434,397	166,161,042	4.2%	14.8%
Saldo de Provisiones Acumuladas para Colocaciones	7,674,040	7,575,313	7,837,815	3.5%	2.1%
Cartera Deteriorada	6,969,745	6,457,787	6,480,558	0.4%	-7.0%
Saldos de Provisiones Acumuladas sobre Colocaciones	**5.3%**	**4.8%**	**4.7%**	**-3 pbs**	**-58 pbs**
Cobertura de Cartera Deteriorada	**110.1%**	**117.3%**	**120.9%**	**363 pbs**	**1083 pbs**

Saldo de Provisiones Acumuladas para Colocaciones
(en S/ millones)



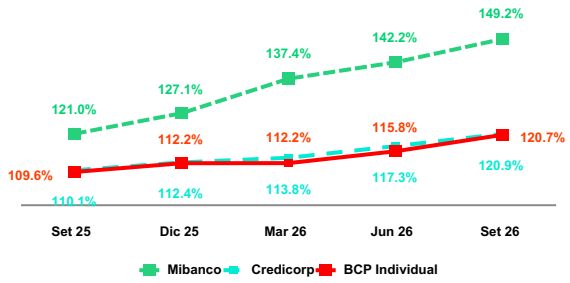
(1) Otros incluye Mibanco Colombia, ASB and eliminaciones.

TaT, el saldo de provisiones acumuladas creció 3.5%, mientras que **AaA** el saldo incrementó 2.1%, explicado principalmente por las mayores provisiones relacionadas a El Niño.

El ratio de Cobertura de Cartera Deteriorada Total en **Credicorp** alcanzó el 120.9% al cierre del 3T26.

TaT, el ratio de cobertura aumentó 363 pbs, impulsado por una cartera deteriorada que se mantuvo relativamente estable y por mayores provisiones acumuladas. Con ello, se mantuvo en niveles sólidos, reforzando la capacidad del balance para absorber potenciales escenarios de volatilidad. **AaA**, el ratio de cobertura registró una mejora significativa (+1083 pbs), explicada principalmente por la caída de la cartera deteriorada y el aumento de provisiones en **BCP Individual**. Esta evolución refleja la consolidación de las mejoras implementadas desde 2024 en originación, monitoreo y recuperación temprana, junto con un entorno macroeconómico más favorable.

Cobertura de Cartera Deteriorada



06 Otros Ingresos

Resumen Ejecutivo

- **Los Otros Ingresos Ordinarios crecieron 3.2% TaT y 18.8% AaA. El crecimiento TaT se explicó por mayores ingresos por comisiones, respaldados por una mayor actividad transaccional en los negocios core de BCP y Yape, parcialmente compensado por la normalización de las Ganancias en Operaciones de Cambio tras un sólido 2T26. AaA, el crecimiento reflejó las contribuciones positivas tanto de los ingresos por comisiones como de las ganancias en operaciones de cambio.**
- **Por su parte, los Otros Ingresos No Ordinarios cayeron TaT (-56.0%) y AaA (-18.3%). TaT, los resultados reflejaron principalmente la normalización de la Ganancia Neta en Valores tras un sólido 2T26 y un efecto base en Otros Ingresos No Operativos. Resultados que fueron parcialmente compensados por mejores resultados en Derivados Especulativos. AaA, los resultados se vieron afectados principalmente por una menor Ganancia Neta en Valores.**

6. Otros Ingresos

Otros Ingresos (S/ 000)	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Otros Ingresos Ordinarios	1,457,604	1,677,087	1,731,093	3.2%	18.8%	4,197,011	5,006,348	19.3%
Otros Ingresos No Ordinarios	196,587	365,115	160,586	-56.0%	-18.3%	824,769	783,857	-5.0%
Total Otros Ingresos	**1,654,191**	**2,042,202**	**1,891,679**	**-7.4%**	**14.4%**	**5,021,780**	**5,790,205**	**15.3%**

Los Otros Ingresos disminuyeron 7.4% TaT, pero crecieron 14.4% y 15.3% a nivel acumulado. El sólido desempeño de los Ingresos Ordinarios estuvo impulsado por sólidas dinámicas transaccionales, parcialmente compensado por menores Otros Ingresos No Ordinarios, que reflejaron factores no recurrentes.

6.1. Otros Ingresos Ordinarios

Otros Ingresos Ordinarios (S/ 000)	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Ingreso neto por comisiones	1,063,032	1,187,608	1,280,004	7.8%	20.4%	3,081,609	3,616,896	17.4%
Ganancia neta en operaciones de cambio	394,572	489,479	451,089	-7.8%	14.3%	1,115,402	1,389,452	24.6%
Total Otros Ingresos Ordinarios	**1,457,604**	**1,677,087**	**1,731,093**	**3.2%**	**18.8%**	**4,197,011**	**5,006,348**	**19.3%**

Los Otros Ingresos Ordinarios crecieron 3.2% TaT, 18.8% AaA y 19.3% a nivel acumulado. Estos niveles representaron el 29.3% de los ingresos totales ajustados por riesgo de Credicorp , frente al 28.8% en 2T26 y 27.8% en 3T25. Esta evolución refleja la creciente contribución de los ingresos recurrentes, respaldada por una mayor actividad transaccional, al mix de ingresos de Credicorp.

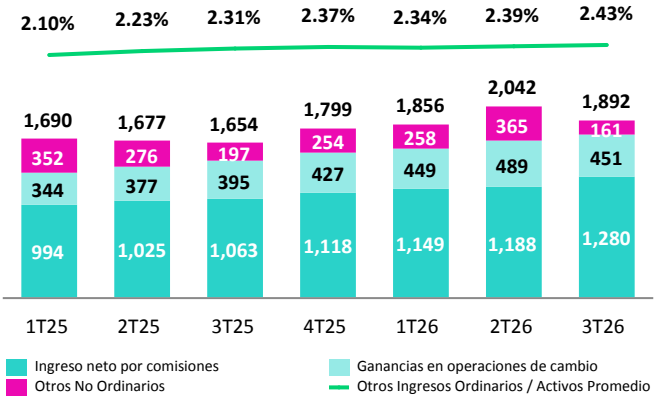
- En el **TaT**, el crecimiento estuvo impulsado por el Ingreso Neto por Comisiones (+7.8%), cuyas dinámicas se explican en la siguiente sección. Este incremento estuvo compensado por la **Ganancia Neta en Operaciones de Cambio** (-7.8%). La caída respondió principalmente a la normalización de las operaciones de cambio en Banca Personas y *trading* Institucional en BCP Individual, luego de la volatilidad registrada el mes previo por el contexto electoral. Adicionalmente, BCP Bolivia contribuyó a la caída por un menor resultado de *trading*, afectado por cambios en el régimen cambiario y la intervención del Banco Central en setiembre.

- En el **AaA**, el crecimiento estuvo impulsado por el **Ingreso Neto por Comisiones** (+20.4%), seguido de un sólido crecimiento de la **Ganancia Neta en Operaciones de Cambio** (+14.3%). En BCP Individual, **Ganancia en operaciones de cambio** creció 16.3%, impulsado por mayores volúmenes transaccionales y una gestión eficaz de

precios. Este crecimiento fue compensado parcialmente por menores resultados en BCP Bolivia asociado a dinámicas descritas en el análisis TaT.

- **A nivel acumulado,** Otros Ingresos Ordinarios aumentaron 19.3%, impulsados por el crecimiento del **Ingreso Neto por Comisiones** (+17.4%) y por la **Ganancia Neta en Operaciones de Cambio** (+24.6%). El crecimiento del **Ingreso Neto por Comisiones** estuvo impulsado principalmente por BCP Individual, mientras que el aumento de la **Ganancia Neta en Operaciones de Cambio** reflejó mayores volúmenes transaccionales y una gestión eficaz de precios en BCP Individual, junto con una mayor contribución del negocio de Mercado de Capitales de Credicorp Capital.

Al cierre del 3T26, los Otros Ingresos Ordinarios sobre el total de activos promedio se situaron en 2.43% (2.39% en 2T26 y 2.31% en 3T25).



Ingreso Neto por Comisiones por Subsidiaria

Ingresos Neto por Comisiones por Subsidiaria (S/ 000)	Trimestre 3T25	2T26	3T26	Variación % TaT	AaA	Acumulado a Set 25	Set 26	Variación % Set 26 / Set 25
BCP Individual	873,187	970,331	1,070,483	10.3%	22.6%	2,558,334	3,002,360	17.4%
BCP Bolivia	10,244	12,443	9,775	-21.4%	-4.6%	37,640	39,499	4.9%
Mibanco	28,873	38,447	42,491	10.5%	47.2%	84,845	115,208	35.8%
Mibanco Colombia	14,314	23,128	28,713	24.1%	100.6%	35,835	69,329	93.5%
Pacífico	-5,123	-4,638	-2,771	-40.3%	-45.9%	-15,167	-12,613	-16.8%
Prima	95,006	94,901	93,532	-1.4%	-1.6%	286,311	279,628	-2.3%
ASB	12,615	11,174	12,988	16.2%	3.0%	39,282	37,758	-3.9%
Credicorp Capital	148,115	171,304	179,513	4.8%	21.2%	418,676	511,818	22.2%
Eliminaciones y Otros (1)	-114,199	-129,482	-154,720	19.5%	35.5%	-364,147	-426,091	17.0%
Total Ingreso Neto por Comisiones	**1,063,032**	**1,187,608**	**1,280,004**	**7.8%**	**20.4%**	**3,081,609**	**3,616,896**	**17.4%**

(1) Corresponden principalmente a eliminaciones de bancaseguros entre Pacífico, BCP y Mibanco.

El Ingreso Neto por Comisiones aumentó 7.8% TaT, 20.4% AaA y 17.4% a nivel acumulado, impulsado principalmente por BCP Individual. Credicorp Capital y las operaciones de Mibanco también contribuyeron al crecimiento, particularmente AaA y a nivel acumulado.

- **TaT,** el crecimiento estuvo impulsado principalmente por **BCP Individual** (10.3%), cuyas dinámicas serán explicadas en el siguiente acápite. Credicorp Capital y las operaciones de Mibanco también contribuyeron positivamente, aunque en menor medida.

- **AaA** y a nivel acumulado, **BCP Individual** continuó como principal contribuyente del crecimiento en Ingresos neto por comisiones. **Credicorp Capital** también contribuyó al crecimiento favorecido por mejores resultados de los negocios de Mercados de Capitales y Fondos de Inversión, que reflejó un mayor dinamismo en Sales y Corporativo en un entorno de mayor volatilidad global y actividad transaccional. **Mibanco Perú y Colombia**

también contribuyeron, aunque en menor medida, impulsados por mayores desembolsos, que a su vez favorecieron las comisiones.

Ingreso Neto por Comisiones de BCP Individual

Composición del Ingreso Neto por Comisiones de BCP Individual (*)

Comisiones BCP Individual (S/ 000,000)	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Medios de pagos y servicios (1)	271	282	347	23.0%	27.8%	841	923	9.8%
Yape (2)	164	214	230	7.4%	39.8%	417	643	54.3%
Cuentas pasivas y transaccionales (3)	204	210	226	7.4%	10.4%	602	645	7.2%
Desembolso de Créditos (4)	103	113	125	10.7%	21.6%	304	350	14.9%
Carta Fianza	54	52	50	-3.7%	-5.9%	163	156	-3.9%
Seguros	35	47	50	7.0%	43.7%	122	143	17.0%
Gestión de Patrimonios y Fincorp.	19	23	23	-0.8%	21.0%	54	70	29.2%
Otros (5)	23	29	20	-32.6%	-14.8%	55	71	28.9%
Total	**873**	**970**	**1,070**	**10.3%**	**22.6%**	**2,558**	**3,002**	**17.4%**

(*) Cifras de gestión.
(1) Corresponde a comisiones por Tarjeta de Crédito, Tarjeta de Débito, Recaudación y pagos de servicios, Cobranzas, Culqi y Uso de red y otros servicios a terceros.
(2) No incluye las comisiones correspondientes al negocio de Comercio Electrónico. Tampoco incluye Tipo de Cambio ni Remesas.
(3) Corresponde a comisiones por Mantenimiento de cuenta, transferencias interbancarias, giros nacionales y transferencias internacionales.
(4) Corresponde a comisiones por desembolso de Créditos de la banca minorista y mayorista.
(5) Uso de red de terceros, Otros servicios a terceros y Comisiones en sucursales del exterior.

El crecimiento TaT, AaA y a nivel acumulado de 10.3%, 22.6% y 17.4% respectivamente, estuvo Impulsado por el incremento transaccional sostenido en los negocios bancarios core y la integración de Culqi, nuestra plataforma de pagos para comercios. El crecimiento recurrente de las comisiones transaccionales fue atribuible a:

- **TaT,** el crecimiento fue impulsado principalmente por **Medios de Pago y Servicios**, reflejando mayores volúmenes de compras y operaciones procesadas con tarjetas de crédito y débito, particularmente en julio durante la Copa Mundial, así como menores gastos de programas de fidelización. **Cuentas pasivas y transaccionales,** también contribuyeron, a través de mayores volúmenes de transferencias interbancarias e internacionales. **Yape,** por su parte mantuvo su dinamismo positivo, reflejando mayores volúmenes de transacciones en Checkout, Pagos de Servicios y Pagos vía QR. Pagos de Servicios se benefició del ciclo de matrículas educativas, mientras que los Pagos vía QR estuvieron respaldados por un mayor consumo y campañas comerciales durante el trimestre.

- **AaA,** el crecimiento fue generalizado. **Medios de Pago y Servicios** se beneficiaron de una mayor actividad con tarjetas, ingresos por uso de red y servicios prestados a terceros, mientras que las funcionalidades monetizadas de **Yape** continuaron expandiéndose en su ecosistema de usuarios y comercios. Los mayores volúmenes de transferencias y originación de créditos también respaldaron el crecimiento de **Cuentas pasivas y transaccionales, Desembolsos de Créditos y las comisiones de seguros.**

- **A nivel acumulado,** el crecimiento fue liderado por Yape, reflejando la expansión continua de sus funcionalidades monetizadas y un mayor TPV a través de Yape Empresas, lo que se tradujo en mayores ingresos por comisiones. **Gestión Patrimonial y Finanzas Corporativas** brindaron una contribución adicional, reflejando una mayor actividad institucional en los mercados de capitales.

6.2 Otros Ingresos No Ordinarios

Otros Ingresos No Ordinarios (S/ 000)	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Ganancia (Pérdida) neta en valores	111,977	248,844	57,377	-76.9%	-48.8%	263,002	441,858	68.0%
Ganancia neta por inversión en asociadas	5,192	6,156	6,125	-0.5%	18.0%	35,816	21,577	-39.8%
Ganancia (Pérdida) neta en derivados especulativos	244	-14,697	51,031	n.a.	n.a.	40,161	63,797	58.9%
Ganancia (Pérdida) neta por diferencia en cambio	7,518	44,160	16,263	-63.2%	116.3%	33,672	68,980	104.9%
Otros ingresos no operativos	71,656	80,652	29,790	-63.1%	-58.4%	452,118	187,645	-58.5%
Total Otros Ingresos No Ordinarios	**196,587**	**365,115**	**160,586**	**-56.0%**	**-18.3%**	**824,769**	**783,857**	**-5.0%**

Los Otros Ingresos No Ordinarios disminuyeron 56.0% TaT, 18.3% AaA y 5.0% a nivel acumulado.

- **TaT,** la disminución se debió principalmente a una menor **Ganancia Neta en Valores.** En Credicorp Capital Colombia, los resultados se normalizaron tras un sólido 2T26, cuando la volatilidad asociada al entorno electoral generó oportunidades favorables de trading. **BCP Bolivia** también contribuyó a la disminución tras la reclasificación de ciertos ingresos por comisiones a Ingreso Neto por Intereses. **Los Otros Ingresos No Operativos** disminuyeron principalmente debido al efecto base asociado a una ganancia por la venta de un inmueble registrada por Pacífico en el 2T26. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mejores resultados en **derivados especulativos en Credicorp Capital,** que pasaron de una pérdida en el 2T26 a una ganancia en el 3T26.

- **AaA,** la disminución se atribuye principalmente a una menor **Ganancia Neta en Valores,** principalmente en BCP, y a menores **Otros Ingresos No Operativos**. Estos últimos reflejaron una alta base de comparación en **Pacífico,** que registró liberaciones de provisiones administrativas y contingentes en el 3T25. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mejores resultados en **derivados especulativos** en **Credicorp Capital** y por una recuperación en el valor de ciertos títulos del portafolio de inversiones de **Pacífico**, tras las rebajas de calificación registradas el año anterior.

- **A nivel acumulado**, los **Otros Ingresos No Ordinarios** disminuyeron 5.0%, principalmente debido a un efecto base en Otros Ingresos No Operativos, que incluyó una ganancia extraordinaria relacionada con la adquisición de Banmédica en el 1T25. Excluyendo este efecto, los Otros Ingresos No Ordinarios habrían aumentado 33%. La disminución fue parcialmente compensada por una mayor **Ganancia Neta en Valores,** principalmente en **Credicorp Capital Colombia**, respaldada por condiciones más favorables para su portafolio de renta fija durante los primeros nueve meses del año. Los mejores resultados en **derivados especulativos** en **Pacífico y Credicorp capital** también compensaron.

07 Resultado Técnico de Seguros y por Servicios Médicos

Resumen Ejecutivo

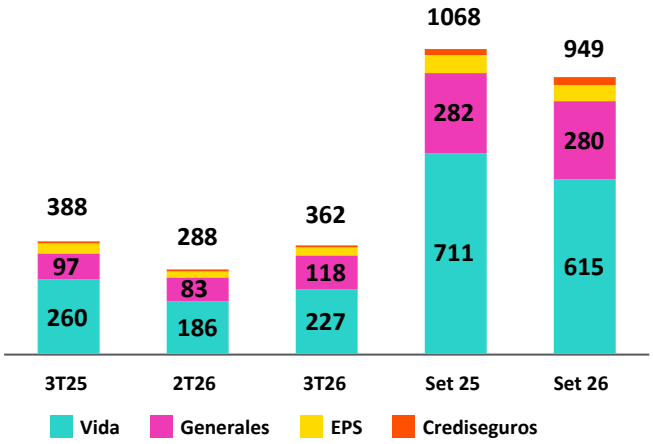
- **El Resultado Técnico de Seguros (RTS) reflejó una ejecución consistente con nuestra estrategia, sostenida por dinámicas comerciales saludables en segmentos retail.**
- **TaT, el RTS aumentó 25.8% debido a (i) Vida, donde el crecimiento fue liderado por Vida Grupo que registró menores siniestros y mayores primas por estacionalidad, y por Vida Crédito, que registró mayores primas a través de Bancaseguros (en línea con las mayores colocaciones) y Alianzas, (ii) EPS, que registró mayores ingresos de cuentas nuevas y renovación, y (iii) Generales, por Asistencia Médica por las mayores primas a través del canal Corredores y Bancaseguros, y menores niveles de siniestralidad.**
- **AaA, el RTS disminuyó 6.7%, debido a Vida, principalmente por AFP, donde se registró un efecto base de liberaciones de reservas de siniestros de SISCO en el 3T25. Eso fue parcialmente mitigado por Generales, a través de Asistencia Médica debido a la mayor venta de primas y menores niveles de siniestralidad.**
- **Acumulado, el RTS disminuyó 11.1%, por Vida, debido a AFP, en línea con las mismas dinámicas explicadas en AaA. No obstante, Vida Crédito, Vida Individual y Rentas compensaron parcialmente este menor resultado, continuando la expansión de su base de pólizas vía Bancaseguros y canales retail, posicionándose como un canal de crecimiento estructural del negocio.**

Resultado Técnico de Seguros

El Resultado Técnico de Seguros de Credicorp comprende tres negocios principales, cada uno con un rol estratégico diferenciado. Vida es el principal contribuyente al resultado, y sus principales oportunidades de crecimiento se centran en los seguros optativos distribuidos a través de bancaseguros y otros canales de Credicorp. Generales combina productos retail de alto crecimiento -que también se benefician de la distribución a través de canales Credicorp- con Líneas Comerciales, que atienden principalmente a clientes corporativos. EPS, por su parte, se beneficia de la integración con nuestra propia red de hospitales y centros ambulatorios, que se reportan bajo Servicios Médicos. Esta integración nos otorga una posición diferenciada en un mercado en el que la atención médica privada aún está poco desarrollada.

Nuestra principal vía de crecimiento es retail, dado que la penetración de seguros en Perú se sitúa por debajo del promedio de América Latina, y nuestro objetivo es cerrar esa brecha mediante la distribución de productos de Vida y Generales a través del ecosistema de Credicorp, incluidos BCP, Mibanco y Yape, así como mediante alianzas con terceros.

Resultado Técnico de Seguros por Negocio



Seguros de Vida

Resultado Técnico de Seguros	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
S/ millones	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Vida Crédito	137.2	133.3	150.3	12.8%	9.5%	391.2	447.9	14.5%
Vida Individual	18.1	32.6	35.2	8.0%	94.5%	71.7	89.5	24.8%
Vida Grupo	41.7	14.4	32.2	123.6%	-22.8%	111.4	57.6	-48.3%
AFP	62.3	4.8	(1.4)	n.a.	n.a.	120.1	23.0	-80.8%
Rentas	(2.7)	(0.7)	8.7	n.a.	n.a.	8.7	11.3	29.9%
Accidentes Personales	3.1	1.2	1.7	41.7%	-45.2%	9.1	5.4	-40.7%
Total	**259.9**	**185.6**	**227.1**	**22.4%**	**-12.6%**	**711.4**	**614.8**	**-13.6%**

Vida Crédito es el mayor contribuyente al resultado técnico de seguros de Vida, seguido por la línea de Vida Individual. Los productos de Vida Crédito, que están atados a créditos, se benefician de las primas distribuidas a través de los canales de bancaseguros y alianzas. Los productos de Vida Individual se distribuyen a través de los mismos canales e incluyen alternativas de protección y ahorro dentro del segmento minorista. Los negocios de Vida Grupo, AFP, Rentas y Accidentes Personales realizan contribuciones menores al resultado.

TaT, el resultado técnico aumentó 22.4%, impulsado principalmente por Vida Crédito, por aumento constante en las colocaciones de primas en Bancaseguros y Alianzas. Asimismo, contribuyeron (i) Vida Grupo, por menores siniestros en el producto de Seguro Complementario de Trabajo de Riesgo (SCTR), y (ii) Vida Individual continuó con resultados sólidos, lo que refleja la ejecución de nuestra estrategia de ampliar los productos de protección voluntaria y ahorro en el segmento minorista.

AaA, el resultado técnico disminuyó (-12.6%) principalmente por AFP, por el efecto base de liberaciones de siniestros registrados en el 3T25 y, en menor medida, Vida Grupo, por los mayores siniestros.

En el acumulado, el resultado técnico disminuyó por mayores siniestros vinculados a inflación en Vida Grupo (efecto compensado en la línea de Ingresos por Intereses), y menores liberaciones de siniestros en AFP. No obstante, Vida Crédito compensó parcialmente este menor resultado, por mayores primas en todos los canales.

Seguros Generales

Resultado Técnico de Seguros	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
S/ millones	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Asistencia Médica	38.0	49.3	66.4	34.7%	74.7%	83.0	162.1	95.3%
Líneas Personales	43.0	48.0	55.9	16.5%	30.0%	152.0	150.9	-0.7%
Líneas Comerciales	6.0	(16.7)	(5.0)	-70.1%	n.a.	17.0	(28.9)	n.a.
Vehiculares	11.0	2.7	0.6	-77.8%	-94.5%	31.0	(4.1)	n.a.
Total	**97.5**	**83.4**	**117.8**	**41.2%**	**20.9%**	**282.4**	**279.9**	**-0.9%**

Líneas Personales y Asistencia Médica son los principales contribuyentes al resultado del negocio de Generales, mientras que Vehiculares (Autos y SOAT) contribuyen en menor medida. Estos negocios se benefician de la distribución a través del canal bancaseguros y corredores, respectivamente. Por su parte, Líneas Comerciales, que atienden principalmente a clientes corporativos, complementan la cartera con un negocio que presenta dinámicas distintas en cuanto a siniestralidad, primas y reaseguro.

TaT y AaA, el resultado técnico del seguro aumentó +41.2% y +20.9% respectivamente, impulsado por (i) Asistencia Médica, por las mayores primas en los productos indemnizatorios e integrales de salud, además de menores niveles de siniestralidad por liberaciones de reserva IBNR, (ii) Líneas Personales, a través de las mayores ventas en Protección de Tarjeta y seguros de Propiedad (Hogar). Lo anterior fue atenuado por Líneas Comerciales y Vehiculares, ambos impactados por menores primas afectadas por la caída del tipo de cambio y alta competencia en el mercado.

En el acumulado, el resultado técnico disminuyó 0.9% debido a Líneas Comerciales y Vehiculares, los cuales registraron menores primas debido a un menor tipo de cambio, y por mayores siniestros. Lo anterior fue mitigado por Asistencia Médica, debido al crecimiento en las ventas de seguros individuales y planes integrales de salud.

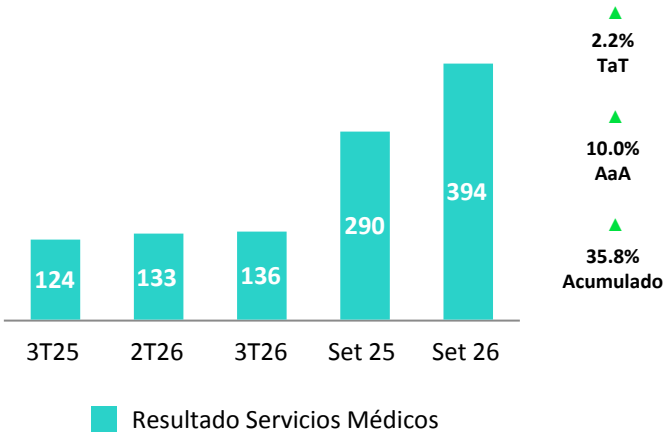
EPS

El negocio de EPS, continuó generando resultados favorables (TaT y AaA), impulsado principalmente por el crecimiento de las primas, asociado al aumento de la cartera de asegurados e ingreso de nuevas cuentas a través de los productos regulares y optativos. Además, a lo largo del año se ha presentado un adecuado control de los siniestros, lo que generó una disminución en los niveles de siniestralidad, contribuyendo al crecimiento de la utilidad del negocio.

Resultado por Servicios Médicos

TaT y AaA, los Resultados por Servicios Médicos aumentaron 2.2% y 10.0%, respectivamente. Estos mayores resultados estuvieron asociados a (i) mayores ingresos por ventas, en línea con un incremento en atenciones ambulatorias y hospitalarias. Estos mayores ingresos fueron parcialmente atenuados por (ii) un crecimiento en los costos, impulsado por el aumento en el costo de materiales y participaciones médicas.
A nivel acumulado, el resultado aumentó en 35.8%, dado que el 1T26 contempla tres meses de reporte, a diferencia del 1T25, que solo incluye un mes, ya que Pacífico Salud fue consolidada en marzo.

Cabe destacar que el negocio de Servicios Médicos continúa mostrando un desempeño comercial sólido, manteniendo al mismo tiempo un control prudente de los gastos.



08 Gastos Operativos

Resumen Ejecutivo

- **Los gastos operativos aumentaron 13.6% a nivel acumulado, impulsados principalmente por los negocios ordinarios de BCP y por las iniciativas del portafolio de innovación a nivel Credicorp.**
- **Los gastos de los negocios ordinarios crecieron principalmente debido a BCP, por (i) mayores gastos administrativos, asociados a mayores gastos vinculados al uso de infraestructura en la nube y otros servicios relacionados con TI, y (ii) mayor gasto de remuneraciones y beneficios sociales, el cual se vio impulsado por iniciativas para desarrollar capacidades comerciales, tecnológicas y transaccionales, así como por un incremento en las provisiones por remuneración variable.**
- **Por su parte, los gastos por iniciativas del portafolio de innovación a nivel Credicorp aumentaron 32.5% a nivel acumulado.**

Gastos Operativos Totales

Gastos Operativos	Trimestre			% Variación		Acumulado a		% Variación
S/ 000	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Remuneraciones y beneficios sociales	1,341,137	1,475,704	1,548,820	5.0%	15.5%	4,007,293	4,483,945	11.9%
Gastos administrativos y generales	1,068,459	1,114,932	1,207,786	8.3%	13.0%	2,904,287	3,384,384	16.5%
Depreciación y amortización	219,800	235,204	240,861	2.4%	9.6%	636,228	717,433	12.8%
Asociación en participación	65	155	124	-20.0%	90.8%	7,235	452	-93.8%
Gastos operativos	**2,629,461**	**2,825,995**	**2,997,591**	**6.1%**	**14.0%**	**7,555,043**	**8,586,214**	**13.6%**

Para el análisis de gastos se tomarán en cuenta los movimientos acumulados con el fin de eliminar efectos de estacionalidad entre trimestres.

Los Gastos Operativos crecieron 13.6% impulsados principalmente por:

- El aumento en los Gastos Administrativos, impulsado por BCP Individual, Mibanco y Pacífico. En BCP Individual, se registraron mayores transacciones a través de canales digitales, lo que generó mayores gastos vinculados al uso de infraestructura en la nube y otros servicios relacionados con TI. En Mibanco, se registraron mayores gastos debido principalmente al despliegue de proyectos estratégicos relacionados al desarrollo de capacidades tecnológicas y de distribución. En Pacífico, los gastos aumentaron principalmente debido a la consolidación de los negocios de salud a partir de marzo de 2025.

- El aumento en Remuneraciones y Beneficios Sociales, explicado principalmente por: (i) BCP Individual, debido a mayores contrataciones asociadas a proyectos enfocados en el desarrollo de capacidades comerciales, tecnológicas y transaccionales, así como a mayores provisiones por remuneración variable, en línea con los mayores resultados; y (ii) Mibanco, debido principalmente a mayores provisiones por remuneración variable, también asociadas a la mejora en resultados.

08. Gastos Operativos

Gastos administrativos

Gastos administrativos	Trimestre			% Variación		Acumulado a		% Variación
S/ 000	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Gastos TI y tercerización de sistemas	336,894	433,286	432,553	-0.2%	28.4%	963,006	1,257,970	30.6%
Publicidad y Programas de Fidelización	133,510	130,559	153,714	17.7%	15.1%	330,927	407,262	23.1%
Tasas y contribuciones	90,710	103,586	109,501	5.7%	20.7%	260,378	323,255	24.1%
Auditoría, Consultoría y honorarios profesionales	120,177	89,752	113,650	26.6%	-5.4%	283,335	291,227	2.8%
Transportes y comunicaciones	64,565	66,737	67,239	0.8%	4.1%	175,766	182,491	3.8%
Mantenimiento y reparación infraestructura	43,719	36,933	45,754	23.9%	4.7%	113,240	111,068	-1.9%
Comisiones por agentes	27,807	24,545	23,834	-2.9%	-14.3%	81,976	72,453	-11.6%
Otros Servicios prestados por terceros	27,766	29,484	30,682	4.1%	10.5%	75,836	83,594	10.2%
Alquileres de corto plazo, bajo valor y renta variable	34,858	46,250	38,468	-16.8%	10.4%	102,972	126,047	22.4%
Suministros diversos	16,993	18,984	14,315	-24.6%	-15.8%	54,568	50,071	-8.2%
Vigilancia y protección	16,888	17,586	17,727	0.8%	5.0%	50,774	53,320	5.0%
Suscripciones a medios	20,774	21,542	22,993	6.7%	10.7%	58,877	65,384	11.1%
Electricidad y Agua	11,390	13,471	12,271	-8.9%	7.7%	34,178	35,919	5.1%
Procesamiento Electrónico	8,935	10,903	12,440	14.1%	39.2%	24,332	33,410	37.3%
Seguros	34,401	(3,152)	10,000	-417.3%	-70.9%	62,561	29,950	-52.1%
Limpieza	6,474	7,604	7,952	4.6%	22.8%	20,046	22,719	13.3%
Otros	72,598	66,862	94,693	41.6%	30.4%	211,515	238,244	12.6%
Total	**1,068,459**	**1,114,932**	**1,207,786**	**8.3%**	**13.0%**	**2,904,287**	**3,384,384**	**16.5%**

A nivel acumulado, los gastos administrativos crecieron 16.5%. El incremento corresponde principalmente a BCP Individual, donde se registraron mayores gastos de TI y tercerización de sistemas, acompañados de mayores gastos por Publicidad y Programas de Fidelización. Mibanco y Pacifico también aportaron a este crecimiento, aunque en menor medida.

Gastos Operativos de los Negocios Ordinarios y del Portafolio de Innovación

Gastos Operativos (1)	Trimestre			% Variación		Acumulado a		% Variación
S/ 000	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Gastos Operativos Ex Innovación	2,264,046	2,367,855	2,514,471	6.2%	11.1%	6,520,543	7,215,164	10.7%
Portafolio de Innovación [2]	365,415	458,140	483,120	5.5%	32.2%	1,034,500	1,371,050	32.5%
Total Gastos Operativos	**2,629,461**	**2,825,995**	**2,997,591**	**6.1%**	**14.0%**	**7,555,043**	**8,586,214**	**13.6%**

(1) Cifras de Gestión.
(2) Incluye iniciativas del portafolio de innovación de las subsidiarias y Krealo.

A nivel acumulado, el crecimiento de 13.6% de los gastos operativos estuvo explicado principalmente por el negocio ordinario de BCP Individual y por nuestro portafolio de innovación a nivel Credicorp. Los gastos de las iniciativas del portafolio de innovación representaron el 16.0% del total de gastos y crecieron 32.5% a nivel acumulado, respaldando un crecimiento continuo de los ingresos ajustados por riesgo.

El crecimiento del gasto del negocio ordinario de BCP Individual se explica por:

- **Gastos del negocio ordinario excluyendo TI**

Mayor gasto de Remuneraciones y Beneficios Sociales, debido a (i) la contratación de más personal, por iniciativas relacionadas al desarrollo de capacidades comerciales, tecnológicas y transaccionales, y (ii) mayores provisiones por remuneración variable, en línea con los mayores resultados.

- **Gastos de Tecnología (TI)**

Mayor gasto por el uso de licencias y servicios de terceros de TI, en línea con la contratación de más personal especializado.

09 Eficiencia Operativa

Resumen Ejecutivo

El ratio de eficiencia acumulado se situó en 45.4% (-26 pbs), dentro del rango proyectado, ya que los ingresos operativos, impulsados principalmente por los ingresos netos por intereses, crecieron más que los gastos operativos, asociados al negocio ordinario de BCP Individual y a las iniciativas del portafolio de innovación.

Ratio de eficiencia (1) reportado por subsidiaria

Subsidiaria	Trimestre			Variación		Acumulado a		Variación
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
BCP Individual	39.9%	38.5%	39.1%	54 pbs	-86 pbs	38.7%	38.8%	8 pbs
BCP Bolivia	59.0%	57.1%	67.4%	1028 pbs	835 pbs	65.5%	62.8%	-278 pbs
Mibanco Perú	49.4%	46.8%	46.9%	11 pbs	-255 pbs	51.4%	47.6%	-379 pbs
Mibanco Colombia	63.7%	58.0%	58.7%	70 pbs	-504 pbs	66.4%	60.1%	-627 pbs
Pacífico	38.2%	40.2%	35.7%	-451 pbs	-252 pbs	36.1%	38.3%	217 pbs
Prima AFP	52.5%	51.2%	52.4%	125 pbs	-5 pbs	52.7%	53.6%	82 pbs
Credicorp	**46.4%**	**45.4%**	**45.1%**	**-24 pbs**	**-125 pbs**	**45.7%**	**45.4%**	**-26 pbs**

(1) Gastos operativos / Ingresos operativos (bajo NIIF 17). Gastos operativos = Remuneraciones y beneficios sociales + Gastos administrativos + Depreciación y amortización + Asociación en participación. Ingresos operativos = Intereses, rendimientos y gastos similares, neto + Ingreso neto por comisiones + Ganancia neta en operaciones de cambio + Ganancia netas por inversión en asociadas + Ganancia neta en derivados especulativos + Ganancia neta por diferencia en cambio + Resultado técnico de seguros + Resultados por Servicios Médicos.

Para el análisis se tomarán en cuenta los movimientos acumulados, con el fin de eliminar efectos de estacionalidad entre trimestres.

El ratio de eficiencia evolucionó según lo previsto y se mantiene dentro del rango proyectado, situándose en 45.4% (-26 pbs). Esta evolución está en línea con los mayores ingresos operativos asociados a mayores ingresos netos por intereses y otros ingresos ordinarios, que compensaron los mayores gastos asociados al crecimiento del negocio ordinario de BCP Individual e iniciativas del portafolio de innovación a nivel Credicorp, cuyo objetivo es fortalecer las capacidades y asegurar ventajas competitivas sostenibles a largo plazo.

10 Capital Regulatorio

Resumen Ejecutivo

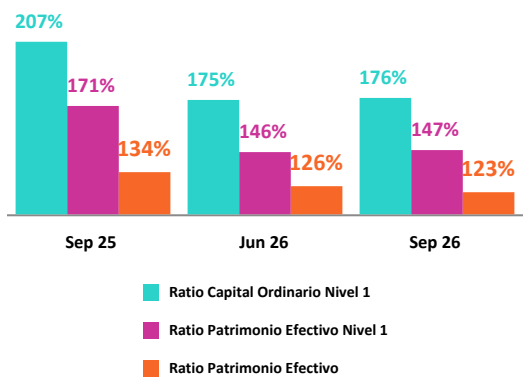
- **Al cierre de 3T26, el ratio de patrimonio efectivo se ubicó en 123%, por encima del límite requerido.**
- **El ratio CET1 NIIF de BCP Individual registró una caída de -125 pbs AaA, situándose en 11.92%, por encima de nuestro apetito interno de 11%. Esta caída se debe a mayores niveles de activos ponderados por riesgo (APR) crediticios, asociados al crecimiento de la cartera minorista, que fue compensado por mayores Utilidades Acumuladas y del Ejercicio, explicado por el crecimiento del negocio.**
- **El ratio CET1 NIIF de Mibanco cayó -201 pbs AaA, situándose en** 15.14%**, por encima de nuestro apetito interno de 15%. La caída en el ratio se debe a un mayor nivel de APR asociado al crecimiento de la cartera, que fue compensado parcialmente por mayores Resultados Acumulados y del Ejercicio asociado al crecimiento del negocio.**

10.1 Capital Regulatorio Credicorp

Análisis de Capital del Grupo Financiero

Al cierre del 3T26, el ratio de Patrimonio Efectivo se ubicó 123% por encima del mínimo requerido, reflejando la solidez financiera y estabilidad de la institución. La reducción de 293 pbs **TaT** respondió a: (i) mayores requerimientos de capital por el crecimiento de colocaciones en **BCP Individual y Mibanco**; (ii) menor deuda subordinada por el *call* programado de un bono de BCP Individual; y (iii) menores ganancias no realizadas por la desvalorización del portafolio de renta fija. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores utilidades y resultados acumulados derivados del crecimiento de los negocios.

Capital Coverage Ratios

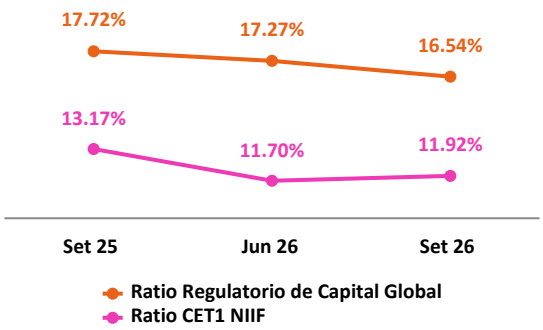


AaA, el ratio disminuyó 1141 pbs, principalmente por mayores requerimientos de capital regulatorio y en menor medida por menores ganancias no realizadas, ambos derivados de las mismas dinámicas observadas **TaT**. Esta reducción fue parcialmente compensada por mayores Reservas Legales y Facultativas, asociadas a la capitalización de utilidades 2025, y por un mayor saldo de Deuda Subordinada, vinculado a emisiones realizadas por las subsidiarias a lo largo del año.

Por su parte, las dinámicas explicadas, relacionadas con el aumento de los requerimientos de capital regulatorio para cubrir el crecimiento de las colocaciones, la disminución de las ganancias no realizadas y el incremento de los Resultados Acumulados y del Ejercicio, también impactaron la evolución del ratio Tier 1, que se situó en 147% (80 pbs TaT, -2458 pbs AaA) y el ratio CET1 en 176% (82 pbs TaT, -3187 pbs AaA).

10. Regulatory Capital

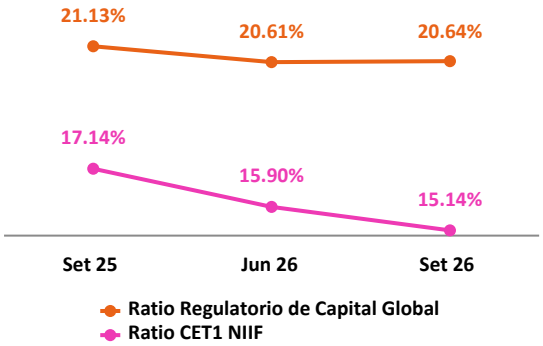
10.2 Análisis de Capital BCP Individual



El ratio CET 1 NIIF de **BCP Individual** aumentó 23 pbs **TaT** y cerró el 3T26 en 11.92%, por encima de nuestro apetito interno de 11%. Este crecimiento se explicó principalmente por el incremento de los Resultados Acumulados y del Ejercicio (+24.4%), asociado al dinamismo del negocio. Esto fue parcialmente compensado por (i) mayores APR (+3.4%), especialmente crediticios, impulsados por mayores colocaciones minoristas y, (ii) en menor medida, por menores Ganancias no realizadas por la desvalorización de instrumentos de renta fija ante la subida de tasas. **AaA**, el ratio disminuyó -125 pbs, dado el mayor ritmo de expansión de los APR crediticios, que superó el crecimiento de los Resultados Acumulados.

Finalmente, bajo los parámetros de la normativa vigente, el ratio CET1 local se situó en 11.69%, el cual se compara favorablemente con un mínimo requerido de 8.38% a setiembre 2026. Por su parte, el ratio Regulatorio de Capital Global se situó en 16.54% (-73 pbs **TaT y** -118 pbs **AaA**), por encima del mínimo regulatorio de 14.91%.

10.3 Análisis de Capital Mibanco



Al cierre del 3T26, el ratio CET 1 NIIF de **Mibanco** se situó en 15.14% (-76 pbs TaT), por encima de nuestro apetito interno de 15%. **TaT**, esta caída está explicada principalmente por mayores APR crediticios, debido al crecimiento en colocaciones, que fue parcialmente compensado por un mayor nivel de Resultados Acumulados y del Ejercicio, impulsados por el crecimiento del negocio. **AaA**, el ratio disminuyó -201 pbs. Esta caída es asociada a un mayor nivel de APR, impulsado por las mismas dinámicas del TaT, pero compensada por un mayor nivel de resultados y un mayor nivel de Capital y Reservas asociado a la capitalización de utilidades.

Bajo los parámetros de la actual regulación, el ratio CET 1 local se situó en 15.63%, el cual se compara favorablemente con el requerimiento mínimo de 8.38% a setiembre 2026. Por su parte, el ratio Regulatorio de Capital Global se situó en 20.64% (+3 pbs TaT), manteniendo una holgura importante comparado con el mínimo requerido por el regulador de 15.26%.

11 Perspectivas Económicas

Resumen Ejecutivo

- **En el 3T26, se estima que el PBI creció alrededor de 3.3% AaA, frente a 2.6% en el 2T26, principalmente por una menor contracción de los sectores primarios. Por su parte, los sectores no primarios continuaron expandiéndose a un ritmo sólido cercano al 5% AaA.**

- **La inflación cerró el 3T26 en 4.5% AaA (4.0% AaA en el 2T26), su nivel más alto desde setiembre de 2023, y se mantiene por encima del límite superior del rango meta del BCRP (1%-3%) desde marzo de 2026. A octubre de 2026, el BCRP mantiene su tasa de referencia en 4.25%, sin cambios en los últimos doce meses.**

- **Según el BCRP, el tipo de cambio cerró el 3T26 en PEN/USD 3.431, lo que representa una depreciación de 0.6% respecto al cierre del 2T26.**

Perú: Proyecciones Económicas

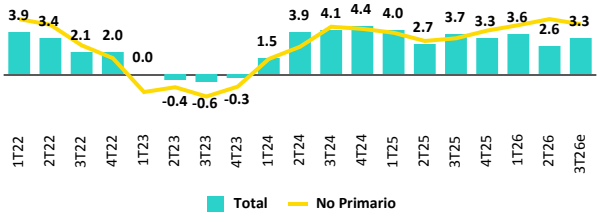
Perú	2022	2023	2024	2025	2026 (4)	2027 (4)
PBI (US$ mil millones)	249	272	296	341	392	424
PBI Real (var. % AaA)	2.8	-0.4	3.5	3.4	3.2	3.0
PBI per cápita (US$)	7,442	8,159	8,673	9,926	11,295	12,109
Demanda Interna (var. % AaA)	2.4	-1.0	4.0	5.8	5.5	3.5
Crédito del sistema financiero (var. % AaA) (1)	9.7	2.8	1.3	4.4	10.4	7.0
Crédito del sistema financiero, TC constante (var. % AaA) (1)	10.9	3.5	1.0	7.2	10.5	7.8
Inflación, fin de periodo (2)	8.5	3.2	2.0	1.5	5.5	2.5
Tasa de Referencia, fin de periodo	7.50	6.75	5.00	4.25	4.5	4.5
Tipo de Cambio, fin de periodo	3.81	3.71	3.76	3.36	3.35	3.25
Tipo de Cambio (var. % a/a) (3)	4.5%	2.7%	-1.3%	10.6%	0.3%	3.0%
Balance fiscal (% del PBI)	-1.7	-2.7	-3.4	-2.2	-1.5	-2.4
Deuda Pública (% del PBI)	33	32	32	30	29	30
Balanza Comercial (US$ mil millones)	10	17	24	35	49	48
(% del PBI)	4.2%	6.3%	8.2%	10.1%	12.5%	11.3%
Exportaciones	66	67	76	93	119	123
Importaciones	56	50	52	59	70	75
Balanza en Cuenta Corriente (% del PBI)	(4.0)%	0.5%	2.4%	3.5%	4.0%	3.2%
Reservas Internacionales Netas (US$ mil millones)	72	71	79	90	101	109
(% del PBI)	29%	26%	27%	26%	26%	26%
(Meses de Importaciones)	15	17	18	19	17	17

Fuente: INEI, BCRP y SBS.
(1) Fin de periodo.
(2) Rango meta de inflación: 1%-3%
(3) Variación % negativa indica depreciación.
(4) Área gris indica estimaciones por BCP – Estudios Económicos a Octubre 2026.

11. Perspectivas Económicas

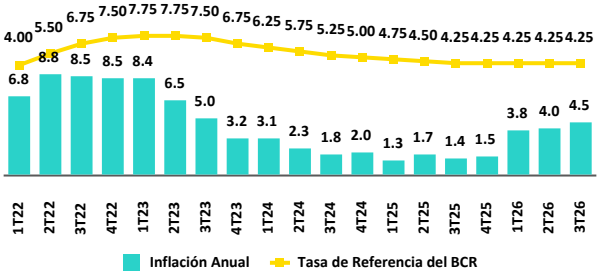
Principales Variables Económicas

Producto Interno Bruto (Variaciones Reales Anuales, % AaA)



En el 3T26, el PBI habría crecido alrededor de 3.3% AaA, acelerándose respecto al 2T26 (2.6%), principalmente por una menor contracción de los sectores primarios, de 1.5% frente a 5.2% en el trimestre previo, cuando registraron su mayor caída desde 2014, excluyendo la pandemia. Los sectores pesca, agricultura y manufactura primaria continuaron afectados por el fenómeno El Niño. Por su parte, la demanda interna habría crecido por encima de 5%, acumulando ocho trimestres consecutivos de sólido crecimiento, favorecida por términos de intercambio históricamente altos, la expansión del empleo y el impulso del ciclo económico. En particular, la inversión privada viene creciendo a tasas de dos dígitos desde el 3T25.

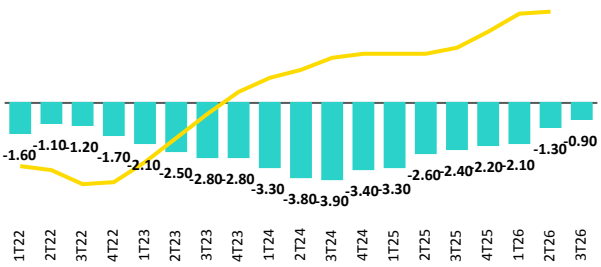
Inflación anual y tasa de referencia del Banco Central (%)



La inflación en Lima Metropolitana cerró el 3T26 en 4.5% AaA, su nivel más alto desde setiembre 2023 y, se mantiene por encima del límite superior del rango meta del BCRP (1%-3%) desde marzo 2026. Esta aceleración responde, en gran medida, al aumento de los costos de transporte asociado al incremento del precio internacional del petróleo. Por su parte, la inflación core sin alimentos y energía (SAE) se mantuvo en 4.5%, máximos desde mediados 2023. Sin embargo, al excluir transportes, la inflación core aumentó de 1.6% en el 2T26 a 1.8% en el 3T26, permaneciendo por debajo del punto medio del rango meta.

En el 3T26, el BCRP mantuvo la tasa de referencia en 4.25%. El último movimiento fue en setiembre 2025 cuando recortó su tasa en 25 puntos básicos.

Resultado fiscal y Balance de cuenta corriente (% del PIB, trimestre)

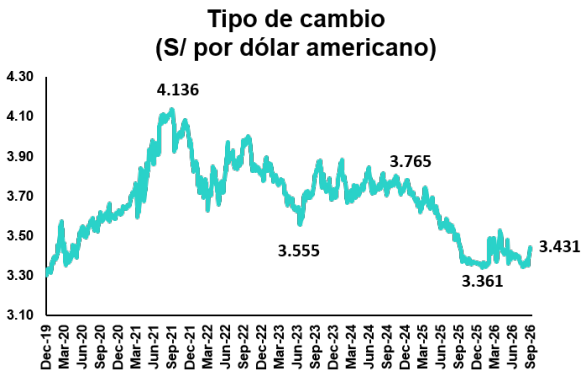


El superávit de la balanza comercial acumulado 12 meses a agosto subió a US$ 48 mil millones, un nuevo máximo histórico, impulsado por el notable crecimiento de las exportaciones de 36% en medio de elevados precios del cobre, oro y plata. Por su parte, las importaciones crecieron 19%, en línea con la fortaleza de la demanda interna y la inversión.

El déficit fiscal anualizado a setiembre de 2026 se redujo a 0.9% del PBI, mínimo desde mayo 2022. Los ingresos fiscales crecieron 19.7% a/a en el 3T26, favorecidos por los altos precios de los metales y el crecimiento de la demanda interna, mientras que el gasto público creció 5.8% a/a (gasto corriente +11.4% y formación bruta de capital +7.4%).

Las agencias calificadoras (Moody's, Fitch y S&P) no realizaron cambios en el 3T26. Así, mantienen al Perú dentro del grado de inversión y perspectiva estable.

11. Perspectivas Económicas



Según el BCRP, el tipo de cambio cerró el 3T26 en S/ 3.431 por dólar, una depreciación de 0.6% respecto al cierre del 2T26 y de 2.1% respecto al cierre del 2025. En la última semana del trimestre, el tipo de cambio pasó de S/. 3.354 a S/. 3.431, una depreciación de más de 2% por el repunte del precio del petróleo por encima de los 100 USD por barril, el aumento de tasas de los bonos del tesoro de EE.UU. y el fortalecimiento del dólar global tras la decisión de la FED de elevar su tasa por primera vez desde 2023. Las Reservas Internacionales Netas cerraron el 3T26 en US$ 92.2 mil millones, una ligera caída respecto del cierre del 2T26 (US$ 95.6 mil millones).

Salvaguarda para “Declaraciones Prospectivas”

Este material incluye “declaraciones prospectivas” en el sentido de la Sección 27A de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 y la Sección 21E de la Ley del Mercado de Valores de los Estados Unidos de 1934. Todas las declaraciones, salvo las basadas en hechos históricos, son prospectivas y pueden contener información sobre resultados financieros, condiciones económicas, tendencias e incertidumbres conocidas. Las declaraciones prospectivas no garantizan el rendimiento futuro. Se basan únicamente en las opiniones, creencias, expectativas y suposiciones actuales de nuestra gerencia sobre el futuro de nuestro negocio, planes y estrategias futuras, proyecciones, eventos y tendencias anticipados, la economía y otras condiciones futuras.

Muchas declaraciones prospectivas se pueden identificar con términos como: "anticipar", "pretender", "planificar", "objetivo", "buscar", "creer", "proyectar", "estimar", "esperar", "estrategia", "futuro", "probable", "podría", "debería", "verá" y referencias similares a períodos futuros. Ejemplos de declaraciones prospectivas incluyen, entre otros, declaraciones o estimaciones que realizamos con respecto a la orientación relacionada con pérdidas en nuestra cartera de crédito, índice de eficiencia, provisiones y préstamos morosos, riesgo de mercado actual o futuro y condiciones futuras del mercado, eventos y condiciones macroeconómicas esperadas, nuestra creencia de que contamos con suficiente capital y liquidez para financiar nuestras operaciones comerciales, expectativas sobre el efecto en nuestra situación financiera de reclamaciones, acciones legales, costos ambientales, pasivos contingentes e investigaciones y procedimientos gubernamentales y regulatorios, estrategia para la retención de clientes, crecimiento, programas gubernamentales e iniciativas regulatorias, administración de crédito, desarrollo de productos, posición de mercado, resultados financieros y reservas, y estrategia para la gestión de riesgos.

Advertimos a los lectores que las declaraciones prospectivas involucran riesgos e incertidumbres conocidos y desconocidos que podrían causar que los resultados, el desempeño o los eventos reales difieran materialmente de aquellos que esperamos o que están expresados o implícitos en las declaraciones prospectivas, dependiendo del resultado de ciertos factores, incluidos, sin limitación, cambios adversos en:

- La ocurrencia de desastres naturales o inestabilidad política o social en el Perú;
- La adecuación de los dividendos que nuestras subsidiarias pueden pagarnos, lo que puede afectar nuestra capacidad de pagar dividendos a los accionistas y gastos corporativos;
- Desempeño y volatilidad de los mercados financieros, incluidos los mercados latinoamericanos y otros;
- La frecuencia, gravedad y tipos de eventos de pérdidas aseguradas;
- Fluctuaciones en los niveles de tasas de interés;
- Tipos de cambio de moneda extranjera, incluido el tipo de cambio Sol/Dólar estadounidense;
- Deterioro de la calidad de nuestra cartera crediticia;
- Crecientes niveles de competencia en el Perú y otros mercados en los que operamos;
- Evolución y cambios en las leyes y reglamentaciones que afectan al sector financiero y adopción de nuevas directrices internacionales;
- Cambios en las políticas de los bancos centrales y/o gobiernos extranjeros;
- Eficacia de nuestras políticas de gestión de riesgos y de nuestros sistemas operativos y de seguridad;
- Pérdidas asociadas a exposiciones de contraparte;
- El alcance del brote de coronavirus (“COVID-19”), las medidas adoptadas para contener el COVID-19 y los efectos económicos relacionados con dichas medidas y nuestra capacidad para mantener una dotación de personal adecuada; y
- Cambios en las leyes y regulaciones de Bermudas aplicables a las denominadas entidades no residentes.

Consulte el “Punto 3. Información Clave—3. D Factores de Riesgo” y el “Punto 5. Análisis Operativo y Financiero y Perspectivas” de nuestro Informe Anual más reciente, Formulario 20-F, presentado ante la Comisión de Bolsa y Valores de EE. UU., para obtener información adicional y otros factores similares. Se le advierte que no debe confiar indebidamente en estas declaraciones prospectivas, ya que se refieren únicamente a la fecha del presente documento y se basan únicamente en la información que actualmente tenemos a nuestra disposición. Por lo tanto, no debe confiar en ninguna de estas declaraciones prospectivas.

No asumimos ninguna obligación de actualizar o revisar públicamente estas u otras declaraciones prospectivas que puedan realizarse para reflejar eventos o circunstancias posteriores a la fecha del presente, ya sea como resultado de cambios en nuestra estrategia comercial o nueva información, para reflejar la ocurrencia de eventos imprevistos o de otro modo.

12 Anexos

12.1. Evolución de las Colocaciones en Saldos Promedios Diarios 50

12.2. Calidad de Cartera de Colocaciones 50

12.3. Ingresos netos por intereses (INI) 54

12.4. Margen neto por intereses (MNI) y MNI ajustado por riesgo 54

12.5. Puntos de contacto físicos 55

12.6. Capital Económico 55

12.7. Estados Financieros y Ratios por Negocio 59

12.7.1. Credicorp Consolidado 59

12.7.2. Credicorp Individual 61

12.7.3. BCP Consolidado 62

12.7.4. BCP Individual 64

12.7.5. BCP Bolivia 66

12.7.6. Mibanco 67

12.7.7. Prima AFP 68

12.7.8. Grupo Pacífico 69

12.7.9. Asesoría y Gestión de Inversiones 70

12.8. Tabla de fórmulas 71

12.9. Glosario de términos 72

12. Anexos

12.1. Evolución de las Colocaciones en Saldos Promedios Diarios

Colocaciones Totales (en Saldos Promedios Diarios) (1)(2)

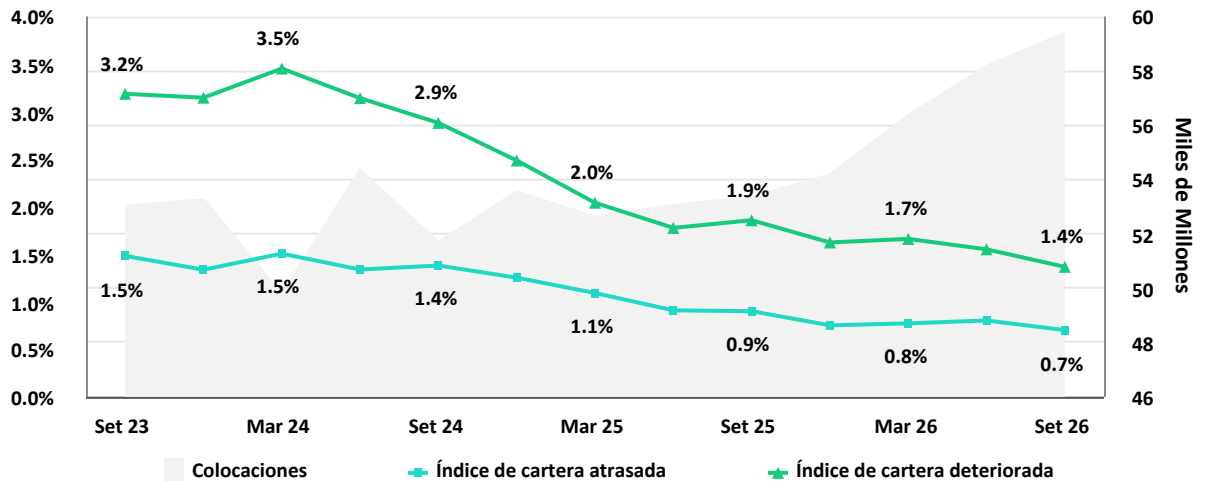
Colocaciones Totales (S/ millones)	Saldo a			Var. Nominal		Variación %		% Part. en colocaciones totales		
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA	TaT	AaA	Set 25	Jun 26	Set 26
BCP Individual	**121,189**	**131,365**	**135,994**	**4,630**	**14,805**	**3.5%**	**12.2%**	**82.6%**	**83.2%**	**84.7%**
Banca Mayorista	**54,645**	**58,825**	**59,937**	**1,112**	**5,291**	**1.9%**	**9.7%**	**37.2%**	**37.3%**	**37.3%**
Corporativa	32,544	34,977	34,951	-26	2,407	-0.1%	7.4%	**22.2%**	**22.2%**	**21.8%**
Empresa	22,101	23,848	24,985	1,138	2,884	4.8%	13.0%	**15.1%**	**15.1%**	**15.6%**
Banca Personas y Peq. Negocios	**66,544**	**72,540**	**76,058**	**3,518**	**9,514**	**4.8%**	**14.3%**	**45.4%**	**46.0%**	**47.4%**
Negocios	7,751	7,152	7,658	506	-94	7.1%	-1.2%	**5.3%**	**4.5%**	**4.8%**
Pyme	16,193	17,720	18,738	1,018	2,545	5.7%	15.7%	**11.0%**	**11.2%**	**11.7%**
Hipotecario	22,986	24,604	25,236	632	2,250	2.6%	9.8%	**15.7%**	**15.6%**	**15.7%**
Consumo	13,511	16,509	17,561	1,052	4,050	6.4%	30.0%	**9.2%**	**10.5%**	**10.9%**
Tarjeta de Crédito	6,102	6,555	6,865	310	763	4.7%	12.5%	**4.2%**	**4.2%**	**4.3%**
Mibanco	**12,734**	**14,124**	**14,855**	**730**	**2,121**	**5.2%**	**16.7%**	**8.7%**	**8.9%**	**9.3%**
Mibanco Colombia	**2,004**	**2,681**	**3,172**	**491**	**1,168**	**18.3%**	**58.3%**	**1.4%**	**1.7%**	**2.0%**
Bolivia	**9,363**	**8,343**	**5,162**	**-3,181**	**-4,201**	**-38.1%**	**-44.9%**	**6.4%**	**5.3%**	**3.2%**
ASB	**1,431**	**1,354**	**1,336**	**-18**	**-94**	**-1.3%**	**-6.6%**	**1.0%**	**0.9%**	**0.8%**
Colocaciones totales	**146,720**	**157,866**	**160,519**	**2,653**	**13,799**	**1.7%**	**9.4%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**

Para efectos de consolidación, las Colocaciones generadas en Moneda Extranjera (ME) son convertidas a Moneda Nacional (MN).
(1) Incluye Cuentas especiales y Otros.
(2) Cifras de Gestión, no auditadas

Mayor contracción de volúmenes
Mayor expansión de volúmenes

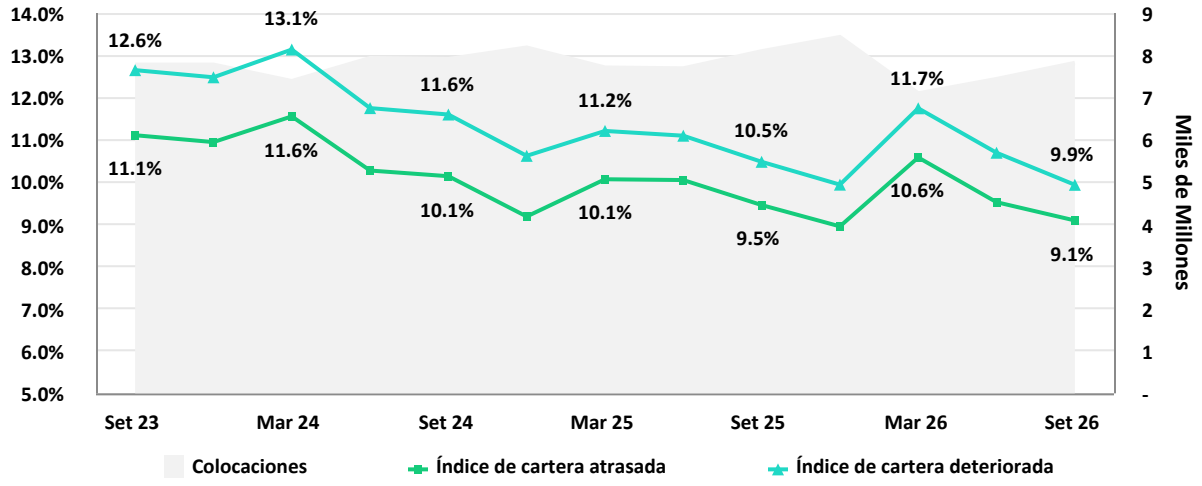
12.2. Calidad de Cartera de Colocaciones

Ratios de Calidad de Cartera por Segmento
Banca Mayorista

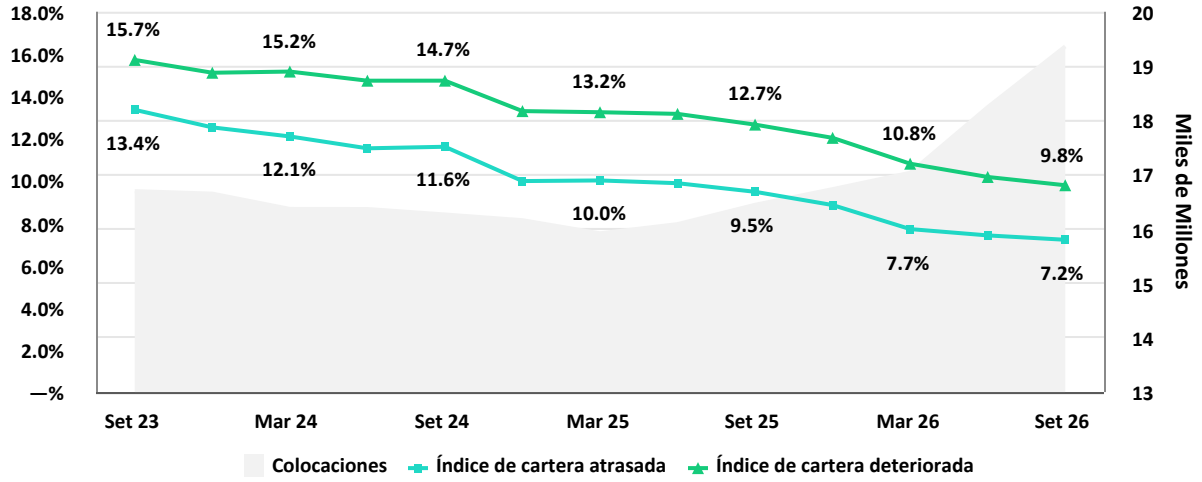


12. Anexos

Banca Negocios

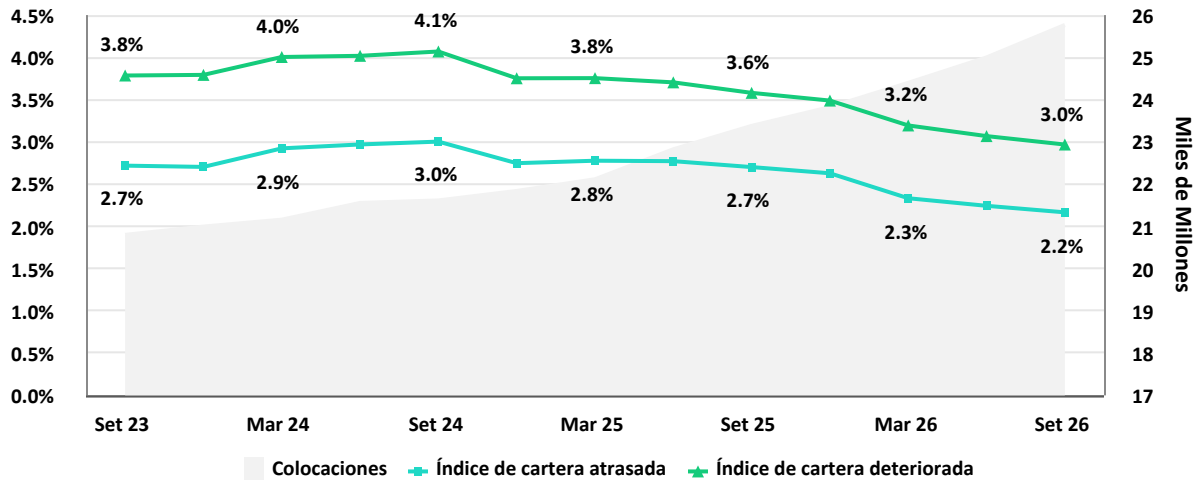


Pyme

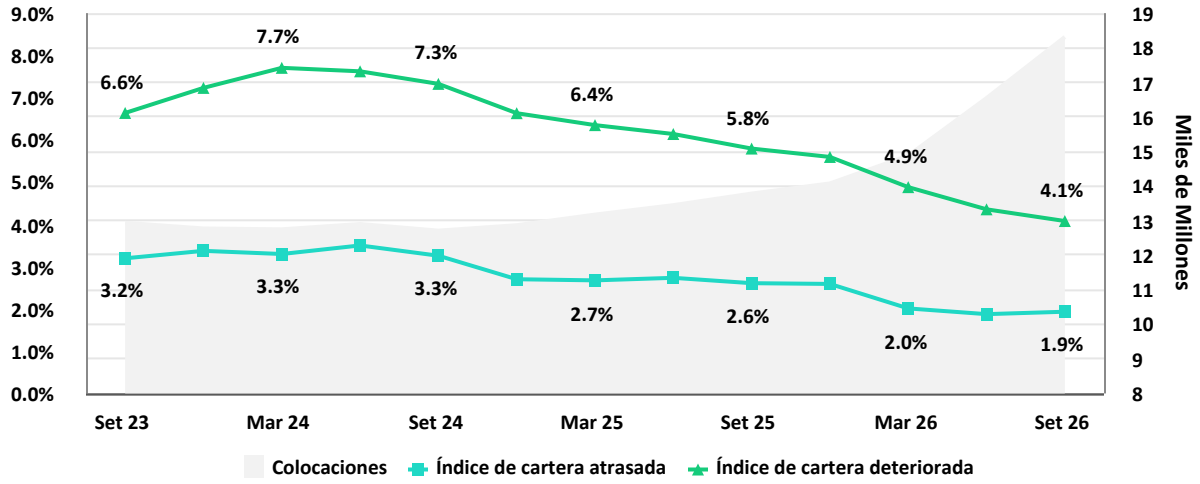


12. Anexos

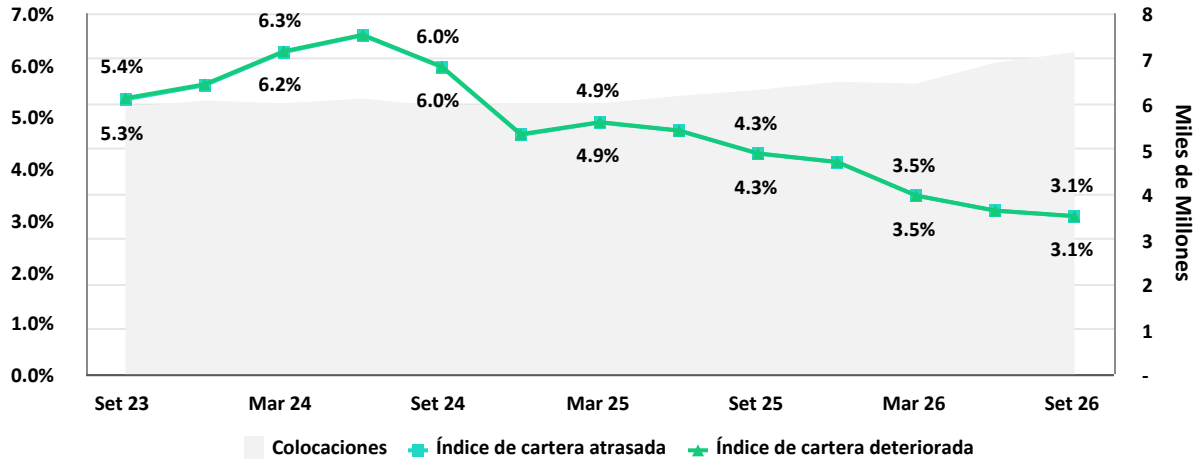
Hipotecario



Consumo

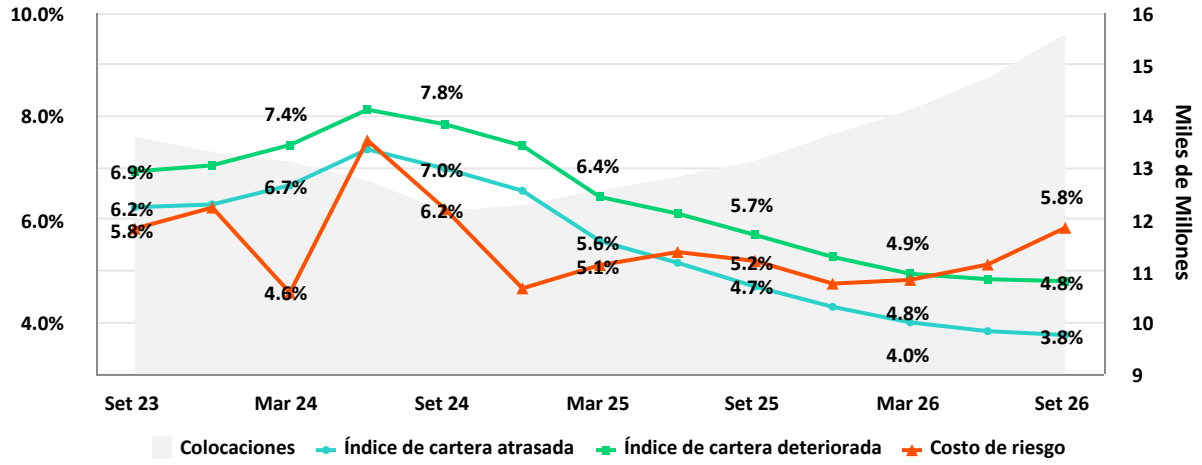


Tarjeta de Crédito

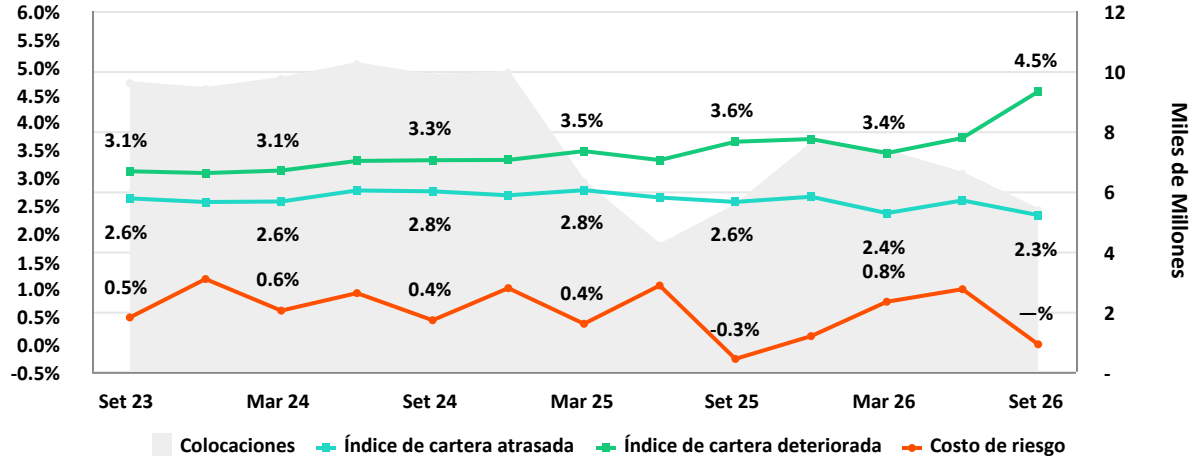


12. Anexos

Mibanco



BCP Bolivia



12. Anexos

12.3. Ingresos netos por intereses (INI)

Tabla resumen INI

Ingreso neto por intereses	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
S/ 000	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set
Intereses y rendimientos similares	**4,987,693**	**5,413,885**	**5,717,687**	**5.6%**	**14.6%**	**14,804,775**	**16,343,984**	**10.4%**
Intereses sobre créditos	3,960,980	4,370,700	4,664,670	6.7%	17.8%	11,649,345	13,178,183	13.1%
Dividendos sobre inversiones	19,179	24,891	29,518	18.6%	53.9%	67,211	71,401	6.2%
Intereses sobre depósitos en otros bancos	316,420	321,152	271,330	-15.5%	-14.3%	1,003,365	914,054	-8.9%
Intereses sobre valores	623,216	674,434	729,019	8.1%	17.0%	1,928,274	2,112,686	9.6%
Otros ingresos por intereses y rendimientos similares	67,898	22,708	23,150	1.9%	-65.9%	156,580	67,660	-56.8%
Intereses y gastos similares	**1,299,864**	**1,316,934**	**1,376,563**	**4.5%**	**5.9%**	**3,929,563**	**3,943,182**	**0.3%**
Intereses y gastos similares (excluyendo Gastos financieros de la actividad de seguros, neto)	**1,158,420**	**1,147,859**	**1,208,903**	**5.3%**	**4.4%**	**3,513,442**	**3,443,529**	**-2.0%**
Intereses sobre depósitos y obligaciones	565,344	565,502	601,787	6.4%	6.4%	1,725,971	1,706,617	-1.1%
Intereses sobre deudas a bancos y corresponsales	252,490	224,381	231,864	3.3%	-8.2%	784,402	667,044	-15.0%
Intereses sobre bonos y notas emitidas	164,653	195,051	193,611	-0.7%	17.6%	525,802	577,028	9.7%
Otros gastos por intereses y gastos similares	175,933	162,925	181,641	11.5%	3.2%	477,267	492,840	3.3%
Gasto financiero del resultado de la actividad de seguros y reaseguros,neto	**141,444**	**169,075**	**167,660**	**-0.8%**	**18.5%**	**416,121**	**499,653**	**20.1%**
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	**3,687,829**	**4,096,951**	**4,341,124**	**6.0%**	**17.7%**	**10,875,212**	**12,400,802**	**14.0%**
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos, neto de recuperos	**602,918**	**731,208**	**828,136**	**13.3%**	**37.4%**	**1,759,970**	**2,041,432**	**16.0%**
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto, después de la provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	**3,084,911**	**3,365,743**	**3,512,988**	**4.4%**	**13.9%**	**9,115,242**	**10,359,370**	**13.6%**
Activos promedio que generan intereses	233,285,291	257,562,678	260,119,720	1.0%	11.5%	237,958,451	253,498,885	6.5%
Margen neto por intereses (1)	**6.57%**	**6.63%**	**6.93%**	**30 pbs**	**36 pbs**	**6.33%**	**6.79%**	**46 pbs**
Margen neto por intereses ajustado por riesgo (1)	**5.53%**	**5.49%**	**5.66%**	**17 pbs**	**13 pbs**	**5.34%**	**5.71%**	**37 pbs**
Provisiones / Ingreso neto por intereses (1)	**16.35%**	**17.85%**	**19.08%**	**123 pbs**	**273 pbs**	**16.18%**	**16.46%**	**28 pbs**

(1) Anualizado. Para mayor detalle del cálculo del MNI debido a NIIF17, referirse al Anexo 12.8.

12.4. Margen neto por intereses (MNI) y MNI ajustado por riesgo de principales subsidiarias de Credicorp

Composición del MNI	3T25	2T26	3T26
BCP	6.11%	6.13%	6.39%
Mibanco	15.02%	15.15%	15.31%
BCP Bolivia	3.21%	2.94%	3.75%
Credicorp	6.57%	6.63%	6.93%

MNI: Ingreso neto por intereses anualizado, excluyendo Gastos financieros de la actividad de seguros, neto / Promedio de activos que generan intereses.

Composición del MNI Ajustado por Riesgo	3T25	2T26	3T26
BCP	5.25%	5.18%	5.32%
Mibanco	11.03%	11.21%	10.71%
BCP Bolivia	3.45%	2.18%	3.75%
Credicorp	5.53%	5.49%	5.66%

MNI ajustado por riesgo: (Ingreso neto por intereses anualizado, excluyendo Gastos financieros de la actividad de seguros, neto - provisiones anualizado) / Promedio de activos que generan intereses.

12. Anexos

12.5. Puntos de contacto Fisicos

Puntos de contacto físico (1) (unidades)	Saldo a Set 25	Jun 26	Set 26	Variación (unid.) TaT	AaA
Oficinas (2)	646	648	648	0	2
Cajeros automáticos	2,723	2,622	2,497	(125)	(226)
Agentes	12,644	11,667	11,307	(360)	(1,337)
Total	**16,013**	**14,937**	**14,452**	**(485)**	**(1,561)**

(1) Incluye puntos de contacto físicos de BCP Individual, Mibanco Perú y BCP Bolivia
(2) Incluye oficinas del Banco de la Nación.

12.6. Capital Regulatorio

Capital Regulatorio y Capitalización de Credicorp (NIIF)

Capital Regulatorio y Capitalización PEN (000)	Saldo a Set 25	Jun 26	Set 26	Variación % TaT	AaA
Capital social	1,318,993	1,318,993	1,318,993	—	—
Acciones de tesorería	-209,845	-209,106	-209,106	—%	-0.4%
Capital adicional	139,527	86,146	84,273	-2.2%	-39.6%
Reservas Legales y Facultativas	29,628,427	32,540,118	32,577,140	0.1%	10.0%
Interés Minoritario	475,729	476,717	477,112	0.1%	0.3%
Utilidades y Resultados Acumulados (1)	6,737,239	4,229,425	6,203,331	46.7%	-7.9%
Ganancia / Pérdida No Realizada (2)	392,256	179,202	-627,628	n.a.	n.a.
Goodwill	-1,290,496	-1,271,630	-1,276,599	0.4%	-1.1%
Intangibles (3)	-3,345,228	-3,813,805	-3,903,003	2.3%	16.7%
Deducciones en Capital Ordinario Nivel 1 (4)	-81,609	-59,128	-43,433	-26.5%	-46.8%
Deuda Subordinada	7,246,406	9,911,662	8,385,721	-15.4%	15.7%
Provisiones Genéricas (5)	2,036,080	2,243,247	2,311,264	3.0%	13.5%
Deducciones en Patrimonio Efectivo Nivel 2 (6)	-1,438,739	-1,323,617	-847,156	-36.0%	-41.1%
Total Patrimonio Efectivo (A)	**41,608,741**	**44,308,224**	**44,450,909**	**0.3%**	**6.8%**
Total Capital Ordinario Nivel 1 (B)	**33,764,993**	**33,476,932**	**34,601,080**	**3.4%**	**2.5%**
Total Patrimonio Efectivo Nivel 1 (C)	**33,764,993**	**33,476,932**	**34,601,080**	**3.4%**	**2.5%**
Requerimiento Patrimonio Efectivo (D)	30,993,862	35,232,602	36,187,896	2.7%	16.8%
Requerimiento Capital Ordinario Nivel 1 (E)	16,281,634	19,163,321	19,714,428	2.9%	21.1%
Requerimiento Patrimonio Efectivo Nivel 1 (F)	19,727,355	22,964,372	23,605,210	2.8%	19.7%
Ratio Patrimonio Efectivo (A) / (D)	**134%**	**126%**	**123%**	**-293 pbs**	**-1141 pbs**
Ratio Capital Ordinario Nivel 1 (B) / (E)	**207%**	**175%**	**176%**	**82 pbs**	**-3187 pbs**
Ratio Patrimonio Efectivo Nivel 1 (C) / (F)	**171%**	**146%**	**147%**	**80 pbs**	**-2458 pbs**

(1) Ganancias incluyen a Banco de Crédito del Perú y Mibanco Perú. Pérdidas incluyen a todas las subsidiarias.
(2) Ganancias incluyen a Bonos de Gobiernos de Grado de Inversión y CDs del Banco Central de Reserva del Perú. Pérdidas incluyen a todos los bonos.
(3) Diferentes al Goodwill. Incluyen Activos por Impuesto a la Renta Diferido.
(4) Inversiones en Acciones.
(5) Hasta 1.25% del total de activos ponderados por riesgo del BCP, Solución Empresa Administradora Hipotecaria, Mibanco y Atlantic Security Bank.
(6) Inversiones en Deuda Subordinada Tier 2.

12. Anexos

Capital Regulatorio y Capitalización de BCP Individual

Capital regulatorio (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Capital	12,973,175	12,973,175	12,973,175	0.0%	0.0%
Reservas	6,125,452	6,126,836	6,126,836	0.0%	0.0%
Utilidades y Resultados Acumulados	6,730,631	6,695,102	8,563,230	27.9%	27.2%
Provisiones (1)	1,800,868	1,978,395	2,045,475	3.4%	13.6%
Deuda Subordinada	6,419,500	8,866,000	7,209,300	-18.7%	12.3%
Pérdida No Realizada	(10,363)	6,475	(413,704)	-6,489.4%	3,891.9%
Inversiones en subsidiarias y otros, netas de ganancias no	(2,535,672)	(2,731,362)	(2,791,776)	2.2%	10.1%
Intangibles	(1,624,042)	(1,882,535)	(1,998,801)	6.2%	23.1%
Goodwill	**(122,083)**	**(122,083)**	**(122,083)**	**0.0%**	**0.0%**
Patrimonio Efectivo Total	**29,757,465**	**31,910,002**	**31,591,651**	**-1.0%**	**6.2%**
Capital Ordinario de Nivel 1 (2)	**21,537,097**	**21,065,607**	**22,336,876**	**6.0%**	**3.7%**
Patrimonio Efectivo Nivel 1 (3)	**21,537,097**	**21,065,607**	**22,336,876**	**6.0%**	**3.7%**
Patrimonio Efectivo Nivel 2 (4)	**8,220,368**	**10,844,395**	**9,254,775**	**-14.7%**	**12.6%**

Activos ponderados por riesgo (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Activos ponderados por riesgo de mercado	5,329,045	6,454,270	6,709,359	4.0%	25.9%
Activos ponderados por riesgo crediticio	142,895,450	157,205,076	162,643,567	3.5%	13.8%
Activos ponderados por riesgo operacional	19,751,032	21,104,548	21,697,606	2.8%	9.9%
Total	**167,975,527**	**184,763,894**	**191,050,533**	**3.4%**	**13.7%**

Requerimiento de patrimonio (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Requerimiento de patrimonio por riesgo de mercado	532,904	645,427	670,936	4.0%	25.9%
Requerimiento de patrimonio por riesgo crediticio	14,289,545	15,720,508	16,264,357	3.5%	13.8%
Requerimiento de patrimonio por riesgo operacional	1,975,103	2,110,455	2,169,761	2.8%	9.9%
Requerimientos adicionales de capital	7,348,282	9,075,931	9,380,954	3.4%	27.7%
Total	**24,145,835**	**27,552,320**	**28,486,007**	**3.4%**	**18.0%**

Ratios de Capital bajo Regulación Local

Ratios de Capital bajo Regulación Local	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Ratio de Capital Ordinario de Nivel 1 (CET1)	12.82%	11.40%	11.69%	29 pbs	-113 pbs
Ratio Patrimonio Efectivo Nivel 1	12.82%	11.40%	11.69%	29 pbs	-113 pbs
Ratio Regulatorio de Capital Global	17.72%	17.27%	16.54%	-73 pbs	-118 pbs

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

[2] Capital Ordinario Nivel 1 = Capital + Reservas + Utilidades y Resultados Acumulados – Pérdida no realizada - 100% deducciones (inversiones en subsidiarias, goodwill, activos intangibles y activos tributarios diferidos basados en rendimientos futuros).

[3] Patrimonio Efectivo de Nivel 1 = Capital Ordinario de Nivel 1 + Deuda Subordinada de Nivel 1 (Perpetua).

[4] Patrimonio Efectivo de Nivel 2 = Deuda Subordinada + Provisiones.

12. Anexos

Capital Regulatorio y Capitalización de Mibanco

Capital regulatorio (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Capital	1,840,606	1,840,606	1,840,606	0.0%	0.0%
Reservas	365,847	420,856	420,856	0.0%	15.0%
Utilidades y Resultados Acumulados	394,428	544,583	623,221	14.4%	58.0%
Provisiones (1)	158,725	181,634	193,597	6.6%	22.0%
Deuda Subordinada	388,551	483,217	633,217	31.0%	63.0%
Pérdida No Realizada	7,294	3,870	(5,478)	-241.5%	-175.1%
Inversiones en subsidiarias y otros, netas de ganancias no realizadas y utilidades	(164)	(208)	(187)	-10.1%	14.3%
Intangibles	(124,978)	(143,742)	(165,852)	15.4%	32.7%
Goodwill	(139,180)	(139,180)	(139,180)	0.0%	0.0%
Patrimonio Efectivo Total	**2,891,129**	**3,191,635**	**3,400,800**	**6.6%**	**17.6%**
Capital Ordinario Nivel 1 (2)	**2,343,853**	**2,526,785**	**2,573,986**	**1.9%**	**9.8%**
Patrimonio Efectivo Nivel 1 (3)	**2,343,853**	**2,526,785**	**2,573,986**	**1.9%**	**9.8%**
Patrimonio Efectivo Nivel 2 (4)	**547,276**	**664,851**	**826,814**	**24.4%**	**51.1%**

Activos ponderados por riesgo (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Activos ponderados por riesgo de mercado	221,008	183,255	230,560	25.8%	4.3%
Activos ponderados por riesgo crediticio	12,539,729	14,341,675	15,262,568	6.4%	21.7%
Activos ponderados por riesgo operacional	922,672	958,926	980,188	2.2%	6.2%
Total	**13,683,410**	**15,483,857**	**16,473,316**	**6.4%**	**20.4%**

Requerimiento de patrimonio (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Requerimiento de patrimonio por riesgo de mercado	22,101	18,326	23,056	25.8%	4.3%
Requerimiento de patrimonio por riesgo crediticio	1,253,973	1,434,168	1,526,257	6.4%	21.7%
Requerimiento de patrimonio por riesgo operacional	92,267	95,893	98,019	2.2%	6.2%
Requerimientos adicionales de capital	188,096	215,125	228,939	6.4%	21.7%
Total	**1,556,437**	**1,763,511**	**1,876,271**	**6.4%**	**20.5%**

Ratios de Capital bajo Regulación Local

Ratios de Capital bajo Regulación Local	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Ratio Capital Ordinario Nivel 1	17.13%	16.32%	15.63%	-69 pbs	-150 pbs
Ratio Patrimonio Efectivo Nivel 1	17.13%	16.32%	15.63%	-69 pbs	-150 pbs
Ratio Regulatorio de Capital Global	21.13%	20.61%	20.64%	3 pbs	-48 pbs

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

[2] Capital Ordinario Nivel 1 = Capital + Reservas + Utilidades y Resultados Acumulados – Pérdida no realizada - 100% deducciones (inversiones en subsidiarias, goodwill, activos intangibles y activos tributarios diferidos basados en rendimientos futuros).

[3] Patrimonio Efectivo de Nivel 1 = Capital Ordinario de Nivel 1 + Deuda Subordinada de Nivel 1 (Perpetua).

[4] Patrimonio Efectivo de Nivel 2 = Deuda Subordinada + Provisiones.

12. Anexos

Common Equity Tier 1 NIIF

BCP Individual

Common Equity Tier 1 NIIF (S/. miles)	Saldo a Set 25	Saldo a Jun 26	Saldo a Set 26	Variación % TaT	Variación % AaA
Capital + Reservas	18,586,384	18,587,768	18,587,768	0.0%	0.0%
Resultados acumulados y del ejercicio	7,524,062	7,399,221	9,206,522	24.4%	22.4%
Ganancias (pérdidas) no realizadas	505,339	435,898	(47,698)	-110.9%	-109.4%
Goodwill e intangibles	(1,806,698)	(2,045,408)	(2,161,232)	5.7%	19.6%
Inversiones en subsidiarias	(2,585,795)	(2,699,950)	(2,743,947)	1.6%	6.1%
Total	**22,223,292**	**21,677,528**	**22,841,414**	**5.4%**	**2.8%**

APRs Ajustados NIIF	**168,714,799**	**185,328,096**	**191,562,642**	**3.4%**	**13.5%**
APRs Crediticios Ajustados NIIF	143,634,722	157,769,277	163,155,676	3.4%	13.6%
Resto	25,080,077	27,558,818	28,406,966	3.1%	13.3%

Ratio CET1 NIIF	**13.17%**	**11.70%**	**11.92%**	**23 pbs**	**-125 pbs**

Mibanco

Common Equity Tier 1 NIIF (S/. miles)	Saldo a Set 25	Saldo a Jun 26	Saldo a Set 26	Variación % TaT	Variación % AaA
Capital + Reservas	2,734,582	2,789,591	2,789,591	0.0%	2.0%
Resultados acumulados y del ejercicio	(80,674)	(16,167)	43,428	-368.6%	-153.8%
Ganancias (pérdidas) no realizadas	7,100	5,086	(1,932)	-138.0%	-127.2%
Goodwill e intangibles	(296,196)	(311,455)	(333,126)	7.0%	12.5%
Inversiones en subsidiarias	(171)	(205)	(198)	-3.2%	16.1%
Total	**2,364,642**	**2,466,852**	**2,497,763**	**1.3%**	**5.6%**

APRs Ajustados NIIF	**13,792,869**	**15,513,018**	**16,500,506**	**6.4%**	**19.6%**
APRs Crediticios Ajustados NIIF	12,649,188	14,370,837	15,289,758	6.4%	20.9%
Resto	1,143,680	1,142,182	1,210,748	6.0%	5.9%

Ratio CET1 NIIF	**17.14%**	**15.90%**	**15.14%**	**-76 pbs**	**-201 pbs**

12. Anexos

12.7. Estados Financieros y Ratios por Negocio

12.7.1. Credicorp Consolidado

Estado Consolidado de Situación Financiera
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
ACTIVOS					
Fondos disponibles					
Que no generan intereses	7,237,295	8,017,699	6,606,469	-17.6%	-8.7%
Que generan intereses	35,862,184	40,553,153	33,981,593	-16.2%	-5.2%
Total fondos disponibles	**43,099,479**	**48,570,852**	**40,588,062**	**-16.4%**	**-5.8%**
Fondos en garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores	3,404,639	1,185,971	1,888,940	59.3%	-44.5%
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4,356,311	6,082,417	8,977,108	47.6%	106.1%
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	38,005,522	43,383,090	40,750,608	-6.1%	7.2%
Inversiones a costo amortizado	8,824,746	8,964,556	8,876,565	-1.0%	0.6%
Colocaciones	144,752,254	159,434,397	166,161,042	4.2%	14.8%
Vigentes	139,798,951	154,930,212	161,617,421	4.3%	15.6%
Vencidas	4,953,303	4,504,185	4,543,621	0.9%	-8.3%
Menos - provisión neta para colocaciones	(7,674,040)	(7,575,313)	(7,837,815)	3.5%	2.1%
Colocaciones netas	137,078,214	151,859,084	158,323,227	4.3%	15.5%
Activos financieros designados a valor razonable con efecto en resultados	956,885	1,163,577	1,221,477	5.0%	27.7%
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	2,725,302	2,598,345	2,553,796	-1.7%	-6.3%
Aceptaciones bancarias	553,561	581,699	731,400	25.7%	32.1%
Inversiones en asociadas	52,388	59,979	61,535	2.6%	17.5%
Intangible y crédito mercantil, neto	4,596,373	4,842,377	4,946,348	2.1%	7.6%
Activo por contrato de reaseguros	853,974	830,164	772,446	-7.0%	-9.5%
Otros activos (1)	10,673,230	12,705,999	16,934,288	33.3%	58.7%
Total Activos	**255,180,624**	**282,828,110**	**286,625,800**	**1.3%**	**12.3%**
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Depósitos y obligaciones					
Que no generan intereses	46,588,002	58,196,203	54,074,734	-7.1%	16.1%
Que generan intereses	111,842,453	123,924,563	126,944,123	2.4%	13.5%
Total depósitos y obligaciones	158,430,455	182,120,766	181,018,857	-0.6%	14.3%
Cuentas por pagar por pactos de recompra y préstamos de valores	10,181,173	8,376,486	8,081,687	-3.5%	-20.6%
Instrumentos del BCRP	6,643,892	4,043,986	3,204,454	-20.8%	-51.8%
Operaciones de reporte con terceros	3,401,635	4,126,548	4,710,856	14.2%	38.5%
Operaciones de reporte con clientes	135,646	205,952	166,377	-19.2%	22.7%
Deudas a bancos y corresponsales	11,241,079	11,755,256	11,260,498	-4.2%	0.2%
Bonos y notas emitidas	12,209,724	14,789,015	13,273,001	-10.3%	8.7%
Aceptaciones bancarias	553,561	581,699	731,400	25.7%	32.1%
Pasivo por contrato de seguros	14,203,439	14,996,102	14,722,126	-1.8%	3.7%
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	928,814	937,843	1,424,395	51.9%	53.4%
Otros pasivos	10,176,606	10,469,093	15,766,181	50.6%	54.9%
Total Pasivo	**217,924,851**	**244,026,260**	**246,278,145**	**0.9%**	**13.0%**
Patrimonio Neto	**36,560,502**	**38,121,924**	**39,629,260**	**4.0%**	**8.4%**
Capital Social	1,318,993	1,318,993	1,318,993	0.0%	0.0%
Acciones en tesorería	(209,845)	(209,106)	(209,106)	0.0%	-0.4%
Capital adicional	139,528	86,146	84,273	-2.2%	-39.6%
Reservas	29,628,427	32,540,118	32,577,140	0.1%	10.0%
Otras reservas	353,144	301,385	(155,575)	-151.6%	-144.1%
Utilidades acumuladas	5,330,255	4,084,388	6,013,535	47.2%	12.8%
Interés no controlador	695,271	679,926	718,395	5.7%	3.3%
Total Patrimonio Neto	**37,255,773**	**38,801,850**	**40,347,655**	**4.0%**	**8.3%**
Total pasivo y patrimonio neto	**255,180,624**	**282,828,110**	**286,625,800**	**1.3%**	**12.3%**
Créditos contingentes	**153,289,772**	**162,878,675**	**156,142,484**	**-4.1%**	**1.9%**
Total avales, cartas fianzas y cartas de crédito	21,007,568	20,624,218	20,868,786	1.2%	-0.7%
Líneas de crédito no utilizadas, comunicadas pero no comprometidas	78,586,547	90,507,627	81,516,666	-9.9%	3.7%
Total derivados (Nocional) y otros	53,695,657	51,746,830	53,757,032	3.9%	0.1%

(1) Incluye principalmente cuentas por cobrar diversas por intermediación, activo por impuesto a la renta diferido y otros.

12. Anexos

- Debido a reclasificaciones, el Balance General puede diferir de lo reportado en trimestres anteriores.

Estado Consolidado de Resultados
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto								
Intereses y rendimientos similares	4,987,693	5,413,885	5,717,687	5.6%	14.6%	14,804,775	16,343,984	10.4%
Intereses y gastos similares	(1,299,864)	(1,316,934)	(1,376,563)	4.5%	5.9%	(3,929,563)	(3,943,182)	0.3%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	**3,687,829**	**4,096,951**	**4,341,124**	**6.0%**	**17.7%**	**10,875,212**	**12,400,802**	**14.0%**
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	(720,445)	(854,827)	(982,850)	15.0%	36.4%	(2,100,143)	(2,449,688)	16.6%
Recupero de créditos castigados	117,527	123,619	154,714	25.2%	31.6%	340,173	408,256	20.0%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos, neto de recuperos	**(602,918)**	**(731,208)**	**(828,136)**	**13.3%**	**37.4%**	**(1,759,970)**	**(2,041,432)**	**16.0%**
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto, después de la provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	**3,084,911**	**3,365,743**	**3,512,988**	**4.4%**	**13.9%**	**9,115,242**	**10,359,370**	**13.6%**
Otros ingresos								
Ingreso neto por comisiones	1,063,032	1,187,608	1,280,004	7.8%	20.4%	3,081,609	3,616,896	17.4%
Ganancia neta en operaciones de cambio	394,572	489,479	451,089	-7.8%	14.3%	1,115,402	1,389,452	24.6%
Ganancia (Pérdida) neta en valores	111,977	248,844	57,377	-76.9%	-48.8%	263,002	441,858	68.0%
Ganancia neta por inversión en asociadas	5,192	6,156	6,125	-0.5%	18.0%	35,816	21,577	-39.8%
Ganancia neta en derivados especulativos	244	(14,697)	51,031	-447.2%	20,814.3%	40,161	63,797	58.9%
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	7,518	44,160	16,263	-63.2%	116.3%	33,672	68,980	104.9%
Otros	71,656	80,652	29,790	-63.1%	-58.4%	452,118	187,645	-58.5%
Total otros ingresos	**1,654,191**	**2,042,202**	**1,891,679**	**-7.4%**	**14.4%**	**5,021,780**	**5,790,205**	**15.3%**
Resultados técnicos de seguros								
Resultado del Servicio de Seguro	467,467	429,944	425,968	-0.9%	-8.9%	1,328,725	1,201,758	-9.6%
Resultado del Reaseguro	-79,117	-141,930	-63,645	-55.2%	-19.6%	-260,368	-252,358	-3.1%
Total resultados técnicos de seguros	**388,350**	**288,014**	**362,323**	**25.8%**	**-6.7%**	**1,068,357**	**949,400**	**-11.1%**
Resultados por servicios médicos								
Venta de servicios médicos	421,360	440,364	449,707	2.1%	6.7%	973,227	1,314,636	35.1%
Costo de ventas de servicios médicos	(297,407)	(306,925)	(313,320)	2.1%	5.4%	(683,266)	(920,972)	34.8%
Total resultados por servicios médicos	**123,953**	**133,439**	**136,387**	**2.2%**	**10.0%**	**289,961**	**393,664**	**35.8%**
Total gastos								
Remuneraciones y beneficios sociales	(1,341,137)	(1,475,704)	(1,548,820)	5.0%	15.5%	(4,007,293)	(4,483,945)	11.9%
Gastos administrativos, generales e impuestos	(1,068,459)	(1,114,932)	(1,207,786)	8.3%	13.0%	(2,904,287)	(3,384,384)	16.5%
Depreciación y amortización	(219,800)	(235,204)	(240,861)	2.4%	9.6%	(636,228)	(717,433)	12.8%
Pérdida por deterioro del crédito mercantil	—	—	—			—	—	
Asociación en participación	(65)	(155)	(124)	-20.0%	90.8%	(7,235)	(452)	-93.8%
Otros gastos	(115,181)	(163,467)	(110,989)	-32.1%	-3.6%	(352,783)	(352,659)	0.0%
Total gastos	**(2,744,642)**	**(2,989,462)**	**(3,108,580)**	**4.0%**	**13.3%**	**(7,907,826)**	**(8,938,873)**	**13.0%**
Utilidad antes del impuesto a la renta	**2,506,763**	**2,839,936**	**2,794,797**	**-1.6%**	**11.5%**	**7,587,514**	**8,553,766**	**12.7%**
Impuesto a la renta	(728,308)	(814,357)	(820,898)	0.8%	12.7%	(2,129,746)	(2,444,146)	14.8%
Utilidad neta	**1,778,455**	**2,025,579**	**1,973,899**	**-2.6%**	**11.0%**	**5,457,768**	**6,109,620**	**11.9%**
Interés no controlador	39,800	43,657	44,488	1.9%	11.8%	119,401	135,103	13.2%
Utilidad neta atribuible a Credicorp	**1,738,655**	**1,981,922**	**1,929,411**	**-2.6%**	**11.0%**	**5,338,367**	**5,974,517**	**11.9%**

12. Anexos

12.7.2. Credicorp Individual

Estado de Situación Financiera Individual
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
ACTIVOS					
Efectivo y equivalente de efectivo	121,123	103,664	89,345	-13.8%	-26.2%
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	-	-	-	n.a.	n.a.
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados	101,222	102,521	152,065	48.3%	50.2%
Inversiones en subsidiarias y asociadas	40,527,583	42,353,237	43,883,430	3.6%	8.3%
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	n.a.	n.a.
Otros activos	9,626	10,304	7,057	-31.5%	-26.7%
Total Activo	**40,759,554**	**42,569,726**	**44,131,897**	**3.7%**	**8.3%**
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Deudas a bancos, corresponsales y otras entidades	-	-	-	n.a.	n.a.
Bonos y notas emitidas	-	-	-	n.a.	n.a.
Otros pasivos	211,103	206,504	274,219	32.8%	29.9%
Total Pasivo	**211,103**	**206,504**	**274,219**	**32.8%**	**29.9%**
Patrimonio neto					
Capital social	1,318,993	1,318,993	1,318,993	0.0%	0.0%
Capital adicional	384,542	384,542	384,542	0.0%	0.0%
Reservas	28,438,904	30,611,123	30,611,050	0.0%	7.6%
Resultados no realizados	51,015	101,416	(356,032)	n.a.	n.a.
Utilidades acumuladas	10,354,997	9,947,148	11,899,125	19.6%	14.9%
Total Patrimonio Neto	**40,548,451**	**42,363,222**	**43,857,678**	**3.5%**	**8.2%**
Total Pasivo y Patrimonio Neto	**40,759,554**	**42,569,726**	**44,131,897**	**3.7%**	**8.3%**

Estado de Resultados Individual
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Ingreso por intereses								
Participación neta de los ingresos por inversiones en subsidiarias y asociadas	1,820,416	2,848,937	2,016,961	-29.2%	10.8%	5,971,110	7,024,829	17.6%
Ingresos por intereses y similares	300	4,403	292	-93.4%	-2.7%	40,893	5,482	-86.6%
Ganancia neta sobre activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	n.a.	n.a.	—	—	n.a.
Total ingresos	**1,820,716**	**2,853,340**	**2,017,253**	**-29.3%**	**10.8%**	**6,012,003**	**7,030,311**	**16.9%**
Gastos por intereses y similares	(8)	-	5	n.a.	-162.5%	(24,525)	5	n.a.
Gastos administrativos y generales	(4,535)	(7,404)	(4,825)	-34.8%	6.4%	(14,704)	(16,071)	9.3%
Total gastos	**(4,543)**	**(7,404)**	**(4,820)**	**-34.9%**	**6.1%**	**(39,229)**	**(16,066)**	**-59.0%**
Ingreso operativo	**1,816,173**	**2,845,936**	**2,012,433**	**-29.3%**	**10.8%**	**5,972,774**	**7,014,245**	**17.4%**
Resultados por diferencia de cambio	67	(3,868)	28	-100.7%	-58.2%	(3,336)	(3,472)	4.1%
Otros, neto	93	(9)	(12)	33.3%	-112.9%	(323)	(479)	48.3%
Utilidad antes del impuesto a la renta	**1,816,333**	**2,842,059**	**2,012,449**	**-29.2%**	**10.8%**	**5,969,115**	**7,010,294**	**17.4%**
Impuesto a la renta	(60,945)	(74,722)	(67,939)	-9.1%	11.5%	(158,326)	(209,026)	32.0%
Ingreso neto	**1,755,388**	**2,767,337**	**1,944,510**	**-29.7%**	**10.8%**	**5,810,789**	**6,801,268**	**17.0%**
Índice de apalancamiento doble	**99.9%**	**100.0%**	**100.1%**	**8 pbs**	**11 pbs**	**99.9%**	**100.1%**	**11 pbs**

12. Anexos

12.7.3. BCP Consolidado

Estado de Situación Financiera Consolidado
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
ACTIVOS					
Fondos disponibles					
Que no generan intereses	5,571,298	6,333,246	5,166,468	-18.4%	-7.3%
Que generan intereses	33,968,802	38,532,091	32,035,195	-16.9%	-5.7%
Total fondos disponibles	**39,540,100**	**44,865,337**	**37,201,663**	**-17.1%**	**-5.9%**
Fondos en garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores	**1,211,354**	**688,747**	**1,162,417**	**68.8%**	**-4.0%**
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	**368,478**	**671,728**	**3,714,136**	**n.a.**	**n.a.**
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	**21,868,305**	**25,698,691**	**23,538,299**	**-8.4%**	**7.6%**
Inversiones a costo amortizado	**8,124,785**	**8,415,578**	**8,370,300**	**-0.5%**	**3.0%**
Colocaciones	**135,408,707**	**148,016,682**	**155,469,747**	**5.0%**	**14.8%**
Vigentes	130,730,717	143,838,433	151,234,794	5.1%	15.7%
Vencidas	4,677,990	4,178,249	4,234,953	1.4%	-9.5%
Menos - provisión netas para colocaciones	(7,284,860)	(7,099,026)	(7,404,291)	4.3%	1.6%
Colocaciones netas	128,123,847	140,917,656	148,065,456	5.1%	15.6%
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto (1)	**1,558,842**	**1,523,338**	**1,492,983**	**-2.0%**	**-4.2%**
Aceptaciones bancarias	**553,851**	**581,699**	**731,400**	**25.7%**	**32.1%**
Inversiones en asociadas	**25,660**	**34,128**	**34,815**	**2.0%**	**35.7%**
Otros activos (2)	**8,135,126**	**10,389,466**	**14,112,997**	**35.8%**	**73.5%**
Total Activo	**209,510,348**	**233,786,368**	**238,424,466**	**2.0%**	**13.8%**
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Depósitos y obligaciones					
Que no generan intereses	42,835,241	55,615,167	51,775,372	-6.9%	20.9%
Que generan intereses	104,254,936	114,559,259	118,703,504	3.6%	13.9%
Total depósitos y obligaciones	**147,090,177**	**170,174,426**	**170,478,876**	**0.2%**	**15.9%**
Cuentas por pagar por pactos de recompra y préstamos de valores	**7,347,033**	**5,734,750**	**5,806,511**	**1.3%**	**-21.0%**
Instrumentos del BCRP	6,642,780	4,037,936	3,203,880	-20.7%	-51.8%
Operaciones de reporte con terceros	704,253	1,696,814	2,602,631	53.4%	269.6%
Deudas a bancos y corresponsales	**10,529,292**	**10,864,183**	**10,411,422**	**-4.2%**	**-1.1%**
Bonos y notas emitidas	**10,114,714**	**12,082,162**	**10,456,203**	**-13.5%**	**3.4%**
Aceptaciones bancarias	**553,851**	**581,699**	**731,400**	**25.7%**	**32.1%**
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	**455,454**	**604,407**	**875,178**	**44.8%**	**92.2%**
Otros pasivos (3)	**6,665,448**	**7,177,416**	**11,770,667**	**64.0%**	**76.6%**
Total Pasivo	**182,755,969**	**207,219,043**	**210,530,257**	**1.6%**	**15.2%**
Patrimonio neto	**26,610,823**	**26,417,998**	**27,742,279**	**5.0%**	**4.3%**
Capital social	12,679,794	12,679,794	12,679,794	0.0%	0.0%
Reservas	5,906,590	5,907,974	5,907,974	0.0%	0.0%
Ganancias y pérdidas no realizadas	507,687	435,541	(47,596)	-110.9%	-109.4%
Resultados acumulados	7,516,752	7,394,689	9,202,107	24.4%	22.4%
Interés no controlador	143,556	149,327	151,930	1.7%	5.8%
Total Patrimonio Neto	**26,754,379**	**26,567,325**	**27,894,209**	**5.0%**	**4.3%**
Total pasivo y patrimonio neto	**209,510,348**	**233,786,368**	**238,424,466**	**2.0%**	**13.8%**
Créditos contingentes	**146,718,825**	**150,106,967**	**147,290,400**	**-1.9%**	**0.4%**
Total avales, cartas fianzas y cartas de crédito	20,740,429	20,280,743	20,665,329	1.9%	-0.4%
Líneas de crédito no utilizadas, comunicadas pero no comprometidas	72,873,063	78,605,209	73,569,033	-6.4%	1.0%
Total derivados (Nocional) y otros	53,105,333	51,221,015	53,056,038	3.6%	-0.1%

(1) Incluye el activo por derecho de uso de los contratos de arrendamiento por aplicación de la NIIF 16.
(2) Incluye principalmente intangibles, cuentas por cobrar diversas, cuentas por cobrar por derivados de negociación y crédito fiscal.
(3) Incluye principalmente cuentas por pagar diversas, cuentas por pagar por derivados de negociación y tributos por pagar.

12. Anexos

Estado de Resultados Consolidado
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto								
Intereses y rendimientos similares	4,359,098	4,704,069	4,944,878	5.1%	13.4%	12,929,405	14,143,589	9.4%
Intereses y gastos similares (1)	(930,847)	(902,791)	(934,336)	3.5%	0.4%	(2,859,195)	(2,703,030)	-5.5%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	**3,428,251**	**3,801,278**	**4,010,542**	**5.5%**	**17.0%**	**10,070,210**	**11,440,559**	**13.6%**
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	(675,251)	(776,343)	(914,118)	17.7%	35.4%	(1,958,121)	(2,229,208)	13.8%
Recupero de créditos castigados	113,472	115,665	147,649	27.7%	30.1%	327,474	389,082	18.8%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos, neto de recuperos	**(561,779)**	**(660,678)**	**(766,469)**	**16.0%**	**36.4%**	**(1,630,647)**	**(1,840,126)**	**12.8%**
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto, después de la provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	**2,866,472**	**3,140,600**	**3,244,073**	**3.3%**	**13.2%**	**8,439,563**	**9,600,433**	**13.8%**
Otros ingresos								
Ingreso neto por comisiones	902,082	1,009,878	1,107,370	9.7%	22.8%	2,644,037	3,113,953	17.8%
Ganancia netas en operaciones de cambio	349,768	419,458	406,958	-3.0%	16.4%	1,004,844	1,215,788	21.0%
Ganancia neta en valores	2,683	11,349	7,932	-30.1%	195.6%	135,170	89,542	-33.8%
Ganancia neta en derivados especulativos	33,178	62,255	13,641	-78.1%	-58.9%	78,020	97,176	24.6%
Ganancia neta por diferencia en cambio	(1,064)	13,692	3,210	-76.6%	-401.7%	7,261	29,287	303.3%
Otros	28,774	28,408	14,861	-47.7%	-48.4%	83,173	62,707	-24.6%
Total otros ingresos	**1,315,421**	**1,545,040**	**1,553,972**	**0.6%**	**18.1%**	**3,952,505**	**4,608,453**	**16.6%**
Total gastos								
Remuneraciones y beneficios sociales	(958,832)	(1,070,222)	(1,110,298)	3.7%	15.8%	(2,890,077)	(3,231,501)	11.8%
Gastos administrativos	(805,053)	(849,887)	(918,913)	8.1%	14.1%	(2,166,648)	(2,552,020)	17.8%
Depreciación y amortización (2)	(181,978)	(188,401)	(196,002)	4.0%	7.7%	(526,134)	(575,977)	9.5%
Otros gastos	(55,223)	(103,916)	(84,352)	-18.8%	52.7%	(165,841)	(249,470)	50.4%
Total gastos	**(2,001,086)**	**(2,212,426)**	**(2,309,565)**	**4.4%**	**15.4%**	**(5,748,700)**	**(6,608,968)**	**15.0%**
Utilidad antes del impuesto a la renta	**2,180,807**	**2,473,214**	**2,488,480**	**0.6%**	**14.1%**	**6,643,368**	**7,599,918**	**14.4%**
Impuesto a la renta	(577,612)	(654,887)	(657,401)	0.4%	13.8%	(1,703,419)	(1,988,377)	16.7%
Utilidad neta	1,603,195	1,818,327	1,831,079	0.7%	14.2%	4,939,949	5,611,541	13.6%
Interés no controlador	(6,114)	(7,782)	(7,051)	-9.4%	15.3%	(15,970)	(22,286)	39.5%
Utilidad neta atribuible a BCP Consolidado	**1,597,081**	**1,810,545**	**1,824,028**	**0.7%**	**14.2%**	**4,923,979**	**5,589,255**	**13.5%**

(1) Se incluye el gasto por financiamiento relacionado a los contratos de arrendamiento en aplicación de la NIIF 16.
(2) Se incluye el efecto por la aplicación de la NIIF 16, que corresponde a una mayor depreciación por el activo "Derecho de uso"

Ratios Seleccionados

	Trimestre			Variación		Acumulado a		Variación
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Rentabilidad								
ROAA [1][2]	3.1%	3.1%	3.1%	-4 pbs	0 pbs	3.1%	3.2%	12 pbs
ROAE [1][2]	24.9%	28.5%	26.9%	-158 pbs	209 pbs	25.0%	26.6%	164 pbs
Margen neto por intereses [1][2]	6.89%	6.90%	7.19%	28 pbs	30 pbs	6.46%	7.02%	55 pbs
Margen neto por intereses ajustado por riesgo [1][2]	5.76%	5.70%	5.81%	11 pbs	5 pbs	5.42%	5.89%	47 pbs
Costo de fondeo [1][2][3]	2.14%	1.86%	1.88%	3 pbs	-25 pbs	2.16%	1.88%	-27 pbs
Calidad de la cartera de préstamos								
Índice de cartera atrasada	3.5%	2.8%	2.7%	-10 pbs	-73 pbs	3.5%	2.7%	-73 pbs
Índice de cartera deteriorada	4.9%	4.0%	3.8%	-20 pbs	-102 pbs	4.9%	3.8%	-102 pbs
Cobertura de cartera atrasada	155.7%	169.9%	174.8%	493 pbs	1911 pbs	155.7%	174.8%	1911 pbs
Cobertura de cartera deteriorada	110.9%	118.9%	124.2%	530 pbs	1332 pbs	110.9%	124.2%	1332 pbs
Costo del riesgo [4]	1.7%	1.8%	2.0%	19 pbs	35 pbs	1.6%	1.7%	4 pbs
Eficiencia operativa								
Gastos operativos / ingresos totales [5]	41.3%	39.7%	40.2%	42 pbs	-114 pbs	40.4%	40.0%	-44 pbs
Gastos operativos / activo promedio [1][2][5]	3.8%	3.6%	3.8%	12 pbs	1 pbs	3.5%	3.7%	15 pbs

(1) Los ratios se anualizaron.
(2)) Los promedios se determinan tomando el promedio del saldo inicial y final de cada período.
(3) El costo de fondeo difiere de lo anteriormente reportado debido al cambio de metodología en el denominador, el cual ya no incluye aceptaciones bancarias, reservas para siniestros de seguros, reservas para primas no ganadas, deuda a reaseguradoras y otros pasivos en el total de fondeo.
(4) Provisiones para créditos de cobranza dudosa anualizadas / Colocaciones totales.
(5) Los ingresos totales incluyen ingreso neto por intereses, ingreso por comisiones, ganancia por operaciones de cambio, resultado por diferencia en cambio y ganancia neta por derivados. Los gastos operativos incluyen gastos de personal, gastos administrativos (incluyen impuestos y contribuciones) y depreciación y amortización.

12. Anexos

12.7.4. BCP Individual

Estado de Situación Financiera Individual
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
ACTIVOS					
Fondos disponibles					
Que no generan intereses	4,968,923	5,723,761	4,487,412	-21.6%	-9.7%
Que generan intereses	32,541,803	37,486,290	30,947,256	-17.4%	-4.9%
Total fondos disponibles	**37,510,726**	**43,210,051**	**35,434,668**	**-18.0%**	**-5.5%**
Fondos en garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores	**1,211,354**	**688,747**	**1,162,417**	**68.8%**	**-4.0%**
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	**368,478**	**671,728**	**3,714,136**	**n.a.**	**n.a.**
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	**19,479,618**	**23,015,307**	**20,723,988**	**-10.0%**	**6.4%**
Inversiones a costo amortizado	**8,025,196**	**8,293,837**	**8,162,450**	**-1.6%**	**1.7%**
Colocaciones	**123,089,317**	**134,206,650**	**141,044,423**	**5.1%**	**14.6%**
Vigentes	119,030,125	130,594,244	137,396,214	5.2%	15.4%
Vencidas	4,059,192	3,612,406	3,648,209	1.0%	-10.1%
Menos - provisión para colocaciones	(6,378,494)	(6,084,399)	(6,284,951)	3.3%	-1.5%
Colocaciones netas	**116,710,823**	**128,122,251**	**134,759,472**	**5.2%**	**15.5%**
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto [1]	**1,358,608**	**1,345,462**	**1,317,004**	**-2.1%**	**-3.1%**
Aceptaciones bancarias	**553,851**	**581,699**	**731,400**	**25.7%**	**32.1%**
Inversiones en asociadas	**2,601,973**	**2,721,368**	**2,767,236**	**1.7%**	**6.4%**
Otros activos [2]	**7,555,427**	**9,684,450**	**13,404,783**	**38.4%**	**77.4%**
Total Activos	**195,376,054**	**218,334,900**	**222,177,554**	**1.8%**	**13.7%**
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Depósitos y obligaciones					
Que no generan intereses	42,813,340	55,589,242	51,746,689	-6.9%	20.9%
Que generan intereses	93,468,558	103,225,868	106,927,659	3.6%	14.4%
Total depósitos y obligaciones	**136,281,898**	**158,815,110**	**158,674,348**	**-0.1%**	**16.4%**
Cuentas por pagar por pactos de recompra y préstamos de valores	**6,850,850**	**4,967,176**	**4,916,063**	**-1.0%**	**-28.2%**
Instrumentos del BCRP	6,146,597	3,270,362	2,313,432	-29.3%	-62.4%
Operaciones con terceros	704,253	1,696,814	2,602,631	53.4%	269.6%
Deudas a bancos y corresponsales	**8,904,033**	**9,160,586**	**8,736,009**	**-4.6%**	**-1.9%**
Bonos y notas emitidas	**9,508,030**	**11,171,934**	**9,371,160**	**-16.1%**	**-1.4%**
Aceptaciones bancarias	**553,851**	**581,699**	**731,400**	**25.7%**	**32.1%**
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en	**455,454**	**604,407**	**875,178**	**44.8%**	**92.2%**
Otros pasivos [3]	**6,206,153**	**6,611,101**	**11,126,804**	**68.3%**	**79.3%**
Total Pasivo	**168,760,269**	**191,912,013**	**194,430,962**	**1.3%**	**15.2%**
Patrimonio neto	**26,615,785**	**26,422,887**	**27,746,592**	**5.0%**	**4.2%**
Capital social	12,679,794	12,679,794	12,679,794	0.0%	0.0%
Reservas	5,906,590	5,907,974	5,907,974	0.0%	0.0%
Ganancias y pérdidas no realizadas	505,339	435,898	(47,698)	-110.9%	-109.4%
Resultados acumulados	7,524,062	7,399,221	9,206,522	24.4%	22.4%
Total Patrimonio Neto	**26,615,785**	**26,422,887**	**27,746,592**	**5.0%**	**4.2%**
Total pasivo y patrimonio neto	**195,376,054**	**218,334,900**	**222,177,554**	**1.8%**	**13.7%**
Créditos contingentes	**143,063,117**	**145,192,871**	**141,463,919**	**-2.6%**	**-1.1%**
Total avales, cartas fianzas y cartas de crédito	20,740,429	20,280,743	20,665,329	1.9%	-0.4%
Líneas de crédito no utilizadas, comunicadas pero no	69,365,422	73,700,933	68,047,931	-7.7%	-1.9%
Total derivados (Nocional) y otros	52,957,266	51,211,195	52,750,659	3.0%	-0.4%

(1) Incluye el activo por Derecho de uso de los contratos de arrendamiento, en aplicación de la NIIF 16.
(2) Incluye principalmente intangibles, cuentas por cobrar diversas, cuentas por cobrar por derivados de negociación y crédito fiscal.
(3) Incluye principalmente cuentas por pagar diversas, cuentas por pagar por derivados de negociación y tributos por pagar.

12. Anexos

Estado de Resultados Individual
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto								
Intereses y rendimientos similares	3,570,917	3,833,800	4,037,704	5.3%	13.1%	10,625,131	11,526,672	8.5%
Intereses y gastos similares (1)	(776,188)	(740,772)	(763,286)	3.0%	-1.7%	(2,374,392)	(2,209,669)	-6.9%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	**2,794,729**	**3,093,028**	**3,274,418**	**5.9%**	**17.2%**	**8,250,739**	**9,317,003**	**12.9%**
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	(484,000)	(568,414)	(672,441)	18.3%	38.9%	(1,392,022)	(1,593,432)	14.5%
Recupero de créditos castigados	89,802	93,012	125,682	35.1%	40.0%	255,899	323,105	26.3%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos, neto de recuperos	**(394,198)**	**(475,402)**	**(546,759)**	**15.0%**	**38.7%**	**(1,136,123)**	**(1,270,327)**	**11.8%**
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto, después de la provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	**2,400,531**	**2,617,626**	**2,727,659**	**4.2%**	**13.6%**	**7,114,616**	**8,046,676**	**13.1%**
Otros ingresos								
Ingreso neto por comisiones	873,187	970,331	1,070,483	10.3%	22.6%	2,558,334	3,002,360	17.4%
Ganancia neta en operaciones de cambio	347,104	415,666	403,568	-2.9%	16.3%	997,874	1,205,489	20.8%
Ganancia neta en valores	117,414	155,819	138,988	-10.8%	18.4%	433,302	496,298	14.5%
Ganancia neta por inversión en asociadas	1,137	2,626	2,444	-6.9%	115.0%	3,998	8,626	115.8%
Ganancia neta en derivados especulativos	36,289	65,027	12,350	-81.0%	-66.0%	85,986	89,046	3.6%
Ganancia neta por diferencia en cambio	(4,779)	9,486	4,066	-57.1%	-185.1%	(1,608)	32,234	n.a.
Otros	27,933	28,740	13,644	-52.5%	-51.2%	79,081	59,918	-24.2%
Total otros ingresos	**1,398,285**	**1,647,695**	**1,645,543**	**-0.1%**	**17.7%**	**4,156,967**	**4,893,971**	**17.7%**
Total gastos								
Remuneraciones y beneficios sociales	(728,954)	(830,345)	(859,010)	3.5%	17.8%	(2,196,784)	(2,506,850)	14.1%
Gastos administrativos	(729,297)	(760,449)	(830,933)	9.3%	13.9%	(1,947,733)	(2,278,131)	17.0%
Depreciación y amortización (2)	(158,769)	(165,501)	(173,402)	4.8%	9.2%	(456,581)	(507,504)	11.2%
Otros gastos	(49,126)	(96,107)	(75,433)	-21.5%	53.6%	(149,070)	(223,444)	49.9%
Total gastos	**(1,666,146)**	**(1,852,402)**	**(1,938,778)**	**4.7%**	**16.4%**	**(4,750,168)**	**(5,515,929)**	**16.1%**
Utilidad antes del impuesto a la renta	**2,132,670**	**2,412,919**	**2,434,424**	**0.9%**	**14.1%**	**6,521,415**	**7,424,718**	**13.9%**
Impuesto a la renta	(535,124)	(600,161)	(610,514)	1.7%	14.1%	(1,595,713)	(1,837,263)	15.1%
Utilidad neta	1,597,546	1,812,758	1,823,910	0.6%	14.2%	4,925,702	5,587,455	13.4%
Interés no controlador								
Utilidad neta atribuible a BCP	**1,597,546**	**1,812,758**	**1,823,910**	**0.6%**	**14.2%**	**4,925,702**	**5,587,455**	**13.4%**

(1) Se incluye el gasto por financiamiento relacionado a los contratos de arrendamiento en aplicación de la NIIF 16.
(2) Se incluye el efecto por la aplicación de la NIIF 16, que corresponde a una mayor depreciación por el activo "Derecho de uso".

Ratios Seleccionados

	Trimestre			Variación		Acumulado a		Variación
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Rentabilidad								
ROAA (1)(2)	3.3%	3.4%	3.3%	-4 pbs	0 pbs	3.3%	3.5%	15 pbs
ROAE (1)(2)	24.9%	28.6%	26.9%	-162 pbs	208 pbs	25.0%	26.6%	163 pbs
Margen neto por intereses (1)(2)	6.11%	6.13%	6.39%	26 pbs	28 pbs	5.90%	6.22%	32 pbs
Margen neto por intereses ajustado por riesgo (1)(2)	5.25%	5.18%	5.32%	14 pbs	7 pbs	5.09%	5.37%	28 pbs
Costo de fondeo (1)(2)(3)	1.93%	1.64%	1.67%	2 pbs	-26 pbs	1.93%	1.67%	-26 pbs
Calidad de la cartera de préstamos								
Índice de cartera atrasada	3.3%	2.7%	2.6%	-11 pbs	-71 pbs	3.3%	2.6%	-71 pbs
Índice de cartera deteriorada	4.7%	3.9%	3.7%	-22 pbs	-103 pbs	4.7%	3.7%	-103 pbs
Cobertura de cartera atrasada	157.1%	168.4%	172.3%	384 pbs	1514 pbs	157.1%	172.3%	1514 pbs
Cobertura de cartera deteriorada	109.6%	115.8%	120.7%	489 pbs	1105 pbs	109.6%	120.7%	1105 pbs
Costo del Riesgo (4)	1.3%	1.4%	1.6%	14 pbs	30 pbs	1.2%	1.3%	3 pbs
Eficiencia Operativa								
Gastos operativos / ingresos totales (5)	39.9%	38.5%	39.1%	54 pbs	-86 pbs	38.7%	38.8%	8 pbs
Gastos operativos / activo promedio (1)(2)(5)	3.3%	3.2%	3.4%	13 pbs	4 pbs	3.1%	3.3%	18 pbs

(1) Los ratios se anualizaron
(2) Los promedios se determinan tomando el promedio del saldo inicial y final de cada período.
(3) El costo de fondeo difiere de lo anteriormente reportado debido al cambio de metodología en el denominador, el cual ya no incluye aceptaciones bancarias, reservas para siniestros de seguros, reservas para primas no ganadas, deuda a reaseguradoras y otros pasivos en el total de fondeo
(4) Provisiones para créditos de cobranza dudosa anualizadas / Colocaciones totales promedio.
(5) Los ingresos totales incluyen ingreso neto por intereses, ingreso por comisiones, ganancia por operaciones de cambio, resultado por diferencia en cambio y ganancia neta por derivados. Los gastos operativos incluyen gastos de personal, gastos administrativos (incluyen impuestos y contribuciones) y depreciación y amortización.

12. Anexos

12.7.5. BCP Bolivia

Estado de Situación Financiera
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
ACTIVOS					
Fondos disponibles	1,680,867	1,447,650	1,332,576	-7.9%	-20.7%
Inversiones	892,962	1,303,605	1,278,175	-2.0%	43.1%
Colocaciones	**5,505,442**	**6,583,725**	**5,368,072**	**-18.5%**	**-2.5%**
Vigentes	5,304,797	6,339,356	5,124,006	-19.2%	-3.4%
Atrasadas	140,924	170,300	124,712	-26.8%	-11.5%
Refinanciados	59,721	74,069	119,354	61.1%	99.9%
Menos - provisiones netas para colocaciones	(190,124)	(224,601)	(159,879)	-28.8%	-15.9%
Colocaciones netas	**5,315,318**	**6,359,125**	**5,208,193**	**-18.1%**	**-2.0%**
Inmuebles, mobiliarios y equipo, neto	69,397	79,685	63,200	-20.7%	-8.9%
Otros activos	184,907	245,292	217,647	-11.3%	17.7%
Total de activos	**8,143,451**	**9,435,357**	**8,099,791**	**-14.2%**	**-0.5%**
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO					
Depósitos y obligaciones	6,934,203	8,181,166	7,048,908	-13.8%	1.7%
Deudas a bancos y corresponsales	-	-	-		
Bonos y deuda subordinada	109,107	125,933	97,571	-22.5%	-10.6%
Otros pasivos	432,084	354,649	291,261	-17.9%	-32.6%
Total pasivos	**7,475,394**	**8,661,748**	**7,437,740**	**-14.1%**	**-0.5%**
Patrimonio neto	**668,057**	**773,609**	**662,051**	**-14.4%**	**-0.9%**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	**8,143,451**	**9,435,357**	**8,099,791**	**-14.2%**	**-0.5%**

Estado de Resultados
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		% Variación
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Ingresos netos por intereses	47,796	62,440	68,797	10.2%	43.9%	160,845	192,963	20.0%
Provisiones para créditos de cobranzas dudosas, neta de recuperos	3,686	(16,262)	63	-100.4%	-98.3%	(13,099)	(30,137)	130.1%
Ingresos netos por intereses después de provisiones	**51,482**	**46,178**	**68,860**	**49.1%**	**33.8%**	**147,746**	**162,826**	**10.2%**
Ingresos no financieros	47,804	75,557	20,415	-73.0%	-57.3%	139,557	163,478	17.1%
Total gastos	(72,016)	(76,004)	(64,328)	-15.4%	-10.7%	(210,615)	(201,618)	-4.3%
Resultado por traslación	2,537	20,555	9,297	-54.8%	266.5%	9,239	31,067	236.3%
Impuesto a la renta	(7,147)	(13,699)	(6,956)	-49.2%	-2.7%	(24,810)	(31,310)	26.2%
Utilidad neta	**22,660**	**52,587**	**27,288**	**-48.1%**	**20.4%**	**61,117**	**124,443**	**103.6%**

Ratios Seleccionados

	Trimestre			Variación		Acumulado a		Variación
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Índice de Eficiencia	59.0%	57.1%	67.4%	1027 pbs	835 pbs	65.5%	62.8%	-273 pbs
ROAE	14.8%	25.8%	15.2%	-1059 pbs	36 pbs	9.7%	21.7%	1196 pbs
Colocaciones / Depósitos	79.4%	80.5%	76.2%	-435 pbs	-324 pbs	79.4%	76.2%	-324 pbs
Índice de cartera atrasada	2.6%	2.6%	2.3%	-28 pbs	-24 pbs	2.6%	2.3%	-24 pbs
Índice de cartera deteriorada	3.6%	3.7%	4.5%	85 pbs	90 pbs	3.6%	4.5%	90 pbs
Cobertura de cartera atrasada	134.9%	131.9%	128.2%	-370 pbs	-671 pbs	134.9%	128.2%	-671 pbs
Cobertura de cartera deteriorada	94.8%	91.9%	65.5%	-2639 pbs	-2925 pbs	94.8%	65.5%	-2925 pbs
Oficinas	46	46	46	0	0			
Agentes	2,227	2,569	2,742	173	515			
Cajeros Automáticos	313	316	315	-1	2			
Empleados	1,908	2,007	2,095	88	187			

12. Anexos

12.7.6. Mibanco

Estado de Situación Financiera
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
ACTIVOS					
Fondos disponibles	2,109,302	1,811,137	1,870,795	3.3%	-11.3%
Inversiones	2,488,277	2,805,125	3,022,161	7.7%	21.5%
Colocaciones	**13,095,856**	**14,698,112**	**15,543,705**	**5.8%**	**18.7%**
Vigentes	12,349,782	13,986,966	14,794,862	5.8%	19.8%
Atrasadas	614,819	562,944	583,651	3.7%	-5.1%
Refinanciados	131,255	148,202	165,192	11.5%	25.9%
Menos - provisiones netas para colocaciones	(902,499)	(1,011,547)	(1,117,121)	10.4%	23.8%
Colocaciones netas	**12,193,357**	**13,686,565**	**14,426,584**	**5.4%**	**18.3%**
Inmuebles, mobiliarios y equipo, neto	124,994	118,172	119,984	1.5%	-4.0%
Otros activos	636,681	748,339	815,685	9.0%	28.1%
Total de activos	**17,552,611**	**19,169,338**	**20,255,209**	**5.7%**	**15.4%**
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO					
Depósitos y obligaciones	10,897,835	11,444,411	11,908,904	4.1%	9.3%
Deudas a bancos y corresponsales	2,418,667	2,687,415	2,807,651	4.5%	16.1%
Bonos y deuda subordinada	606,683	910,228	1,085,043	19.2%	78.8%
Otros pasivos	968,418	1,348,773	1,622,523	20.3%	67.5%
Total pasivos	**14,891,603**	**16,390,827**	**17,424,121**	**6.3%**	**17.0%**
Patrimonio neto	**2,661,008**	**2,778,511**	**2,831,088**	**1.9%**	**6.4%**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	**17,552,611**	**19,169,338**	**20,255,209**	**5.7%**	**15.4%**

Estado de Resultados
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Ingresos netos por intereses	632,469	707,035	734,868	3.9%	16.2%	1,816,400	2,119,836	16.7%
Provisiones para créditos de cobranzas dudosas, neta de recuperos	(167,975)	(184,269)	(220,577)	19.7%	31.3%	(495,928)	(571,818)	15.3%
Ingresos netos por intereses después de provisiones	**464,494**	**522,766**	**514,291**	**-1.6%**	**10.7%**	**1,320,472**	**1,548,018**	**17.2%**
Ingresos no financieros	34,834	46,311	48,730	5.2%	39.9%	105,141	143,556	36.5%
Total gastos	(335,075)	(359,856)	(375,890)	4.5%	12.2%	(998,811)	(1,097,770)	9.9%
Resultado por traslación	54	277	132	-52.3%	144.4%	-774	610	-178.8%
Impuesto a la renta	(42,430)	(54,716)	(46,897)	-14.3%	10.5%	-107,222	-150,961	40.8%
Utilidad neta	**121,877**	**154,782**	**140,366**	**-9.3%**	**15.2%**	**318,806**	**443,453**	**39.1%**

Ratios Seleccionados

	Trimestre			Variación		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Índice de eficiencia	49.4%	46.8%	46.9%	11 pbs	-255 pbs	51.4%	47.6%	-379 pbs
ROAE	18.8%	22.9%	20.0%	-292 pbs	125 pbs	16.0%	21.0%	504 pbs
ROAE incl. Goodwill	17.8%	21.8%	19.1%	-274 pbs	126 pbs	15.1%	20.0%	484 pbs
Colocaciones / Depósitos	120.2%	128.4%	130.5%	209 pbs	1035 pbs			
Índice de cartera atrasada	4.7%	3.8%	3.8%	-8 pbs	-94 pbs			
Índice de cartera deteriorada	5.7%	4.8%	4.8%	-2 pbs	-88 pbs			
Cobertura de cartera atrasada	146.8%	179.7%	191.4%	1171 pbs	4461 pbs			
Cobertura de cartera deteriorada	121.0%	142.2%	149.2%	694 pbs	2821 pbs			
Oficinas (1)	282	282	282	-	-			
Empleados	9,569	9,545	9,651	106	82			

(1) Incluye las oficinas del Banco de la Nación.

12. Anexos

12.7.7. Prima AFP

Estado de Situación Financiera
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Fondos disponibles	**52,644**	**63,554**	**17,429**	**-72.6%**	**-66.9%**
Que no generan intereses	3,595	2,502	1,411	-43.6%	-60.8%
Que generan intereses	49,049	61,052	16,018	-73.8%	-67.3%
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	371,402	347,054	426,203	22.8%	14.8%
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados	1,729	1,369	1,481	8.2%	-14.3%
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	6,084	4,823	4,315	-10.5%	-29.1%
Otros Activos	214,975	211,996	215,407	1.6%	0.2%
Total Activo	**646,834**	**628,796**	**664,835**	**5.7%**	**2.8%**
Deudas a bancos y corresponsales	4	6	15	150.0%	275.0%
Cuenta por pagar por arrendamiento	2,886	1,923	1,459	-24.1%	-49.4%
Otros Pasivos	165,759	214,060	220,781	3.1%	33.2%
Total Pasivo	**168,649**	**215,989**	**222,255**	**2.9%**	**31.8%**
Capital social	40,505	40,505	40,505	0.0%	0.0%
Reservas	20,243	20,243	20,243	0.0%	0.0%
Otras reservas	909	1,338	-	-100.0%	-100.0%
Utilidades acumuladas	304,309	257,992	259,295	0.5%	-14.8%
Resultado Neto del Ejercicio	112,219	92,729	122,537	32.1%	9.2%
Total Pasivo y Patrimonio	**646,834**	**628,796**	**664,835**	**5.7%**	**2.8%**

Estado de Resultados
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Ingresos Financieros	432	742	502	-32.3%	16.2%	2,470	2,445	-1.0%
Gastos financieros	(910)	(649)	(638)	-1.7%	-29.9%	(1,881)	(2,259)	20.1%
Ingreso por intereses, neto	**(478)**	**93**	**(136)**	**-246.2%**	**-71.5%**	**589**	**186**	**-68.4%**
Ingreso neto por comisiones	95,006	94,901	93,532	-1.4%	-1.6%	286,311	279,628	-2.3%
Ganancia neta de activos financieros a VRCR	19,532	30,026	(1,345)	-104.5%	-106.9%	20,770	44,329	113.4%
Resultado neto por diferencia en cambio	226	113	69	-38.9%	-69.5%	678	69	-89.8%
Otros Ingresos	1,110	2,630	1,021	-61.2%	-8.0%	1,779	4,324	143.1%
Gastos de personal	(23,947)	(23,627)	(23,576)	-0.2%	-1.5%	(72,256)	(72,033)	-0.3%
Gastos administrativos	(18,686)	(17,633)	(19,082)	8.2%	2.1%	(58,469)	(56,877)	-2.7%
Depreciación y amortización	(7,078)	(7,399)	(6,328)	-14.5%	-10.6%	(20,918)	(20,971)	0.3%
Otros gastos	(267)	(948)	(481)	-49.3%	80.1%	(1,026)	(1,693)	65.0%
Utilidad antes del impuesto a la renta	**65,418**	**78,156**	**43,674**	**-44.1%**	**-33.2%**	**157,458**	**176,962**	**12.4%**
Impuesto a la Renta	(18,829)	(22,712)	(13,866)	-38.9%	-26.4%	(45,239)	(54,425)	20.3%
Utilidad neta	**46,589**	**55,444**	**29,808**	**-46.2%**	**-36.0%**	**112,219**	**122,537**	**9.2%**

Ratios Seleccionados

	Trimestre			Variación		Acumulado a		Variación
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
ROE	41.0%	57.6%	27.9%	-2972 pbs	-1310 pbs	31.4%	36.5%	510 pbs
Margen Neto por Intereses	-0.5%	0.1%	-0.1%	-21 pbs	36 pbs	0.2%	0.1%	-13 pbs
Ratio de Eficiencia	52.5%	51.2%	52.4%	125 pbs	-5 pbs	52.7%	53.6%	82 pbs
Gastos Operativos/Activos promedio Totales	32.2%	30.1%	30.3%	17 pbs	-193 pbs	31.0%	29.6%	-137 pbs

Principales indicadores trimestrales y participación de mercado

	Prima 2T26	Sistema 2T26	Part. % 2T26	Prima 3T26	Sistema 3T26	Part. % 3T26
Cartera Administrada (S/ millones)	34,869	124,034	28%	35,559	126,955	28%
Afiliados (S/ millones)	2,365,113	10,552,814	22%	2,367,271	10,675,053	22%
Aportes (S/ millones)	1,139	4,925	23%	1,111	5,070	22%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs.

12. Anexos

12.7.8. Grupo Pacifico

Estado de Situación Financiera
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Saldo a			Variación %	
	Set 25	Jun 26	Set 26	TaT	AaA
Activo total	20,594,428	21,434,137	21,596,739	0.8%	4.9%
Total Inversiones (1)	14,661,176	15,230,023	15,453,287	1.5%	5.4%
Pasivo total	16,308,599	17,215,302	17,021,090	-1.1%	4.4%
Patrimonio	3,602,690	3,584,918	3,937,935	9.8%	9.3%

Estado de Resultados
(Expresado en miles de S/, NIIF)

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Resultado de Servicio de Seguros	359,462	295,078	282,344	-4.3%	-21.5%	979,953	798,560	-18.5%
Resultado de Reaseguros	(108,282)	(134,206)	(68,275)	-49.1%	-36.9%	(308,793)	(267,582)	-13.3%
Resultado Técnico de Seguros	**251,180**	**160,872**	**214,069**	**33.1%**	**-14.8%**	**671,160**	**530,978**	**-20.9%**
Venta de servicios médicos	421,839	440,841	450,151	2.1%	6.7%	974,838	1,315,655	35.0%
Costo de ventas de servicios médicos	(297,919)	(307,396)	(313,757)	2.1%	5.3%	(684,824)	(921,973)	34.6%
Resultados por servicios médicos	**123,920**	**133,445**	**136,394**	**2.2%**	**10.1%**	**290,014**	**393,682**	**35.7%**
Ingresos por intereses	220,584	246,764	248,351	0.6%	12.6%	693,663	776,417	11.9%
Gastos por intereses	(158,576)	(188,095)	(175,541)	-6.7%	10.7%	(460,776)	(545,688)	18.4%
Gastos por int atribuibles a la actividad del seguro	(141,444)	(169,075)	(167,660)	-0.8%	18.5%	(416,121)	(499,652)	20.1%
Ingreso Neto por intereses	**62,008**	**58,669**	**72,810**	**24.1%**	**17.4%**	**232,887**	**230,729**	**-0.9%**
Comisiones y ganancias en operaciones FX	(5,160)	660	74	-88.8%	-101.4%	(15,708)	(5,065)	-67.8%
Otros Ingresos No Core:								
Ganancia por diferencia en cambio	1,454	(837)	(499)	-40.4%	-134.3%	1,591	(1,996)	-225.5%
Ganancia en valores y asociadas	(12,740)	6,978	5,733	-17.8%	-145.0%	(62,526)	16,735	-126.8%
Otros Ingresos no operativos	46,175	59,489	26,068	-56.2%	-43.5%	106,782	117,718	10.2%
Otros ingresos	**29,729**	**66,290**	**31,376**	**-52.7%**	**5.5%**	**30,139**	**127,392**	**322.7%**
Gastos operativos	(165,580)	(141,823)	(150,907)	6.4%	-8.9%	(432,494)	(439,386)	1.6%
Otros gastos	(18,325)	(29,544)	(24,714)	-16.3%	34.9%	(47,984)	(70,630)	47.2%
Gastos Totales	**(183,905)**	**(171,367)**	**(175,621)**	**2.5%**	**-4.5%**	**(480,478)**	**(510,016)**	**6.1%**
Impuesto a la renta	(49,398)	(24,214)	(29,848)	23.3%	-39.6%	(103,018)	(81,918)	-20.5%
Utilidad neta	**233,534**	**223,695**	**249,180**	**11.4%**	**6.7%**	**640,704**	**690,847**	**7.8%**

*Estados financieros sin eliminaciones por consolidación.
(1) No incluye las inversiones en inmuebles

Hasta febrero del 2025, los Estados Financieros de Grupo Pacífico reflejan el acuerdo con Banmédica (en partes iguales) de los negocios de:

(i) seguros de salud privados que administra Grupo Pacífico y que se incorporan en sus Estados Financieros en cada una de las líneas contables;
(ii) seguro de salud corporativo (para trabajadores dependientes); y
(iii) servicios médicos.

Los negocios descritos en (ii) y (iii) son administrados por Banmédica y por ello no consolidan línea por línea en los EEFF de Grupo Pacífico. El 50% del resultado neto generado por Banmédica es reportado por Grupo Pacífico en la línea de Ingreso (pérdida) por el acuerdo con Banmédica de su Estado de Resultados

Como se explicó anteriormente, los negocios de seguros de salud corporativos y servicios médicos son consolidados por Banmédica. El siguiente cuadro refleja los resultados consolidados de los cuales Grupo Pacifico recibe el 50% de la utilidad neta.

12. Anexos

12.7.9. Asesoría y Gestión de Inversiones *

Asesoría y Gestión de Inversiones	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
S/ 000	3T25	2T26	3T26	TaT	AaA	Set 25	Set 26	Set 26 / Set 25
Ingreso neto por intereses	12,434	(9,299)	(17,039)	83.2%	-237.0%	36,854	(22,131)	-160.1%
Ingresos no financieros	260,937	337,289	321,765	-4.6%	23.3%	757,973	953,163	25.8%
Ingreso por comisiones	161,004	182,529	192,974	5.7%	19.9%	458,414	550,098	20.0%
Ganancia neta en operaciones de cambio	17,871	30,527	27,263	-10.7%	52.6%	54,437	87,838	61.4%
Ganancia neta en venta de valores	107,080	188,188	65,959	-65.0%	-38.4%	212,570	301,569	41.9%
Resultado por derivados	(32,934)	(76,963)	37,384	-148.6%	-213.5%	(37,859)	(33,388)	-11.8%
Resultado por exposición al tipo de cambio	4,028	9,234	(2,043)	-122.1%	-150.7%	21,497	6,905	-67.9%
Otros ingresos	3,888	3,774	228	-94.0%	-94.1%	48,914	40,141	-17.9%
Gastos operativos (1)	(190,831)	(223,539)	(245,319)	9.7%	28.6%	(576,601)	(712,508)	23.6%
Utilidad operativa	**82,540**	**104,451**	**59,407**	**-43.1%**	**-28.0%**	**218,226**	**218,524**	**0.1%**
Impuesto a la renta	(21,056)	(28,689)	(14,225)	-50.4%	-32.4%	(43,840)	(54,665)	24.7%
Interes minoritario	142	133	121	-9.0%	-14.8%	461	393	-14.8%
Utilidad neta	**61,342**	**75,629**	**45,061**	**-40.4%**	**-26.5%**	**173,925**	**163,466**	**-6.0%**

* Incluye ASB y Credicorp Capital. No incluye Gestión Patrimonial en BCP.
(1) Incluye Remuneraciones + Gastos Generales y Administrativos + Gastos asignados + Depreciación y amortización + Impuestos y contribuciones + Otros gastos

12.8. Tabla de cálculos

Tabla de cálculos [1]		
Rentabilidad	**Activos que generan intereses (AGI)**	Fondos disponibles + Inversiones Totales + Fondos de garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores + Colocaciones
	Fondeo	Depósitos y obligaciones + Deudas a bancos y corresponsales + Instrumentos del BCRP + Operaciones de reporte con clientes y terceros + Bonos y notas convertibles
	Margen Neto por Intereses (MNI)	Ingresos Netos por Intereses anualizados (excl. Gastos financieros de la actividad de seguros, neto) / Activos que generan intereses promedio
	Margen de interés neto ajustado al riesgo (MNI ajustado al riesgo)	Ingresos Netos por Intereses anualizados (excl. Gastos financieros de la actividad de seguros, neto) − Provisiones anualizadas / Activos que generan intereses promedio
	Costo de fondeo	Gasto por intereses (excl. Gasto financiero de la actividad de seguros, neto) / Fondeo Promedio
	Ingresos ordinarios	Margen Neto por intereses + Ingreso neto por comisiones + Ganancia neta en operaciones de cambio
	Otros ingresos ordinarios	Ingreso neto por comisiones + Ganancia neta en operaciones de cambio
	Otros ingresos no ordinarios	Ganancia neta en valores + Ganancia neta por inversiones asociadas + Ganancia neta en derivados especulativos + Ganancia neta por diferencia en cambio + Otros ingresos no operativos
	Retorno sobre activo (ROA)	Utilidad neta anualizada atribuible a Credicorp / Activos Promedio
	Retorno sobre patrimonio (ROE)	Utilidad neta anualizada atribuible a Credicorp / Patrimonio Neto Promedio
Calidad de la cartera	**Índice de cartera atrasada**	(Cartera vencida + Cartera judicial) / Colocaciones totales
	Índice de cartera deteriorada	(Cartera atrasada + Cartera refinanciada) / Colocaciones totales
	Ratio de cobertura de cartera atrasada	Saldo de provisiones netas para colocaciones / Cartera atrasada
	Ratio de cobertura de cartera deteriorada	Saldo de provisiones netas para colocaciones / Cartera deteriorada
	Costo del riesgo	Provisión anualizada de pérdida crediticia para cartera de créditos, neta de recuperos / Colocaciones promedio totales
Rendimiento operativo	**Gastos operativos**	Remuneración y beneficios sociales + Gastos administrativos + Depreciación y amortización + Asociación en participación
	Ingresos operativos	Intereses, rendimientos y gastos similares, neto + Ingreso neto por comisiones + Ganancia neta en operaciones de cambio + Ganancia neta en valores + Ganancia neta en derivados especulativos + Ganancia neta por diferencia en cambio + Resultado Técnico de Seguros
	Ratio de eficiencia	Gastos operativos / Ingresos operativos
Adecuación de capital	**Ratio de Cobertura de Liquidez Regulatorio**	Activos Líquidos de Alta Calidad Total + Mín(Total Flujos Entrantes $_{30\ días}$; 75% * Total Flujos Salientes $_{30\ días}$) / Total Flujos Salientes $_{30\ días}$
	Ratio Regulatorio de Capital Global	Capital regulatorio / Activos ponderados por riesgo totales
	Ratio Regulatorio Tier 1	Capital Tier 1 [2] / Activos ponderados por riesgo totales
	Ratio Common Equity Tier 1	Capital + Reservas − 100% de las deducciones aplicables [4] + Utilidades retenidas + Ganancias o pérdidas no realizadas / Activos ponderados por riesgo totales

(1) Promedios se determinaron tomando el promedio del saldo inicial y final de cada periodo.
(2) Tier 1 = Capital + Reservas de capital restringidas + Tier 1 Interés minoritario (Acciones de capital y reservas) - goodwill - (0.5 x Inversiones en instrumentos representativos de capital y deuda subordinada del sistema financiero y de seguros) + Deuda subordinada perpetua.
(3) Common Equity Tier 1 = Capital + Reservas + Utilidades y Resultados Acumulados – Pérdida no realizada - 100% deducciones (inversiones en subsidiarias, goodwill, activos intangibles y activos tributarios diferidos basados en rendimientos futuros)
(4) Incluye inversión en subsidiarias, goodwill, activos intangibles e impuestos diferidos basados en rendimientos futuros.

12. Anexos

12.9 Glosario de términos

Término	Definición
AFP	Administradora de Fondo de Pensiones o Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones
BCRP	Banco Central de Reserva del Perú o Banco Central del Perú
Incluido financieramente	Stock de clientes incluidos financieramente a través del BCP desde el 2020. Nuevos clientes con cuentas de ahorro del BCP o nuevos afiliados a Yape que: (i) No tengan deuda en el sistema financiero ni otros productos del BCP en los 12 meses anteriores a su inclusión, y (ii) Hayan realizado al menos 3 transacciones mensuales en promedio a través de cualquier canal del BCP en los últimos 3 meses.
GMV	Volumen bruto del comercio
Préstamos del Programa Gubernamental ("GP" o "Préstamos GP")	Cartera de Crédito asociada a los programas Reactiva Perú, FAE-Mype e Impulso Myperu para responder con rapidez y eficacia a las necesidades de liquidez y mantener la cadena de pagos
MAU	Usuario Activo Mensual
MEF	Ministerio de Economía y Finanzas del Perú
TPV	Volumen Total de Pago