



2T/2026

Milagros Cigüeñas

Rogelio Icaza
Fernando Salgado
Sebastián del Águila
Juan Carlos Benites
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 Segundo Trimestre 2026	06
◇	Resumen de Resultados Financieros y Perspectivas	07
◇	Resumen Financiero	12
◇	Principales Avances en la Estrategia Credicorp	14
◇	Análisis de Resultados Consolidados 2T26	
01	Cartera de Colocaciones	17
02	Depósitos	20
03	Activos que Generan Intereses y Fondeo	23
04	Ingreso Neto por Intereses	24
05	Calidad de Cartera y Provisiones	27
06	Otros Ingresos	31
07	Resultado Técnico de Seguros y por Servicios Médicos	34
08	Gastos Operativos	37
09	Eficiencia Operativa	39
10	Capital Regulatorio	40
11	Perspectivas Económicas	42
12	Anexos	45

Credicorp Ltd. Reporta Resultados Financieros y Operativos del 2T26

ROE de 20.3% en el 2T26, respaldado por un sólido desempeño operativo, un crecimiento acelerado de los créditos y mayores ingresos ajustados.

Expectativa de ROE de mediano plazo aumentada a aproximadamente 22.0%, desde el ~19.5% previo; se reafirma guidance para 2026.

Las colocaciones crecieron 13.1% AaA, impulsados por BCP y Mibanco, mientras que la calidad de cartera continuó mejorando, con un ratio de cartera deteriorada de 4.1% y un costo de riesgo de 1.9%, incluyendo provisiones adicionales relacionadas con El Niño, con base en la información actualmente disponible, equivalentes a 27 pbs.

Los ingresos ordinarios alcanzaron un nuevo máximo trimestral, mientras que el MNI ajustado por riesgo se mantuvo resiliente en 5.5%, respaldado por menores costos de fondeo, una saludable mezcla de cartera y una política de precios disciplinada.

El Portafolio de Innovación contribuyó con el 9.9% de los ingresos ajustados por riesgo de Credicorp.

Lima, Perú – 13 de agosto 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 junio de 2026. Los resultados financieros están expresados en soles y de acuerdo con las NIIF.

ASPECTOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS DESTACADOS DEL 2T26

- La **Utilidad Neta** atribuible a Credicorp alcanzó S/ 1,981.9 millones, un aumento de 8.8% AaA y una disminución de 3.9% TaT, con un ROE de 20.3%, reflejando un sólido dinamismo operativo, un crecimiento acelerado de las colocaciones y mayores ingresos ajustados por riesgo.
- Las **Colocaciones Totales**, medidas en saldos al cierre del trimestre, crecieron 13.1% AaA (14.6% a tipo de cambio constante) y 4.3% trimestral (5.2% a tipo de cambio constante). El crecimiento interanual fue liderado por la Banca Minorista y Mayorista de BCP, junto con la continua expansión de Mibanco. TaT, el crecimiento estuvo impulsado principalmente por las colocaciones de Banca Minorista de BCP, especialmente en Consumo y PYME, así como por Banca Mayorista y el crecimiento sostenido de Mibanco.
- Los **Depósitos Totales** crecieron 17.7% AaA (19.7% a tipo de cambio constante) y 1.8% TaT (2.9% a tipo de cambio constante). El crecimiento interanual fue impulsado principalmente por los depósitos de bajo costo, que aumentaron 25.1% y representaron el 74.4% de los depósitos totales y el 62.4% de la base de fondeo. El crecimiento trimestral reflejó mayores depósitos a la vista en moneda extranjera en BCP individual, respaldados por una amplia oferta transaccional que atrajo fondos de clientes institucionales.
- El **Ingreso Neto por Intereses (INI)** aumentó 13.3% AaA, respaldado por el crecimiento de las colocaciones en BCP y Mibanco, junto con menores costos de fondeo. TaT, el INI aumentó 3.4%, principalmente por el crecimiento de las colocaciones en la Banca Minorista de BCP y en Mibanco, parcialmente compensado por mayores costos de fondeo. El **Margen Neto por Intereses (MNI)** se situó en 6.63%, aumentando 21 pbs AaA y 5 pbs TaT.
- La **Calidad de Cartera** continuó mejorando, con el **Índice de Cartera Deteriorada** reduciéndose 91 pbs AaA y 22 pbs TaT hasta 4.1%, impulsado por procesos más sólidos de originación, monitoreo y recuperación en BCP, así como por mejoras en la originación y la gestión de cobranzas en Mibanco.
- Las **Provisiones** aumentaron 27.1% AaA y 51.7% TaT. Con base en la información actualmente disponible, incluimos aproximadamente S/106 millones en provisiones adicionales asociadas al riesgo de El Niño, ubicando el Costo de Riesgo en 1.9%, mientras que el MNI ajustado por riesgo se mantuvo resiliente en 5.5%. Excluyendo este impacto, las provisiones subyacentes aumentaron 8.7% AaA y 29.7% TaT, impulsadas principalmente por el crecimiento de las colocaciones en Personas y Pequeños Negocios de BCP y en Mibanco. En este contexto, el Costo de Riesgo subyacente se ubicó en 1.6%, mientras que el MNI ajustado por riesgo subyacente alcanzó 5.7%, respaldado por una mezcla de cartera de mayor rendimiento.
- Los **Otros Ingresos Ordinarios** crecieron 19.7% AaA y 4.9% TaT, representando el 26.8% de los ingresos totales ajustados por riesgo, en línea con el avance de la estrategia de diversificación de ingresos de Credicorp. El crecimiento fue liderado por BCP Individual, impulsado por mayores ingresos por comisiones y ganancias por operaciones de cambio.
- El **Resultado Técnico de Seguros (RTS)** disminuyó 17.9% AaA, debido a mayores gastos por siniestros que reflejaron un efecto base negativo en Vida debido a las liberaciones de reservas en AFP registradas en el 2T25 y resultados menos favorables en reaseguros de Generales. TaT, el resultado disminuyó 3.7%, principalmente por mayores gastos por siniestros en Vida, particularmente en AFP, parcialmente compensada por mayores ingresos en Generales, particularmente en Líneas Comerciales y Vehicular, así como por menores gastos por siniestros en EPS.

- La escala y el nivel de interacción de **Yape** continuaron traduciéndose en una mayor monetización, consolidando su posición como el principal ecosistema digital del Perú. Yape alcanzó 16.7 millones de usuarios activos mensuales (MAU), con un promedio de 69 transacciones mensuales por MAU y un NPS de 78. Los ingresos por MAU aumentaron a S/ 11.1, significativamente por encima de los gastos por MAU de S/ 6.0, elevando la contribución de Yape a los ingresos ajustados por riesgo de Credicorp hasta 8.9%. Las colocaciones se cuadruplicaron AaA, alcanzando S/ 1.8 mil millones, con el negocio de Créditos representando el 28% de los ingresos ajustados por riesgo de Yape. A su vez, el negocio de Pagos representó el 45% de los ingresos ajustados por riesgo de Yape en el trimestre.
- El **Ratio de Eficiencia** se ubicó en 45.6% en el 1S26, un aumento de 26 pbs AaA, manteniéndose dentro de la guía para 2026. Los gastos operativos crecieron 13.5% acumulado en el año, impulsados principalmente por los negocios ordinarios de BCP y, en menor medida, por la continua inversión en iniciativas de innovación, que aumentó 33.1%.
- La base de capital se mantuvo sólida, con un ratio **CET1 bajo NIIF** de 11.7% en BCP Individual y 15.9% en Mibanco. Durante el 2T26, Credicorp pagó el dividendo ordinario previamente declarado, el más alto de su historia, de S/ 50.0 por acción, equivalente a aproximadamente S/ 4.0 mil millones.

COMENTARIOS DEL SENIOR MANAGEMENT

“

Consideramos que el Perú está ingresando a una etapa más favorable, respaldada por una mayor confianza empresarial, una renovada dinámica de la inversión privada y sólidos fundamentos macroeconómicos. En este contexto, Credicorp registró otro trimestre con resultados sólidos, al tiempo que continuó fortaleciendo las capacidades que impulsarán nuestra próxima etapa de crecimiento. Si bien El Niño sigue representando una fuente de incertidumbre en el corto plazo, estamos preparados para apoyar a nuestros clientes y comunidades, apoyándonos en la gestión prudente de riesgos y la resiliencia que hemos desarrollado a lo largo de nuestra organización. La innovación se está consolidando como un motor cada vez más relevante de creación de valor, profundizando las relaciones con nuestros clientes, ampliando la inclusión financiera y contribuyendo a la diversificación de nuestras utilidades. La transformación continua de nuestra franquicia, las ventajas de nuestro modelo de negocio diversificado y la mejora en las condiciones operativas refuerzan nuestra confianza en la capacidad de Credicorp para alcanzar un retorno sobre patrimonio (ROE) de aproximadamente 22% en el mediano plazo.

Gianfranco Ferrari, CEO

”

“

Credicorp registró otro trimestre con resultados sólidos, alcanzando un ROE de 20.3% y un ROE de 21.2% en el primer semestre, respaldados por un crecimiento acelerado de las colocaciones, mayores ingresos ajustados por riesgo y un sólido desempeño operativo en nuestro ecosistema de negocios diversificado. Los márgenes se mantuvieron resilientes, apoyados por una favorable composición de fondeo y una mezcla de cartera con mayor rendimiento, mientras que la calidad de cartera continuó mejorando y la eficiencia se mantuvo dentro de la guía. Las tendencias crediticias subyacentes se mantuvieron saludables, aun incluyendo provisiones adicionales relacionadas con el riesgo de El Niño, con base en la información actualmente disponible. De cara a la segunda mitad del año, mantenemos nuestro enfoque en apoyar el crecimiento, preservando al mismo tiempo la rentabilidad y una gestión disciplinada de riesgos. A la luz de estos resultados, reafirmamos nuestra guía de ROE para 2026 de alrededor de 19.5%, con un sesgo al alza sujeto a la evolución de El Niño.

Alejandro Pérez-Reyes, CFO

”

Conferencia de Presentación de Resultados del Segundo Trimestre 2026

CONFERENCIA DEL SEGUNDO TRIMESTRE 2026

Fecha: Viernes 14 de agosto del 2026

Hora: 10:30 am E.T. (9:30 am Lima, Perú)

Anfitriones: Gianfranco Ferrari – Chief Executive Officer; Alejandro Pérez-Reyes – Chief Financial Officer; Francesca Raffo – Chief Innovation Officer; César Ríos – Chief Risk Officer; Diego Cavero – Head of Universal Banking y CEO de BCP; Eduardo Montero – Head of Insurance and Pensions y CEO de Pacífico; Rocío Benavides – CFO de Mibanco y el equipo de Relaciones con Inversionistas.

Para preinscribirse para la presentación del webcast solo para escuchar, use el siguiente enlace:

<https://dpregrister.com/DiamondPassRegistration/register?confirmationNumber=10210785&linkSecurityString=10485553c2f>

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 Aquí](#)

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 4.3% TaT y 13.1% AaA.

Excluyendo el impacto de la depreciación del dólar frente al sol, las colocaciones totales crecieron 5.2% TaT y 14.6% 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, asociados principalmente a la campaña de pesca; y (iii) un incremento en los desembolsos de Mibanco, impulsado por el crecimiento de los créditos de mayor monto, mientras se mantuvo el ritmo de crecimiento en los segmentos de menor monto.

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 largo plazo en la Banca Mayorista de BCP; y (iii) el sólido crecimiento de los desembolsos en Mibanco.

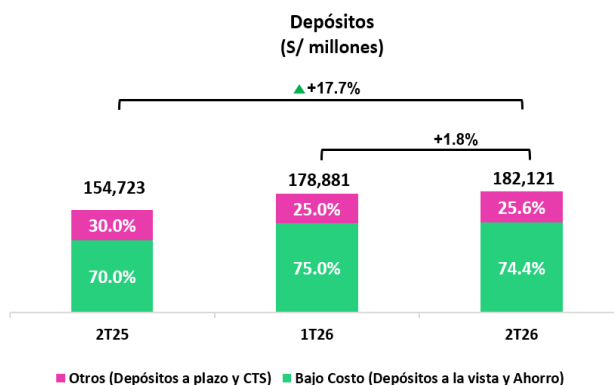
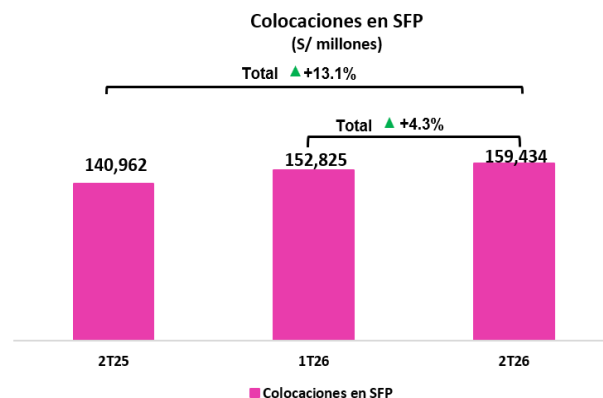
Depósitos

El saldo de los depósitos totales (medidos en SFP) se expandió 1.8% TaT y 17.7% AaA.

Excluyendo el efecto de la depreciación del dólar frente al sol, los depósitos aumentaron 2.9% TaT y 19.7% AaA.

El crecimiento TaT estuvo impulsado principalmente por mayores depósitos a la vista en ME en BCP individual dado que nuestra oferta transaccional nos permitió captar fondos de clientes corporativos. AaA, el resultado estuvo explicado por las mismas dinámicas observadas TaT y por el crecimiento de los depósitos de Ahorro, favorecido por mayores niveles de liquidez en el sistema. En este contexto, los depósitos de bajo costo aumentaron 25.1% y alcanzaron una participación de 74.4% de la base total de depósitos al cierre del trimestre.

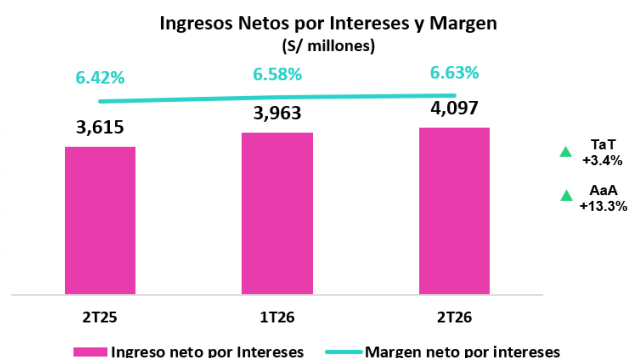
En BCP, el Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) en PEN a 30 días se ubicó en 159.1% bajo estándares regulatorios y 141.3% según estándares internos más estrictos. Por su parte, el RCL en USD a 30 días se ubicó en 172.9% bajo estándares regulatorios y en 129.3% bajo normas internas más estrictas.



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

Los INI crecieron 3.4% TaT, debido principalmente a mayores Intereses y Rendimientos Similares, explicados por mayores intereses sobre colocaciones, dado un incremento en los volúmenes de la Banca Minorista de BCP y de Mibanco. Estas dinámicas fueron parcialmente compensadas por mayores Intereses y gastos similares, principalmente como resultado de una mayor participación de los depósitos a plazo dentro de la mezcla de fondeo, así como por mayores gastos por intereses de Deudas a bancos y corresponsales. En este contexto, el MNI se ubicó en 6.63% al cierre del trimestre, registrando un incremento de 5 pbs TaT.

AaA, los INI aumentaron 13.3%, impulsados principalmente por los Intereses y Rendimientos Similares, debido a mayores intereses sobre Colocaciones, que reflejaron el mayor volumen de créditos registrado en BCP y Mibanco. Por su parte, los Intereses y Gastos Similares cayeron debido a menores Intereses sobre deudas a bancos y corresponsales, que disminuyeron por menores volúmenes tras vencimientos que no fueron renovados. En este contexto, el MNI aumentó 21 pbs AaA, principalmente debido a una reducción del costo de fondeo, ante menores tasas y crecimiento de los depósitos de bajo costo.



Calidad de Cartera y Costo de Riesgo

La calidad de cartera continuó mostrando una evolución favorable, respaldada por un entorno económico positivo, una mejor calidad de originación y el fortalecimiento de las capacidades de monitoreo, cobranza y recuperación.

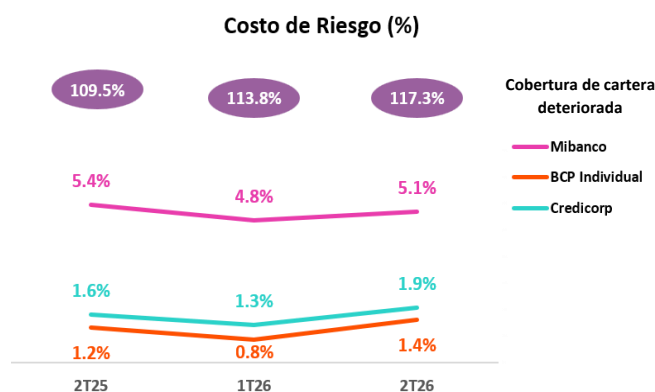
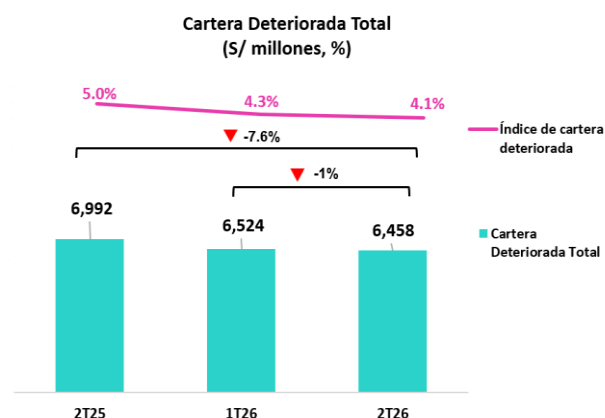
TaT, el saldo de la cartera deteriorada disminuyó 1.0%, impulsado principalmente por BCP Individual, donde la mejora fue transversal entre segmentos.

AaA, la cartera deteriorada disminuyó 7.6%, impulsada por BCP Individual y, en menor medida, por Mibanco. En BCP Individual, la caída fue explicada principalmente por Banca Personas y Pequeños Negocios, seguida de Banca Mayorista. En Mibanco, la reducción reflejó las mejoras de riesgos implementadas desde 2024.

Así, el Índice de Cartera Deteriorada de Credicorp disminuyó 22 pbs TaT y 91 pbs AaA, situándose en 4.1% al cierre del trimestre.

Las provisiones aumentaron 51.7% TaT y 27.1% AaA, situando el Costo de Riesgo (CdR) en 1.9%. Esta evolución refleja aproximadamente S/106 millones en provisiones adicionales asociadas al riesgo de El Niño. Excluyendo este impacto, el CdR subyacente se ubicó en 1.6%.

TaT, las provisiones subyacentes crecieron 29.7%, reflejando una normalización del gasto de provisiones. Este incremento estuvo explicado principalmente por BCP Individual, en línea con el



crecimiento de los segmentos de Banca Personas y Pequeños Negocios. En Mibanco, las provisiones subyacentes aumentaron por el crecimiento de la cartera y un ligero incremento en castigos. Así, el CdR subyacente de Credicorp aumentó a 1.6% (+33 pbs TaT).

AaA, las provisiones subyacentes aumentaron 8.7%, impulsadas por BCP Individual y, en menor medida, por Mibanco. En BCP Individual, el incremento respondió principalmente al crecimiento de la cartera de Banca Personas y Pequeños Negocios, mientras que el gasto de provisiones de la Banca Mayorista se mantuvo contenido. En Mibanco, el crecimiento de las provisiones se debió a las mismas dinámicas TaT. Esta evolución estuvo parcialmente compensada por una reducción estructural del riesgo en los principales portafolios y por un crecimiento de colocaciones superior a la expansión de provisiones, lo que llevó a que el CdR subyacente de Credicorp disminuyera 3 pbs AaA.

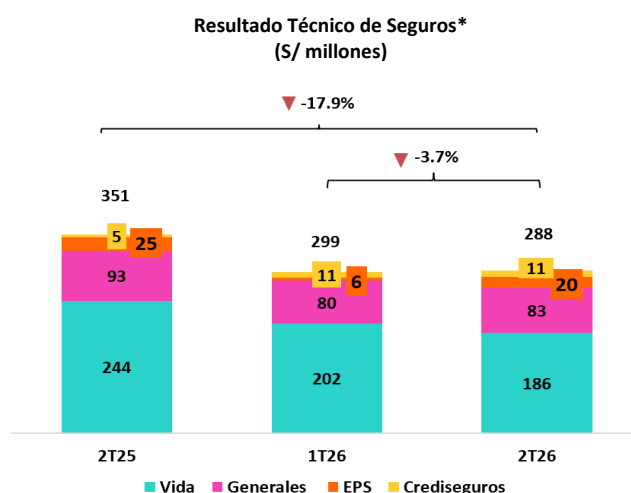
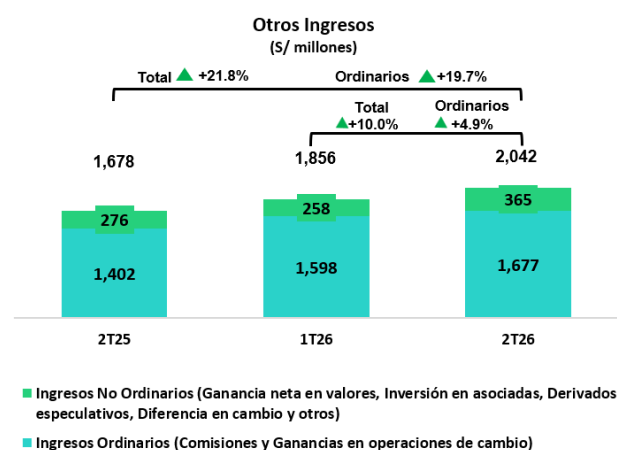
Otros Ingresos

Los **Otros Ingresos Ordinarios** crecieron 4.9% TaT y 19.7% AaA. Dichas dinámicas fueron impulsadas principalmente por **BCP Individual**, debido a: i) mayores ingresos por comisiones, impulsados por mayor transaccionalidad, particularmente en Yape y productos de BCP; y ii) un desempeño favorable de las ganancias por operaciones de cambio, que se beneficiaron de un entorno de mayor volatilidad. El desempeño de los Otros Ingresos Ordinarios muestra la ejecución consistente de nuestra estrategia de diversificación de fuentes de ingresos y el desacople frente a la macroeconomía, fortaleciendo así la resiliencia de nuestro modelo de negocio.

Resultado Técnico de Seguros y por Servicios Médicos

El Resultado Técnico de Seguros (RTS) disminuyó 3.7% TaT y 17.9% AaA, debido principalmente al efecto base derivado de las reversiones de provisiones registradas en el segundo trimestre del año pasado en el negocio de Vida, especialmente en la línea AFPs. Esto se vio parcialmente compensado por un sólido crecimiento orgánico en Vida Crédito, impulsado por el dinamismo continuo de los canales de bancaseguros y retail, lo que refuerza su rol como motor de crecimiento estructural para el negocio.

Por su parte, el Resultado por Servicios Médicos continuó avanzando con disciplina operativa y comercial.



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

Eficiencia

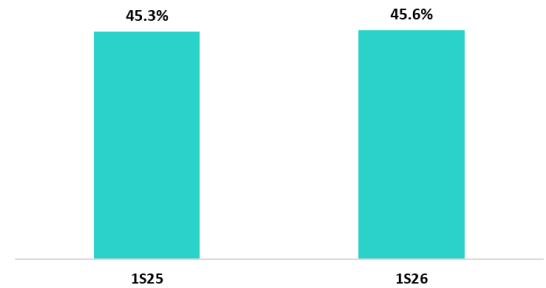
Los gastos operativos aumentaron 13.5% en el acumulado del año, impulsados principalmente por los negocios ordinarios de BCP y por iniciativas de innovación a nivel de Credicorp. Los gastos de los negocios ordinarios se incrementaron debido al desempeño de BCP, que registró mayores gastos administrativos como resultado del crecimiento de los servicios de TI y el uso de infraestructura en la nube. Los gastos de personal en BCP también se incrementaron, debido al continuo desarrollo de capacidades comerciales y tecnológicas, así como a un aumento en la remuneración variable. Por su parte, los gastos asociados a nuestro portafolio de innovación, liderado por Yape, Tenpo y Culqi, crecieron 33% y representaron el 84% de los gastos disruptivos del trimestre.

Por su parte, los Ingresos Operativos aumentaron 12.8% a nivel acumulado durante el mismo periodo. Como resultado, para el 1S26, el Ratio de Eficiencia se ubicó en 45.6%, en línea con el guidance del año.

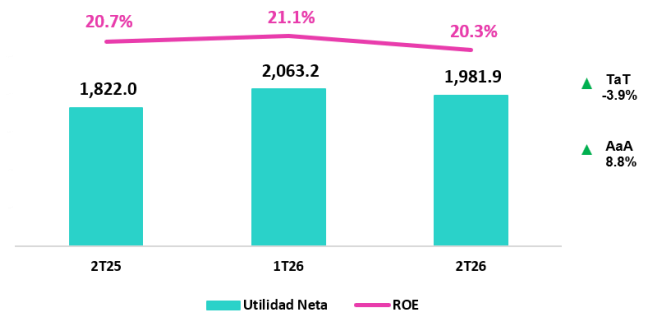
Utilidad Neta atribuible a Credicorp

En el 2T26, la utilidad neta atribuible a Credicorp ascendió a S/1,981.9 millones (-3.9% TaT y +8.8% AaA), reflejando un ROE de 20.3% para el trimestre. Esta evolución fue respaldada por sólidos resultados en todas nuestras líneas de negocio. Al cierre del 1S26, Credicorp reportó una utilidad neta atribuible de S/4,045.1 millones (+12.4% a nivel acumulado), respaldada por la fortaleza de nuestro ecosistema integrado de negocios y favorecidos por mejoras en las condiciones económicas. Como resultado, el ROE se situó en 21.2% para la primera mitad del año.

Ratio de Eficiencia

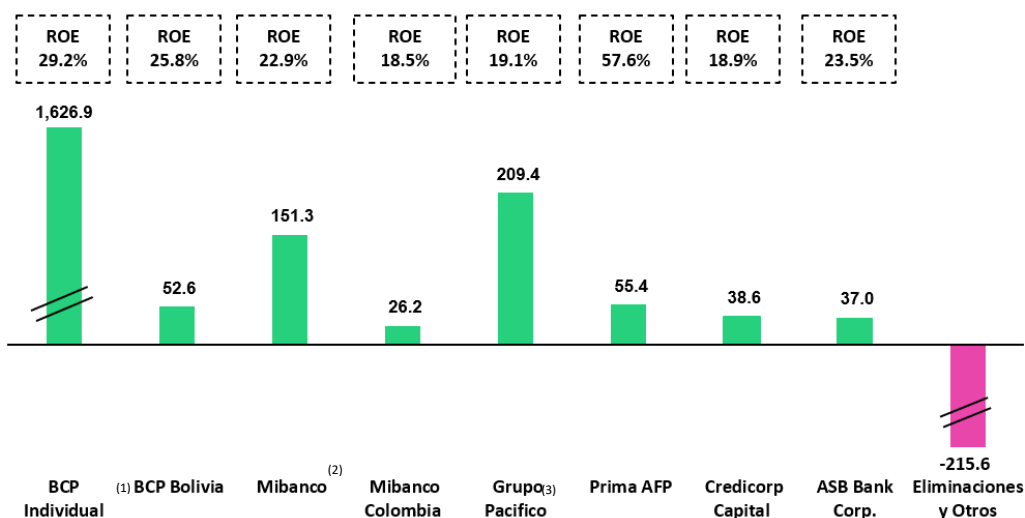


Utilidad Neta y ROE
(S/ millones)



Contribuciones y ROE por subsidiaria en el 2T26

(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 Pacífico Seguros pues se está incluyendo al 100% de Crediseguros (incluyendo el 48% bajo Grupo Crédito).

Banca Universal

BCP registró una sólida rentabilidad, impulsada por el crecimiento de las colocaciones y la continua evolución favorable de la calidad de cartera. El margen ajustado por riesgo se mantuvo resiliente pese a la normalización del costo del riesgo, respaldado por el crecimiento de los créditos retail y un costo de fondeo estable. Asimismo, las fuentes diversificadas de ingresos, que crecieron impulsadas por una mayor transaccionalidad, particularmente en Yape y BCP, también contribuyeron a la rentabilidad durante el trimestre. BCP continuó invirtiendo en capacidades comerciales y tecnológicas para sostener su crecimiento en el futuro.

Microfinanzas

Mibanco mostró un desempeño sólido, impulsado por el crecimiento de su cartera, junto con una gestión disciplinada de riesgos. Además, viene ejecutando de manera consistente su estrategia de diversificación de ingresos para ganar resiliencia frente a los ciclos crediticios. La rentabilidad se vio respaldada por un margen ajustado por riesgo estable, dada una gestión activa de precios que permitió compensar tanto un incremento de provisiones como un repunte del costo de fondeo. Mibanco siguió invirtiendo en proyectos estratégicos de transformación digital para modernizar su arquitectura tecnológica y elevar la experiencia del cliente. En Colombia, el negocio registró un desempeño positivo, basado en crecimiento, gestión prudente de riesgos y productividad comercial.

Seguros y Pensiones

Grupo Pacífico mostró una evolución favorable y dentro de niveles sostenibles, respaldada por una sólida ejecución de la estrategia comercial en sus distintos negocios. Los segmentos de Vida y Salud Corporativa se beneficiaron de un saludable crecimiento en la producción de primas, mientras que Servicios Médicos se mantuvo estable. Este desempeño fue parcialmente compensado por una menor rentabilidad en el negocio de Vida, debido a un efecto base asociado a reversiones de provisiones del año anterior, y en el negocio de Seguros Generales, debido a una mayor siniestralidad que afectó los resultados.

Asesoría y Gestión de Inversiones

Asesoría y Gestión de Inversiones registró una mejora en su rentabilidad operativa, impulsada por sólidos resultados en los negocios recurrentes y, en menor medida, por un mejor desempeño del negocio de Trading. Esta dinámica estuvo respaldada por un crecimiento relevante de los activos administrados (AUM) en Gestión de Activos y de Patrimonios. El negocio de Trading mostró una evolución positiva, debido a entorno de mayor volatilidad. Estas tendencias fueron parcialmente compensadas por mayores gastos operativos, que reflejó un efecto base asociado a una base comparativa baja del año anterior.

Perspectivas

Reafirmamos nuestra guía de ROE para 2026 de alrededor de 19.5%, con un sesgo actual al alza, sujeto a la evolución de El Niño. Esta perspectiva se sustenta en un mayor crecimiento de las colocaciones, un MNI y un MNI ajustado por riesgo que se encaminan hacia el extremo superior del rango proyectado, así como en una mayor generación de ingresos por comisiones.

Resumen Financiero

Credicorp Ltd. \$/ 000	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	3,615,371	3,962,727	4,096,951	3.4%	13.3%	7,187,383	8,059,678	12.1%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos, neto de recuperos	(575,159)	(482,088)	(731,208)	51.7%	27.1%	(1,157,052)	(1,213,296)	4.9%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto, después de la provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	3,040,212	3,480,639	3,365,743	-3.3%	10.7%	6,030,331	6,846,382	13.5%
Total otros ingresos	1,677,373	1,856,324	2,042,202	10.0%	21.8%	3,367,589	3,898,526	15.8%
Resultados técnicos de seguros	350,873	299,063	288,014	-3.7%	-17.9%	680,007	587,077	-13.7%
Resultados por servicios médicos	123,319 pp	123,838	133,439	7.8%	8.2%	166,008	257,277	55.0%
Total gastos	(2,630,310)	(2,840,831)	(2,989,462)	5.2%	13.7%	(5,163,184)	(5,830,293)	12.9%
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,561,467	2,919,033	2,839,936	-2.7%	10.9%	5,080,751	5,758,969	13.3%
Impuesto a la renta	(696,969)	(808,891)	(814,357)	0.7%	16.8%	(1,401,438)	(1,623,248)	15.8%
Utilidad neta	1,864,498	2,110,142	2,025,579	-4.0%	8.6%	3,679,313	4,135,721	12.4%
Interés no controlador	42,483	46,958	43,657	-7.0%	2.8%	79,601	90,615	13.8%
Utilidad (pérdida) neta atribuible a Credicorp	1,822,015	2,063,184	1,981,922	-3.9%	8.8%	3,599,712	4,045,106	12.4%
Dividendos pagados a terceros (\$/000)	3,181,440	-	3,978,758	n.a.	25.1%	3,181,440	3,978,758	25.1%
Utilidad neta / acción (\$/)	22.9	26.0	25.0	-3.9%	8.8%	45.3	50.9	12.4%
Dividendos por acción (\$/)	40.0	-	50.0	n.a.	25.0%	40.1	50.1	25.1%
Colocaciones	140,961,978	152,824,685	159,434,397	4.3%	13.1%	140,961,978	159,434,397	13.1%
Depósitos y obligaciones	154,723,334	178,880,666	182,120,766	1.8%	17.7%	154,723,334	182,120,766	17.7%
Patrimonio Neto	34,459,012	40,018,343	38,121,924	-4.7%	10.6%	34,459,012	38,121,924	10.6%
Rentabilidad								
Margen neto por intereses ⁽¹⁾	6.42%	6.58%	6.63%	5 pbs	21 pbs	6.32%	6.63%	31 pbs
Margen neto por intereses ajustado por riesgo	5.44%	5.81%	5.49%	-32 pbs	5 pbs	5.34%	5.67%	33 pbs
Costo de fondeo ⁽²⁾	2.44%	2.10%	2.15%	5 pbs	-29 pbs	2.43%	2.13%	-30 pbs
ROE	20.7%	21.1%	20.3%	-77 pbs	-44 pbs	20.9%	21.2%	22 pbs
ROA	2.9%	3.0%	2.8%	-20 pbs	-8 pbs	2.9%	2.9%	9 pbs
Calidad de cartera								
Índice de cartera atrasada ⁽³⁾	3.6%	2.9%	2.8%	-10 pbs	-75 pbs	3.6%	2.8%	-75 pbs
Índice de cartera atrasada 90 días	3.0%	2.4%	2.3%	-12 pbs	-67 pbs	3.0%	2.3%	-67 pbs
Índice de cartera deteriorada ⁽⁴⁾	5.0%	4.3%	4.1%	-22 pbs	-91 pbs	5.0%	4.1%	-91 pbs
Costo del riesgo ⁽⁵⁾	1.6%	1.3%	1.9%	60 pbs	24 pbs	1.6%	1.6%	-4 pbs
Cobertura de cartera atrasada	151.8%	165.9%	168.2%	225 pbs	1635 pbs	151.8%	168.2%	1635 pbs
Cobertura de cartera deteriorada	109.5%	113.8%	117.3%	349 pbs	778 pbs	109.5%	117.3%	778 pbs
Eficiencia operativa								
Ingresos operativos ⁽⁶⁾	5,529,301	6,029,112	6,231,110	3.4%	12.7%	10,869,500	12,260,222	12.8%
Gastos operativos ⁽⁷⁾	2,483,493	2,762,628	2,825,995	2.3%	13.8%	4,925,582	5,588,623	13.5%
Ratio de eficiencia ⁽⁸⁾	44.9%	45.8%	45.4%	-47 pbs	43 pbs	45.3%	45.6%	26 pbs
Gastos operativos / Activos promedio totales	3.9%	4.0%	4.0%	-2 pbs	8 pbs	3.9%	4.1%	16 pbs
Capitalización - BCP Individual								
Ratio de Capital Global ⁽⁹⁾	17.33%	16.70%	17.27%	57 pbs	-6 pbs	17.3%	17.3%	-6 pbs
Ratio Tier 1 ⁽¹⁰⁾	12.24%	10.96%	11.40%	44 pbs	-84 pbs	12.2%	11.4%	-84 pbs
Ratio common equity tier 1 ⁽¹¹⁾⁽¹²⁾	12.56%	11.29%	11.70%	41 pbs	-86 pbs	12.6%	11.7%	-86 pbs
Capitalización - Mibanco								
Ratio de Capital Global ⁽⁹⁾	19.61%	20.31%	20.61%	30 pbs	100 pbs	19.6%	20.6%	100 pbs
Ratio Tier 1 ⁽¹¹⁾	16.48%	15.87%	16.32%	45 pbs	-16 pbs	16.5%	16.3%	-16 pbs
Ratio common equity tier 1 ⁽¹¹⁾⁽¹²⁾	16.73%	15.70%	15.90%	20 pbs	-83 pbs	16.7%	15.9%	-83 pbs
Empleados⁽¹³⁾	49,485	51,725	52,770	2.0%	6.6%	49,485	52,770	6.6%
Información Accionaria								
Acciones Emitidas	94,382	94,382	94,382	0.0%	0.0%	94,382	94,382	0.0%
Acciones de Tesorería ⁽¹⁴⁾	15,016	14,934	14,963	0.2%	-0.4%	15,016	14,963	-0.4%
Acciones en Circulación	79,366	79,448	79,419	0.0%	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.

(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.

Principales Avances en la Estrategia Credicorp

Estrategia de Credicorp

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	
	2T25	1T26	2T26	Jun 25	Jun 26
Credicorp					
Participación de ingresos ajustada por riesgo del portafolio de innovación ⁽²⁾	6.2%	9.0%	9.9%	5.8%	9.5%
Personas incluidas financieramente ⁽³⁾	6.1	6.8	7.0	6.1	7.0
Monto total de desembolsos de créditos para MIPYMES (S/ millones)	7,757	4,591	9,419	11,659	14,010
Financiamientos sostenibles desembolsados (USD millones)	1,517	734	1,861	1,947	2,595
BCP Individual					
Clientes facilitados con un crédito ⁽⁴⁾	2.6	3.8	4.2	2.6	4.2
NPS Consumo	53	53	55	53	55
Transacciones cashless ⁽⁵⁾	65%	68%	69%	64%	68%
Mibanco					
Participación Depósitos de Ahorro / Total Fondeo ⁽⁶⁾	5.4%	6.5%	6.3%	5.4%	6.3%
Participación Otros Ingresos / Total Ingresos ajustado por riesgo	6.8%	7.3%	8.2%	6.8%	7.7%
Pacífico					
Clientes Asegurados ⁽⁷⁾	n.a.	7.2	7.3	n.a.	7.3
Pólizas Digitales (miles) ⁽⁸⁾	580	733	575	1,302	1,308

(1) Cifras de Gestión, pueden variar frente a previamente reportadas. Números a junio 2025, marzo 2025 y junio 2026.

(2) Como porcentaje de los Ingresos totales ajustados por riesgo de Credicorp.

(3) Stock de clientes incluidos financieramente a través de BCP desde 2020: (i) Nuevos clientes con cuentas de ahorro o afiliados a Yape. (ii) Nuevos clientes sin deuda en el sistema financiero ni productos BCP en los últimos doce meses. (iii) Clientes con tres transacciones mensuales promedio en los últimos tres meses.

(4) Clientes con un crédito activo.

(5) Monto transado a través de Banca Móvil, Banco por Internet, Yape y POS/Total del monto transado de la Banca Minorista.

(6) Incluye los productos de fondeo de bajo costo (Ahorro Negocio, Ahorro, Cuenta Premio y Cuentas Vista) sobre el fondeo total del banco.

(7) Incluye personas naturales y jurídicas. Incluye cambio metodológico desde el 4T25 relacionado a clientes con seguros de desgravamen.

(8) Número de pólizas de seguros emitidas a través de canales digitales.

Principales Avances en la Estrategia Credicorp

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 150pbs en el ROE y 350pbs en el ratio de eficiencia. Además, se espera aportar el 10% de los ingresos ajustados por riesgo del grupo hacia 2026.

Neobanca

Dentro del portafolio de innovación, en abril de 2026 se creó Neobanca, una nueva unidad de negocio 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 %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Usuarios								
Usuarios (millones)	18.6	19.4	19.8	2.0%	6.4%	18.6	19.8	6.4%
Usuarios Activos Mensual (MAU) (millones) ⁽²⁾	14.9	16.4	16.7	1.8%	11.4%	14.9	16.7	11.4%
MAU que Generan Ingresos (millones)	12.6	14.3	14.6	2.0%	16.3%	12.6	14.6	16.3%
Tracción								
# Transacciones (millones)	2,385	3,005	3,381	12.5%	41.8%	4,410	6,387	44.8%
# Transacciones que generan ingresos (millones)	257	337	364	8.1%	42.0%	486	701	44.4%
# Transacciones / MAU	54	67	69	3.0%	25.7%	54	69	25.7%
# Funcionalidades promedio / MAU	2.7	2.9	2.9	1.4%	9.0%	2.7	2.9	9.0%
Experiencia								
NPS ⁽³⁾	77	77	78	1 p	1 p	77	78	1 p
Economía Unitaria								
Indicadores Mensuales ⁽⁴⁾								
Ingresos / MAU (\$/)	6.5	10.3	11.1	8.5%	72.4%	6.5	11.1	72.4%
Gastos / MAU (\$/)	-4.4	-5.9	-6.0	2.5%	37.4%	-4.4	-6.0	37.4%
Indicadores Trimestrales ⁽⁵⁾								
Ingresos / MAU (\$/)	6.4	9.7	10.7	10.7%	67.1%	6.0	10.2	70.4%
Gastos / MAU (\$/)	-4.5	-5.4	-5.9	7.9%	30.4%	-4.4	-5.6	28.7%
Drivers Monetización								
TPV Total (\$/, miles de millones) ⁽⁶⁾	103.4	129.8	139.7	7.6%	35.1%	194.9	269.5	38.2%
TPV que Generan Ingresos (\$/, miles de millones) ⁽⁶⁾	10.9	16.5	18.1	9.3%	65.7%	20.3	34.6	70.5%
Pagos								
# de Transacciones de Pago de Servicios (millones)	50	67	72	7.5%	43.9%	95	139	46.4%
Financiero								
# Desembolsos de Créditos (miles)	3,855	5,734	6,376	11.2%	65.4%	6,956	12,110	74.1%
Comercio Electrónico								
GMV (\$/, millones) ⁽⁷⁾	127.9	175.7	167.2	-4.8%	30.8%	252.0	342.9	36.1%

(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 Avances en la Estrategia Credicorp

Principales Métricas Financieras

Métricas Financieras ⁽¹⁾ S/ millones	Trimestre			Var. %		Acumulado a		Variación %
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Colocaciones (saldos fin de periodo)	444.5	1,142.8	1,817.0	59.0%	308.7%	444.5	1,817.0	308.7%
Ingreso neto por intereses ajustado por riesgo ⁽²⁾	123.9	235.7	276.1	17.1%	122.8%	123.9	276.1	122.8%
Otros ingresos ⁽³⁾	159.0	235.6	256.9	9.1%	61.6%	159.0	256.9	61.6%
Ingresos ajustado por riesgo totales	282.9	471.3	533.0	13.1%	88.4%	282.9	533.0	88.4%
Gastos Operativos Totales	-197.1	-266.1	-290.9	9.3%	47.6%	-197.1	-290.9	47.6%

(1) Cifras de gestión.

(2) Incluye ingreso por intereses, gastos por intereses y provisiones netas.

(3) Incluye los Otros Ingresos registrados en BCP y en Yape Market.

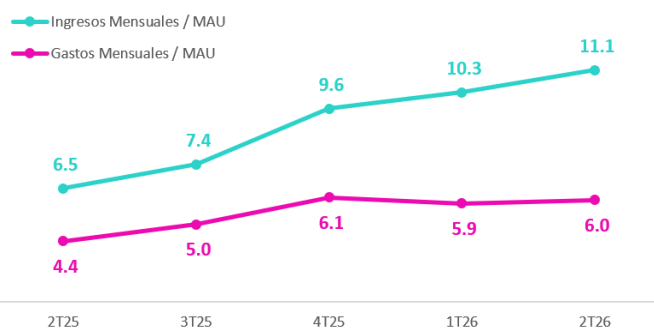
Escala y engagement fortalecen la relevancia diaria de Yape

Al cierre del 2T26, Yape continuó consolidando su posición como el principal ecosistema digital del Perú, profundizando su relevancia en los pagos cotidianos y capturando una participación creciente de transacciones que tradicionalmente se realizaban en efectivo.

La plataforma mantuvo elevados niveles de engagement, alcanzando una frecuencia promedio de 69 transacciones por MAU, mientras que el NPS se ubicó en 78 puntos, reflejando altos niveles de satisfacción y confianza por parte de los usuarios. Estos indicadores reflejan la capacidad de Yape para fortalecer la recurrencia, ampliar la adopción de funcionalidades y profundizar la relación con una base de más de 16 millones de MAU.

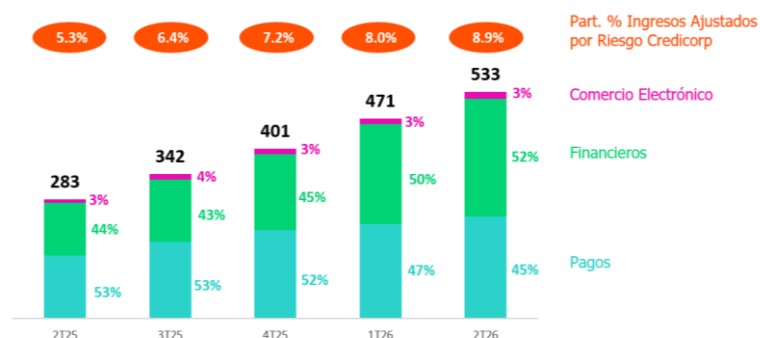
Monetización creciente y apalancamiento operativo

La estrategia de monetización continuó avanzando de forma consistente, con un claro apalancamiento operativo. En el 2T26, el ingreso mensual por MAU alcanzó S/11.1 (+72.4% AaA), impulsado por mayores niveles transaccionales y por un mayor uso de funcionalidades (2.9 en el 2T26 vs. 2.7 en el 2T25). Esta evolución superó ampliamente el crecimiento del gasto mensual por MAU, que se ubicó en S/6.0 (+37.4% AaA). Al cierre del trimestre, Yape representó el 8.9% de los ingresos ajustados por riesgo de Credicorp, frente al 5.3% registrado en el 2T25.



Pagos como eje de activación y conocimiento del cliente

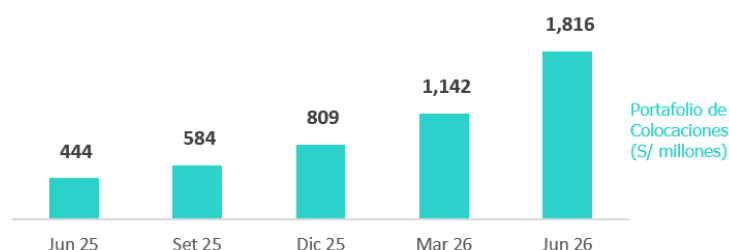
El negocio de pagos siguió fortaleciendo la transaccionalidad y ampliando la base de datos del ecosistema, desempeñando un rol fundamental en la adquisición, activación y conocimiento de clientes. Al 2T26, Pagos representó el 45% de los ingresos totales de Yape. El crecimiento fue impulsado principalmente por Pagos de Servicios, Pagos vía QR/POS y Checkout, respaldados por una ejecución comercial más sólida y una mayor adopción entre comercios y usuarios.



Créditos acelerando la inclusión financiera con una propuesta digital escalable

Al 2T26, el negocio financiero representó el 52% de los ingresos totales de Yape, donde Créditos lideró el crecimiento y alcanzó el 28% de los ingresos de esta vertical, frente al 19% en el 2T25.

Al cierre del 2T26, la cartera de colocaciones alcanzó S/1.8 mil millones, creciendo más de cuatro veces respecto al 2T25. Asimismo, el número de clientes con créditos desembolsados ascendió a 5.6 millones, expandiendo el acceso a clientes tradicionalmente excluidos del sistema financiero. Este crecimiento ha sido respaldado por mejores capacidades en data y analítica avanzada, gestión de riesgos y distribución digital. Con una penetración de créditos de 34% de los MAU, seguimos viendo una oportunidad significativa para profundizar las originaciones. Los tickets y duraciones promedio por tipo de crédito son: (i) Mono: ~S/220 y <1 mes; (ii) Multi: ~S/850 y 9 meses; y (iii) Pyme: ~S/3,300 y 10 meses. Al cierre del 2T26, el saldo del portafolio estuvo compuesto principalmente por créditos multi.



Principales Avances en la Estrategia Credicorp

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 %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Usuarios								
Usuarios (millones)	3.2	4.2	4.5	7.6%	41.3%	3.2	4.5	41.3%
Usuarios Activos Mensual (MAU) (millones) ⁽²⁾	1.5	2.1	2.3	8.6%	52.4%	1.5	2.3	52.4%
Tracción								
# Transacciones (millones)	155.1	272.7	337.7	23.8%	117.7%	284.7	610.4	114.4%
# Transacciones / MAU	35.6	44.1	50.3	13.9%	41.2%	33.8	47.2	39.6%
Experiencia								
NPS ⁽³⁾	54	64	67	3 p	13 p	56	65	10 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 escalabilidad regional del modelo de Yape, apalancándose en las capacidades de BCP Bolivia para modernizar los pagos cotidianos y ampliar la inclusión financiera en un mercado con alta oportunidad de digitalización. Al cierre del 2T26, alcanzó 4.5 millones de usuarios, con MAUs equivalentes al 51%, lo que representa aproximadamente un tercio de la población boliviana. Yape Bolivia lidera el mercado de transacciones QR con una participación de 26.5% (vs 23.2% en el 2T25). Estos resultados reflejan una adopción acelerada, consolidan a Yape como un actor relevante en pagos digitales en Bolivia y respaldan la replicabilidad del modelo en mercados con alta informalidad y uso intensivo de efectivo.

01 Cartera de Colocaciones

Las colocaciones totales se expandieron 4.3% TaT y 13.1% AaA. Excluyendo el impacto de la depreciación del dólar frente al sol, las colocaciones totales crecieron 5.2% TaT y 14.6% AaA.

TaT, el crecimiento de las colocaciones estuvo impulsado principalmente por (i) un incremento de los préstamos de consumo y PYME de BCP, ante un mayor apetito por riesgo; (ii) mayores desembolsos de créditos de corto plazo de Banca Mayorista de BCP, principalmente explicados por la campaña de pesca; y (iii) desembolsos de créditos en Mibanco que estuvieron concentrados en operaciones de tiques altos, mientras que los préstamos de tiques mantuvieron un crecimiento estable.

AaA, las colocaciones totales crecieron 14.6% con TC neutral, impulsadas principalmente por: (i) el crecimiento de la mayoría de los segmentos de Banca Minorista en BCP, (ii) la expansión de los créditos de largo plazo en Banca Mayorista en BCP, y (iii) el sólido crecimiento de los desembolsos en Mibanco. Adicionalmente, las colocaciones de BCP Bolivia registraron un efecto cambiario positivo, tras el cambio a un régimen de tipo de cambio flexible por parte del gobierno de ese país.

Evolución de Colocaciones en Saldos de Fin de Periodo

Este trimestre, las colocaciones totales en saldos de fin de periodo (SFP) crecieron 4.3% y 13.1%, **TaT** y **AaA**, respectivamente. Excluyendo la depreciación del dólar frente al sol, lo que ofrece una visión más precisa de la gestión comercial, las colocaciones en SFP crecieron 5.2% **TaT** y 14.6% **AaA**. En BCP Bolivia, las colocaciones crecieron, principalmente como resultado de un efecto base positivo asociado al tipo de cambio utilizado para valorizar el balance en el mismo período del año anterior. Asimismo, los ajustes contables implementados desde el 1T25 han contribuido a reducir el impacto sobre los resultados consolidados de Credicorp tanto de la volatilidad cambiaria como de la reciente transición hacia un régimen de tipo de cambio flexible en Bolivia.

Colocaciones Totales (en Saldos Fin de Periodo)

Colocaciones Totales (\$/ millones)	Saldo a			Variación %		TC Neutral USD/PEN Variación Volumen		TC Neutral USD/PEN Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA	TaT	AaA	TaT	AaA
BCP Individual	120,999	128,142	134,207	4.7%	10.9%	7,110	14,911	5.5%	12.3%
Mibanco	12,785	14,080	14,698	4.4%	15.0%	618	1,913	4.4%	15.0%
Mibanco Colombia	1,976	2,618	2,951	12.7%	49.3%	403	1,089	15.4%	55.1%
BCP Bolivia	4,189	7,319	6,584	-10.0%	57.2%	-579	2,650	-7.9%	63.2%
ASB Bank Corp.	1,559	1,459	1,428	-2.1%	-8.4%	3	-75	0.2%	-4.8%
Otros (1)	-546	-794	-434	-45.4%	-20.6%	373	133	-46.9%	-24.4%
Colocaciones Totales	140,962	152,825	159,434	4.3%	13.1%	7,928	20,621	5.2%	14.6%

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 (+5.5%)**, y en menor medida por **Mibanco (+4.4%)** y **Mibanco Colombia (+15.4%)**. En **Mibanco**, la expansión de la cartera estuvo impulsada por una aceleración del crecimiento de las colocaciones de mayor monto, mientras se mantuvo el ritmo de crecimiento en los segmentos de menor monto. Por último, en **Mibanco Colombia**, las colocaciones se aceleraron debido a una mayor productividad comercial, impulsada a su vez por un contexto más favorable para las microfinanzas.

AaA, la evolución de las colocaciones con TC Neutral estuvo explicada principalmente por **BCP Individual (+12.3%)**, seguido por **BCP Bolivia (+63.2%)**, **Mibanco (+15.0%)** y **Mibanco Colombia (55.1%)**. En **BCP Bolivia**, el resultado refleja el efecto base debido al tipo de cambio explicado previamente. En **Mibanco**, las colocaciones se incrementaron debido al mayor dinamismo de los desembolsos, ante un mayor apetito de riesgo en un entorno microfinanciero más dinámico. En **Mibanco Colombia**, el crecimiento estuvo explicado por los mismos factores mencionados en el análisis TaT.

01. Cartera de colocaciones

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

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	
	Mar 26	Jun 26	Volumen	%	Mar 26	Jun 26	Volumen	%
BCP Individual	128,142	134,207	6,064	4.7%	128,142	135,252	7,110	5.5%
Banca Mayorista	56,335	58,148	1,813	3.2%	56,335	58,955	2,620	4.7%
Corporativa	33,209	33,545	335	1.0%	33,209	34,018	809	2.4%
Empresa	23,125	24,603	1,478	6.4%	23,125	24,936	1,811	7.8%
Banca Personas y Peq. Negocios	69,808	74,081	4,273	6.1%	69,808	74,287	4,480	6.4%
Negocios	7,100	7,440	340	4.8%	7,100	7,520	420	5.9%
Pyme	17,036	18,244	1,208	7.1%	17,036	18,247	1,211	7.1%
Hipotecario	24,396	24,998	602	2.5%	24,396	25,036	640	2.6%
Consumo	14,879	16,543	1,663	11.2%	14,879	16,601	1,722	11.6%
Tarjeta de Crédito	6,396	6,857	461	7.2%	6,396	6,884	487	7.6%
Otros (1)	2,000	1,978	-22	-1.1%	2,000	2,010	10	0.5%

Para efectos de consolidación, las Colocaciones generadas en Moneda Extranjera (ME) son convertidas a moneda Nacional (MN).

(1) Incluye otros activos y devengos.

 Mayor crecimiento en volúmenes

TaT, las colocaciones totales en saldos de fin de periodo en **BCP Individual** crecieron 5.5% con TC Neutral. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por **Banca Personas y Pequeños Negocios (+6.4%)**, seguido de **Banca Mayorista**. En **Banca Personas y Pequeños Negocios**, el crecimiento fue explicado por Personas y Pyme, donde destacaron los siguientes segmentos:

- **Consumo**, a un mayor apetito de riesgo que se reflejó en la implementación de pilotos de ventas en segmentos de mayor rentabilidad.
- **Pyme**, debido a un incremento de los desembolsos de préstamos de capital de trabajo a un universo de clientes que también ha venido en aumento.
- **Hipotecario**, debido a un mayor nivel de desembolsos, impulsado por mejoras operativas.

En **Banca Mayorista**, el crecimiento de las colocaciones estuvo impulsado principalmente por Banca Empresa, producto de un mayor volumen de desembolsos de corto plazo vinculados a la campaña de pesca, que había sido postergada a comienzos del año debido al impacto adverso del fenómeno de El Niño. En menor medida, las colocaciones de Banca Corporativa crecieron por un mayor saldo de operaciones de comercio exterior.

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	
	Jun 25	Jun 26	Volumen	%	Jun 25	Jun 26	Volumen	%
BCP Individual	120,999	134,207	13,208	10.9%	120,999	135,910	14,911	12.3%
Banca Mayorista	53,025	58,148	5,123	9.7%	53,025	59,462	6,437	12.1%
Corporativa	30,496	33,545	3,049	10.0%	30,496	34,317	3,821	12.5%
Empresa	22,529	24,603	2,074	9.2%	22,529	25,146	2,616	11.6%
Banca Personas y Peq. Negocios	66,176	74,081	7,905	11.9%	66,176	74,417	8,241	12.5%
Negocios	7,692	7,440	-252	-3.3%	7,692	7,571	-121	-1.6%
Pyme	16,091	18,244	2,153	13.4%	16,091	18,249	2,158	13.4%
Hipotecario	22,824	24,998	2,174	9.5%	22,824	25,060	2,236	9.8%
Consumo	13,446	16,543	3,097	23.0%	13,446	16,638	3,192	23.7%
Tarjeta de Crédito	6,124	6,857	733	12.0%	6,124	6,900	776	12.7%
Otros (1)	1,797	1,978	180	10.0%	1,797	2,030	233	13.0%

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

AaA, las colocaciones totales en saldos de fin de periodo en **BCP Individual** crecieron 12.3% con TC Neutral. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por **Banca Personas y Pequeños Negocios (+12.5%)**, seguido por **Banca Mayorista (+12.1%)**.

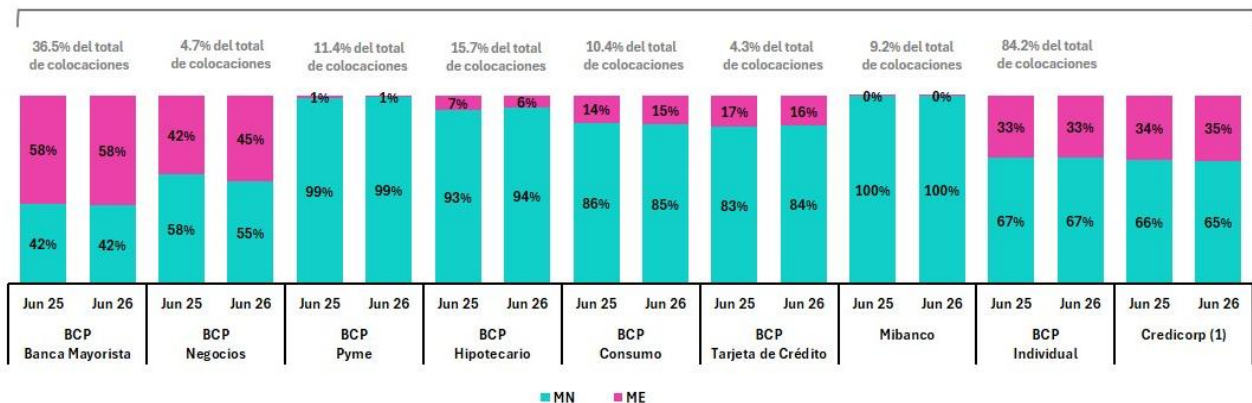
01. Cartera de colocaciones

En **Banca Personas y Pequeños Negocios**, todos los segmentos, a excepción de **Negocios** (debido al impacto de una resegmentación que migró algunos clientes hacia Banca Mayorista), presentaron una evolución positiva con respecto al año anterior, debido a las mismas dinámicas **TaT** e impulsados por un mayor dinamismo de la economía.

En **Banca Mayorista**, el crecimiento se explicó principalmente por mayores desembolsos de préstamos de mediano y largo plazo, impulsados por un entorno macroeconómico que se mantiene favorable, lo cual se reflejó en una recuperación de la inversión privada.

Evolución AaA del Nivel de Dolarización de las Colocaciones (en Saldos Fin de Periodo)

Participación de colocaciones totales en ME
 - Credicorp: 34.8% en Jun 26 y 33.9% en Jun 25
 - BCP Individual: 32.8% en Jun 26 y 32.8% en Jun 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 redujo 9 pbs, debido al crecimiento de la cartera de colocaciones en MN (+11.1%), principalmente en el segmento de **Personas y Pequeños Negocios**, contrarrestado parcialmente por un crecimiento de la cartera de colocaciones en ME (+14.9%), principalmente en **Banca Mayorista**.

Evolución de Colocaciones en Saldos Promedios Diarios

Las colocaciones totales en saldos promedios diarios (SPD) crecieron 5.9% y 10.3%, **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

Los depósitos totales crecieron 1.8% TaT y 17.7% AaA. Excluyendo el impacto de la apreciación del USD PEN (TC Neutral), los depósitos totales crecieron 2.9% TaT y 19.9% AaA.

TaT, este crecimiento se explica principalmente por un aumento en el Balance de Depósitos a la Vista en ME en BCP Individual, asociado principalmente a la continua mejora en nuestra oferta transaccional que nos permitió capturar fondos ante una mayor actividad de clientes institucional y volatilidad del TC.

AaA, el aumento estuvo impulsado por las mismas dinámicas en el TaT y al mayor balance en MN de los Depósitos de Ahorro 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 2T26, el 74.4% del Total de los Depósitos fueron de Bajo Costo (Vista + Ahorro).

Este trimestre, los Depósitos Totales crecieron 2.9% y 19.9%, **TaT** y **AaA**, respectivamente, excluyendo la apreciación del sol frente al dólar. El balance de depósitos creció 1.8% **TaT** y 17.7% **AaA** y presentó las siguientes dinámicas:

Depósitos S/ 000	Saldo a			Variación %		Moneda	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA	MN	ME
Depósitos a la vista	49,237,039	62,847,705	64,854,351	3.2%	31.7%	45.8%	54.2%
Depósitos de ahorro	59,086,275	71,249,909	70,661,922	-0.8%	19.6%	63.0%	37.0%
Depósitos a plazo	42,361,180	40,877,361	42,306,886	3.5%	-0.1%	57.5%	42.5%
Depósitos CTS ⁽¹⁾	3,268,583	2,987,508	3,415,387	14.3%	4.5%	78.9%	21.1%
Gastos por pagar de depósitos	770,257	918,183	882,220	-3.9%	14.5%	25.3%	74.7%
Depósitos de bajo costo ⁽²⁾	108,323,314	134,097,614	135,516,273	1.1%	25.1%	54.8%	45.2%
Depósitos Totales	154,723,334	178,880,666	182,120,766	1.8%	17.7%	55.7%	44.3%

(1) CTS: Compensación por tiempo de servicios.

(2) Incluye Depósitos a la Vista y Depósitos de Ahorro.

TaT, nuestro balance de **Depósitos Totales** creció 1.8% (2.9% TC neutral) debido principalmente a:

- Un aumento de 3.2% (4.5% TC neutral) del balance de **Depósitos a la Vista**, impulsado principalmente por mayores volúmenes en ME en BCP Individual. Este crecimiento se explica principalmente por la continua mejora de nuestra oferta transaccional, que nos permitió captar fondos en un contexto de mayor actividad de clientes corporativos y volatilidad del TC.
- Un aumento de 3.5% (4.5% TC neutral) del balance de **Depósitos a Plazo**, impulsado por mayores volúmenes en MN en **BCP Individual**, principalmente por captaciones de clientes mayoristas, en línea con iniciativas estratégicas para fortalecer nuestra estructura de fondeo.

AaA, nuestro balance de **Depósitos Totales** aumentó 17.7% (19.9% TC neutral) debido principalmente a:

- Un incremento de 31.7% (34.7% TC neutral) en el balance de **Depósitos a la Vista**, impulsado principalmente por las mismas dinámicas observadas en el TaT y en menor medida, por un mayor balance en MN impulsado por Banca Personas asociado a los retiros de fondos de pensiones.
- Un crecimiento de 19.6% (21.4% TC neutral) de **Depósitos de Ahorro**. El incremento registrado es impulsado por mayores volúmenes en MN en BCP Individual, el cual se atribuye en parte al 8vo retiro de fondos de pensiones que inició en noviembre 2025 y a la mayor liquidez proveniente del trimestre anterior.

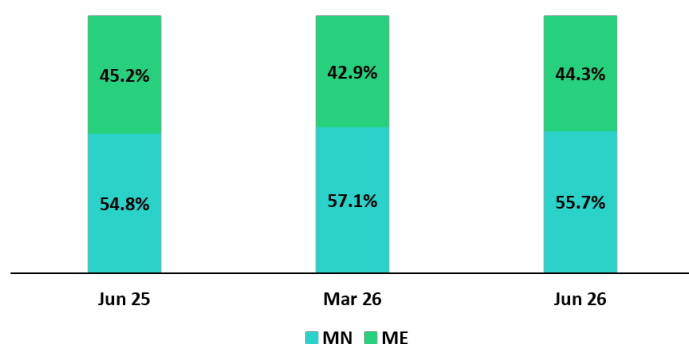
El crecimiento de nuestros **Depósitos de Bajo Costo** refleja los esfuerzos sostenidos por fortalecer una propuesta transaccional diferenciada, apoyada en inversiones en infraestructura digital y una relación más cercana con nuestros clientes. Esto ha favorecido la captación de depósitos en un entorno de alta liquidez del sistema financiero. Al cierre de jun-26, los **Depósitos de Bajo Costo** representaron el 74.4% del total de depósitos, un aumento de 440 pbs AaA.

02. Depósitos

Nivel de Dolarización de Depósitos

Depósitos por moneda

(medidos en saldos de fin de periodo)

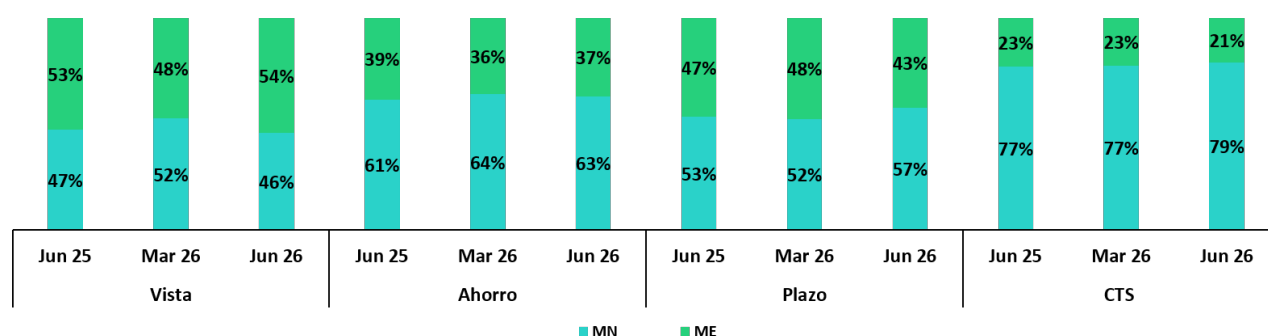


Al cierre de junio de 2026, el nivel de dolarización de los **Depósitos Totales** subió 140 pbs TaT, situándose en 44.3%, aún por debajo del promedio de los últimos 4 años (47.6%). Este resultado se debe principalmente, al aumento en **Depósitos a la Vista** en ME asociado a la captación de fondos de clientes institucionales. Este efecto fue parcialmente compensado por mayores **Depósitos a Plazo** en MN, asociados a captaciones de clientes mayoristas alineadas con decisiones estratégicas para fortalecer nuestra base de fondeo.

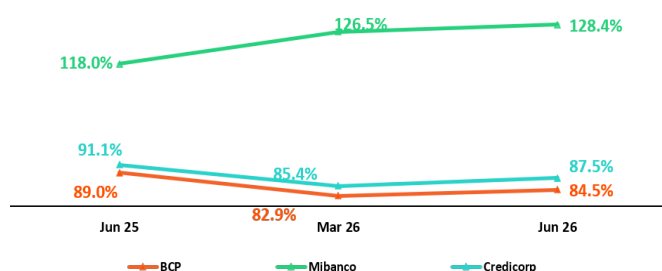
AaA, el nivel de dolarización disminuyó 86 pbs, explicado principalmente por la apreciación del sol frente al dólar, que impactó nuestros saldos en ME. Asimismo, la mayor liquidez en Banca Personas, asociada al retiro de fondos de pensiones, y en Banca Corporativa, vinculada a una mayor actividad de clientes institucionales, contribuyeron a este resultado.

Depósitos por moneda y tipo

(medidos en saldos de fin de periodo)



Ratio Colocaciones / Depósitos (Ratio C/D)



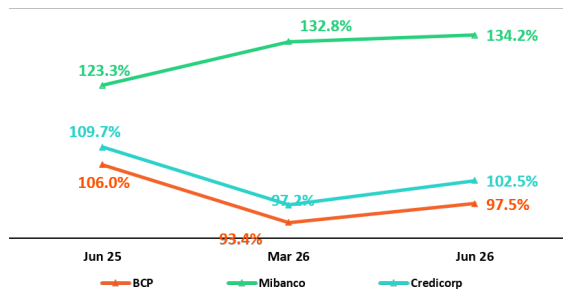
impulsado por nuestros esfuerzos para captar mayores saldos en un contexto de mayor liquidez del sistema.

AaA, el ratio C/D disminuyó 448 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 1045 pbs, debido al crecimiento en colocaciones explicado en el TaT. Este crecimiento fue parcialmente compensado, por un crecimiento de los Depósitos de Ahorro que fue impulsado por las dinámicas observadas en el TaT.

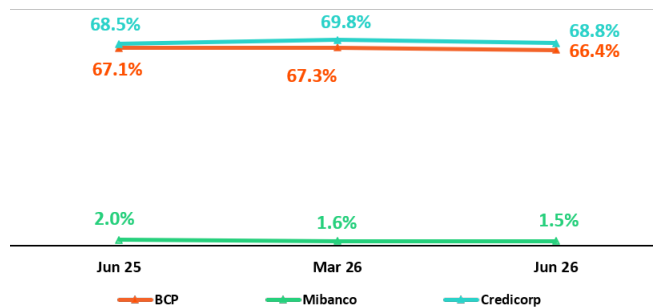
02. Depósitos

En este contexto, el ratio C/D de Credicorp se situó en 87.5%.

Ratio C/D Moneda Nacional



Ratio C/D Moneda Extranjera



03 Activos que Generan Intereses (AGI) y Fondeo

En el 2T26, los AGI crecieron 1.6% TaT, debido al crecimiento de las colocaciones en BCP, tanto en Banca Mayorista como Minorista, y Mibanco. El Fondeo creció 3.5%, impulsado por el incremento de Depósitos y obligaciones, principalmente por mayores saldos de Depósitos de bajo costo, asociados a la mayor actividad de clientes empresariales y respaldada por la sólida principalidad del BCP.

AaA, los AGI aumentaron 12.2%, debido principalmente al crecimiento de las colocaciones, impulsado por la Banca Mayorista y la Minorista 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, seguido de un incremento en los Fondos disponibles. Por el lado del Fondeo (+14.7% AaA), el incremento de los depósitos fue el principal motor de crecimiento, y estuvo parcialmente compensado por un menor balance de operaciones de reporte con clientes y terceros, así como de instrumentos del BCRP.

3.1. AGI

Activos que generan intereses S/ 000	Saldo a			Variación %	
	Jun 2025	Mar 2026	Jun 2026	TaT	AaA
Fondos disponibles	34,206,000	42,979,690	40,553,153	-5.6%	18.6%
Inversiones totales	51,603,447	57,505,821	58,430,063	1.6%	13.2%
Fondos en garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores	4,593,501	2,211,576	1,185,971	-46.4%	-74.2%
Colocaciones	140,961,978	152,824,685	159,434,397	4.3%	13.1%
Total de activos que generan intereses	231,364,926	255,521,772	259,603,584	1.6%	12.2%

TaT, los AGI crecieron 1.6%. Esta evolución se debió principalmente a un incremento en el balance de las Colocaciones, dadas las dinámicas explicadas en el capítulo 1. **Cartera de Colocaciones**. En menor medida, un mayor saldo en el portafolio de inversiones también contribuyó al aumento de los AGI, como parte de una estrategia para rentabilizar excedentes de liquidez.

AaA, los AGI se expandieron 12.2%. Esta evolución se debió, en orden de magnitud, a: i) un incremento del saldo de Colocaciones, impulsado principalmente por BCP individual (tanto Banca Minorista como Banca Mayorista) y en menor medida por Mibanco; ii) un mayor saldo en el portafolio de inversiones, dadas las mismas dinámicas explicadas en el análisis TaT; y iii) un incremento de los Fondos disponibles, como parte de una estrategia para rentabilizar excedentes de liquidez vinculados a la actividad transaccional de clientes corporativos en BCP.

3.2. Fondeo

Fondeo S/000	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Depósitos y obligaciones	154,723,334	178,880,666	182,120,766	1.8%	17.7%
Deudas a bancos y corresponsales	11,152,813	10,213,175	11,755,256	15.1%	5.4%
Instrumentos del BCRP	5,096,459	2,338,426	4,043,986	72.9%	-20.7%
Operaciones de reporte con clientes y terceros	6,168,934	3,534,049	4,332,500	22.6%	-29.8%
Bonos y notas emitidas	12,112,403	14,750,710	14,789,015	0.3%	22.1%
Total Fondeo	189,253,943	209,717,026	217,041,523	3.5%	14.7%

TaT, el fondeo aumentó 3.5%, impulsado principalmente por un incremento en los Depósitos y obligaciones, principalmente por mayores Depósitos de bajo costo y, en menor medida, por mayores Depósitos a plazo. La expansión de los Depósitos de bajo costo respondió a la mayor actividad de clientes corporativos, respaldados en la sólida principalidad del BCP y apalancada en una robusta oferta transaccional. El saldo de Instrumentos del BCRP se incrementó, reflejando un efecto base toda vez que la entidad monetaria decidió reducir la oferta de operaciones de reporte en marzo de 2026, en un entorno de alta liquidez.

AaA, el Fondeo creció 14.7%, impulsado principalmente por mayores Depósitos y obligaciones, que crecieron debido a mayores depósitos de bajo costo, por el efecto de los retiros de fondos de pensiones. El incremento del balance de depósitos fue parcialmente compensado por una reducción del saldo de Operaciones de reporte con clientes y terceros, así como de Instrumentos del BCRP.

04 Ingresos Netos por Intereses (INI)

Los INI crecieron 3.4% 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 13.3% debido principalmente al aumento de los Intereses y rendimientos similares, impulsado por mayores colocaciones. La disminución de los Intereses y gastos similares, en un contexto de reducción en las tasas de interés y un incremento de la liquidez del mercado, también contribuyó al incremento de los INI.

El MNI se expandió 21 pbs AaA hasta 6.63%, impulsado principalmente por una reducción en el costo de fondeo y un rendimiento de los AGI resiliente. El MNI ajustado por riesgo se situó en 5.49% (+5 pbs AaA), explicado por una mejora en el comportamiento de pago de los clientes, reflejado también en un menor costo de riesgo.

Ingresos Netos por Intereses / Margen S/ 000	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación % Jun 26 / Jun 25
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	
Intereses y rendimientos similares	4,922,292	5,212,412	5,413,885	3.9%	10.0%	9,817,082	10,626,297	8.2%
Intereses y gastos similares	(1,306,921)	(1,249,685)	(1,316,934)	5.4%	0.8%	(2,629,699)	2,566,619	-197.6%
Gastos por intereses (excluyendo Gastos financieros de la actividad de seguros, neto)	(1,167,866)	(1,086,768)	(1,147,859)	5.6%	-1.7%	(2,355,023)	(2,234,627)	-5.1%
Gastos financieros de la actividad de seguros, neto	(139,055)	(162,917)	(169,075)	3.8%	21.6%	(274,676)	(331,992)	20.9%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	3,615,371	3,962,727	4,096,951	3.4%	13.3%	7,187,383	8,059,678	12.1%
Balances								
Activos promedio que generan intereses (AGI)	233,761,957	250,941,843	257,562,678	2.6%	10.2%	236,038,086	252,982,749	7.2%
Fondeo Promedio	191,161,476	206,405,230	213,379,275	3.4%	11.6%	194,089,775	210,193,858	8.3%
Tasas								
Rendimiento de los AGI	8.42%	8.31%	8.41%	10 pbs	-1 pbs	8.32%	8.40%	8 pbs
Costo de Fondeo ⁽¹⁾	2.44%	2.11%	2.15%	4 pbs	-29 pbs	2.43%	2.13%	-30 pbs
Margen neto por intereses (MNI) ⁽¹⁾	6.42%	6.58%	6.63%	5 pbs	21 pbs	6.32%	6.63%	31 pbs
Margen neto por intereses ajustado por riesgo ⁽¹⁾	5.44%	5.81%	5.49%	-32 pbs	5 pbs	5.34%	5.67%	33 pbs
Tasa de referencia Perú	4.50%	4.25%	4.25%	0 pbs	-25 pbs	4.50%	4.25%	-25 pbs
Fed funds rate	4.50%	3.75%	3.75%	0 pbs	-75 pbs	4.50%	3.75%	-75 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 3.4%. 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 y a oportunidades de fondeo mediante Deudas a bancos y corresponsales.

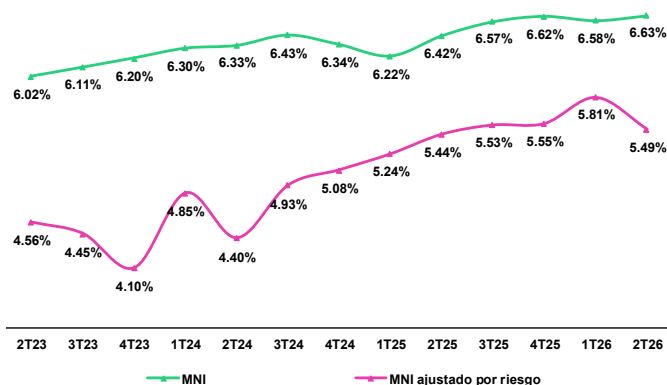
AaA, los INI incrementaron 13.3% principalmente por mayores Intereses y rendimientos similares y en segundo lugar por una disminución de los Intereses y gastos similares. Por el lado de los Intereses y rendimientos similares, el resultado fue explicado por mayores intereses sobre colocaciones, en línea con el mayor volumen de créditos registrado en BCP y Mibanco. En menor medida, los intereses sobre valores incidieron positivamente en el resultado. Por el lado de los Intereses y gastos similares, la disminución registrada durante el periodo se debió a una caída en los Intereses sobre deudas a bancos y corresponsales, debido al vencimiento de algunas operaciones.

A nivel acumulado, los INI crecieron 12.1%, debido a un incremento de los Intereses y rendimientos similares y en segundo lugar por una disminución de los Intereses y gastos similares. Por el lado de los Intereses y rendimientos similares, el resultado fue explicado por las mismas dinámicas del análisis AaA. Por el lado de los Intereses y gastos similares, la disminución se debió a una caída en los Intereses sobre deudas a bancos y corresponsales y, en menor medida, a menores intereses sobre depósitos.

04. Ingresos Netos por Intereses (INI)

Margen Neto por Intereses

El **MNI** se incrementó en 21 pbs AaA ubicándose en 6.63% al cierre del 2T26. Esta expansión se debió principalmente a una reducción en el costo de fondeo de 29 pbs, que reflejó la tendencia a la baja de las tasas de interés y una mezcla de fondeo más orientada hacia depósitos de bajo costo. El rendimiento de los AGI se mantuvo relativamente estable, ya que el incremento en la participación de las colocaciones dentro de la composición de los AGI fue compensado por un aumento en la participación de los Fondos disponibles. Por su parte, el **MNI ajustado por riesgo** se situó en 5.49% al 2T26 (+5 pbs AaA).



Dinámicas de Margen Neto por Intereses por Moneda

Ingresos por Intereses / AGI S/ millones	2T25			1T26			2T26		
	Balance Promedio	Ingresos	Tasas Implícitas	Balance Promedio	Ingresos	Tasas Implícitas	Balance Promedio	Ingresos	Tasas Implícitas
Total (MN + ME)									
Disponible y equivalentes	35,864	342	3.8%	42,187	322	3.1%	41,767	321	3.1%
Otros AGI	3,215	69	8.6%	2,194	22	4.0%	1,698	23	5.4%
Inversiones	53,604	670	5.0%	55,156	727	5.3%	57,968	699	4.8%
Colocaciones	141,079	3,841	10.9%	151,405	4,143	10.9%	156,129	4,371	11.2%
AGI Total	233,762	4,922	8.4%	250,942	5,214	8.3%	257,562	5,414	8.4%
AGI en MN	56.5%	71.1%	10.6%	56.4%	72.5%	10.7%	56.5%	72.3%	10.8%
AGI en ME	43.5%	28.9%	5.6%	43.6%	27.5%	5.2%	43.5%	27.7%	5.3%

Gastos por Intereses / Fondeo S/ millones	2T25			1T26			2T26		
	Balance Promedio	Gastos	Tasas Implícitas	Balance Promedio	Gastos	Tasas Implícitas	Balance Promedio	Gastos	Tasas Implícitas
Total (MN + ME)									
Depósitos	156,171	541	1.4%	174,642	539	1.2%	180,500	566	1.3%
BCRP + Bancos	17,107	265	6.2%	14,001	211	6.0%	14,175	224	6.3%
Bonos y Notas	13,252	193	5.8%	14,389	188	5.2%	14,770	195	5.3%
Otros	4,632	307	26.5%	3,501	311	35.5%	3,933	332	33.8%
Fondeo Total	191,162	1,306	2.7%	206,533	1,249	2.4%	213,378	1,317	2.5%
Fondeo en MN	52.4%	51.9%	2.7%	54.3%	53.2%	2.4%	53.4%	52.5%	2.4%
Fondeo en ME	47.6%	48.1%	2.8%	45.7%	46.8%	2.5%	46.6%	47.5%	2.5%

MNI⁽¹⁾	233,762	3,616	6.2%	250,942	3,965	6.3%	257,562	4,097	6.4%
MNI en MN	56.5%	78.0%	8.5%	56.4%	78.6%	8.8%	56.5%	78.7%	8.9%
MNI en ME	43.5%	22.0%	3.1%	43.6%	21.4%	3.1%	43.5%	21.3%	3.1%

(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 3.4% a nivel total, debido a un incremento de los INI en MN y, en menor medida, en ME. Los AGI en MN representan el 56.5% del total de AGI al cierre del 2T26 y explican el 72.3% de los ingresos por intereses generados durante el trimestre.

Dinámicas en Moneda Nacional (MN)

Los **INI en MN** incrementaron 3.5%, 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 y, en menor medida, por un mayor gasto por BCRP y Bancos, que reflejó la mayor toma de repos con el BCRP.

04. Ingresos Netos por Intereses (INI)

Dinámicas en Moneda Extranjera (ME)

Los INI en ME aumentaron 2.9% 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 ingresos por Inversiones. 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 13.3%, 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 14.4% AaA, impulsados por mayores ingresos por intereses y menores 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 ingresos por Inversiones 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 18 pbs a 10.8%.

Por el lado de los gastos por intereses, estos cayeron debido a menores tasas de interés y una mayor participación de los depósitos de bajo costo dentro de la mezcla de fondeo, particularmente tras los retiros de fondos de pensiones. Cabe señalar que, en el entorno actual de elevada liquidez en el sistema financiero, se redujo nuestro saldo de BCRP y Bancos, ante una menor oferta de operaciones de reporte del BCRP y menores necesidades de fondeo. Así, el costo de fondeo en MN disminuyó 28 pbs para ubicarse en 2.4%.

Dinámicas en Moneda Extranjera (ME)

Los INI en ME crecieron 9.6% 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 principalmente por un mayor volumen de fondos disponibles, que rinden tasas inferiores a las de Colocaciones. Este efecto de composición diluyó el rendimiento de los AGI en ME, que se redujo 26 pbs hasta 5.3%.

Por su parte, los gastos por intereses en ME disminuyeron, en línea con las menores tasas. Así, el costo de fondeo en ME disminuyó 24 pbs, ubicándose en 2.5%.

Análisis Acumulado

En términos acumulados, los INI crecieron 12.1%, reflejando incrementos tanto en MN como en ME.

Dinámicas en Moneda Nacional (MN)

Los INI en MN crecieron 13.9% 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 de la composición de la cartera descritas en el análisis AaA. En el caso del gasto, la caída fue explicada por un menor gasto en Depósitos dados los mismos factores que en el análisis AaA.

Dinámicas en Moneda Extranjera (ME)

Los INI en ME se incrementaron en 6.1% debido principalmente a un aumento en los ingresos por intereses, por un mayor ingreso por Colocaciones, dadas las mismas dinámicas del análisis AaA. La caída de los gastos por intereses también aportó a esta dinámica, aunque en menor medida, dados los menores intereses sobre adeudos a Bancos.

05 Calidad de Cartera y Provisiones

La calidad de cartera continuó mostrando una evolución favorable, respaldada por un entorno económico positivo, una mejor calidad de originación y el fortalecimiento de las capacidades de monitoreo, cobranza y recuperación. Esto ha permitido sostener el crecimiento en segmentos de mayor retorno bajo un marco de riesgo controlado y dentro del apetito definido. TaT, la cartera deteriorada disminuyó principalmente por BCP Individual, reflejando una reducción sostenida del riesgo, parcialmente compensada por Mibanco. AaA, la mejora fue liderada por BCP Individual y Mibanco, impulsados por el fortalecimiento de las capacidades de gestión de riesgo.

En el 2T26, con base en la información actualmente disponible, se registraron aproximadamente S/106 millones en provisiones adicionales asociadas al Fenómeno El Niño (FEN), llevando el Costo del Riesgo (CdR) a 1.9%. Excluyendo este impacto, el CdR subyacente se ubicó en 1.6%, reflejando tendencias favorables continuas en la calidad de cartera, mientras se normaliza gradualmente en línea con el crecimiento de las colocaciones. TaT, el incremento de provisiones respondió principalmente a BCP Individual, por un mayor dinamismo en productos de mayor retorno de Consumo y Pyme. AaA, el incremento fue impulsado por BCP Individual y, en menor medida, por Mibanco, donde las provisiones aumentaron como resultado del crecimiento de la cartera.

Los indicadores de calidad de cartera mantienen una tendencia positiva y transversal entre segmentos, reflejando mejoras sostenidas en los principales portafolios. Esta evolución está respaldada por capacidades de gestión de riesgo más robustas, apoyadas en herramientas analíticas avanzadas y modelos más sofisticados de originación, seguimiento y cobranza.

5.1 Calidad de Cartera

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

Calidad de Cartera y Ratios de Morosidad S/ 000	Saldos a			% Variación	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Colocaciones (Saldos a fin de periodo)	140,961,978	152,824,685	159,434,397	4.3%	13.1%
Castigos	581,373	852,041	535,949	-37.1%	-7.8%
Cartera Atrasada	5,044,212	4,475,120	4,504,185	0.6%	-10.7%
Cartera Atrasada mayor a 90 días	4,171,379	3,690,265	3,657,815	-0.9%	-12.3%
Cartera Refinanciada	1,947,709	2,048,877	1,953,602	-4.7%	0.3%
Cartera Deteriorada	6,991,921	6,523,997	6,457,787	-1.0%	-7.6%
Índice de Cartera Atrasada	3.6%	2.9%	2.8%	-10 pbs	-75 pbs
Índice de Cartera Atrasada Mayor a 90 días	3.0%	2.4%	2.3%	-12 pbs	-67 pbs
Índice de Cartera Deteriorada	5.0%	4.3%	4.1%	-22 pbs	-91 pbs

TaT, la cartera deteriorada cayó 1.0%, liderada principalmente por **BCP Individual**. Los castigos cayeron 37.1%, debido a castigos extraordinarios del 1T26 relacionados a créditos que se encontraban en etapa judicial en **BCP Individual**.

TaT, la reducción de la cartera deteriorada en **BCP Individual** fue transversal a la mayoría de los segmentos, como se detalla a continuación. Esta evolución estuvo respaldada por una mejor originación, capacidades analíticas fortalecidas y una mayor efectividad en la gestión de cobranzas. Los segmentos de mayor rentabilidad continuaron creciendo bajo un enfoque de riesgo controlado, mientras que la normalización en productos de rápido crecimiento se mantuvo dentro de los niveles esperados. En **Mibanco**, la cartera deteriorada aumentó ligeramente, explicado principalmente por un mayor volumen de créditos refinanciados.

AaA, la cartera deteriorada cayó 7.6%, liderada principalmente por **BCP Individual** y, en menor medida, por **Mibanco**. Los castigos disminuyeron 7.8% como resultado de una mejor gestión de recuperaciones.

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 reciente, principalmente en Banca Personas y Pequeños Negocios, y en menor medida por Banca Mayorista, de BCP Individual. En Mibanco, la reducción respondió a una menor cartera atrasada, apoyada en las mejoras implementadas en originación y cobranzas desde 2024. Al cierre del 2T26, el 85% de las originaciones correspondieron a colocaciones de menor riesgo. Lo anterior fue parcialmente compensado por BCP Bolivia, cuyos indicadores continuaron afectados por el entorno macroeconómico y las medidas regulatorias.

05. Calidad de Cartera y Provisiones

El Índice de Cartera Deteriorada de **Credicorp** se redujo 22 pbs **TaT**, situándose en 4.1%, alcanzando los niveles prepandemia. Esta caída se explicó principalmente por un crecimiento en la cartera de colocaciones.

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

BCP Individual: El Índice de Cartera Deteriorada se redujo 25 pbs, reflejando mejoras transversales en todos los segmentos, impulsadas por menores volúmenes de cartera deteriorada y el crecimiento de las colocaciones. En Personas, la mejora provino principalmente por Hipotecario, seguido de Consumo y Tarjetas, beneficiados por un portafolio más saludable y una evolución favorable de los indicadores de pago, apoyada por una mayor efectividad de las estrategias de cobranza temprana. En Pequeños Negocios, la reducción se concentró en Negocios, reflejando mejores cosechas y una menor admisión de riesgo, evidenciando el impacto positivo de los ajustes implementados en originación desde 2024. En Banca Mayorista, la mejora respondió principalmente a cancelaciones de deuda de clientes.

- **Mibanco:** El índice se redujo 10 pbs, debido a que el crecimiento de las colocaciones superó el incremento de la cartera deteriorada. A pesar del incremento del volumen de cartera deteriorada, los indicadores de riesgo continúan mostrando una evolución consistente con una estrategia de crecimiento rentable y controlado, en línea con el apetito de riesgo definido.

El Índice de Cartera Deteriorada de **Credicorp** se redujo 91 pbs **AaA**. Esta caída fue impulsada principalmente por las mismas dinámicas observadas en la evolución **TaT** y, en menor medida, por el crecimiento de las colocaciones.

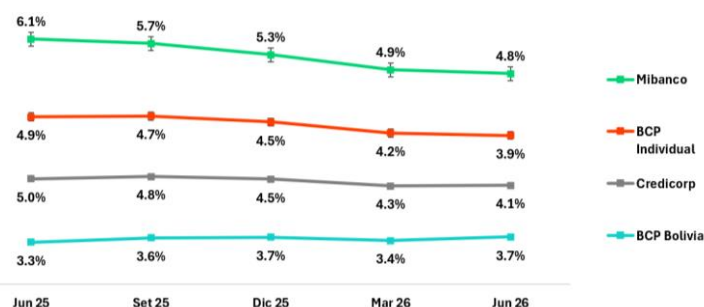
Si analizamos la evolución **AaA** del Índice de Cartera Deteriorada por Subsidiaria, tenemos:

- **BCP Individual:** El Índice de Cartera Deteriorada se redujo 93 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 sobre segmentos con señales tempranas de deterioro. Adicionalmente, acciones saneamiento de cartera, castigos extraordinarios y la depuración de portafolios judiciales contribuyeron favorablemente a la reducción del riesgo. En Pequeños Negocios, la reducción fue liderada por Pyme, apoyada por menores niveles de mora, mejores cosechas y una disminución sostenida de la cartera deteriorada. En Personas, la mejora se reflejó en todos los segmentos, impulsada por menores migraciones hacia etapas de mayor deterioro, una reducción del portafolio vulnerable y una mayor liquidez en el sistema. En Banca Mayorista, la mejora respondió a los mismos factores descritos en el análisis **TaT**.

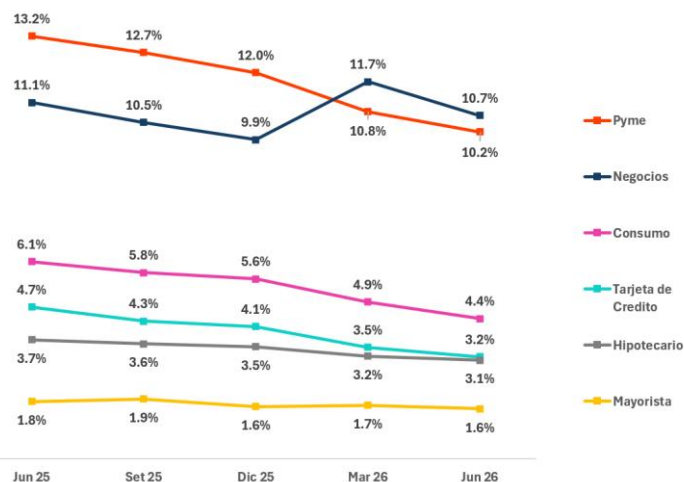
- **Mibanco:** El índice se redujo 127 pbs **AaA**, impulsado principalmente por una disminución de la cartera deteriorada asociada a mejoras sostenidas en la calidad de originación y la gestión de cobranzas, complementada por el crecimiento de las colocaciones.

- **BCP Bolivia:** El índice aumentó 40 pbs **AaA**, principalmente debido a las distorsiones generadas por el entorno macroeconómico del país, incluyendo medidas regulatorias que facilitaron procesos de reprogramación y refinanciamiento de créditos, afectando temporalmente los indicadores de calidad de cartera.

Índice de Cartera Deteriorada Total



Índice de Cartera Deteriorada BCP (1)



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

de

05. Calidad de Cartera y Provisiones

5.2 Provisiones y Costo del Riesgo (CdR) de la Cartera Total

Provisiones de la Cartera de Colocaciones S/ 000	Trimestre			% Variación		Acumulado a		% Var.
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Provisión Bruta de Pérdida Crediticia para Cartera de Colocaciones	(683,965)	(612,011)	(854,827)	39.7%	25.0%	(1,379,698)	(1,466,838)	6.3%
Recupero de Castigos	108,806	129,923	123,619	-4.9%	13.6%	222,646	253,542	13.9%
Provisión de Pérdida Crediticia para Cartera de Colocaciones, Neta de Recuperos	(575,159)	(482,088)	(731,208)	51.7%	27.1%	(1,157,052)	(1,213,296)	4.9%
Costo de Riesgo	1.6%	1.3%	1.9%	60 pbs	24 pbs	1.6%	1.6%	-4 pbs

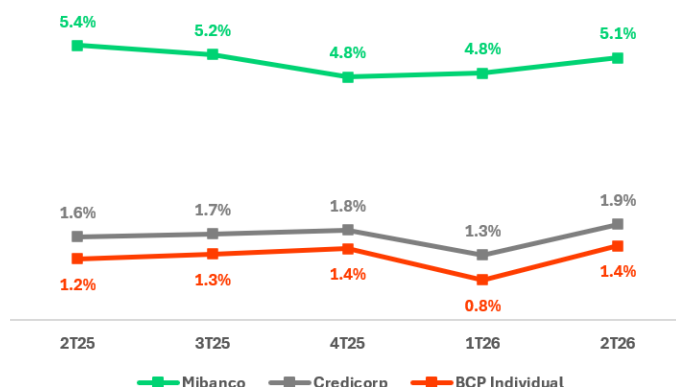
Si bien la economía peruana se mantiene resiliente y el impacto de El Niño se ha concentrado en sectores y regiones específicas, las proyecciones actuales sugieren que los efectos más relevantes podrían materializarse a inicios de 2027, particularmente durante el primer trimestre. Con base en la información actualmente disponible, el Grupo registró aproximadamente S/106 millones en provisiones adicionales relacionadas con El Niño, lo que impulsó el gasto por provisiones en 51.7% TaT y 27.1% AaA, situando el CdR en 1.9%. Excluyendo el impacto de 27 pbs de estas provisiones, el CdR subyacente se ubicó en 1.6%, respaldado por mejoras sostenidas en la calidad de cartera, la originación y la cobranza temprana. La siguiente sección analiza la evolución subyacente de las provisiones y del costo del riesgo:

TaT, las provisiones subyacentes aumentaron 29.7%. Esta evolución refleja una normalización parcial del costo de riesgo, impulsada por el crecimiento de las colocaciones, principalmente en **BCP Individual** y liderada por Consumo, Yape y Pyme, donde la expansión en portafolios de mayor rendimiento generó mayores necesidades de provisiones, en línea con su perfil de riesgo-retorno. En Banca Mayorista, el incremento del gasto por provisiones respondió a casos corporativos puntuales y fue parcialmente compensado por recuperaciones y reversiones. A su vez, el aumento de provisiones fue parcialmente compensado por menores gastos de provisiones en Tarjetas de Crédito. En **Mibanco**, las provisiones aumentaron en línea con el crecimiento de las colocaciones y un ligero incremento en castigos.

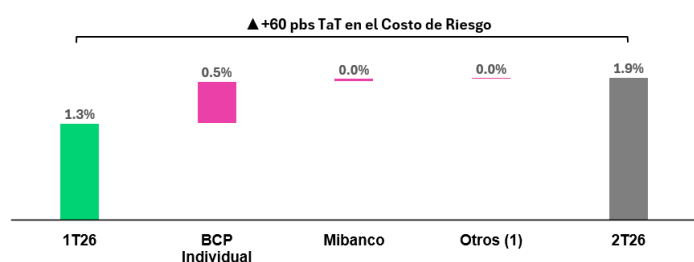
AaA, las provisiones subyacentes aumentaron 8.7%, impulsadas principalmente por **BCP Individual** y, en menor medida, por **Mibanco**. En **BCP Individual**, el incremento respondió principalmente al crecimiento de las colocaciones en Banca Personas y Pequeños Negocios. Este efecto fue parcialmente compensado por un portafolio de mejor calidad, reflejado en menores tasas de incumplimiento, mejores cosechas y una evolución favorable de los indicadores de pago, junto con una mayor efectividad de las estrategias de cobranza y recuperación. En Banca Mayorista, el gasto por provisiones se mantuvo contenido, apoyado por una evolución favorable del riesgo individual de algunas exposiciones relevantes. En **Mibanco**, el incremento respondió principalmente al crecimiento de las colocaciones, en línea con las dinámicas observadas durante el trimestre. En este contexto, y dado que las colocaciones crecieron por encima de las provisiones, el CdR subyacente de Credicorp disminuyó 3 pbs AaA.

A **nivel acumulado**, las provisiones subyacentes cayeron 4.3%, impulsadas por **BCP Individual**, debido las mismas dinámicas del AaA. Así el CdR subyacente de Credicorp cayó 19 pbs, situándose en 1.4%.

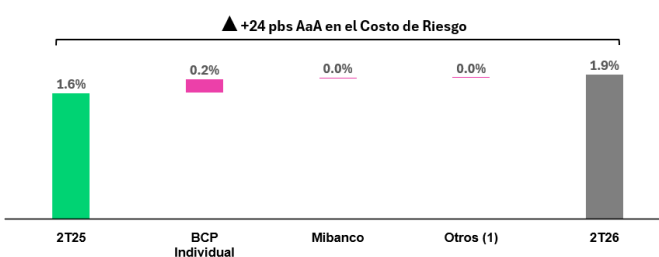
Costo de Riesgo por Subsidiaria



Evolución TaT del Costo del Riesgo



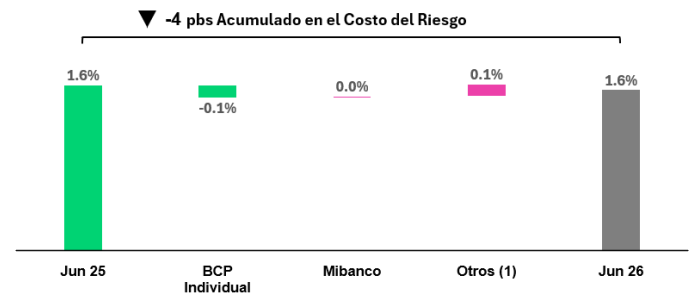
Evolución AaA del Costo del Riesgo



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

05. Calidad de Cartera y Provisiones

Evolución Acumulada del Costo del Riesgo

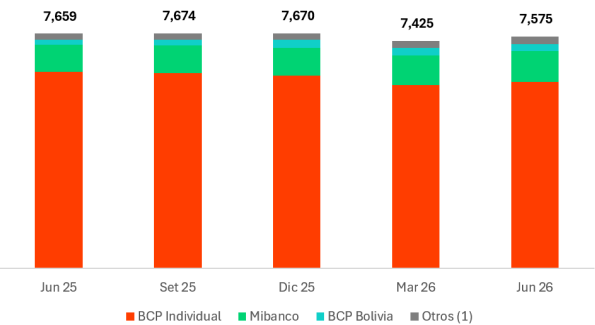


(1) Otros incluye BCP Bolivia, Mibanco Colombia, ASB y eliminaciones.

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

Calidad de Cartera y Ratios de Morosidad S/ 000	Saldos a			% Variación	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Colocaciones (Saldos a fin de periodo)	140,961,978	152,824,685	159,434,397	4.3%	13.1%
Saldo de Provisiones Acumuladas para Colocaciones	7,658,595	7,425,425	7,575,313	2.0%	-1.1%
Cartera Deteriorada	6,991,921	6,523,997	6,457,787	-1.0%	-7.6%
Saldos de Provisiones Acumuladas sobre Colocaciones	5.4%	4.9%	4.8%	-11 pbs	-68 pbs
Cobertura de Cartera Deteriorada	109.5%	113.8%	117.3%	349 pbs	778 pbs

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

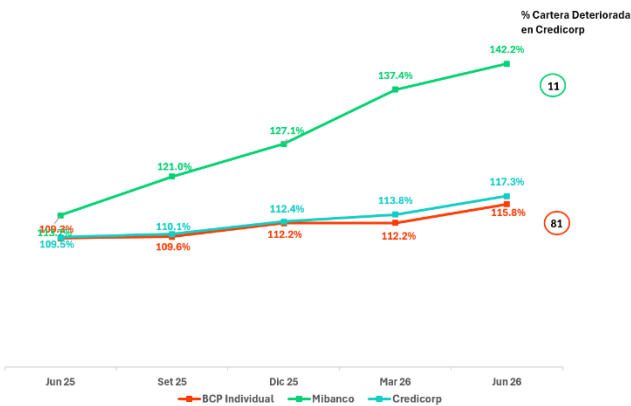


(1) Otros incluye Mibanco Colombia, ASB y eliminaciones.

TaT, el saldo de provisiones acumuladas creció 2.0%, principalmente por **Pyme y Personas en BCP Individual**.

AaA, el saldo de provisiones acumuladas se redujo en 1.1%, principalmente por **Banca Personas y Pequeños Negocios en BCP Individual** y en **Mibanco**.

Cobertura de Cartera Deteriorada



El ratio de Cobertura de Cartera Deteriorada Total en **Credicorp** alcanzó el 117.3% al cierre del 2T26.

TaT, el ratio de cobertura aumentó, impulsado por la reducción de la cartera deteriorada y mayores provisiones acumuladas. Con ello, se mantuvo en niveles sólidos, reforzando la capacidad del balance para absorber potenciales escenarios de volatilidad. En **BCP Individual**, la mejora estuvo sustentada principalmente por Banca Personas y Pequeños Negocios, donde la mayor calidad de cartera permitió sostener niveles de cobertura saludables en un contexto de crecimiento de colocaciones.

AaA, el ratio de cobertura registró una mejora significativa, explicada principalmente por la caída de la cartera deteriorada 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.

06 Otros Ingresos

Durante el 2T26, los Otros Ingresos continuaron consolidándose dentro del ecosistema Credicorp, impulsados principalmente por el sólido desempeño de los Otros Ingresos Ordinarios. Este crecimiento reafirma el avance de nuestra estrategia de diversificación de ingresos, apalancada en sólidas ventajas competitivas y el fortalecimiento de capacidades digitales.

El crecimiento de los Otros Ingresos Ordinarios (+4.9% TaT, +19.7% AaA y +19.6% a nivel acumulado) estuvo explicado por una combinación de mayores ingresos por comisiones y un favorable desempeño en operaciones de cambio, ambos reflejan una mayor actividad de clientes y ejecución consistente de nuestra estrategia comercial. Además, la volatilidad del mercado durante las recientes elecciones impulsó mayores ganancias en FX.

Por su parte, los Otros Ingresos No Ordinarios crecieron TaT (+41.4%) y AaA (32.4%), pero tuvieron una ligera caída a nivel acumulado (-0.8%). La caída a nivel acumulado estuvo relacionada a la consolidación de Pacifico Salud. Excluyendo este impacto, los Otros Ingresos No Ordinarios habrían crecido 9.3% a nivel acumulado.

6. Otros Ingresos

Otros Ingresos (S/ 000)	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Otros Ingresos Ordinarios	1,401,569	1,598,168	1,677,087	4.9%	19.7%	2,739,407	3,275,255	19.6%
Otros Ingresos No Ordinarios	275,804	258,156	365,115	41.4%	32.4%	628,182	623,271	-0.8%
Total Otros Ingresos	1,677,373	1,856,324	2,042,202	10.0%	21.8%	3,367,589	3,898,526	15.8%

Los Otros Ingresos aumentaron 10.0% TaT, 21.8% AaA y 15.8% a nivel acumulado, principalmente por mayores Otros Ingresos Ordinarios (incluye Ingresos netos por comisiones y Ganancias netas en operaciones de cambio).

6.1. Otros Ingresos Ordinarios

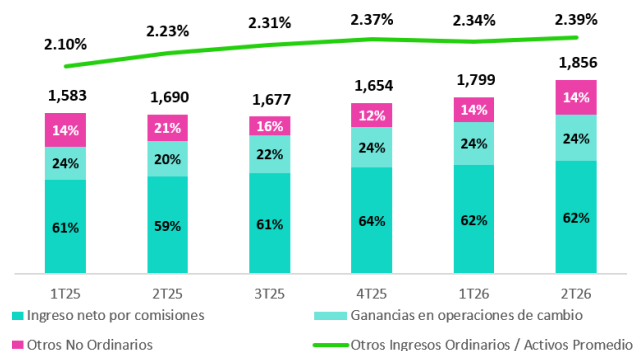
Otros Ingresos Ordinarios (S/ 000)	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Ingreso neto por comisiones	1,024,553	1,149,284	1,187,608	3.3%	15.9%	2,018,577	2,336,892	15.8%
Ganancia neta en operaciones de cambio	377,016	448,884	489,479	9.0%	29.8%	720,830	938,363	30.2%
Total Otros Ingresos Ordinarios	1,401,569	1,598,168	1,677,087	4.9%	19.7%	2,739,407	3,275,255	19.6%

Los Otros Ingresos Ordinarios crecieron 4.9% TaT, 19.7% AaA y 19.6% a nivel acumulado. Estos niveles representaron el 28.8% de los ingresos totales ajustados por riesgo de Credicorp (27.7% en 1T26 y 26.5% en 1T25), evidenciando una participación sólida y reforzando nuestra estrategia de desacoplamiento.

- En el **TaT**, el crecimiento estuvo impulsado por el Ingreso Neto por Comisiones (+3.3%), cuyas dinámicas se explican en la siguiente sección, y por la Ganancia Neta en Operaciones de Cambio (+9.0%), principalmente en BCP Individual. El crecimiento en FX respondió a mayores ingresos de *trading* institucional, seguido por clientes de Banca Personas y Empresas. Este desempeño se dio en un entorno de mayor volatilidad cambiaria durante el trimestre, asociado al contexto político, que impulsó la actividad transaccional.
- En el **AaA**, el crecimiento estuvo impulsado por el Ingreso Neto por Comisiones (+15.9%), así como por un sólido crecimiento de la Ganancia Neta en Operaciones de Cambio (+29.8%). Este último estuvo explicado principalmente por BCP Individual (+19.8% AaA), debido a mayores volúmenes transaccionales y una adecuada gestión comercial con mejores estrategias de precios, en un contexto de mayor volatilidad cambiaria. Adicionalmente, BCP Bolivia mostró mejores resultados ante mayor volumen de operaciones.
- A nivel acumulado**, el crecimiento estuvo impulsado por el Ingreso Neto por Comisiones (+15.8%) y por la Ganancia Neta en Operaciones de Cambio (+30.2%), impulsados por las dinámicas observadas en el TaT y AaA, así como el crecimiento de Credicorp Capital asociado a resultados favorables en el negocio de Mercado de Capitales.

06. Otros Ingresos

Estos resultados reflejan el crecimiento sostenido de los volúmenes transaccionales en los negocios *core* y una mayor profundización de la relación con los clientes, lo que evidencia una base de ingresos más diversificada y recurrente. Al cierre del 2T26, los Otros Ingresos Ordinarios sobre el total de activos promedio se situaron en 2.39% (2.34% en 1T26 y 2.23% en 2T25).



Ingreso Neto por Comisiones por Subsidiaria

Ingresos Neto por Comisiones por Subsidiaria (\$/ 000)	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
BCP Individual	853,720	961,546	970,331	0.9%	13.7%	1,685,147	1,931,877	14.6%
BCP Bolivia	14,552	17,281	12,443	-28.0%	-14.5%	27,396	29,724	8.5%
Mibanco	27,633	34,270	38,447	12.2%	39.1%	55,972	72,717	29.9%
Mibanco Colombia	12,395	17,488	23,128	32.3%	86.6%	21,521	40,616	88.7%
Pacífico	-6,287	-5,204	-4,638	-10.9%	-26.2%	-10,044	-9,842	-2.0%
Prima	97,233	91,195	94,901	4.1%	-2.4%	191,305	186,096	-2.7%
ASB	12,841	13,596	11,174	-17.8%	-13.0%	26,667	24,770	-7.1%
Credicorp Capital	134,297	161,001	171,304	6.4%	27.6%	270,561	332,305	22.8%
Eliminaciones y Otros ⁽¹⁾	-121,831	-141,889	-129,482	-8.7%	6.3%	-249,948	-271,371	8.6%
Total Ingreso Neto por Comisiones	1,024,553	1,149,284	1,187,608	3.3%	15.9%	2,018,577	2,336,892	15.8%

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

TaT, AaA y a nivel acumulado, el crecimiento de comisiones fue transversal a varias unidades de negocio. El crecimiento estuvo impulsado principalmente por **BCP Individual**, seguido de **Credicorp Capital**, que apoyó en el sólido desempeño del negocio de Mercados de Capitales, que reflejó un mayor dinamismo en Sales y Corporativo, favorecido por un entorno de mayor volatilidad global que elevó la actividad transaccional. En menor medida, **Mibanco** (Perú y Colombia) también aportó al avance de las comisiones, impulsado por mayores desembolsos.

Ingreso Neto por Comisiones de BCP Individual

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

Comisiones BCP Individual (\$/ 000,000)	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Medios de pagos y servicios ⁽¹⁾	287	295	282	-4.5%	-1.7%	570	577	1.3%
Yape ⁽²⁾	132	199	214	7.3%	62.5%	252	413	63.8%
Cuentas pasivas y transaccionales ⁽³⁾	201	210	210	0.1%	4.5%	398	420	5.5%
Desembolso de Créditos ⁽⁴⁾	104	112	113	1.0%	8.5%	202	225	11.4%
Carta Fianza	53	54	52	-2.3%	-1.0%	109	106	-2.9%
Seguros	40	47	47	0.1%	18.0%	88	93	6.4%
Gestión de Patrimonios y Fincorp.	20	23	23	1.5%	18.2%	35	46	33.7%
Otros ⁽⁵⁾	18	22	29	31.0%	60.4%	32	52	60.3%
Total	854	962	970	0.9%	13.7%	1,685	1,932	14.6%

(*) 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.

TaT y AaA, el crecimiento de 0.9% y 13.7%, respectivamente, estuvo impulsado principalmente por:

- **Yape** continuó registrando un crecimiento relevante, impulsado por un mayor uso de sus funcionalidades. En el TaT, el avance estuvo explicado por (i) pagos de servicios, principalmente de telefonía, financieras, luz y educación; y (ii) remesas, favorecidas por alianzas estratégicas que ampliaron nuestro acceso y la distribución de productos en distintos países. En el

06. Otros Ingresos

AaA, el crecimiento se explicó principalmente por Pagos por QR (POS), que generan merchant fees, apoyados por un mayor dinamismo del consumo y, en menor medida, por las dinámicas observadas en el TaT.

A nivel acumulado, el crecimiento de 14.6% se explica por:

- **Yape**, impulsado por Pagos por QR (POS), Pagos por servicios y *Checkout*. Los dos primeros reflejan las dinámicas descritas en el TaT y AaA, mientras que *Checkout* se benefició del mayor volumen transaccional de clientes activos.
- **Negocio Core**, (i) Medios de pagos y servicios, reflejando el incremento en transacciones derivadas de un mayor uso de tarjetas de crédito y débito y, (ii) Desembolsos de créditos que se atribuye al mayor dinamismo del portafolio de colocaciones.

Otros Ingresos No Ordinarios

Otros Ingresos No Ordinarios (S/ 000)	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Ganancia (Pérdida) neta en valores	179,174	135,637	248,844	83.5%	38.9%	151,025	384,481	154.6%
Ganancia neta por inversión en asociadas	6,556	9,296	6,156	-33.8%	-6.1%	30,624	15,452	-49.5%
Ganancia (Pérdida) neta en derivados especulativo	21,418	27,463	-14,697	-153.5%	-168.6%	39,917	12,766	-68.0%
Ganancia (Pérdida) neta por diferencia en cambio	10,195	8,557	44,160	416.1%	333.2%	26,154	52,717	101.6%
Otros ingresos no operativos	58,461	77,203	80,652	4.5%	38.0%	380,462	157,855	-58.5%
Total Otros Ingresos No Ordinarios	275,804	258,156	365,115	41.4%	32.4%	628,182	623,271	-0.8%

Los Otros Ingresos No Ordinarios crecieron 41.4% TaT y 32.4% AaA, aunque cayeron ligeramente a nivel acumulado.

- En el **TaT**, el resultado estuvo impulsado por una mayor Ganancia en valores (+83.5%) y una fuerte Ganancia por diferencia en cambio (+416.1%), explicada por la apreciación del sol frente al dólar. El incremento en la ganancia por venta de valores se atribuye principalmente a **Credicorp Capital**, por mayores ingresos asociados a la subsidiaria de Colombia, favorecidos por un entorno más constructivo para la renta fija. Este crecimiento fue parcialmente compensado por una menor Ganancia en Derivados Especulativos (-153.5%), también en Credicorp Capital Colombia, en línea con condiciones menos favorables durante junio.
- En el **AaA**, el resultado respondió a las mismas dinámicas observadas en el TaT y con una ganancia extraordinaria en Otros Ingresos No Operativos asociada a una venta de un inmueble en **Pacífico**.
- A nivel **acumulado**, la caída se explica principalmente por un efecto base en Otros Ingresos No Operativos (-58.5%), asociado a la ganancia extraordinaria registrada en 1T25 por la adquisición del negocio de Seguros. Excluyendo este efecto, los Otros Ingresos No Ordinarios habrían crecido 9.3%, impulsados por las dinámicas descritas en el TaT y AaA.

07 Resultado Técnico de Seguros y por Servicios Médicos

El Resultado Técnico de Seguros (RTS) reflejó una ejecución consistente con nuestra estrategia, sostenida por un sano dinamismo comercial en segmentos retail.

TaT, el RTS cayó 3.7% explicado por (i) Vida, principalmente por AFP, donde se registraron mayores gastos debido a un efecto base de liberaciones de reservas de siniestros de SISCO en el 1T26. Esto fue parcialmente mitigado por (ii) Generales, que presentó mayores ingresos, principalmente en Líneas Comerciales y Vehiculares, y (iii) EPS, que registró menores gastos asociados a menores niveles de siniestralidad.

AaA, el negocio de Vida mostró dinámicas mixtas. Vida Crédito continuó la expansión de su base de pólizas vía bancaseguros y canales retail, posicionándose como un canal de crecimiento estructural del negocio. No obstante, esto fue compensado por AFP, donde se registraron mayores gastos debido a un efecto base de liberaciones de reservas de siniestros de SISCO en el 2T25. Por su parte, Generales registró un resultado del reaseguro menos favorable. Como resultado, el RTS disminuyó 17.9%. Por su parte, los Servicios Médicos continuaron avanzando con disciplina operativa y comercial.

Resultado Técnico de Seguros

Resultado técnico de seguros S/ millones		Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
		2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Total	Ingresos del servicio de seguro	1,185.6	1,236.8	1,253.2	1.3%	5.7%	2,173.7	2,461.3	13.2%
	Gastos del servicio de seguro	(738.8)	(891.0)	(823.7)	-7.5%	11.5%	(1,278.2)	(1,738.4)	36.0%
	Resultado del reaseguro	(96.0)	(46.8)	(141.5)	202.4%	47.4%	(190.1)	(187.7)	-1.3%
	Resultado Técnico del Seguro	350.9	299.1	288.0	-3.7%	-17.9%	705.4	535.3	-24.1%
Generales	Ingresos del servicio de seguro	480.0	463.2	488.9	5.6%	1.9%	970.0	952.1	-1.9%
	Gastos del servicio de seguro	(298.7)	(358.2)	(274.6)	-23.3%	-8.0%	(624.0)	(684.7)	9.7%
	Resultado del reaseguro	(88.7)	(25.3)	(130.9)	417.4%	47.5%	(161.1)	(156.2)	-3.1%
	Resultado Técnico del Seguro	92.6	79.7	83.4	4.7%	-10.0%	185.0	111.3	-39.8%
Vida	Ingresos del servicio de seguro	330.9	332.0	340.9	2.7%	3.0%	663.8	672.9	1.4%
	Gastos del servicio de seguro	(79.0)	(112.5)	(148.7)	32.2%	88.2%	(191.3)	(261.2)	36.5%
	Resultado del reaseguro	(7.6)	(17.4)	(6.5)	-62.5%	-13.9%	(20.9)	(24.0)	14.7%
	Resultado Técnico del Seguro	244.3	202.1	185.6	-8.1%	-24.0%	451.5	387.7	-14.1%
Crediseguros	Ingresos del servicio de seguro	13.3	18.7	19.1	2.0%	43.8%	36.1	37.8	4.6%
	Gastos del servicio de seguro	(4.2)	(3.9)	(3.9)	-2.0%	-7.5%	(10.0)	(7.8)	-22.1%
	Resultado del reaseguro	(3.8)	(3.9)	(4.4)	13.3%	15.0%	(12.1)	(8.2)	-32.1%
	Resultado Técnico del Seguro	5.3	10.9	10.8	-0.6%	105.1%	14.0	21.7	55.4%
EPS	Ingresos del servicio de seguro	383.3	415.2	419.5	1.0%	9.5%	513.4	834.7	62.6%
	Gastos del servicio de seguro	(357.3)	(409.5)	(399.3)	-2.5%	11.8%	(480.2)	(808.8)	68.4%
	Resultado del reaseguro	(1.3)	0.0	0.0	n.a.	-100.0%	(1.7)	0.0	-100.0%
	Resultado Técnico del Seguro	24.7	5.7	20.2	253.5%	-18.3%	31.5	25.9	-17.8%

TaT, el Resultado Técnico de Seguros disminuyó en 3.7% explicado por un Resultado del Reaseguro menos favorable (+202.4%), parcialmente mitigado por los menores Gastos del Servicio del Seguro (-7.5%) y mayores Ingresos del Servicio del Seguro (+1.3%).

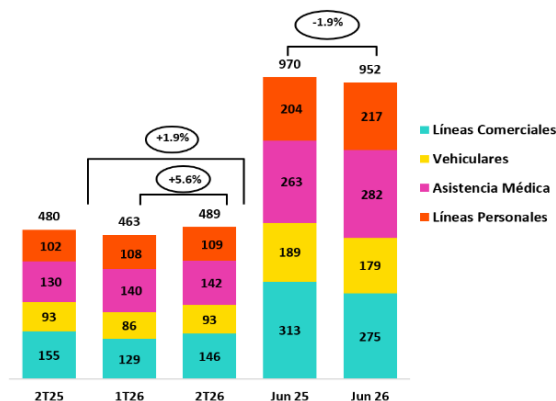
AaA, el Resultado Técnico de Seguros disminuyó en 17.9% explicado por los mayores Gastos del Servicio del Seguro (+11.5%) y un Resultado del reaseguro menos favorable (+47.4%), mitigado parcialmente por los mayores Ingresos del Servicio del Seguro (+5.7%).

Acumulado, el Resultado Técnico de Seguros disminuyó en 24.1% explicado por los mayores Gastos del Servicio del Seguro (+31.9%), mitigado parcialmente por los mayores Ingresos del Servicio del Seguro (+13.2%) y un Resultado del Reaseguro más favorable (-1.3%).

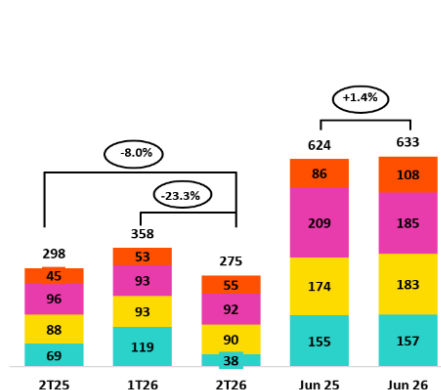
07. Resultado Técnico de Seguros y por Servicios Médicos

Seguros Generales

Ingresos del Servicio del Seguro



Gastos del Servicio del Seguro



TaT, el Resultado Técnico de Seguros aumentó en 4.7%, destacando las siguientes dinámicas:

- Los Ingresos del Servicio del Seguro aumentaron 5.6%, explicado principalmente por (i) Líneas Comerciales, donde se registraron liberaciones de Reservas de Riesgo en Curso (RRC) y (ii) Vehiculares, debido a la mayor venta nueva a través de los canales Corredores y Bancaseguros.
- Los Gastos del Servicio del Seguro disminuyeron 23.3%, debido principalmente a Líneas Comerciales, por un efecto base de mayores siniestros en el ramo de Responsabilidad Civil e Incendio (100% cedido al reasegurador) en el 1T26.
- El Resultado del Reaseguro se deterioró, debido a menores siniestros recuperados en Líneas Comerciales, acorde a los menores siniestros comentados en el punto anterior.

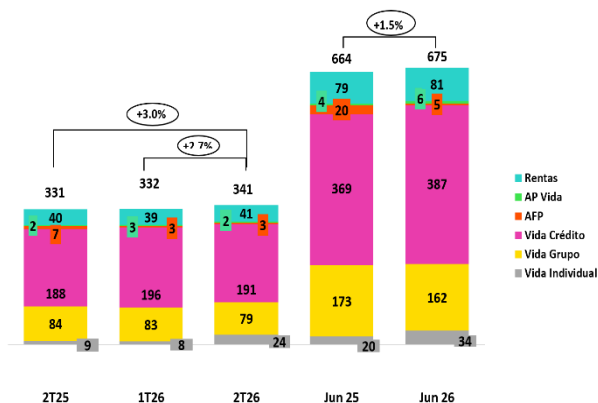
AaA, el Resultado Técnico de Seguros disminuyó en 10.0%, reflejando las siguientes dinámicas:

- Los Ingresos del Servicio del Seguro aumentaron 1.9%, explicados principalmente por (i) Asistencia Médica y (ii) Líneas Personales, ambos por mayor renovación de primas.
- Los Gastos del Servicio del Seguro disminuyeron 8.0%, debido principalmente a los menores siniestros en Líneas Comerciales.
- El Resultado del Reaseguro se deterioró, debido a los menores siniestros recuperados en Líneas Comerciales, explicado por las mismas dinámicas del TaT.

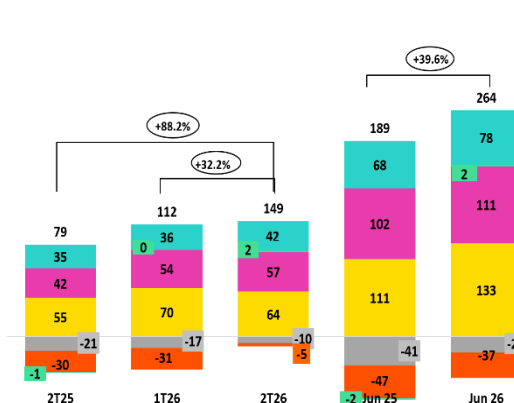
En el acumulado, el Resultado Técnico de Seguros disminuyó en 39.8%, debido a (i) menores Ingresos del Servicio del Seguro en Líneas Comerciales y Vehiculares, los cuales registraron menores primas debido a un menor tipo de cambio, y (ii) mayores Gastos del Servicio del Seguro, por Líneas Personales y Vehiculares, por mayores siniestros. Lo anterior fue mitigado por un Resultado del Reaseguro más favorable en Líneas Comerciales.

Seguros de Vida

Ingresos del Servicio del Seguro



Gastos del Servicio del Seguro



07. Resultado Técnico de Seguros y por Servicios Médicos

TaT, el Resultado Técnico de Seguros disminuyó 8.1%, destacando las siguientes dinámicas:

- Los Ingresos del Servicio del Seguro aumentaron 2.7% debido principalmente a Vida Individual, donde se registró una mayor producción de primas, y en menor medida, Rentas.
- Los Gastos del Servicio del Seguro aumentaron 32.2% debido principalmente a (i) AFP, por efecto base de liberaciones de reservas de siniestros de SISCO en el 1T26, y, en menor medida, (ii) Vida Individual.
- El Resultado del Reaseguro mejoró debido a AFP, por mayores siniestros recuperados en línea a lo explicado en el punto anterior.

AaA, el Resultado Técnico de Seguros disminuyó 24.0%, reflejando las siguientes dinámicas:

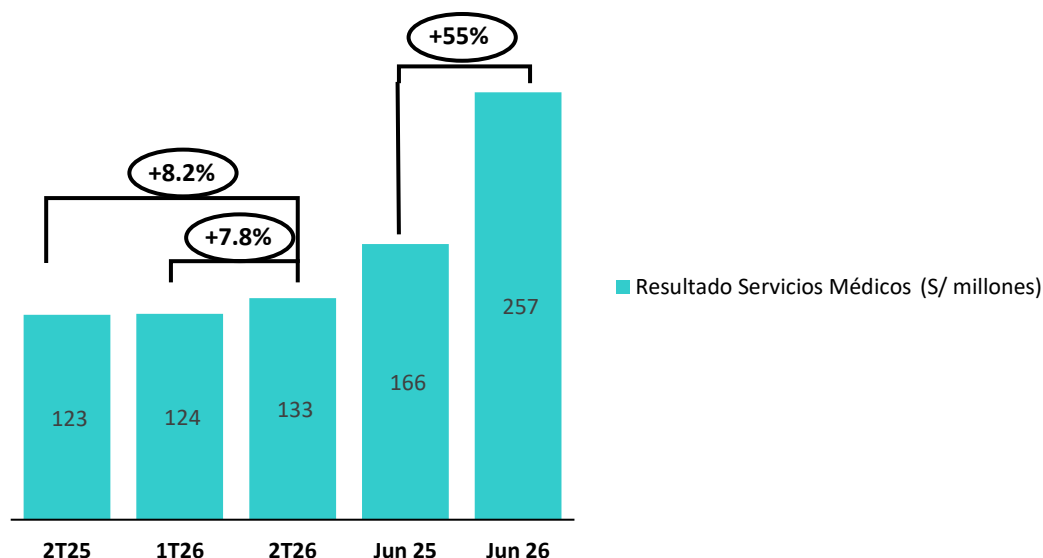
- Los Ingresos del Servicio del Seguro aumentaron 3.0%, principalmente por (i) Vida Individual, por mayor liberación de CSM, y (ii) Vida Crédito, por las mayores primas distribuidas a través de los canales de Bancaseguros y Alianzas.
- Los Gastos del Servicio del Seguro aumentaron 88.2%, en donde destaca principalmente AFP y Vida Crédito, por efecto base de liberaciones de reservas de siniestros en el 2T25.
- El Resultado del Reaseguro se deterioró, debido principalmente a Vida Crédito, por los menores siniestros recuperados.

En el acumulado, el Resultado Técnico de Seguros disminuyó en 14.1%, debido a (i) mayores Gastos del Servicio del Seguro en todas las líneas de negocio, principalmente en Vida Grupo, que registró mayores gastos producto de una mayor inflación, y (ii) un Resultado del Reaseguro menos favorable, por los menores siniestros recuperados. Lo anterior fue mitigado por (iii) mayores Ingresos del Servicio del Seguro, principalmente en Vida Crédito y Vida Individual, debido a las mayores primas.

Resultado por Servicios Médicos

TaT, el Resultado por Servicios Médicos aumentó 7.8%, debido a mayores ingresos asociados a una mayor demanda en los servicios ambulatorios y, en menor medida, hospitalarios. Estos mayores ingresos fueron parcialmente atenuados por mayores costos de ventas, asociados a mayores remuneraciones. AaA, el resultado aumentó debido al incremento de la venta de servicios médicos, principalmente asociado a una mayor demanda de los servicios ambulatorios. Estos mayores ingresos fueron parcialmente compensados por mayores costos de ventas, asociados a mayores gastos por participaciones médicas y, en menor medida, mayores gastos en remuneraciones.

A nivel acumulado, el resultado aumentó dado el registro de 6 meses en el 2026, toda vez que el 2025 solo consolida desde el mes de marzo (dada la fecha de la consolidación por parte de Credicorp). El negocio de Servicios Médicos continúa mostrando sólidas dinámicas comerciales y un prudente control de gastos.



08 Gastos operativos

Los gastos operativos aumentaron 13.5% 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, debido a la contratación de más personal, por iniciativas relacionadas al desarrollo de capacidades comerciales, tecnológicas y transaccionales, y mayores provisiones por remuneración variable. Por su parte, los gastos por iniciativas del portafolio de innovación a nivel Credicorp aumentaron 33.1%.

Gastos Operativos Totales

Gastos Operativos S/ 000	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación % Jun 26 / Jun 25
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	
Remuneraciones y beneficios sociales	1,304,466	1,459,421	1,475,704	1.1%	13.1%	2,666,156	2,935,125	10.1%
Gastos administrativos	965,994	1,061,666	1,114,932	5.0%	15.4%	1,835,828	2,176,598	18.6%
Depreciación y amortización	212,662	241,368	235,204	-2.6%	10.6%	416,428	476,572	14.4%
Asociación en participación	371	173	155	-10.4%	-58.2%	7,170	328	-95.4%
Gastos operativos⁽¹⁾	2,483,493	2,762,628	2,825,995	2.3%	13.8%	4,925,582	5,588,623	13.5%

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 13.5% 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, este incremento responde principalmente 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) Credicorp Capital, por una base comparativa particularmente baja.

Gastos administrativos

Gastos administrativos S/ 000	Trimestre			% variación		Acumulado a		% variación Jun 26 / Jun 25
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	
Gastos TI y tercerización de sistemas	324,083	392,131	433,286	10.5%	33.7%	626,112	825,417	31.8%
Publicidad y Programas de Fidelización	112,027	122,989	130,559	6.2%	16.5%	197,417	253,548	28.4%
Tasas y contribuciones	86,321	110,168	103,586	-6.0%	20.0%	169,668	213,754	26.0%
Auditoría, Consultoría y honorarios profesionales	92,086	87,825	89,752	2.2%	-2.5%	163,158	177,577	8.8%
Transportes y comunicaciones	58,391	48,515	66,737	37.6%	14.3%	111,201	115,252	3.6%
Mantenimiento y reparación infraestructura	37,886	28,381	36,933	30.1%	-2.5%	69,521	65,314	-6.1%
Comisiones por agentes	28,067	24,074	24,545	2.0%	-12.5%	54,169	48,619	-10.2%
Otros Servicios prestados por terceros	26,634	23,428	29,484	25.8%	10.7%	48,070	52,912	10.1%
Alquileres de corto plazo, bajo valor y renta variable	34,937	41,329	46,250	11.9%	32.4%	68,114	87,579	28.6%
Suministros diversos	18,192	16,772	18,984	13.2%	4.4%	37,575	35,756	-4.8%
Vigilancia y protección	16,940	18,007	17,586	-2.3%	3.8%	33,886	35,593	5.0%
Suscripciones a medios	19,773	20,849	21,542	3.3%	8.9%	38,103	42,391	11.3%
Electricidad y Agua	12,513	10,177	13,471	32.4%	7.7%	22,788	23,648	3.8%
Procesamiento Electrónico	7,762	10,067	10,903	8.3%	40.5%	15,397	20,970	36.2%
Seguros	16,441	23,102	-3,152	-113.6%	-119.2%	28,160	19,950	-29.2%
Limpieza	7,014	7,163	7,604	6.2%	8.4%	13,572	14,767	8.8%
Otros	66,927	76,689	66,862	-12.8%	-0.1%	138,917	143,551	3.3%
Total	965,994	1,061,666	1,114,932	5.0%	15.4%	1,835,828	2,176,598	18.6%

08. Gastos Operativos

AaA, los gastos administrativos crecieron 18.6%. 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 Negocios Ordinarios y Portafolio de Innovación

Gastos Operativos ⁽¹⁾ S/ 000	Trimestre			% variación		Acumulado a		% variación Jun 26 / Jun 25
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	
Gastos Operativos Ex Innovación	2,158,669	2,331,072	2,366,959	1.5%	9.6%	4,256,497	4,698,031	10.4%
Portafolio de Innovación ⁽²⁾	324,824	431,556	459,036	6.4%	41.3%	669,085	890,592	33.1%
Total Gastos Operativos	2,483,493	2,762,628	2,825,995	2.3%	13.8%	4,925,582	5,588,623	13.5%

(1) Cifras de Gestión.

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

AaA, el crecimiento de 13.5% 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 disrupción representaron el 15.9% del total de gastos y crecieron 33.1% a nivel acumulado. Yape, Tenpo y Culqi fueron los principales contribuyentes a estos gastos de disrupción, representando el 84% del total de gastos de iniciativas disruptivas.

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

- **Gastos de Tecnología (TI)**
 - Mayor gasto por el uso de licencias y servicios de terceros de IT, en línea con la contratación de más personal especializado.
- **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.

09 Eficiencia Operativa

El ratio de eficiencia evolucionó según lo previsto y se mantiene dentro del rango proyectado. A nivel acumulado, el ratio de eficiencia se incrementó en 27 pbs reflejando un mayor crecimiento de los gastos operativos respecto al incremento de los ingresos operativos. Esta evolución está en línea con 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, impulsar la eficiencia futura y asegurar ventajas competitivas sostenibles a largo plazo.

Ratio de eficiencia ⁽¹⁾ reportado por subsidiaria

Subsidiaria	Trimestre			Variación		Acumulado a		Variación
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
BCP Individual	38.3%	38.6%	38.5%	-7 pbs	20 pbs	38.0%	38.6%	56 pbs
BCP Bolivia	67.3%	65.2%	57.1%	-814 pbs	-1021 pbs	68.8%	60.8%	-793 pbs
Mibanco Perú	52.0%	49.2%	46.8%	-243 pbs	-521 pbs	52.4%	48.0%	-445 pbs
Mibanco Colombia	65.5%	64.5%	58.0%	-655 pbs	-751 pbs	67.9%	61.0%	-690 pbs
Pacífico	37.5%	39.4%	40.2%	84 pbs	269 pbs	34.9%	39.8%	487 pbs
Prima AFP	51.4%	57.2%	51.2%	-604 pbs	-19 pbs	52.9%	54.1%	126 pbs
Credicorp	44.9%	45.8%	45.4%	-47 pbs	44 pbs	45.3%	45.6%	27 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. Este ratio aumentó en 27 pbs impulsado, principalmente, por los mayores gastos operativos asociados al (i) negocio ordinario de BCP, en línea con mayores Gastos Administrativos y en Remuneraciones y Beneficios Sociales, y a las (ii) iniciativas del portafolio de innovación a nivel Credicorp. Es importante señalar que la expansión de los Gastos Operativos ha ido acompañada del aumento de los Ingresos Operativos.

10 Capital Regulatorio

Al cierre de 2T26, el ratio de patrimonio efectivo se ubicó en 126%, por encima del límite requerido.

El ratio CET1 NIIF de BCP Individual registró una caída de 86 pbs AaA, situándose en 11.70%, 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, y fue compensada por mayores Utilidades Acumuladas y del Ejercicio, explicado por el crecimiento del negocio.

El ratio CET1 NIIF de Mibanco cayó 83pbs AaA, situándose en 15.90%, 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

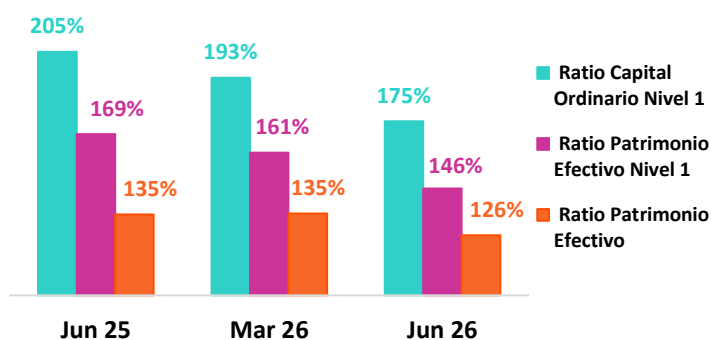
Análisis de Capital del Grupo Financiero

Al cierre del 2T26, el ratio de Patrimonio Efectivo se ubicó 126% por encima del mínimo requerido, reflejando la solidez financiera y estabilidad de la institución. **TaT**, el ratio disminuyó 940 pbs, principalmente por mayores requerimientos de capital asociados al crecimiento de colocaciones en **BCP Individual** y **Mibanco**, así como por un menor balance de Reservas Legales y Facultativas tras el pago de dividendos. Esta caída fue parcialmente compensada por un mayor saldo de Utilidades y Resultados Acumulados, explicado por el crecimiento de los negocios.

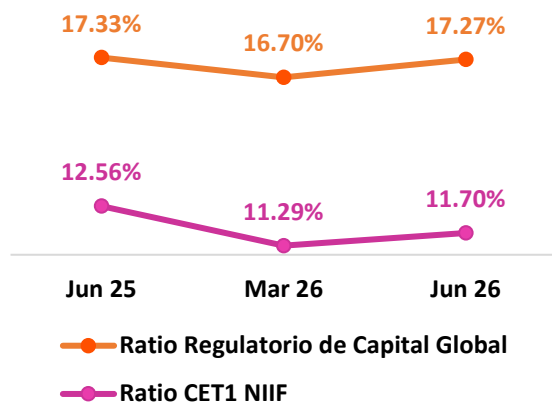
AaA, el ratio disminuyó 888 pbs, también por mayores requerimientos de capital regulatorio derivados de las mismas dinámicas observadas TaT. Esta reducción fue parcialmente compensada por mayores Reservas Legales y Facultativas, asociadas a la capitalización de utilidades 2025, y por un mayor saldo de Deuda Subordinada, vinculado a emisiones realizadas por las subsidiarias.

Por su parte, el ratio del Patrimonio Efectivo Tier 1 se situó en 146% (-1,545 pbs TaT, -2,335 pbs AaA) y el ratio CET1 en 175% (-1,861 pbs TaT, -2,984 pbs AaA), ambos por encima del mínimo requerido. Esta caída se asocia a las mismas dinámicas explicadas en el ratio de Patrimonio Efectivo, excepto por la Deuda Subordinada en el AaA, la cual no tuvo impactos en ninguno de estos ratios.

Ratios de Cobertura de Capital



10.2 Análisis de Capital BCP Individual



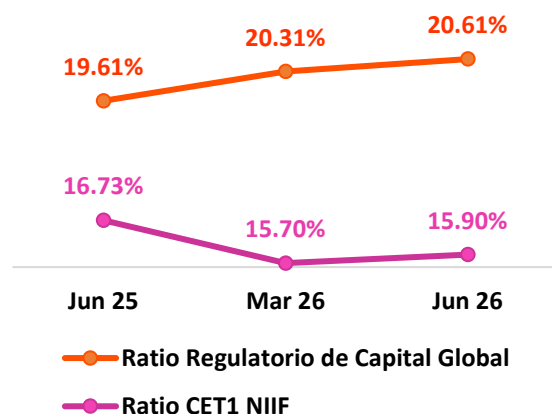
El ratio CET 1 NIIF de **BCP Individual** aumentó 40 pbs **TaT** y cerró el 2T26 en 11.70%, por encima de nuestro apetito interno de 11%. Este crecimiento se explicó principalmente por el incremento de los Resultados Acumulados y del Ejercicio, asociado al dinamismo del negocio, y fue parcialmente compensado por mayores APR, especialmente crediticios, impulsados por mayores colocaciones minoristas. **AaA**, el ratio disminuyó 86 pbs, explicado por los mayores APR, asociado a las mismas dinámicas observadas TaT.

Finalmente, bajo los parámetros de la normativa vigente, el ratio CET1 local se situó en 11.40%, el cual se compara favorablemente con un mínimo requerido de 9.88% a junio 2026. Por su parte, el ratio Regulatorio de Capital Global se situó en 17.27% (+57 pbs **TaT**). Este ratio se encuentra por encima del mínimo requerido por el regulador de 15.00% a junio 2026. **TaT** y **AaA**, los cambios son explicados por las mismas

10. Capital Regulatorio

dinámicas mencionadas en el CET1 NIIF; y en el caso del ratio de Capital Global **AaA**, por un mayor nivel de Deuda Subordinada asociado a una emisión.

10.3 Análisis de Capital Mibanco



Al cierre del 2T26, el ratio CET 1 NIIF de **Mibanco** se situó en 15.90% (+21 pbs TaT), por encima de nuestro apetito interno de 15%. **TaT**, esta subida está explicada principalmente por un mayor nivel de Resultados Acumulados y del Ejercicio, impulsados por el crecimiento del negocio, que fue parcialmente compensado por mayores APR crediticios, debido al crecimiento en colocaciones. **AaA**, el ratio disminuyó 83 pbs. Esta caída es asociada a un mayor nivel de APR, impulsado por las mismas dinámicas del TaT.

Bajo los parámetros de la actual regulación, el ratio CET 1 local se situó en 16.32%, el cual se compara favorablemente con el requerimiento mínimo de 9.88% a junio 2026 y sus variaciones responden a las mismas dinámicas explicadas en el CET NIIF. Por su parte, el ratio Regulatorio de Capital

Global se situó en 20.61% (+30 pbs **TaT**), manteniendo una holgura importante comparado con el mínimo requerido por el regulador de 15.26%. Esta variación respondió a las mismas dinámicas que dirigieron la evolución del ratio CET 1 NIIF. **AaA**, el ratio subió 100 pbs, explicado principalmente por la emisión de Deuda Subordinada y el mayor balance de Resultados Acumulados, que compensó el mayor nivel de APRs asociado al crecimiento de la cartera.

11 Perspectivas Económicas

En el 2T26, el PBI habría crecido alrededor de 3.0% AaA, ligeramente por debajo del crecimiento del 1T26 (3.5%). Los sectores primarios habrían caído en torno a 5%, su peor caída desde 2014 excluyendo la pandemia, afectados por disrupciones asociadas al Fenómeno El Niño. Los sectores no primarios continuaron creciendo a un ritmo sólido superior al 5% AaA. La inflación cerró el 2T26 en 4.0% AaA (3.8% AaA en 1T26), máximo desde octubre 2023 y por encima del límite superior del rango meta del BCRP (1%-3%) por cuarto mes consecutivo. La inflación sin alimentos y energía cerró en 4.5%, máximo desde junio 2023; excluyendo transportes, se ubicó en 1.6% AaA. A julio 2026, el BCRP mantiene su tasa de referencia en 4.25% desde octubre 2025. Según el BCRP, el tipo de cambio cerró el 2T26 en USDPEN 3.410, una apreciación de 2.2% respecto al cierre del 1T26.

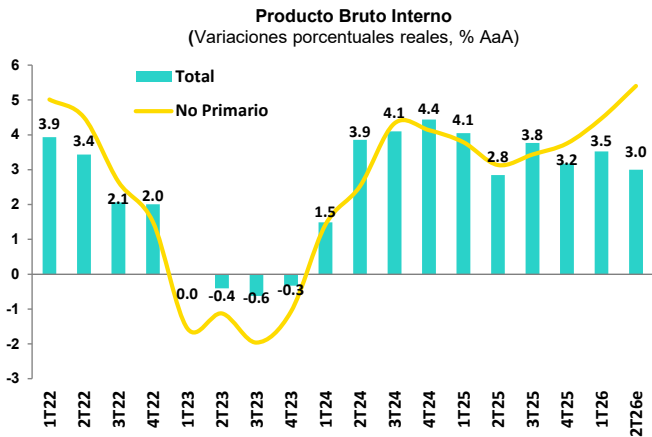
Perú: Proyecciones Económicas

Perú	2022	2023	2024	2025	2026 ⁽⁴⁾
PBI (US\$ mil millones)	249	272	296	341	391
PBI Real (var. % AaA)	2.8	-0.4	3.5	3.4	3.2
PBI per cápita (US\$)	7,442	8,159	8,673	9,926	11,254
Demanda Interna (var. % AaA)	2.4	-1.0	4.0	5.8	5.3
Crédito del sistema financiero, excl. Reactiva (var. % AaA) ⁽¹⁾	9.7	2.8	1.3	4.4	8.2
Crédito del sistema financiero, excl. Reactiva, TC constante (var. % AaA) ⁽¹⁾	10.9	3.6	0.9	7.3	9.0
Inflación, fin de periodo ⁽²⁾	8.5	3.2	2.0	1.5	4.2
Tasa de Referencia, fin de periodo	7.50	6.75	5.00	4.25	4.25
Tipo de Cambio, fin de periodo	3.81	3.71	3.76	3.36	3.25
Tipo de Cambio (var. % a/a) ⁽³⁾	4.5%	2.7%	-1.3%	10.6%	3.3%
Balance fiscal (% del PBI)	-1.7	-2.7	-3.4	-2.2	-2.0
Deuda Pública (% del PBI)	33	32	32	30	30
Balanza Comercial (US\$ mil millones)	10	17	24	35	45
(% del PBI)	4.2%	6.3%	8.2%	10.1%	11.5%
Exportaciones	66	67	76	93	114
Importaciones	56	50	52	59	69
Balanza en Cuenta Corriente (% del PBI)	-4.0%	0.5%	2.4%	3.5%	4.0%
Reservas Internacionales Netas (US\$ mil millones)	72	71	79	90	110
(% del PBI)	29%	26%	27%	26%	28%
(Meses de Importaciones)	15	17	18	19	19

Fuente: INEI, BCRP y SBS.

- (1) Sistema Financiero, Tipo de Cambio Corriente. Tipo de cambio constante considera saldos en moneda extranjera a tipo de cambio 2025.
(2) Rango Meta de Inflación: 1%-3%
(3) Variación % negativa indica depreciación.
(4) Área gris indica estimaciones por BCP – Estudios Económicos a Agosto 2026

Principales Variables Macroeconómicas

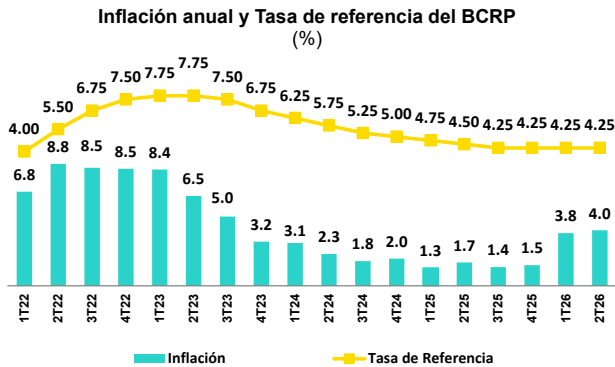


En el 2T26, el PBI habría crecido alrededor de 3% AaA, desacelerándose ligeramente respecto al 1T26 (3.5%). La fortaleza de la demanda interna, soportada por términos de intercambio históricamente altos, el crecimiento del empleo y el impulso del ciclo económico, compensó la fuerte caída de las actividades primarias. El PBI primario se habría contraído cerca de 5% AaA, su mayor caída desde 2014 excluyendo la pandemia, afectado por disrupciones asociadas al fenómeno El Niño sobre los sectores pesca, agricultura y manufactura primaria. Pese a ello, la demanda interna habría crecido alrededor de 5% AaA, acumulando siete trimestres consecutivos de crecimiento robusto.

En el ámbito político, tras la segunda vuelta presidencial, el Jurado Nacional de Elecciones (JNE) proclamó oficialmente a Keiko Fujimori

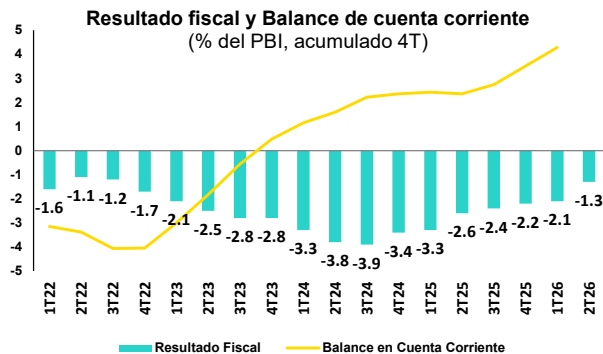
11. Perspectivas Económicas

como presidenta electa, luego de obtener 50.1% de los votos válidos, frente a Roberto Sánchez que alcanzó 49.9%. Fujimori ha ratificado a Julio Velarde como presidente del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).



La inflación anual en Lima Metropolitana cerró el 2T26 en 4.0% interanual, máximo desde octubre 2023 y se ubicó alrededor de ese nivel todo el trimestre. Desde marzo 2026, la inflación se ubica por encima del límite superior del rango meta del BCRP (1%-3%) impulsada principalmente por el aumento de los costos de transporte tras el aumento del precio internacional del petróleo. La inflación sin alimentos y energía (SAE) también subió y cerró el 2T26 en 4.5%, máximo desde junio 2023; luego de haber cerrado el 2025 en un mínimo de siete años (1.8%). Sin embargo, excluyendo transportes, la inflación SAE se ubicó en 1.6% interanual, aún por debajo del punto medio del rango meta.

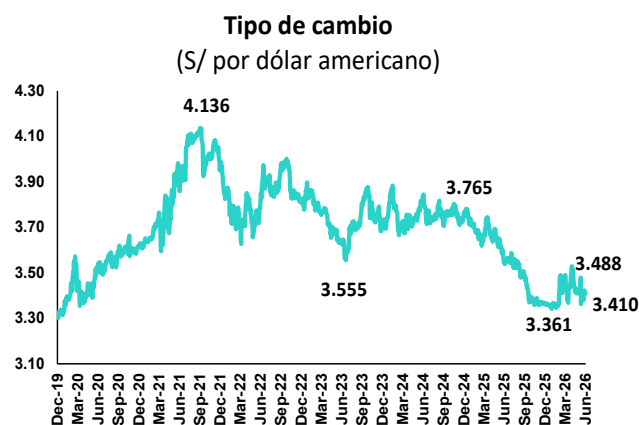
En el 2T26, el BCRP mantuvo la tasa de referencia en 4.25%. El último movimiento fue en setiembre 2025 cuando recortó su tasa en 25 puntos básicos.



El déficit fiscal anualizado a junio de 2026 se redujo a 1.3% del PBI, mínimo desde mediados del 2022. Los ingresos fiscales crecieron 23.1% AaA en el 2T26, favorecidos por los altos precios de los metales y el crecimiento de la demanda interna, mientras que el gasto público creció 8.0% AaA (gasto corriente +13.5% y formación bruta de capital +0.0%).

Las agencias calificadoras (Moody's, Fitch y S&P) no realizaron cambios en el 2T26. Así, mantienen al Perú dentro del grado de inversión y perspectiva estable.

El superávit de la balanza comercial acumulado 12 meses a mayo subió a US\$ 44 mil millones, un nuevo máximo histórico, impulsado por el notable crecimiento de las exportaciones de 31.0% en medio de elevados precios del cobre, oro y plata. Por su parte, las importaciones crecieron 14.8%, en línea con la fortaleza de la demanda interna y la inversión.



Según el BCRP, el tipo de cambio cerró el 2T26 en S/ 3.410 por dólar, una apreciación de 2.2% respecto al cierre del 1T26 y una depreciación de 1.4% respecto al cierre del 2025. La moneda tocó los S/3.529 a fines de abril por factores locales (post primera vuelta electoral) y factores externos (precio del petróleo superó los 100 USD por barril por el conflicto geopolítico entre EE.UU. e Irán). Luego de la segunda vuelta electoral se apreció hasta S/ 3.363. A lo largo del año el BCRP ha estado activo en el mercado cambiario para limitar movimientos más allá de los fundamentos.

Las Reservas Internacionales Netas cerraron el 2T26 en US\$ 95.6 mil millones, un aumento respecto del cierre del 1T26 (US\$ 94.7 mil millones).

11. Perspectivas Económicas

El siguiente informe incluye "declaraciones prospectivas" de acuerdo con el significado de dicho término bajo la Sección 27A de la U.S. Securities Act de 1933 y bajo la Sección 21E de la U.S. Securities Exchange Act de 1934. Todas las declaraciones que no sean hechos históricos son prospectivas y pueden contener información sobre resultados financieros, condiciones económicas, tendencias e incertidumbres conocidas. Las declaraciones prospectivas no son garantía de resultados futuros. En cambio, se basan únicamente en las opiniones, creencias, expectativas y suposiciones actuales de nuestra administración en relación con el futuro de nuestro negocio, los planes y estrategias futuras, las proyecciones, los acontecimientos y las tendencias previstas, la economía y otras condiciones futuras.

Muchas declaraciones prospectivas pueden identificarse por palabras como: "anticipar", "pretender", "planificar", "objetivo", "buscar", "considerar", "proyectar", "estimar", "esperar", "estrategia", "futuro", "probablemente", "sería", "puede", "debería", "será", "ver" y referencias similares a periodos futuros. Ejemplos de declaraciones prospectivas incluyen, entre otras, las declaraciones o estimaciones que hacemos sobre las orientaciones relativas a las pérdidas en nuestra cartera de créditos, el ratio de eficiencia, las provisiones y la cartera deteriorada, el riesgo de mercado actual o futuro y las condiciones futuras del mercado, acontecimientos y condiciones macroeconómicas previstas, nuestra creencia de que tenemos suficiente capital y liquidez para financiar las operaciones de nuestros negocios, las expectativas del efecto en nuestra situación financiera de los reclamos, las acciones legales, los costos medioambientales, los pasivos contingentes y las investigaciones y procedimientos gubernamentales y regulatorios, la estrategia para la retención de clientes, el crecimiento, los programas gubernamentales y las iniciativas regulatorias, la gestión de créditos, el desarrollo de productos, la posición en el mercado, los resultados y reservas financieras y la estrategia para la gestión del riesgo.

Advertimos a los lectores que las declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres conocidos y desconocidos que podrían causar que los resultados, el rendimiento o los eventos actuales difieran sustancialmente de los que esperamos o de los que han sido expresados o se encuentran implícitos en las declaraciones prospectivas, dependiendo del resultado de ciertos factores, incluyendo, sin limitación, cambios adversos en:

- Las condiciones económicas en Perú;
- La ocurrencia de desastres naturales o inestabilidad política o social en Perú;
- La suficiencia de los dividendos que nuestras subsidiarias puedan pagarnos, lo que puede afectar nuestra capacidad de pagar dividendos a accionistas y gastos corporativos;
- El desempeño de, y la volatilidad en, los mercados financieros, incluyendo el mercado latinoamericano y otros;
- La frecuencia, gravedad y tipos de siniestros asegurados;
- Las fluctuaciones en los niveles de las tasas de interés;
- El tipo de cambio de monedas extranjeras, incluido el tipo de cambio sol/dólar americano;
- El deterioro de la calidad de nuestra cartera de préstamos;
- El aumento de los niveles de competencia en Perú y en otros mercados en los que operamos;
- La evolución y los cambios en las leyes y reglamentos que afectan al sector financiero y la adopción de nuevos lineamientos 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 las exposiciones con contrapartes;
- El alcance de la epidemia del coronavirus ("COVID-19"), las medidas adoptadas para contener el COVID-19 y los efectos económicos relacionados con dichas medidas y nuestra capacidad para mantener el personal adecuado; y,
- Los cambios en las leyes y regulaciones de Bermudas aplicables a las denominadas entidades no residentes.

Ver el "Ítem 3. Información Clave-3. D Factores de Riesgo" e "Ítem 5. Revisión y Perspectivas Operativas y Financieras" en nuestro más reciente Informe Anual bajo el Form 20-F presentado ante la U.S. Securities and Exchange Commission para información adicional y otros factores similares. Se le advierte que no debe confiar excesivamente en estas declaraciones prospectivas, que se emiten únicamente a la fecha del presente documento y se basan únicamente en la información de la que disponemos a la fecha. Por lo tanto, no debe confiar en ninguna de estas declaraciones prospectivas. No asumimos ninguna obligación de actualizar o revisar públicamente estas o cualquier otra declaración prospectiva que pueda realizarse para reflejar eventos o circunstancias posteriores a la fecha del presente documento, ya sea como resultado de cambios en la estrategia de nuestros negocios o de nueva información, para reflejar la ocurrencia de acontecimientos imprevistos o de cualquier otro tipo.

Anexos

12.1. Evolución de las Colocaciones en Saldos Promedios Diarios.....	46
12.2. Calidad de Cartera de Colocaciones.....	46
12.3. Ingresos netos por intereses (INI).....	50
12.4. Margen neto por intereses (MNI) y MNI ajustado por riesgo.....	50
12.5. Puntos de contacto físicos.....	51
12.6. Capital Económico.....	51
12.7. Estados Financieros y Ratios por Negocio	55
12.7.1. Credicorp Consolidado	55
12.7.2. Credicorp Individual	57
12.7.3. BCP Consolidado.....	58
12.7.4. BCP Individual.....	60
12.7.5. BCP Bolivia.....	62
12.7.6. Mibanco.....	63
12.7.7. Prima AFP.....	64
12.7.8. Grupo Pacífico	65
12.7.9. Asesoría y Gestión de Inversiones.....	66
12.8. Tabla de fórmulas.....	67
12.9. Glosario de términos.....	68

12. Anexos

12.1. Evolución de las Colocaciones en Saldos Promedios Diarios

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

Colocaciones Totales (\$/ millones)	Saldo a			Variación Volumen		Variación %		Part.% en colocaciones totales		
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA	TaT	AaA	Jun 25	Mar 26	Jun 26
BCP Individual	119,142	124,030	131,373	7,343	12,231	5.9%	10.3%	81.8%	82.4%	83.2%
Banca Mayorista	54,096	55,554	58,831	3,277	4,735	5.9%	8.8%	37.1%	36.9%	37.3%
Corporativa	32,206	32,532	34,981	2,448	2,775	7.5%	8.6%	22.1%	21.6%	22.2%
Empresa	21,891	23,022	23,850	828	1,960	3.6%	9.0%	15.0%	15.3%	15.1%
Banca Personas y Peq. Negocios	65,046	68,475	72,541	4,066	7,496	5.9%	11.5%	44.7%	45.5%	45.9%
Negocios	7,521	6,969	7,153	184	-368	2.6%	-4.9%	5.2%	4.6%	4.5%
Pyme	15,922	16,787	17,720	933	1,798	5.6%	11.3%	10.9%	11.2%	11.2%
Hipotecario	22,439	24,030	24,604	574	2,165	2.4%	9.6%	15.4%	16.0%	15.6%
Consumo	13,207	14,343	16,510	2,166	3,303	15.1%	25.0%	9.1%	9.5%	10.5%
Tarjeta de Crédito	5,957	6,346	6,555	209	598	3.3%	10.0%	4.1%	4.2%	4.2%
Mibanco	12,514	13,588	14,124	536	1,611	3.9%	12.9%	8.6%	9.0%	8.9%
Mibanco Colombia	1,889	2,390	2,681	291	792	12.2%	41.9%	1.3%	1.6%	1.7%
Bolivia	10,542	9,067	8,345	-722	-2,198	-8.0%	-20.8%	7.2%	6.0%	5.3%
ASB Bank Corp.	1,560	1,356	1,354	-2	-205	-0.1%	-13.2%	1.1%	0.9%	0.9%
Colocaciones totales	145,647	150,430	157,877	7,446	12,230	5.0%	8.4%	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.

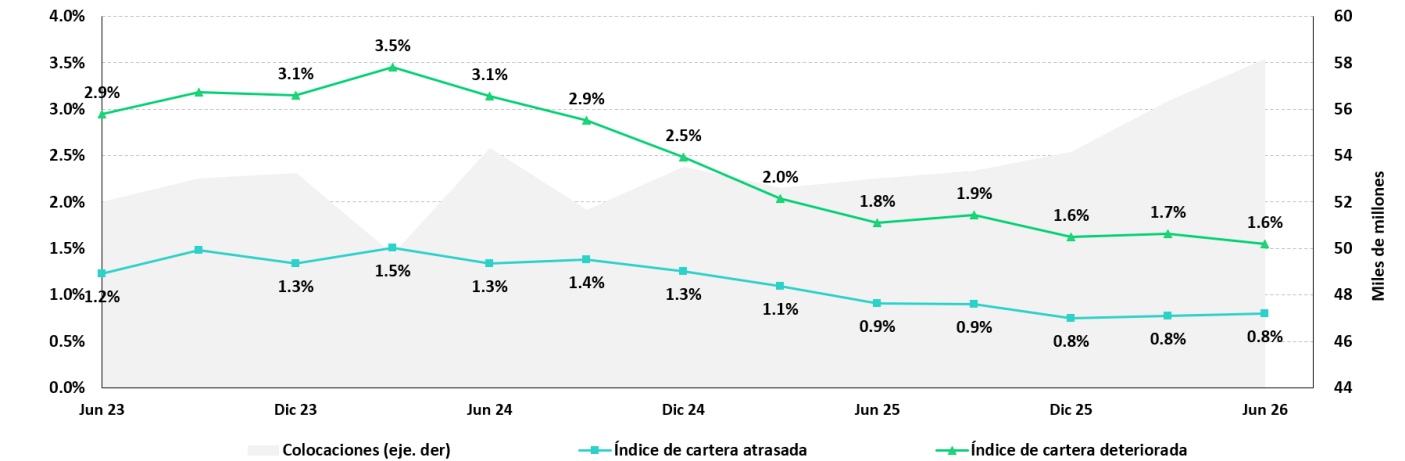
Mayor contracción de volúmenes

Mayor expansión de volúmenes

12.2. Calidad de Cartera de Colocaciones

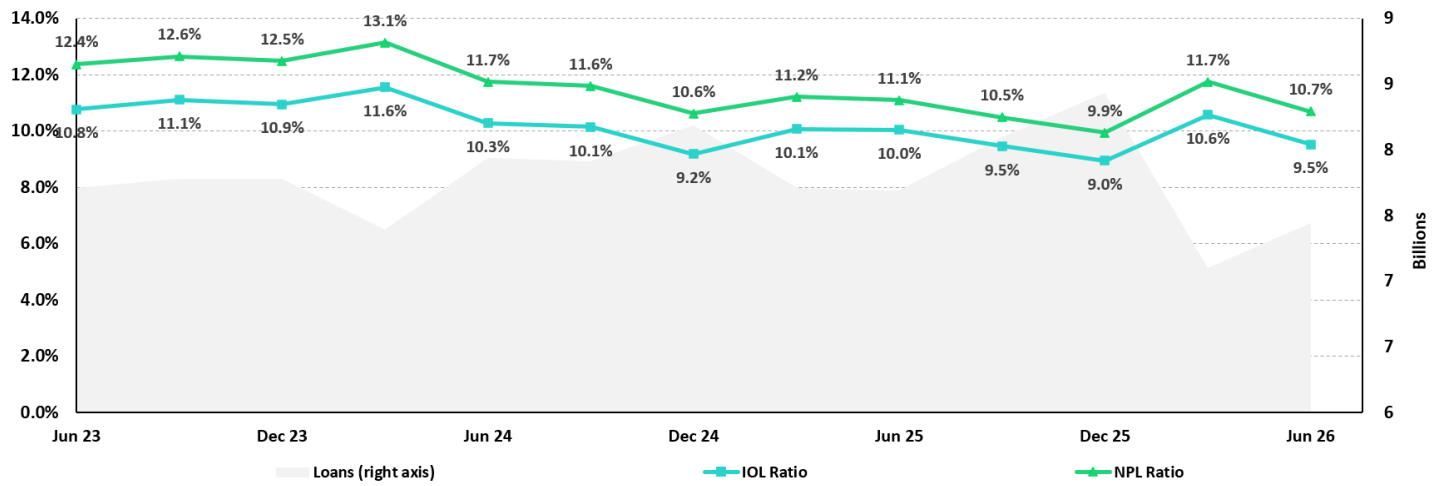
Ratios de Calidad de Cartera por Segmento

Banca Mayorista

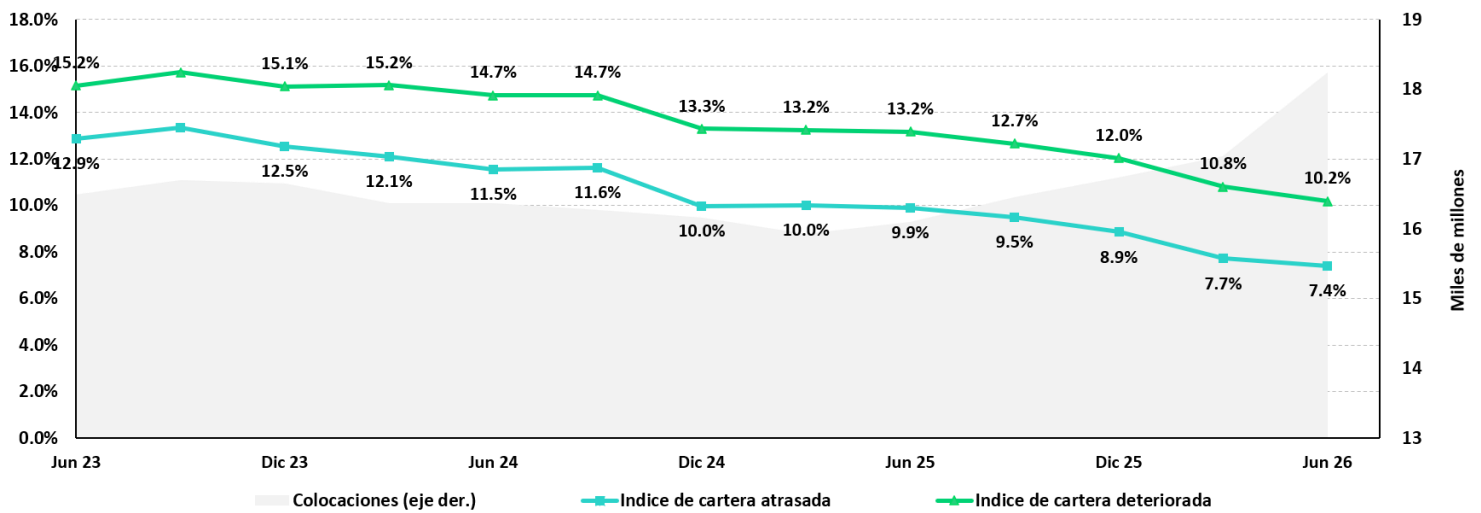


12. Anexos

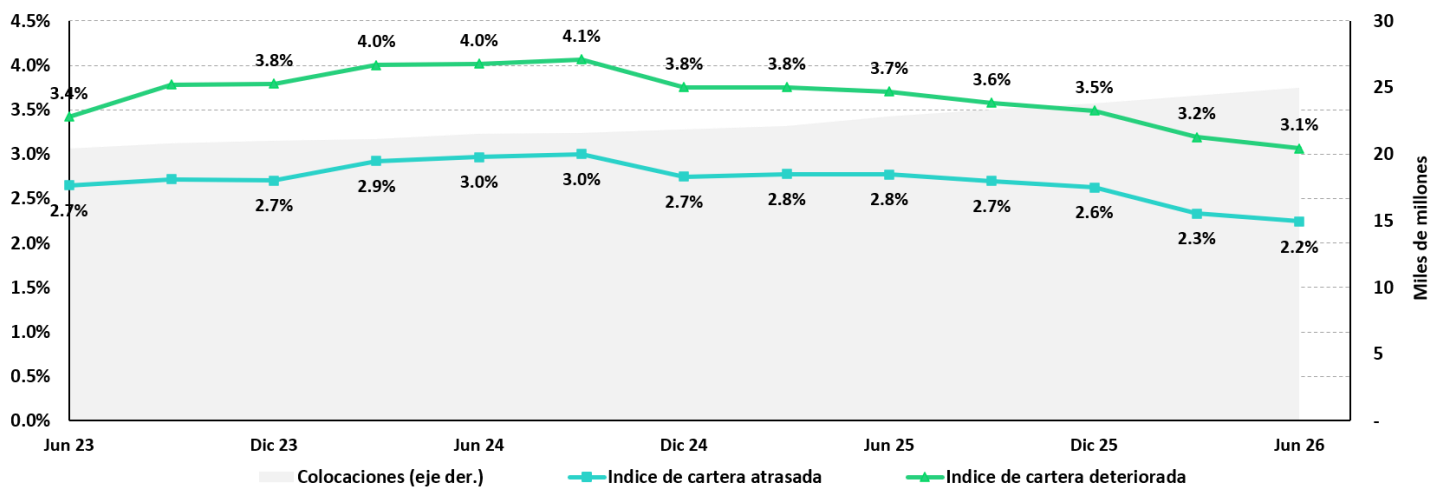
Banca Negocios



Pyme

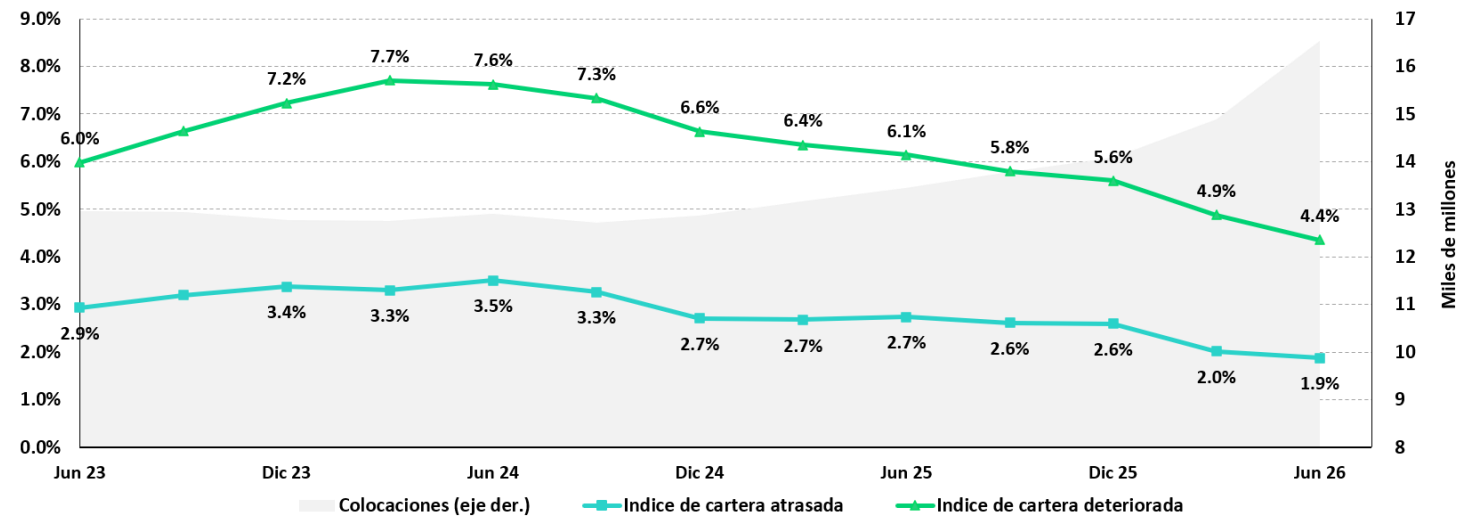


Hipotecario

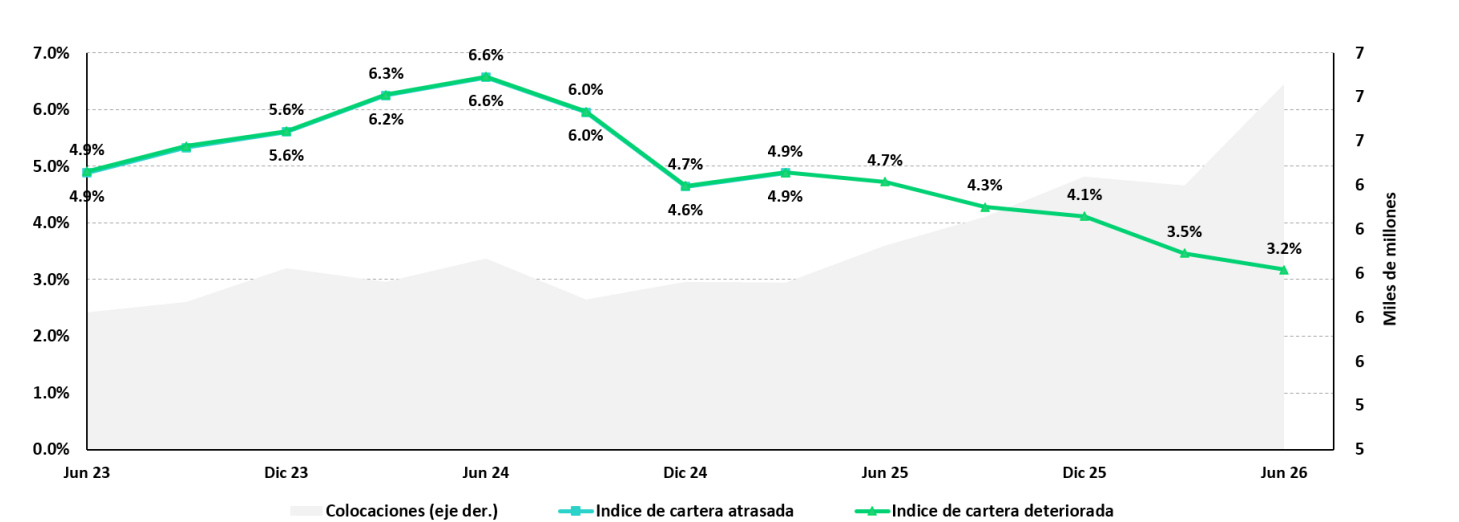


12. Anexos

Consumo

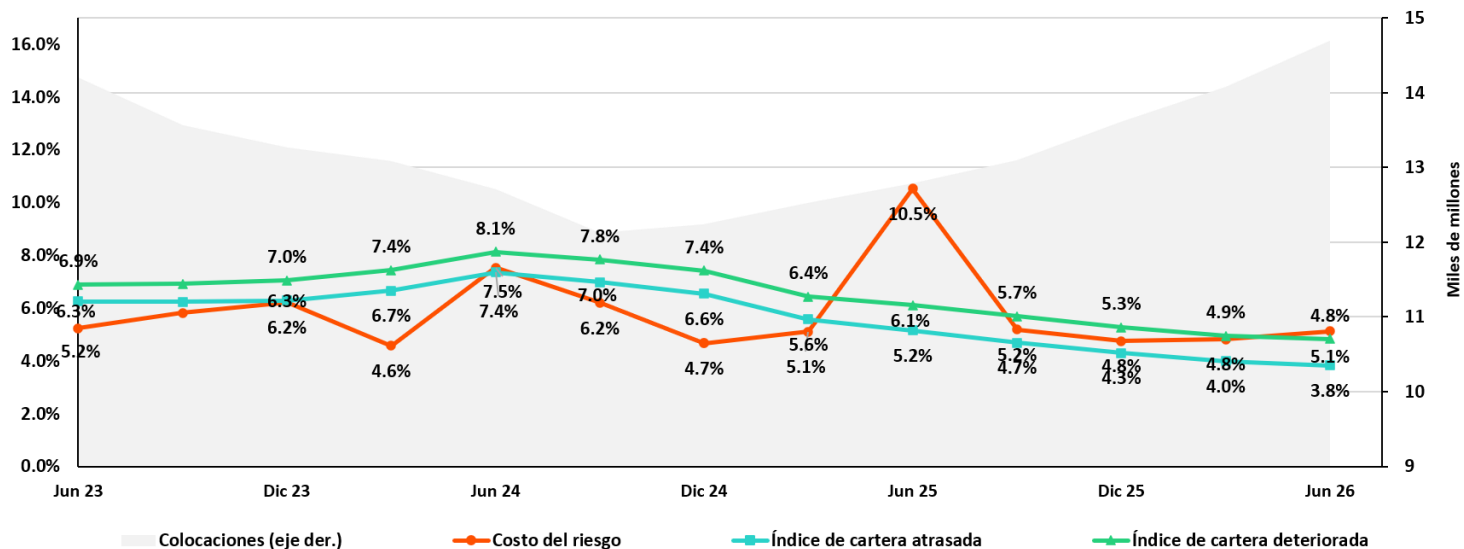


Tarjeta de Crédito

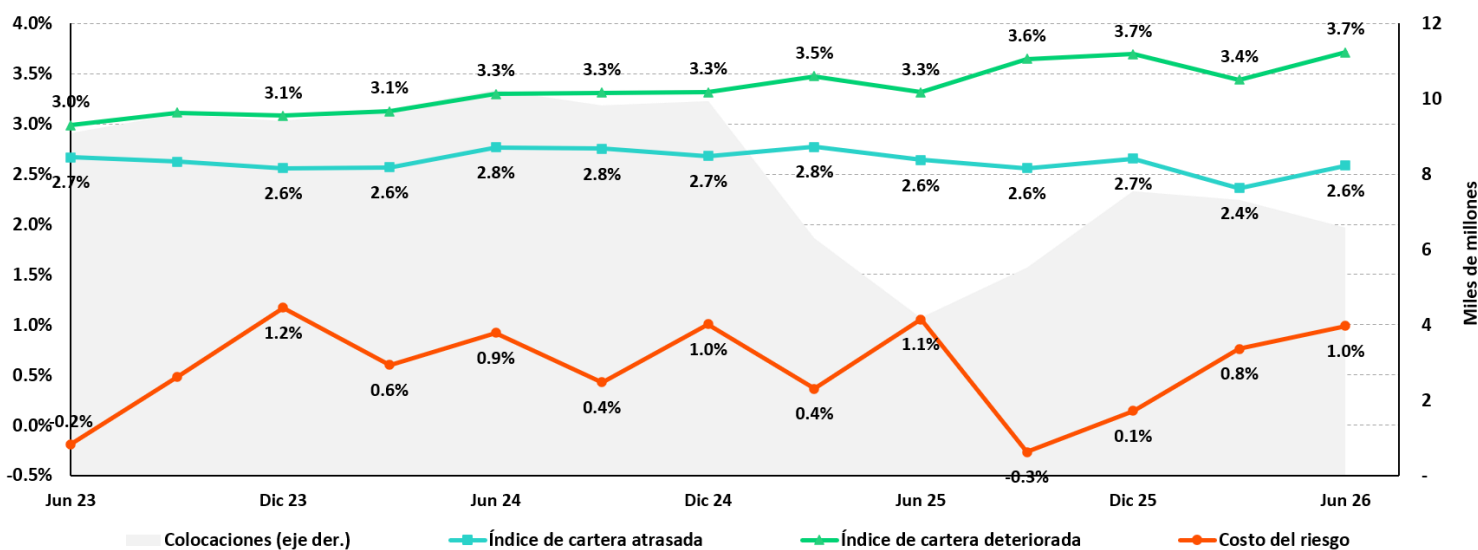


12. Anexos

Mibanco



BCP Bolivia



12. Anexos

12.3. Ingresos netos por intereses (INI)

Tabla resumen INI

Ingreso neto por intereses S/ 000	Trimestre			Variación %		Acumulado a		% variación Jun 26 / Jun 25
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	
Intereses y rendimientos similares	4,922,292	5,212,412	5,413,885	3.9%	10.0%	9,817,082	10,626,297	8.2%
Intereses sobre colocaciones	3,840,725	4,142,813	4,370,700	5.5%	13.8%	7,688,365	8,513,513	10.7%
Dividendos sobre inversiones	22,923	16,992	24,891	46.5%	8.6%	48,033	41,882	-12.8%
Intereses sobre depósitos en otros bancos	342,323	321,572	321,152	-0.1%	-6.2%	686,945	642,724	-6.4%
Intereses sobre valores	647,186	709,233	674,434	-4.9%	4.2%	1,305,058	1,383,667	6.0%
Otros ingresos por intereses	69,135	21,802	22,708	4.2%	-67.2%	88,681	44,511	-49.8%
Intereses y gastos similares	1,306,921	1,249,685	1,316,934	5.4%	0.8%	2,629,699	2,566,619	-2.4%
Intereses y gastos similares (excluyendo Gastos financieros de la actividad de seguros, neto)	1,167,866	1,086,767	1,147,859	5.6%	-1.7%	2,355,023	2,234,627	-5.1%
Intereses sobre depósitos	541,014	539,328	565,502	4.9%	4.5%	1,160,627	1,104,830	-4.8%
Intereses sobre deuda a bancos y corresponsales	265,710	210,799	224,381	6.4%	-15.6%	531,913	435,180	-18.2%
Intereses sobre bonos y notas subord.	193,125	188,366	195,051	3.5%	1.0%	361,150	383,417	6.2%
Otros gastos por intereses	168,017	148,274	162,925	9.9%	-3.0%	301,333	311,200	3.3%
Gastos financieros de la actividad de seguros, neto	139,055	162,918	169,075	3.8%	21.6%	274,676	331,992	20.9%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	3,615,371	3,962,727	4,096,951	3.4%	13.3%	7,187,383	8,059,678	12.1%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos, neto de recuperos	575,159	482,088	731,208	51.7%	27.1%	1,157,052	1,213,296	4.9%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto, después de la provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	3,040,212	3,480,639	3,365,743	-3.3%	10.7%	6,030,331	6,846,382	13.5%
Activos promedio que generan intereses	233,761,957	250,941,843	257,562,678	2.6%	10.2%	236,038,086	252,982,749	7.2%
Margen neto por intereses ⁽¹⁾	6.42%	6.58%	6.63%	5 pbs	21 pbs	6.32%	6.63%	31 pbs
Margen neto por intereses ajustado por riesgo ⁽¹⁾	5.44%	5.81%	5.49%	-32 pbs	5 pbs	5.34%	5.67%	33 pbs
Provisiones / Ingreso neto por intereses ⁽¹⁾	15.91%	12.17%	17.85%	568 pbs	194 pbs	16.10%	15.05%	-105 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	2T25	1T26	2T26
BCP	6.00%	6.00%	6.13%
Mibanco	14.38%	14.93%	15.15%
BCP Bolivia	2.57%	2.72%	2.94%
Credicorp	6.42%	6.58%	6.63%

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	2T25	1T26	2T26
BCP	5.22%	5.50%	5.18%
Mibanco	10.34%	11.25%	11.21%
BCP Bolivia	1.89%	2.11%	2.18%
Credicorp	5.44%	5.81%	5.49%

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 físicos

Puntos de contacto físico ⁽¹⁾ (unidades)	Saldo a			Variación (unid.)	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Oficinas ⁽²⁾	650	648	648	0	-2
Cajeros automáticos	2,787	2,700	2,622	-78	-141
Agentes	12,434	11,864	11,667	-197	-719
Total	15,871	15,212	14,937	(275)	(862)

(1) Incluye puntos de contacto físicos de BCP Individual, BCP Bolivia y Mibanco Perú

(2) Incluye oficinas con Banco de la Nación.

12.6. Capital Económico

Capital Regulatorio y Capitalización de Credicorp (NIIF)

Capital Regulatorio y Capitalización PEN (000)	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Capital social	1,318,993	1,318,993	1,318,993	-	-
Acciones de tesorería	(209,845)	(208,702)	(209,106)	0.2%	-0.4%
Capital adicional	133,387	112,195	86,146	-23.2%	-35.4%
Reservas Legales y Facultativas	29,602,851	36,483,716	32,540,118	-10.8%	9.9%
Interés Minoritario	474,990	475,465	476,717	0.3%	0.4%
Utilidades y Resultados Acumulados ⁽¹⁾	5,123,469	2,206,249	4,229,425	91.7%	-17.4%
Ganancia / Pérdida No Realizada ⁽²⁾	(246,716)	(66,934)	179,202	-367.7%	-172.6%
Goodwill	(1,692,823)	(1,263,931)	(1,271,630)	0.6%	-24.9%
Intangibles ⁽³⁾	(2,655,440)	(3,660,945)	(3,813,805)	4.2%	43.6%
Deducciones en Capital Ordinario Nivel 1 ⁽⁴⁾	(73,488)	(45,924)	(59,128)	28.8%	-19.5%
Deuda Subordinada	7,240,645	9,270,139	9,911,662	6.9%	36.9%
Provisiones Genéricas ⁽⁵⁾	1,972,667	2,128,083	2,243,247	5.4%	13.7%
Deducciones en Patrimonio Efectivo Nivel 2 ⁽⁶⁾	(1,289,380)	(1,062,616)	(1,323,617)	24.6%	2.7%
Total Patrimonio Efectivo (A)	39,699,311	45,685,787	44,308,224	-3.0%	11.6%
Total Capital Ordinario Nivel 1 (B)	31,775,379	35,350,180	33,476,932	-5.3%	5.4%
Total Patrimonio Efectivo Nivel 1 (C)	31,775,379	35,350,180	33,476,932	-5.3%	5.4%
Requerimiento Patrimonio Efectivo (D)	29,484,940	33,801,576	35,232,602	4.2%	19.5%
Requerimiento Capital Ordinario Nivel 1 (E)	15,535,244	18,287,421	19,163,321	4.8%	23.4%
Requerimiento Patrimonio Efectivo Nivel 1 (F)	18,788,044	21,925,953	22,964,372	4.7%	22.2%
Ratio Patrimonio Efectivo (A) / (D)	135%	135%	126%	-940 pbs	-888 pbs
Ratio Capital Ordinario Nivel 1 (B) / (E)	205%	193%	175%	-1861 pbs	-2984 pbs
Ratio Patrimonio Efectivo Nivel 1 (C) / (F)	169%	161%	146%	-1545 pbs	-2335 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, Financiera Edyficar 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 %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Capital	12,973,175	12,973,175	12,973,175	0.0%	0.0%
Reservas	6,125,452	6,125,452	6,126,836	0.0%	0.0%
Utilidades y Resultados Acumulados	5,129,250	4,827,901	6,695,102	38.7%	30.5%
Provisiones ⁽¹⁾	1,757,305	1,867,164	1,978,395	6.0%	12.6%
Deuda Subordinada	6,552,700	8,203,850	8,866,000	8.1%	35.3%
Pérdida No Realizada	(200,969)	(241,505)	6,475	-102.7%	-103.2%
Inversiones en subsidiarias y otros, netas de ganancias no realizadas y utilidades	(2,380,842)	(2,549,702)	(2,731,362)	7.1%	14.7%
Intangibles	(1,549,091)	(1,784,514)	(1,882,535)	5.5%	21.5%
Goodwill	(122,083)	(122,083)	(122,083)	0.0%	0.0%
Patrimonio Efectivo Total	28,284,896	29,299,737	31,910,002	8.9%	12.8%
Capital Ordinario Nivel 1 ⁽²⁾	19,974,891	19,228,724	21,065,607	9.6%	5.5%
Patrimonio Efectivo Nivel 1 ⁽³⁾	19,974,891	19,228,724	21,065,607	9.6%	5.5%
Patrimonio Efectivo Nivel 2 ⁽⁴⁾	8,310,005	10,071,014	10,844,395	7.7%	30.5%

Activos ponderados por riesgo (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Activos ponderados por riesgo de mercado	4,400,226	6,640,053	6,454,270	-2.8%	46.7%
Activos ponderados por riesgo crediticio	139,386,096	148,234,223	157,205,076	6.1%	12.8%
Activos ponderados por riesgo operacional	19,384,021	20,574,067	21,104,548	2.6%	8.9%
Total	163,170,343	175,448,343	184,763,894	5.3%	13.2%

Requerimiento de patrimonio (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Requerimiento de patrimonio por riesgo de mercado	440,023	664,005	645,427	-2.8%	46.7%
Requerimiento de patrimonio por riesgo crediticio	13,938,610	14,823,422	15,720,508	6.1%	12.8%
Requerimiento de patrimonio por riesgo operacional	1,938,402	2,057,407	2,110,455	2.6%	8.9%
Requerimientos adicionales de capital	7,142,933	8,765,691	9,075,931	3.5%	27.1%
Total	23,459,967	26,310,526	27,552,320	4.7%	17.4%

Ratios de Capital bajo Regulación Local

Ratios de Capital bajo Regulación Local	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Ratio de Capital Ordinario de Nivel 1 (CET1)	12.24%	10.96%	11.40%	44 pbs	-84 pbs
Ratio Patrimonio Efectivo Nivel 1	12.24%	10.96%	11.40%	44 pbs	-84 pbs
Ratio Regulatorio de Capital Global	17.33%	16.70%	17.27%	57 pbs	-6 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

Capital Regulatorio y Capitalización de Mibanco

Capital regulatorio (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 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	238,272	357,055	544,583	52.5%	128.6%
Provisiones ⁽¹⁾	153,732	173,250	181,634	4.8%	18.1%
Deuda Subordinada Perpetua	-	-	-	n.a	n.a.
Deuda Subordinada	261,000	483,217	483,217	0.0%	85.1%
Pérdida No Realizada	3,035	(1,130)	3,870	-442.4%	27.5%
Inversiones en subsidiarias y otros, netas de ganancias no realizadas y utilidades	(148)	(214)	(208)	-2.9%	40.2%
Intangibles	(124,515)	(133,121)	(143,742)	8.0%	15.4%
Goodwill	(139,180)	(139,180)	(139,180)	0.0%	0.0%
Patrimonio Efectivo Total	2,598,649	3,001,338	3,191,635	6.3%	22.8%
Capital Ordinario Nivel 1 ⁽²⁾	2,183,917	2,344,871	2,526,785	7.8%	15.7%
Patrimonio Efectivo Nivel 1 ⁽³⁾	2,183,917	2,344,871	2,526,785	7.8%	15.7%
Patrimonio Efectivo Nivel 2 ⁽⁴⁾	414,732	656,467	664,851	1.3%	60.3%

Activos ponderados por riesgo (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Activos ponderados por riesgo de mercado	193,276	161,513	183,255	13.5%	-5.2%
Activos ponderados por riesgo crediticio	12,139,570	13,674,755	14,341,675	4.9%	18.1%
Activos ponderados por riesgo operacional	920,354	940,160	958,926	2.0%	4.2%
Total	13,253,200	14,776,429	15,483,857	4.8%	16.8%

Requerimiento de patrimonio (S/ miles)	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Requerimiento de patrimonio por riesgo de mercado	19,328	16,151	18,326	13.5%	-5.2%
Requerimiento de patrimonio por riesgo crediticio	1,213,957	1,367,476	1,434,168	4.9%	18.1%
Requerimiento de patrimonio por riesgo operacional	92,035	94,016	95,893	2.0%	4.2%
Requerimientos adicionales de capital	182,094	205,121	215,125	4.9%	18.1%
Total	1,507,414	1,682,764	1,763,511	4.8%	17.0%

Ratios de Capital bajo Regulación Local

Ratios de Capital bajo Regulación Local	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Ratio Capital Ordinario Nivel 1	16.48%	15.87%	16.32%	45 pbs	-16 pbs
Ratio Patrimonio Efectivo Nivel 1	16.48%	15.87%	16.32%	45 pbs	-16 pbs
Ratio Regulatorio de Capital Global	19.61%	20.31%	20.61%	30 pbs	100 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			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Capital + Reservas	18,586,384	18,586,384	18,587,768	0.0%	0.0%
Resultados acumulados y del ejercicio	5,926,516	5,586,466	7,399,221	32.4%	24.8%
Ganancias (pérdidas) no realizadas	282,927	196,962	435,898	121.3%	54.1%
Goodwill e intangibles	(1,739,625)	(1,948,580)	(2,045,408)	5.0%	17.6%
Inversiones en subsidiarias	(2,463,279)	(2,549,601)	(2,699,950)	5.9%	9.6%
Total	20,592,923	19,871,630	21,677,528	9.1%	5.3%

APRs Ajustados NIIF	163,938,888	175,966,882	185,328,096	5.3%	13.0%
APRs Crediticios Ajustados NIIF	140,154,641	148,752,762	157,769,277	6.1%	12.6%
Resto	23,784,246	27,214,120	27,558,818	1.3%	15.9%

Ratio CET1 NIIF	12.56%	11.29%	11.70%	40 pbs	-86 pbs
------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

Mibanco

Common Equity Tier 1 NIIF (S / . miles)	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Capital + Reservas	2,734,582	2,789,591	2,789,591	0.0%	2.0%
Resultados acumulados y del ejercicio	(202,552)	(170,948)	(16,167)	-90.5%	-92.0%
Ganancias (pérdidas) no realizadas	2,712	993	5,086	412.2%	87.5%
Goodwill e intangibles	(296,719)	(302,651)	(311,455)	2.9%	5.0%
Inversiones en subsidiarias	(152)	(212)	(205)	-3.7%	34.5%
Total	2,237,871	2,316,772	2,466,852	6.5%	10.2%

APRs Ajustados NIIF	13,378,616	14,760,089	15,513,018	5.1%	16.0%
APRs Crediticios Ajustados NIIF	12,264,985	13,658,416	14,370,837	5.2%	17.2%
Resto	1,113,630	1,101,673	1,142,182	3.7%	2.6%

Ratio CET1 NIIF	16.73%	15.70%	15.90%	21 pbs	-83 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)

	Jun 25	Saldo a Mar 26	Jun 26	Variación %	
				TaT	AaA
ACTIVOS					
Fondos disponibles					
Que no generan intereses	7,266,155	7,834,921	8,017,699	2.3%	10.3%
Que generan intereses	34,206,000	42,979,690	40,553,153	-5.6%	18.6%
Total fondos disponibles	41,472,155	50,814,611	48,570,852	-4.4%	17.1%
Fondos en garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores	4,593,501	2,211,576	1,185,971	-46.4%	-74.2%
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	4,819,230	5,194,008	6,082,417	17.1%	26.2%
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	37,852,722	43,603,824	43,383,090	-0.5%	14.6%
Inversiones a costo amortizado	8,931,495	8,707,989	8,964,556	2.9%	0.4%
Colocaciones	140,961,978	152,824,685	159,434,397	4.3%	13.1%
Vigentes	135,917,766	148,349,565	154,930,212	4.4%	14.0%
Vencidas	5,044,212	4,475,120	4,504,185	0.6%	-10.7%
Menos - provisión neta para colocaciones	(7,658,595)	(7,425,425)	(7,575,313)	2.0%	-1.1%
Colocaciones netas	133,303,383	145,399,260	151,859,084	4.4%	13.9%
Activos financieros designados a valor razonable con efecto en resultados	904,621	992,047	1,163,577	17.3%	28.6%
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	2,646,168	2,655,820	2,598,345	-2.2%	-1.8%
Aceptaciones bancarias	559,370	608,309	581,699	4.0%	4.0%
Inversiones en asociadas	43,199	65,888	59,979	-9.0%	38.8%
Intangible y crédito mercantil, neto	4,444,424	4,728,692	4,842,377	2.4%	9.0%
Activo por contrato de reaseguros	949,932	858,291	830,164	-3.3%	-12.6%
Otros activos ⁽¹⁾	8,425,176	12,899,931	12,705,999	-1.5%	50.8%
Total Activos	248,945,376	278,740,246	282,828,110	1.5%	13.6%
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Depósitos y obligaciones					
	45,734,508	57,658,244	58,196,203	0.9%	27.2%
Que generan intereses	108,988,826	121,222,422	123,924,563	2.2%	13.7%
Total depósitos y obligaciones	154,723,334	178,880,666	182,120,766	1.8%	17.7%
Cuentas por pagar por pactos de recompra y préstamos de valores	11,265,393	5,872,475	8,376,486	42.6%	-25.6%
Instrumentos del BCRP	5,096,459	2,338,426	4,043,986	72.9%	-20.7%
Operaciones de reporte con terceros	5,974,353	3,473,827	4,126,548	18.8%	-30.9%
Operaciones de reporte con clientes	194,581	60,222	205,952	242.0%	5.8%
Deudas a bancos y corresponsales	11,152,813	10,213,175	11,755,256	15.1%	5.4%
Bonos y notas emitidas	12,112,404	14,750,710	14,789,015	0.3%	22.1%
Aceptaciones bancarias	559,370	608,309	581,699	-4.4%	4.0%
Pasivo por contrato de seguros	13,954,800	14,504,324	14,996,102	3.4%	7.5%
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	840,022	1,451,894	937,843	-35.4%	11.6%
Otros pasivos	9,262,740	11,810,657	10,469,093	-11.4%	13.0%
Total Pasivo	213,870,876	238,092,210	244,026,260	2.5%	14.1%
Patrimonio Neto	34,459,012	40,018,343	38,121,924	-4.7%	10.6%
Capital Social	1,318,993	1,318,993	1,318,993	0.0%	0.0%
Acciones en tesorería	(209,845)	(208,702)	(209,106)	0.2%	-0.4%
Capital adicional	133,388	112,194	86,146	-23.2%	-35.4%
Reservas	29,602,851	36,483,716	32,540,118	-10.8%	9.9%
Otras reservas	19,199	207,887	301,385	45.0%	1469.8%
Utilidades acumuladas	3,594,426	2,104,255	4,084,388	94.1%	13.6%
Interés no controlador	615,488	629,693	679,926	8.0%	10.5%
Total Patrimonio Neto	35,074,500	40,648,036	38,801,850	-4.5%	10.6%
Total pasivo y patrimonio neto	248,945,376	278,740,246	282,828,110	1.5%	13.6%
Créditos contingentes	144,197,254	156,490,608	162,878,675	4.1%	13.0%
Total avales, cartas fianzas y cartas de crédito	21,026,042	21,640,536	20,624,218	-4.7%	-1.9%
Líneas de crédito no utilizadas, comunicadas pero no comprometidas	75,858,566	86,229,700	90,507,627	5.0%	19.3%
Total derivados (Nocional) y otros	47,312,646	48,620,372	51,746,830	6.4%	9.4%

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

12. Anexos

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

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación % Jun 26 / Jun 25
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto								
Intereses y rendimientos similares	4,922,292	5,212,412	5,413,885	3.9%	10.0%	9,817,082	10,626,297	8.2%
Intereses y gastos similares	(1,306,921)	(1,249,685)	(1,316,934)	5.4%	0.8%	(2,629,699)	(2,566,619)	-2.4%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	3,615,371	3,962,727	4,096,951	3.4%	13.3%	7,187,383	8,059,678	12.1%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	(683,965)	(612,011)	(854,827)	39.7%	25.0%	(1,379,698)	(1,466,838)	6.3%
Recupero de créditos castigados	108,806	129,923	123,619	-4.9%	13.6%	222,646	253,542	13.9%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos, neto de recuperos	(575,159)	(482,088)	(731,208)	51.7%	27.1%	(1,157,052)	(1,213,296)	4.9%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto, después de la provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	3,040,212	3,480,639	3,365,743	-3.3%	10.7%	6,030,331	6,846,382	13.5%
Otros ingresos								
Ingreso neto por comisiones	1,024,553	1,149,284	1,187,608	3.3%	15.9%	2,018,577	2,336,892	15.8%
Ganancia neta en operaciones de cambio	377,016	448,884	489,479	9.0%	29.8%	720,830	938,363	30.2%
Ganancia (Pérdida) neta en valores	179,174	135,637	248,844	83.5%	38.9%	151,025	384,481	154.6%
Ganancia neta por inversión en asociadas	6,556	9,296	6,156	-33.8%	-6.1%	30,624	15,452	-49.5%
Ganancia neta en derivados especulativos	21,418	27,463	(14,697)	-153.5%	-168.6%	39,917	12,766	-68.0%
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio	10,195	8,557	44,160	416.1%	333.2%	26,154	52,717	101.6%
Otros	58,461	77,203	80,652	4.5%	38.0%	380,462	157,855	-58.5%
Total otros ingresos	1,677,373	1,856,324	2,042,202	10.0%	21.8%	3,367,589	3,898,526	15.8%
Resultados técnicos de seguros								
Resultado del Servicio de Seguro	445,152	345,846	429,944	24.3%	-3.4%	861,258	775,790	-9.9%
Resultado del Reaseguro	(94,279)	(46,783)	(141,930)	203.4%	50.5%	(181,251)	(188,713)	4.1%
Total resultados técnicos de seguros	350,873	299,063	288,014	-3.7%	-17.9%	680,007	587,077	-13.7%
Resultados por servicios médicos								
Venta de servicios médicos	473,746	424,565	440,364	3.7%	-7.0%	551,867	864,929	56.7%
Costo de ventas de servicios médicos	(350,427)	(300,727)	(306,925)	2.1%	-12.4%	(385,859)	(607,652)	57.5%
Total resultados por servicios médicos	123,319	123,838	133,439	7.8%	8.2%	166,008	257,277	55.0%
Total gastos								
Remuneraciones y beneficios sociales	(1,304,466)	(1,459,421)	(1,475,704)	1.1%	13.1%	(2,666,156)	(2,935,125)	10.1%
Gastos administrativos, generales e impuestos	(965,994)	(1,061,666)	(1,114,932)	5.0%	15.4%	(1,835,828)	(2,176,598)	18.6%
Depreciación y amortización	(212,662)	(241,368)	(235,204)	-2.6%	10.6%	(416,428)	(476,572)	14.4%
Pérdida por deterioro del crédito mercantil	-	-	-	n.a.	n.a.	-	-	n.a.
Asociación en participación	(371)	(173)	(155)	-10.4%	-58.2%	(7,170)	(328)	-95.4%
Otros gastos	(146,817)	(78,203)	(163,467)	109.0%	11.3%	(237,602)	(241,670)	1.7%
Total gastos	(2,630,310)	(2,840,831)	(2,989,462)	5.2%	13.7%	(5,163,184)	(5,830,293)	12.9%
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,561,467	2,919,033	2,839,936	-2.7%	10.9%	5,080,751	5,758,969	13.3%
Impuesto a la renta	(696,969)	(808,891)	(814,357)	0.7%	16.8%	(1,401,438)	(1,623,248)	15.8%
Utilidad neta	1,864,498	2,110,142	2,025,579	-4.0%	8.6%	3,679,313	4,135,721	12.4%
Interés no controlador	42,483	46,958	43,657	-7.0%	2.8%	79,601	90,615	13.8%
Utilidad neta atribuible a Credicorp	1,822,015	2,063,184	1,981,922	-3.9%	8.8%	3,599,712	4,045,106	12.4%

12. Anexos

12.7.2. Credicorp Individual

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

	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
ACTIVOS					
Efectivo y equivalente de efectivo	141,342	321,003	103,664	-67.7%	-26.7%
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	-	-	-	n.a.	n.a.
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	109,057	102,795	102,521	-0.3%	-6.0%
Inversiones en subsidiarias y asociadas	38,318,421	43,803,642	42,353,237	-3.3%	10.5%
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	n.a.	n.a.
Otros activos	9,359	269,011	10,304	-96.2%	10.1%
Total Activo	38,578,179	44,496,451	42,569,726	-4.3%	10.3%
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Deudas a bancos, corresponsales y otras entidades	-	-	-	n.a.	n.a.
Bonos y notas emitidas	-	-	-	n.a.	n.a.
Otros pasivos	150,294	342,671	206,504	-39.7%	37.4%
Total Pasivo	150,294	342,671	206,504	-39.7%	37.4%
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	28,465,226	35,324,402	30,611,123	-13.3%	7.5%
Resultados no realizados	(323,985)	(55,555)	101,416	n.a.	n.a.
Utilidades acumuladas	8,583,109	7,181,398	9,947,148	38.5%	15.9%
Total Patrimonio Neto	38,427,885	44,153,780	42,363,222	-4.1%	10.2%
Total Pasivo y Patrimonio Neto	38,578,179	44,496,451	42,569,726	-4.3%	10.3%

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

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación % Jun 26 / Jun 25
	2T25	1T25	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	
Ingreso por intereses								
Participación neta de los ingresos por inversiones en subsidiarias y asociadas	2,490,224	2,158,931	2,848,937	32.0%	14.4%	4,150,692	5,007,868	20.7%
Ingresos por intereses y similares	19,281	787	4,403	n.a.	-77.2%	40,593	5,190	-87.2%
Ganancia neta sobre activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	n.a.	n.a.	-	-	n.a.
Total ingresos	2,509,505	2,159,718	2,853,340	32.1%	13.7%	4,191,285	5,013,058	19.6%
Gastos por intereses y similares	(11,387)	-	-	-100.0%	-100.0%	(24,516)	-	-100.0%
Gastos administrativos y generales	(5,321)	(3,842)	(7,404)	92.7%	39.1%	(10,279)	(11,246)	9.4%
Total gastos	(16,708)	(3,842)	(7,404)	92.7%	-55.7%	(34,795)	(11,246)	-67.7%
Ingreso operativo	2,492,797	2,155,876	2,845,936	32.0%	14.2%	4,156,490	5,001,812	20.3%
Resultados por diferencia de cambio	(3,468)	368	(3,868)	n.a.	11.5%	(3,403)	(3,500)	2.9%
Otros, neto	(11)	(458)	(9)	-98.0%	-18.2%	(306)	(467)	52.6%
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,489,318	2,155,786	2,842,059	31.8%	14.2%	4,152,781	4,997,845	20.3%
Impuesto a la renta	(52,310)	(66,365)	(74,722)	12.6%	42.8%	(97,381)	(141,087)	44.9%
Ingreso neto	2,437,008	2,089,421	2,767,337	32.4%	13.6%	4,055,400	4,856,758	19.8%
Índice de apalancamiento doble	99.7%	99.2%	100.0%	77 pbs	26 pbs	99.7%	100.0%	26 bps

12. Anexos

12.7.3 BCP Consolidado

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

	Jun 25	Saldo a Mar 26	Jun 26	Variación %	
				TaT	AaA
ACTIVOS					
Fondos disponibles					
Que no generan intereses	5,990,377	5,716,550	6,333,246	10.8%	5.7%
Que generan intereses	32,653,406	40,573,684	38,532,091	-5.0%	18.0%
Total fondos disponibles	38,643,783	46,290,234	44,865,337	-3.1%	16.1%
Fondos en garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores	574,653	877,929	688,747	-21.5%	19.9%
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	617,368	551,864	671,728	21.7%	8.8%
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	21,881,734	27,197,340	25,698,691	-5.5%	17.4%
Inversiones a costo amortizado	8,262,941	8,090,030	8,415,578	4.0%	1.8%
Colocaciones	133,011,844	141,129,333	148,016,682	4.9%	11.3%
Vigentes	128,218,187	136,977,465	143,838,433	5.0%	12.2%
Vencidas	4,793,657	4,151,868	4,178,249	0.6%	-12.8%
Menos - provisión netas para colocaciones	(7,310,931)	(6,944,235)	(7,099,026)	2.2%	-2.9%
Colocaciones netas	125,700,913	134,185,098	140,917,656	5.0%	12.1%
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto ⁽¹⁾	1,604,393	1,516,211	1,523,338	0.5%	-5.1%
Aceptaciones bancarias	559,370	608,592	581,699	-4.4%	4.0%
Inversiones en asociadas	22,452	33,218	34,128	2.7%	52.0%
Otros activos ⁽²⁾	7,431,802	9,857,231	10,389,466	5.4%	39.8%
Total Activo	205,299,409	229,207,747	233,786,368	2.0%	13.9%
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Depósitos y obligaciones					
Que no generan intereses	44,615,769	53,556,252	55,615,167	3.8%	24.7%
Que generan intereses	102,043,442	112,129,605	114,559,259	2.2%	12.3%
Total depósitos y obligaciones	146,659,211	165,685,857	170,174,426	2.7%	16.0%
Cuentas por pagar por pactos de recompra y préstamos de valores	5,968,190	3,495,042	5,734,750	64.1%	-3.9%
Instrumentos del BCRP	5,096,459	2,338,426	4,037,936	72.7%	-20.8%
Operaciones de reporte con terceros	871,731	1,156,616	1,696,814	46.7%	94.6%
Deudas a bancos y corresponsales	10,402,291	9,195,995	10,864,183	18.1%	4.4%
Bonos y notas emitidas	10,170,286	12,162,209	12,082,162	-0.7%	18.8%
Aceptaciones bancarias	559,370	608,592	581,699	-4.4%	4.0%
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	387,867	784,502	604,407	-23.0%	55.8%
Otros pasivos ⁽³⁾	6,224,139	12,768,058	7,177,416	-43.8%	15.3%
Total Pasivo	180,371,354	204,700,255	207,219,043	1.2%	14.9%
Patrimonio neto	24,790,836	24,366,155	26,417,998	8.4%	6.6%
Capital social	12,679,794	12,679,794	12,679,794	0.0%	0.0%
Reservas	5,906,590	5,906,590	5,907,974	0.0%	0.0%
Ganancias y pérdidas no realizadas	284,780	195,628	435,541	122.6%	52.9%
Resultados acumulados	5,919,672	5,584,143	7,394,689	32.4%	24.9%
Interés no controlador	137,219	141,337	149,327	5.7%	8.8%
Total Patrimonio Neto	24,928,055	24,507,492	26,567,325	8.4%	6.6%
Total pasivo y patrimonio neto	205,299,409	229,207,747	233,786,368	2.0%	13.9%
Créditos contingentes	139,056,539	147,078,826	150,106,967	2.1%	7.9%
Total avales, cartas fianzas y cartas de crédito	20,908,399	21,519,458	20,280,743	-5.8%	-3.0%
Líneas de crédito no utilizadas, comunicadas pero no comprometidas	71,484,467	77,343,334	78,605,209	1.6%	10.0%
Total derivados (Nocional) y otros	46,663,673	48,216,034	51,221,015	6.2%	9.8%

(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 % Jun 26 / Jun 25
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto								
Intereses y rendimientos similares	4,309,923	4,494,642	4,704,069	4.7%	9.1%	8,570,307	9,198,711	7.3%
Intereses y gastos similares ⁽¹⁾	(953,011)	(865,903)	(902,791)	4.3%	-5.3%	(1,928,348)	(1,768,694)	-8.3%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	3,356,912	3,628,739	3,801,278	4.8%	13.2%	6,641,959	7,430,017	11.9%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	(633,987)	(538,747)	(776,343)	44.1%	22.5%	(1,282,870)	(1,315,090)	2.5%
Recupero de créditos castigados	105,024	125,768	115,665	-8.0%	10.1%	214,002	241,433	12.8%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos, neto de recuperos	(528,963)	(412,979)	(660,678)	60.0%	24.9%	(1,068,868)	(1,073,657)	0.4%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto, después de la provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	2,827,949	3,215,760	3,140,600	-2.3%	11.1%	5,573,091	6,356,360	14.1%
Otros ingresos								
Ingreso neto por comisiones	881,866	996,706	1,009,878	1.3%	14.5%	1,741,955	2,006,584	15.2%
Ganancia neta en operaciones de cambio	349,277	389,372	419,458	7.7%	20.1%	655,076	808,830	23.5%
Ganancia neta en valores	121,126	70,261	11,349	-83.8%	-90.6%	132,487	81,610	-38.4%
Ganancia neta en derivados especulativos	30,207	21,280	62,255	192.6%	106.1%	44,842	83,535	86.3%
Ganancia neta por diferencia en cambio	7,541	12,384	13,692	10.6%	81.6%	8,325	26,076	213.2%
Otros	30,424	19,439	28,408	46.1%	-6.6%	54,399	47,847	-12.0%
Total otros ingresos	1,420,441	1,509,442	1,545,040	2.4%	8.8%	2,637,084	3,054,482	15.8%
Total gastos								
Remuneraciones y beneficios sociales	(951,711)	(1,050,981)	(1,070,222)	1.8%	12.5%	(1,931,245)	(2,121,203)	9.8%
Gastos administrativos	(732,854)	(783,220)	(849,887)	8.5%	16.0%	(1,361,595)	(1,633,107)	19.9%
Depreciación y amortización ⁽²⁾	(176,020)	(191,573)	(188,401)	-1.7%	7.0%	(344,156)	(379,974)	10.4%
Otros gastos	(57,092)	(61,203)	(103,916)	69.8%	82.0%	(110,618)	(165,119)	49.3%
Total gastos	(1,917,677)	(2,086,977)	(2,212,426)	6.0%	15.4%	(3,747,614)	(4,299,403)	14.7%
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,330,713	2,638,225	2,473,214	-6.3%	6.1%	4,462,561	5,111,439	14.5%
Impuesto a la renta	(576,345)	(676,089)	(654,887)	-3.1%	13.6%	(1,125,807)	(1,330,976)	18.2%
Utilidad neta	1,754,368	1,962,136	1,818,327	-7.3%	3.6%	3,336,754	3,780,463	13.3%
Interés no controlador	(5,135)	(7,453)	(7,782)	4.4%	51.5%	(9,856)	(15,235)	54.6%
Utilidad neta atribuible a BCP Consolidado	1,749,233	1,954,683	1,810,545	-7.4%	3.5%	3,326,898	3,765,228	13.2%

(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 % Jun 26 / Jun 25
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	
Rentabilidad								
ROAA ⁽¹⁾⁽²⁾	3.4%	3.5%	3.1%	-35 bps	-24 bps	3.2%	3.3%	13 bps
ROAE ⁽¹⁾⁽²⁾	29.3%	29.7%	28.5%	-117 bps	-82 bps	26.2%	27.5%	133 bps
Margen neto por intereses ⁽¹⁾⁽²⁾	6.7%	6.77%	6.9%	14 bps	17 bps	6.6%	6.9%	24 bps
Margen neto por intereses ajustado por riesgo ⁽¹⁾⁽²⁾	5.7%	6.00%	5.7%	-29 bps	3 bps	5.6%	5.9%	31 bps
Costo de fondeo ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	2.2%	1.85%	1.9%	1 bps	-33 bps	2.2%	1.8%	-35 bps
Calidad de la cartera de préstamos								
Índice de cartera atrasada	3.6%	2.9%	2.8%	-12 bps	-78 bps	3.6%	2.8%	-78 bps
Índice de cartera deteriorada	5.0%	4.3%	4.0%	-24 bps	-97 bps	5.0%	4.0%	-97 bps
Cobertura de cartera atrasada	152.5%	167.3%	169.9%	265 bps	1739 bps	152.5%	169.9%	1739 bps
Cobertura de cartera deteriorada	109.8%	115.1%	118.9%	380 bps	904 bps	109.8%	118.9%	904 bps
Costo del riesgo ⁽⁴⁾	1.6%	1.2%	1.8%	65 bps	23 bps	1.6%	1.5%	-11 bps
Eficiencia operativa								
Gastos operativos / ingresos totales ⁽⁵⁾	40.2%	40.1%	39.7%	-39 bps	-49 bps	40.0%	39.9%	-8 bps
Gastos operativos / activo promedio ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁵⁾	3.6%	3.6%	3.6%	3 bps	6 bps	3.5%	3.6%	15 bps

(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)

	Jun 25	Saldo a Mar 26	Jun 26	Variación %	
				TaT	AaA
ACTIVOS					
Fondos disponibles					
Que no generan intereses	5,338,286	6,477,304	5,723,761	-11.6%	7.2%
Que generan intereses	31,838,979	37,134,802	37,486,290	0.9%	17.7%
Total fondos disponibles	37,177,265	43,612,106	43,210,051	-0.9%	16.2%
Fondos en garantía, pactos de reventa y financiamiento con valores	574,653	877,929	688,747	-21.5%	19.9%
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	617,368	551,864	671,728	21.7%	8.8%
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	19,097,277	24,896,990	23,015,307	-7.6%	20.5%
Inversiones a costo amortizado	8,169,062	7,991,186	8,293,837	3.8%	1.5%
Colocaciones	120,998,975	128,142,162	134,206,650	4.7%	10.9%
Vigentes	116,868,257	124,556,355	130,594,244	4.8%	11.7%
Vencidas	4,130,718	3,585,807	3,612,406	0.7%	-12.5%
Menos - provisión netas para colocaciones	(6,418,672)	(5,986,238)	(6,084,399)	1.6%	-5.2%
Colocaciones netas	114,580,303	122,155,924	128,122,251	4.9%	11.8%
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto⁽¹⁾	1,395,819	1,332,154	1,345,462	1.0%	-3.6%
Aceptaciones bancarias	559,370	608,592	581,699	-4.4%	4.0%
Inversiones en asociadas	2,478,728	2,569,443	2,721,368	5.9%	9.8%
Otros activos⁽²⁾	6,772,832	9,485,856	9,684,450	2.1%	43.0%
Total Activo	191,422,677	214,082,044	218,334,900	2.0%	14.1%
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Depósitos y obligaciones					
Que no generan intereses	44,639,208	53,520,520	55,589,242	3.9%	24.5%
Que generan intereses	91,339,219	101,116,887	103,225,868	2.1%	13.0%
Total depósitos y obligaciones	135,978,427	154,637,407	158,815,110	2.7%	16.8%
Cuentas por pagar por pactos de recompra y préstamos de valores	5,227,145	2,734,061	4,967,176	81.7%	-5.0%
Instrumentos del BCRP	4,355,414	1,577,445	3,270,362	107.3%	-24.9%
Operaciones de reporte con terceros	871,731	1,156,616	1,696,814	46.7%	94.6%
Deudas a bancos y corresponsales	8,935,346	7,563,884	9,160,586	21.1%	2.5%
Bonos y notas emitidas	9,772,249	11,246,413	11,171,934	-0.7%	14.3%
Aceptaciones bancarias	559,370	608,592	581,699	-4.4%	4.0%
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	387,867	784,502	604,407	-23.0%	55.8%
Otros pasivos⁽³⁾	5,766,446	12,137,373	6,611,101	-45.5%	14.6%
Total Pasivo	166,626,850	189,712,232	191,912,013	1.2%	15.2%
Patrimonio neto	24,795,827	24,369,812	26,422,887	8.4%	6.6%
Capital social	12,679,794	12,679,794	12,679,794	0.0%	0.0%
Reservas	5,906,590	5,906,590	5,907,974	0.0%	0.0%
Ganancias y pérdidas no realizadas	282,927	196,962	435,898	121.3%	54.1%
Resultados acumulados	5,926,516	5,586,466	7,399,221	32.4%	24.8%
Total Patrimonio Neto	24,795,827	24,369,812	26,422,887	8.4%	6.6%
Total pasivo y patrimonio neto	191,422,677	214,082,044	218,334,900	2.0%	14.1%
Créditos contingentes	135,664,961	142,330,825	145,192,871	2.0%	7.0%
Total avales, cartas fianzas y cartas de crédito	20,908,399	21,519,458	20,280,743	-5.8%	-3.0%
Líneas de crédito no utilizadas, comunicadas pero no comprometidas	68,251,113	72,715,349	73,700,933	1.4%	8.0%
Total derivados (Nocional) y otros	46,505,449	48,096,018	51,211,195	6.5%	10.1%

(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 %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto								
Intereses y rendimientos similares	3,535,213	3,655,168	3,833,800	4.9%	8.4%	7,054,214	7,488,968	6.2%
Intereses y gastos similares ⁽¹⁾	(783,739)	(705,611)	(740,772)	5.0%	-5.5%	(1,598,204)	(1,446,383)	-9.5%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto	2,751,474	2,949,557	3,093,028	4.9%	12.4%	5,456,010	6,042,585	10.8%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	(441,020)	(352,577)	(568,414)	61.2%	28.9%	(908,022)	(920,991)	1.4%
Recupero de créditos castigados	81,258	104,411	93,012	-10.9%	14.5%	166,097	197,423	18.9%
Provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos, neto de recuperos	(359,762)	(248,166)	(475,402)	91.6%	32.1%	(741,925)	(723,568)	-2.5%
Intereses, rendimientos y gastos similares, neto, después de la provisión de pérdida crediticia para cartera de créditos	2,391,712	2,701,391	2,617,626	-3.1%	9.4%	4,714,085	5,319,017	12.8%
Otros ingresos								
Ingreso neto por comisiones	853,720	961,546	970,331	0.9%	13.7%	1,685,146	1,931,877	14.6%
Ganancia neta en operaciones de cambio	347,077	386,255	415,666	7.6%	19.8%	650,771	801,921	23.2%
Ganancia neta en valores	215,491	201,491	155,819	-22.7%	-27.7%	315,888	357,310	13.1%
Ganancia neta por inversión en asociadas	1,352	3,556	2,626	-26.2%	94.2%	2,861	6,182	116.1%
Ganancia neta en derivados especulativos	35,945	11,669	65,027	n.a.	80.9%	49,697	76,696	54.3%
Ganancia neta por diferencia en cambio	1,622	18,682	9,486	-49.2%	n.a.	3,171	28,168	n.a.
Otros	27,968	17,534	28,740	63.9%	2.8%	51,148	46,274	-9.5%
Total otros ingresos	1,483,175	1,600,733	1,647,695	2.9%	11.1%	2,758,682	3,248,428	17.8%
Total gastos								
Remuneraciones y beneficios sociales	(721,895)	(817,495)	(830,345)	1.6%	15.0%	(1,467,830)	(1,647,840)	12.3%
Gastos administrativos	(655,997)	(686,749)	(760,449)	10.7%	15.9%	(1,218,436)	(1,447,198)	18.8%
Depreciación y amortización ⁽²⁾	(152,670)	(168,601)	(165,501)	-1.8%	8.4%	(297,812)	(334,102)	12.2%
Otros gastos	(51,591)	(51,904)	(96,107)	85.2%	86.3%	(99,944)	(148,011)	48.1%
Total gastos	(1,582,153)	(1,724,749)	(1,852,402)	7.4%	17.1%	(3,084,022)	(3,577,151)	16.0%
Utilidad antes del impuesto a la renta	2,292,734	2,577,375	2,412,919	-6.4%	5.2%	4,388,745	4,990,294	13.7%
Impuesto a la renta	(542,848)	(626,588)	(600,161)	-4.2%	10.6%	(1,060,589)	(1,226,749)	15.7%
Utilidad neta	1,749,886	1,950,787	1,812,758	-7.1%	3.6%	3,328,156	3,763,545	13.1%
Interés no controlador								
Utilidad neta atribuible a BCP	1,749,886	1,950,787	1,812,758	-7.1%	3.6%	3,328,156	3,763,545	13.1%

(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	
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA
Rentabilidad					
ROAA ⁽¹⁾⁽²⁾	3.6%	3.7%	3.4%	-37 bps	-26 bps
ROAE ⁽¹⁾⁽²⁾	29.3%	29.6%	28.6%	-108 bps	-80 bps
Margen neto por intereses ⁽¹⁾⁽²⁾	6.0%	6.0%	6.1%	12 bps	12 bps
Margen neto por intereses ajustado por riesgo ⁽¹⁾⁽²⁾	5.2%	5.5%	5.2%	-31 bps	-3 bps
Costo de fondeo ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	1.9%	1.6%	1.6%	1 bps	-30 bps
Calidad de la cartera de préstamos					
Índice de cartera atrasada	3.4%	2.8%	2.7%	-11 bps	-72 bps
Índice de cartera deteriorada	4.9%	4.2%	3.9%	-25 bps	-93 bps
Cobertura de cartera atrasada	155.4%	166.9%	168.4%	149 bps	1304 bps
Cobertura de cartera deteriorada	109.3%	112.2%	115.8%	353 bps	641 bps
Costo del Riesgo ⁽⁴⁾	1.2%	0.8%	1.4%	67 bps	25 bps
Eficiencia Operativa					
Gastos operativos / ingresos totales ⁽⁵⁾	38.3%	38.6%	38.5%	-7 bps	20 bps
Gastos operativos / activo promedio ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁵⁾	3.2%	3.2%	3.2%	5 bps	9 bps

(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)

	Jun 25	Saldo a Mar 26	Jun 26	Variación % TaT	AaA
ACTIVOS					
Fondos disponibles	1,218,865	2,038,421	1,447,650	-29.0%	18.8%
Inversiones	685,760	1,369,382	1,303,605	-4.8%	90.1%
Colocaciones	4,189,040	7,319,044	6,583,725	-10.0%	57.2%
Vigentes	4,050,247	7,066,855	6,339,356	-10.3%	56.5%
Atrasadas	110,562	173,194	170,300	-1.7%	54.0%
Refinanciados	28,231	78,995	74,069	-6.2%	162.4%
Menos - provisiones netas para colocaciones	(153,555)	(249,077)	(224,601)	-9.8%	46.3%
Colocaciones netas	4,035,485	7,069,967	6,359,125	-10.1%	57.6%
Inmuebles, mobiliarios y equipo, neto	52,161	90,408	79,685	-11.9%	52.8%
Otros activos	194,583	295,456	245,292	-17.0%	26.1%
Total de activos	6,186,854	10,863,634	9,435,357	-13.1%	52.5%
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO					
Depósitos y obligaciones	5,195,468	9,285,342	8,181,166	-11.9%	57.5%
Deudas a bancos y corresponsales	-	-	-	n.a.	n.a.
Bonos y deuda subordinada	64,048	138,743	125,933	-9.2%	96.6%
Otros pasivos	374,043	583,682	354,649	-39.2%	-5.2%
Total pasivos	5,633,559	10,007,767	8,661,748	-13.4%	53.8%
Patrimonio neto	553,295	855,867	773,609	-9.6%	39.8%
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	6,186,854	10,863,634	9,435,357	-13.1%	52.5%

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

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		% Variación
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Ingresos netos por intereses	41,983	61,726	62,440	1.2%	48.7%	113,049	124,166	9.8%
Provisiones para créditos de cobranzas dudosas, neta de recuperos	(11,042)	(13,938)	(16,262)	16.7%	47.3%	(16,785)	(30,200)	79.9%
Ingresos netos por intereses después de provisiones	30,941	47,788	46,178	-3.4%	49.2%	96,264	93,966	-2.4%
Ingresos no financieros	30,938	67,506	75,557	11.9%	144.2%	91,753	143,063	55.9%
Total gastos	(44,737)	(61,286)	(76,004)	24.0%	69.9%	(138,599)	(137,290)	-0.9%
Resultado por traslación	2,934	1,215	20,555	1591.8%	600.6%	6,702	21,770	224.8%
Impuesto a la renta	(5,846)	(10,655)	(13,699)	28.6%	134.3%	(17,663)	(24,354)	37.9%
Utilidad neta	14,230	44,568	52,587	18.0%	269.6%	38,457	97,155	152.6%

Ratios Seleccionados

	2Q25	Quarter		Change		Up to		% Change
		1Q26	2Q26	QoQ	YoY	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Efficiency ratio	67.3%	65.2%	57.1%	-814 bps	-1021 bps	68.8%	60.8%	-793 pbs
ROAE	9.0%	20.7%	25.8%	516 bps	1680 bps	9.9%	23.6%	1378 pbs
L/D ratio	80.6%	78.8%	80.5%	165 bps	-15 bps			
IOL ratio	2.6%	2.4%	2.6%	22 bps	-5 bps			
NPL ratio	3.3%	3.4%	3.7%	27 bps	40 bps			
Coverage of IOLs	138.9%	143.8%	131.9%	-1193 bps	-700 bps			
Coverage of NPLs	110.6%	98.8%	91.9%	-686 bps	-1873 bps			
Branches	46	46	46	0	0			
Agentes	2,056	2,449	2,569	120	513			
ATMs	314	316	316	0	2			
Employees	1,861	1,925	2,007	82	146			

12. Anexos

12.7.6. Mibanco

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

	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
ACTIVOS					
Fondos disponibles	1,668,841	2,760,349	1,811,137	-34.4%	8.5%
Inversiones	2,878,335	2,399,194	2,805,125	16.9%	-2.5%
Colocaciones	12,785,249	14,079,941	14,698,112	4.4%	15.0%
Vigentes	12,004,020	13,384,026	13,986,966	4.5%	16.5%
Atrasadas	659,287	563,191	562,944	0.0%	-14.6%
Refinanciados	121,942	132,724	148,202	11.7%	21.5%
Menos - provisiones netas para colocaciones	(887,976)	(955,901)	(1,011,547)	5.8%	13.9%
Colocaciones netas	11,897,273	13,124,040	13,686,565	4.3%	15.0%
Inmuebles, mobiliarios y equipo, neto	126,975	119,791	118,172	-1.4%	-6.9%
Otros activos	715,448	707,042	748,339	5.8%	4.6%
Total de activos	17,286,872	19,110,416	19,169,338	0.3%	10.9%
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO					
Depósitos y obligaciones	10,836,660	11,126,091	11,444,411	2.9%	5.6%
Deudas a bancos y corresponsales	2,309,869	2,743,364	2,687,415	-2.0%	16.3%
Bonos y deuda subordinada	398,037	915,797	910,228	-0.6%	128.7%
Otros pasivos	1,207,564	1,705,528	1,348,773	-20.9%	11.7%
Total pasivos	14,752,130	16,490,780	16,390,827	-0.6%	11.1%
Patrimonio neto	2,534,742	2,619,636	2,778,511	6.1%	9.6%
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	17,286,872	19,110,416	19,169,338	0.3%	10.9%

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

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Ingresos netos por intereses	604,031	677,933	707,035	4.3%	17.1%	1,183,931	1,384,968	17.0%
Provisiones para créditos de cobranzas dudosas, neta de recuperos	(169,741)	(166,972)	(184,269)	10.4%	8.6%	(327,953)	(351,241)	7.1%
Ingresos netos por intereses después de provisiones	434,290	510,961	522,766	2.3%	20.4%	855,978	1,033,727	20.8%
Ingresos no financieros	37,492	48,515	46,311	-4.5%	23.5%	70,307	94,826	34.9%
Total gastos	(335,792)	(362,024)	(359,856)	-0.6%	7.2%	(663,736)	(721,880)	8.8%
Resultado por traslación	(79)	201	277	37.8%	-450.6%	(828)	478	-157.7%
Impuesto a la renta	(33,369)	(49,348)	(54,716)	10.9%	64.0%	(64,792)	(104,064)	60.6%
Utilidad neta	102,542	148,305	154,782	4.4%	50.9%	196,929	303,087	53.9%

Ratios Seleccionados

	Trimestre			Variación		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Índice de eficiencia	52.0%	49.2%	46.8%	-243 pbs	-521 pbs	52.4%	48.0%	-445 pbs
ROAE	16.3%	21.9%	22.9%	106 pbs	659 pbs	15.1%	21.7%	659 pbs
ROAE incl. Goodwill	15.5%	20.8%	21.8%	100 pbs	632 pbs	14.4%	20.7%	632 pbs
Colocaciones / Depósitos	118.0%	126.5%	128.4%	188 pbs	1045 pbs			
Índice de cartera atrasada	5.2%	4.0%	3.8%	-17 pbs	-133 pbs			
Índice de cartera deteriorada	6.1%	4.9%	4.8%	-11 pbs	-127 pbs			
Cobertura de cartera atrasada	134.7%	169.7%	179.7%	996 pbs	4500 pbs			
Cobertura de cartera deteriorada	113.7%	137.4%	142.2%	488 pbs	2858 pbs			
Oficinas ⁽¹⁾	285	282	282	0	-3			
Empleados	9,664	9,535	9,545	10	-119			

(1) Incluye oficinas con Banco de la Nación.

12. Anexos

12.7.7. Prima AFP

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

	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Fondos disponibles	5,582	126,919	63,554	-49.9%	n.a.
Que no generan intereses	3,876	3,436	2,502	-27.2%	-35.4%
Que generan intereses	1,706	123,483	61,052	-50.6%	n.a.
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	361,646	317,051	347,054	9.5%	-4.0%
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	1,405	2,689	1,369	-49.1%	-2.6%
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	5,751	5,002	4,823	-3.6%	-16.1%
Otros Activos	212,969	211,755	211,996	0.1%	-0.5%
Total Activo	587,353	663,416	628,796	-5.2%	7.1%
Deudas a bancos y corresponsales	11	20	6	-70.0%	-45.5%
Cuenta por pagar por arrendamiento	2,401	2,021	1,923	-4.8%	-19.9%
Otros Pasivos	153,573	304,085	214,060	-29.6%	39.4%
Total Pasivo	155,985	306,126	215,989	-29.4%	38.5%
Capital social	40,505	40,505	40,505	n.a.	n.a.
Reservas	20,243	20,243	20,243	n.a.	n.a.
Otras reservas	681	1,265	1,338	5.8%	96.5%
Utilidades acumuladas	304,309	257,992	257,992	0.0%	-15.2%
Resultado Neto del Ejercicio	65,630	37,285	92,729	148.7%	41.3%
Total Pasivo y Patrimonio	587,353	663,416	628,796	-5.2%	7.1%

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

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Ingresos Financieros	557	1,201	742	-38.2%	33.2%	2,038	1,943	-4.7%
Gastos financieros	(518)	(972)	(649)	-33.2%	25.3%	(971)	(1,621)	66.9%
Ingreso por intereses, neto	39	229	93	-59.4%	138.5%	1,067	322	-69.8%
Ingreso neto por comisiones	97,233	91,195	94,901	4.1%	-2.4%	191,305	186,096	-2.7%
Ganancia neta de activos financieros a VRGR	8,618	15,648	30,026	91.9%	248.4%	1,238	45,674	3589.3%
Resultado neto por diferencia en cambio	202	(113)	113	-200.0%	-44.1%	452	-	-100.0%
Otros Ingresos	463	673	2,630	290.8%	468.0%	669	3,303	393.7%
Gastos de personal	(24,878)	(24,830)	(23,627)	-4.8%	-5.0%	(48,309)	(48,457)	0.3%
Gastos administrativos	(18,206)	(20,162)	(17,633)	-12.5%	-3.1%	(39,783)	(37,795)	-5.0%
Depreciación y amortización	(6,970)	(7,244)	(7,399)	2.1%	6.2%	(13,840)	(14,643)	5.8%
Otros gastos	(594)	(264)	(948)	259.1%	59.6%	(759)	(1,212)	59.7%
Utilidad antes del impuesto a la renta	55,907	55,132	78,156	41.8%	39.8%	92,040	133,288	44.8%
Impuesto a la Renta	(14,749)	(17,847)	(22,712)	27.3%	54.0%	(26,410)	(40,559)	53.6%
Utilidad neta	41,158	37,285	55,444	48.7%	34.7%	65,630	92,729	41.3%

Ratios Seleccionados

	Trimestre			Variación		Acumulado a		Variación
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
ROE	40.1%	36.8%	57.6%	2080 pbs	1751 pbs	28.9%	42.8%	1388 pbs
Margen Neto por Intereses	0.0%	0.2%	0.1%	-12 pbs	5 pbs	0.5%	0.1%	-39 pbs
Ratio de Eficiencia	51.4%	57.2%	51.2%	-605 pbs	-19 pbs	52.9%	54.1%	126 pbs
Gastos Operativos/Activos promedio Totales	32.2%	31.0%	30.1%	-88 pbs	-204 pbs	32.7%	30.7%	-201 pbs

Principales indicadores trimestrales y participación de mercado

	Prima	Sistema	Part. %	Prima	Sistema	Part. %
	1T26	1T26	1T26	2T26	2T26	2T26
Cartera Administrada (S/ millones)	31,611	111,767	28%	34,869	124,034	28%
Afiliados (S/ millones)	2,362,143	10,432,929	23%	2,365,113	10,552,814	22%
Aportes (S/ millones)	763	3,143	24%	762	3,303	23%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs.

12. Anexos

12.7.8. Grupo Pacífico

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

	Saldo a			Variación %	
	Jun 25	Mar 26	Jun 26	TaT	AaA
Activo total	19,964,153	21,109,210	21,434,137	1.5%	7.4%
Total Inversiones ⁽¹⁾	14,228,488	14,826,311	15,231,009	2.7%	7.0%
Pasivo total	15,922,813	17,089,133	17,215,302	0.7%	8.1%
Patrimonio	3,341,104	3,412,102	3,584,918	5.1%	7.3%

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

	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	2T25	2T26	2T26 / 2T25
Resultado de Servicio de Seguros	340,560	221,138	295,078	33.4%	-13.4%	620,491	516,216	-16.8%
Resultado de Reaseguros	(105,650)	(65,101)	(134,206)	106.2%	27.0%	(200,511)	(199,307)	-0.6%
Resultado Técnico de Seguros	234,910	156,037	160,872	3.1%	-31.5%	419,980	316,909	-24.5%
Venta de servicios médicos	474,732	424,663	440,841	3.8%	-7.1%	552,999	865,504	56.5%
Costo de ventas de servicios médicos	(351,512)	(300,820)	(307,396)	2.2%	-12.6%	(386,905)	(608,216)	57.2%
Resultados por servicios médicos	123,220	123,843	133,445	7.8%	8.3%	166,094	257,288	54.9%
Ingresos por intereses	234,866	281,302	246,764	-12.3%	5.1%	473,079	528,066	11.6%
Gastos por intereses	(156,502)	(182,052)	(188,095)	3.3%	20.2%	(302,200)	(370,147)	22.5%
Gastos por int atribuibles a la actividad del seguro	(139,055)	(162,917)	(169,075)	3.8%	21.6%	(274,676)	(331,992)	20.9%
Ingreso Neto por intereses	78,364	99,250	58,669	-40.9%	-25.1%	170,879	157,919	-7.6%
Comisiones y ganancias en operaciones FX	(6,397)	(5,799)	660	-111.4%	-110.3%	(10,548)	(5,139)	-51.3%
Otros Ingresos No Core:	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
Ganancia por diferencia en cambio	488	(660)	(837)	26.8%	-271.5%	137	(1,497)	-1192.7%
Ganancia en valores y asociadas	(15,390)	4,024	6,978	73.4%	-145.3%	(49,786)	11,002	-122.1%
Otros Ingresos no operativos	34,343	32,161	59,489	85.0%	73.2%	60,607	91,650	51.2%
Otros ingresos	13,044	29,726	66,290	123.0%	408.2%	410	96,016	23318.5%
Gastos operativos	(161,499)	(146,656)	(141,823)	-3.3%	-12.2%	(266,914)	(288,479)	8.1%
Otros gastos	(25,822)	(16,372)	(29,544)	80.5%	14.4%	(29,659)	(45,916)	54.8%
Gastos Totales	(187,321)	(163,028)	(171,367)	5.1%	-8.5%	(296,573)	(334,395)	12.8%
Impuesto a la renta	(37,568)	(27,856)	(24,214)	-13.1%	-35.5%	(53,620)	(52,070)	-2.9%
Utilidad neta	224,649	217,972	223,695	2.6%	-0.4%	407,170	441,667	8.5%

* 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 EEEF 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 Pacífico recibe el 50% de la utilidad neta.

12. Anexos

12.7.9. Asesoría y Gestión de Inversiones *

Asesoría y Gestión de Inversiones \$/ 000	Trimestre			Variación %		Acumulado a		Variación %
	2T25	1T26	2T26	TaT	AaA	Jun 25	Jun 26	Jun 26 / Jun 25
Ingreso neto por intereses	13,979	4,207	(9,299)	-321.0%	-166.5%	24,420	(5,092)	-120.9%
Ingresos no financieros	232,110	294,109	337,289	14.7%	45.3%	497,036	631,398	27.0%
Ingreso por comisiones	147,138	174,595	182,529	4.5%	24.1%	297,410	357,124	20.1%
Ganancia neta en operaciones de cambio	21,497	30,048	30,527	1.6%	42.0%	36,566	60,575	65.7%
Ganancia neta en venta de valores	64,298	47,422	188,188	296.8%	192.7%	105,490	235,610	123.3%
Resultado por derivados	(8,789)	6,191	(76,963)	-1343.1%	775.7%	(4,925)	(70,772)	1337.0%
Resultado por exposición al tipo de cambio	4,870	(286)	9,234	-3328.7%	89.6%	17,469	8,948	-48.8%
Otros ingresos	3,096	36,139	3,774	-89.6%	21.9%	45,026	39,913	-11.4%
Gastos operativos ⁽¹⁾	(183,696)	(243,650)	(223,539)	-8.3%	21.7%	(385,770)	(467,189)	21.1%
Utilidad operativa	62,393	54,666	104,451	91.1%	67.4%	135,686	159,117	17.3%
Impuesto a la renta	(11,686)	(11,751)	(28,689)	144.1%	145.5%	(22,784)	(40,440)	77.5%
Interes minoritario	167	139	133	-4.3%	-20.4%	319	272	-14.7%
Utilidad neta	50,540	42,776	75,629	76.8%	49.6%	112,583	118,405	5.2%

* 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. Anexos

12.8. Tabla de fórmulas

Tabla de fórmulas ⁽¹⁾		
Rentabilidad	Activos que Generan Intereses	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 emitidas
	Margen Neto por Intereses (MNI)	$\frac{\text{Ingresos Neto por Intereses (exc. Gastos financieros de la actividad de seguros, neto)}}{\text{Promedio de activos que genera intereses}}$
	Margen por Intereses ajustado por riesgo (MNI ajustado por riesgo)	$\frac{\text{Ingresos Neto por Intereses anualizado (exc. Gastos financieros de la actividad de seguros, neto)} - \text{Provisiones anualizadas}}{\text{Promedio de activos que genera intereses}}$
	Costo de fondeo	$\frac{\text{Gasto por intereses (exc. Gasto financieros de la actividad de seguros, neto)}}{\text{Fondeo Promedio}}$
	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 inversión en asociadas + Ganancia neta en derivados especulativos + Ganancia neta por diferencia en cambio + Otros ingresos no operativos
	Retorno sobre activo (ROA)	$\frac{\text{Utilidad neta anualizada atribuible a Credicorp}}{\text{Promedio de activos}}$
	Retorno sobre patrimonio (ROE)	$\frac{\text{Utilidad neta anualizada atribuible a Credicorp}}{\text{Promedio del patrimonio neto}}$
Calidad de cartera	Índice de cartera atrasada	$\frac{(\text{Cartera vencida} + \text{Cartera judicial})}{\text{Colocaciones totales}}$
	Índice de cartera deteriorada	$\frac{(\text{Cartera atrasada} + \text{Cartera refinanciada})}{\text{Colocaciones totales}}$
	Ratio de cobertura de cartera atrasada	$\frac{\text{Saldo de provisiones netas para colocaciones}}{\text{Cartera atrasada}}$
	Ratio de cobertura de cartera deteriorada	$\frac{\text{Saldo de provisiones netas para colocaciones}}{\text{Cartera deteriorada}}$
	Costo del riesgo	$\frac{\text{Provisión anualizada de pérdida crediticia para cartera de créditos, neta de recuperos}}{\text{Colocaciones promedio totales}}$
Desempeño 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 + Ganancias netas por inversión en asociadas + Ganancia neta en derivados especulativos + Ganancia neta por diferencia en cambio + Resultado Técnico de Seguros
	Ratio de eficiencia	$\frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Ingresos operativos}}$
Ratios de Capital	Ratio de Cobertura de Liquidez Regulatorio	$\frac{\text{Activos Líquidos de Alta Calidad Total} + \text{Min}(\text{Flujos Entrantes Total}_{30 \text{ días}}; 75\% * \text{Flujos Salientes Total}_{30 \text{ días}})}{\text{Flujos Salientes Total } 30 \text{ días}}$
	Ratio Regulatorio de Capital Global	$\frac{\text{Capital regulatorio}}{\text{Activos ponderados por riesgo totales}}$
	Ratio Regulatorio Tier 1	$\frac{\text{Tier 1}^{(2)}}{\text{Activos ponderados por riesgo totales}}$
	Ratio Common Equity Tier 1 ³	$\frac{\text{Capital} + \text{Reservas} - 100\% \text{ de las deducciones aplicables}^{(4)} + \text{Utilidades retenidas} + \text{Ganancias o pérdidas no realizadas}}{\text{Activos ponderados por riesgo totales}}$

(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
BCRP	Banco Central de Reserva del Perú
Colocaciones del Programa de Gobierno ("PG" o "Colocaciones PG")	Cartera de Colocaciones compuesta por los programas de Gobierno, Reactiva Perú, FAE-Mype e Impulso Myperu.
Inclusión Financiera	"Stock de clientes financieramente incluidos a través del BCP desde 2020. Nuevos clientes con BCP cuentas de ahorro o nuevos afiliados de Yape que: (i) No tengan deuda en el sistema financiero ni en otros productos del BCP en los 12 meses anteriores a su inclusión, y (ii) Haber realizado al menos 3 transacciones mensuales en promedio a través de cualquier canal del BCP en los últimos tres meses"
GMV	Valor Comercial Bruto
MAU	Usuario Activo Mensual
MEF	Ministerio de Economía y Finanzas del Perú
PEA	Población Económicamente Activa
TPV	Volumen Total de Pago