



BBVA BANCO CONTINENTAL

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Este 444, Piso 27
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono
Internet

51 (1) 611 3000
www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores BBVA Banco Continental

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de BBVA Banco Continental (una subsidiaria de BBVA Perú Holding S.A.C., entidad constituida en Perú, antes Newco Perú S.A.C.), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, y los estados separados de resultados, de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Separados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones para entidades financieras en Perú, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir que la preparación de los estados financieros separados esté libre de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros separados están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente del Banco para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera no consolidada de BBVA Banco Continental al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, así como su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones para entidades financieras en Perú.

Otros Asuntos

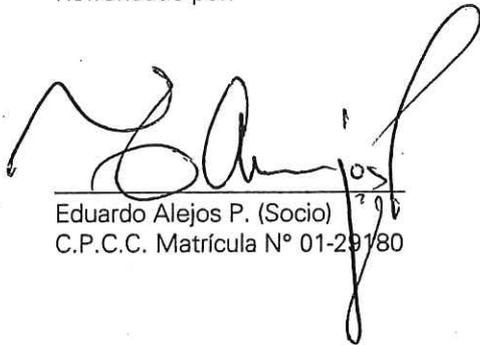
Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 de BBVA Banco Continental y Subsidiarias, son preparados y presentados por separado y sobre los cuales emitimos una opinión sin salvedades de fecha 25 de febrero de 2019. Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera, reflejando el valor de la inversión en sus subsidiarias bajo el método de participación patrimonial y no sobre una base consolidada.

Lima, Perú

25 de febrero de 2019

Caipo y Asociados

Refrendado por:


Eduardo Alejos P. (Socio)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-29180

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Contenido	Página
Estados Financieros Separados	
Estado Separado de Situación Financiera	1
Estado Separado de Resultados	2
Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral	3
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado Separado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Separados	6 – 77

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2018	2017
Activo			
Disponibles	5	12,917,649	15,310,317
Fondos interbancarios		-	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	6	6,492,443	7,545,561
Cartera de créditos, neto	7	51,866,461	49,892,071
Derivados para negociación	8	457,876	499,288
Derivados de cobertura	8	1,439	1,191
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		129,226	165,314
Participaciones en subsidiarias y asociadas	9	361,477	337,742
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	939,862	922,997
Impuesto a la renta diferido	24	362,393	368,003
Otros activos, neto	11	1,450,418	1,548,483
Total activo		74,979,244	76,590,967
Riesgos y compromisos contingentes	16	26,303,267	24,711,219

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del Sistema Financiero	12	51,450,766	49,372,208
Fondos interbancarios		817,266	911,486
Adeudos y obligaciones financieras	13	10,312,226	11,065,546
Derivados para negociación	8	348,759	383,174
Derivados de cobertura	8	197,492	142,782
Provisiones y otros pasivos	14	3,494,072	7,056,093
Total pasivo		66,620,581	68,931,289
Patrimonio			
Capital social	15	5,368,602	4,883,119
Reservas		1,522,035	1,383,079
Ajustes al patrimonio		(7,996)	6,387
Resultados acumulados		1,476,022	1,387,093
Total patrimonio		8,358,663	7,659,678
Total pasivo y patrimonio		74,979,244	76,590,967
Riesgos y compromisos contingentes	16	26,303,267	24,711,219

Las notas adjuntas de la página 6 a la 77 forman parte de estos estados financieros separados.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

<i>En miles de soles</i>	Nota	2018	2017
Ingresos por intereses	17	4,438,787	4,379,975
Gastos por intereses	18	(1,319,614)	(1,509,868)
Margen financiero bruto		3,119,173	2,870,107
Provisiones para créditos directos, neto de recuperos	7	(733,584)	(539,184)
Margen financiero neto		2,385,589	2,330,923
Ingresos por servicios financieros, neto	19	781,576	764,569
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		3,167,165	3,095,492
Resultado por operaciones financieras	20	612,749	587,264
Margen operacional		3,779,914	3,682,756
Gastos de administración	21	(1,519,871)	(1,468,497)
Depreciación y amortización		(148,130)	(122,561)
Margen operacional neto		2,111,913	2,091,698
Valuación de activos y provisiones		(68,089)	(155,341)
Resultado de operación		2,043,824	1,936,357
Otros gastos, neto	22	(17,642)	(53,458)
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,026,182	1,882,899
Impuesto a la renta	23	(550,160)	(495,806)
Utilidad neta		1,476,022	1,387,093
Utilidad por acción básica y diluida en soles	25	0.2749	0.2584
Promedio ponderado del número de acciones en circulación (en miles de acciones)	25	5,368,602	5,368,602

Las notas adjuntas de la página 6 a la 77 forman parte de estos estados financieros separados.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Utilidad neta	1,476,022	1,387,093
Otro resultado integral		
(Pérdida) ganancia neta de inversiones disponibles para la venta	(8,882)	8,711
Pérdida neta de coberturas de flujo de efectivo	(8,450)	(723)
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	(1,439)	120
Otros ajustes	-	(4,042)
Impuesto a la renta relacionado con los componentes de otro resultado integral	4,388	1,941
Otro resultado integral del año, neto de impuesto a la renta	(14,383)	6,007
Total resultado integral del año	1,461,639	1,393,100

Las notas adjuntas de la página 6 a la 77 forman parte de estos estados financieros separados.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Número de acciones en miles (nota 15.B)	Capital social (nota 15.B)	Reserva		Ajustes al patrimonio (nota 15.D)	Resultados acumulados (nota 15.E)	Total patrimonio
			Legal (nota 15.C)	Voluntaria			
<i>En miles de soles</i>							
Saldos al 1 de enero de 2017	4,401,368	4,401,368	1,249,092	83	380	1,337,968	6,988,891
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1,387,093	1,387,093
Otro resultado integral							
Ganancia neta no realizada en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	9,246	-	9,246
Pérdida neta no realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	(509)	-	(509)
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	-	-	-	-	120	-	120
Otros ajustes	-	-	-	-	(2,850)	-	(2,850)
Total resultado integral del año	-	-	-	-	6,007	1,387,093	1,393,100
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral)							
Dividendos	-	-	-	-	-	(722,503)	(722,503)
Capitalización de resultados acumulados y reservas	481,751	481,751	-	(83)	-	(481,668)	-
Aplicación a reservas y otros movimientos	-	-	133,987	-	-	(133,797)	190
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4,883,119	4,883,119	1,383,079	-	6,387	1,387,093	7,659,678
Saldos al 1 de enero de 2018	4,883,119	4,883,119	1,383,079	-	6,387	1,387,093	7,659,678
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1,476,022	1,476,022
Otro resultado integral							
Pérdida neta no realizada en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	(6,987)	-	(6,987)
Pérdida neta no realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	(5,957)	-	(5,957)
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	-	-	-	-	(1,439)	-	(1,439)
Total resultado integral del año	-	-	-	-	(14,383)	1,476,022	1,461,639
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral)							
Dividendos	-	-	-	-	-	(762,901)	(762,901)
Capitalización de resultados acumulados	485,483	485,483	-	-	-	(485,483)	-
Aplicación a reservas y otros movimientos	-	-	138,956	-	-	(138,709)	247
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,368,602	5,368,602	1,522,035	-	(7,996)	1,476,022	8,358,663

Las notas adjuntas de la página 6 a la 77 forman parte de estos estados financieros separados.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Conciliación de la ganancia neta con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	1,476,022	1,387,093
Ajustes:		
Depreciación y amortización	148,130	122,561
Deterioro de Inmuebles mobiliario y equipo y activos intangibles	15,001	-
Provisiones	786,672	694,526
Otros ajustes	454,057	454,758
Variación neta en activos y pasivos:		
Cartera de créditos	(1,976,060)	(1,074,785)
Inversiones disponibles para la venta	(882,337)	(108,836)
Cuentas por cobrar y otros	3,087,470	4,314,399
Pasivos financieros no subordinados	1,466,292	793,970
Cuentas por pagar y otros	(3,654,979)	(2,696,810)
Resultado del año después de la variación neta en activos y pasivos, y ajustes	920,268	3,886,876
Impuesto a la renta pagado	(284,032)	(726,478)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación	636,236	3,160,398
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de participaciones	(1,973)	-
Venta de activos intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo	5,460	-
Compra de activos intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo	(249,116)	(247,518)
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	45,070	34,168
Otras salidas relacionadas con actividades de inversión	-	(100,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(200,559)	(313,350)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Rescate de pasivos financieros subordinados	-	(64,820)
Pago de dividendos	(761,550)	(722,004)
Otras entradas relacionadas con actividades de financiamiento	445,336	508,000
Otras salidas relacionadas con actividades de financiamiento	(1,773,444)	(200,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(2,089,658)	(478,824)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	(1,653,981)	2,368,224
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	399,698	(589,815)
(Disminución) Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(1,254,283)	1,778,409
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	16,523,450	14,745,041
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	15,269,167	16,523,450
Fondos en garantía	1,208,377	4,293,412
Inversiones con vencimientos menor a 90 días	(3,559,895)	(5,506,545)
Disponible según el estado separado de situación financiera (nota 5)	12,917,649	15,310,317

Las notas adjuntas de la página 6 a la 77 forman parte de estos estados financieros separados.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

1. Identificación y Actividad Económica

A. Identificación

BBVA Banco Continental (en adelante el Banco) es una subsidiaria de BBVA Holding Perú S.A.C. (entidad constituida en Perú, antes Newco Perú S.A.C.), que posee el 46.12% de su capital social al 31 de diciembre de 2018 y de 2017. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. posee el 100% de las acciones de BBVA Holding Perú S.A.C.

B. Actividad económica

El Banco es una sociedad anónima constituida en el año 1951, autorizada a operar como entidad bancaria por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS).

Las operaciones que realiza el Banco comprenden principalmente la intermediación financiera que corresponde a los bancos múltiples, actividades que están normadas por la SBS de acuerdo con la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, Ley N° 26702 y sus modificatorias (en adelante Ley General), que establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las personas jurídicas de derecho privado que operan en el Sistema Financiero y de Seguros.

El domicilio legal y sede del Banco es Av. República de Panamá N° 3055, San Isidro, Lima, Perú.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 332 agencias. La cantidad de personal empleado por el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de 6,008 y 5,666, respectivamente.

De acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú) aplicables a empresas del Sistema Financiero, el Banco prepara y presenta sus estados financieros separados sin incluir el efecto de consolidación con los de sus subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 las empresas subsidiarias del Banco son las siguientes: Continental Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A., BBVA Asset Management Continental S.A. Sociedad Administradora de Fondos, Continental Sociedad Titulizadora S.A., Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A., BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A., Forum Distribuidora del Perú S.A. y Continental DPR Finance Company, una entidad de propósito especial.

De acuerdo con los requerimientos de la SBS, el Banco prepara y presenta por separado sus estados financieros consolidados, de conformidad con PCGA en Perú aplicables a empresas del Sistema Financiero, los cuales muestran los siguientes saldos al 31 de diciembre:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Cartera de créditos	52,015,135	49,996,441
Total activos	74,982,718	76,610,799
Total pasivos	66,630,505	68,951,528
Patrimonio	8,352,213	7,659,271
Resultado neto	1,468,926	1,389,000

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

C. Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados para la aprobación del Directorio y de la Junta General de Accionistas, que se efectuarán dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros separados serán aprobados por el Directorio y por la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 28 de marzo de 2018.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

A. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados se preparan y presentan de acuerdo con las disposiciones legales y los PCGA en Perú aplicables a empresas del Sistema Financiero, los cuales comprenden las normas y prácticas contables autorizadas por la SBS, en uso de sus facultades, delegadas conforme con lo dispuesto en la Ley General. Las normas señaladas están contenidas en el Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero (en adelante el Manual de Contabilidad) aprobado por Resolución SBS N° 895-98 del 1 de setiembre de 1998, vigente a partir del 1 de enero de 2001, y normas complementarias y modificatorias.

La SBS ha establecido que, en caso de existir situaciones no previstas en dichas normas, se aplica lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB, por sus siglas en Inglés) y oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).

Los PCGA en Perú comprenden: las Normas e Interpretaciones emitidas o adoptadas por el IASB, las cuales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC) adoptadas por el IASB, oficializadas por CNC para su aplicación en Perú.

Los estados financieros separados conforme lo refieren las normas legales en Perú, no incluyen los efectos de consolidación del Banco con sus subsidiarias (nota 9). Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el Banco registra estas inversiones aplicando el método de participación patrimonial.

B. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico excepto por lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados se miden a valor razonable.
- Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta son medidos a valor razonable.

C. Moneda funcional y de presentación

El Banco prepara y presenta sus estados financieros separados en soles (S/), que es la moneda del entorno económico principal en el que opera, aquella que influye en las transacciones que realiza y en los servicios que presta, entre otros factores.

D. Uso de juicios y estimaciones

Al preparar estos estados financieros separados, la Gerencia ha realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados de manera continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas de manera prospectiva, registrándose los efectos en cuentas del estado separado de resultados, a partir del año en que se efectúa la revisión.

Los juicios y estimaciones más importantes para la elaboración de los estados financieros separados del Banco son los siguientes:

- La determinación del valor razonable de las inversiones.
- Las inversiones contabilizadas usando el método de participación patrimonial
- La provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos.
- La provisión para bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados.
- La provisión para beneficios sociales de los trabajadores
- La vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo y activos intangibles.
- La provisión del impuesto a la renta.
- La determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados.
- El deterioro de activos no monetarios.

E. Reclasificaciones

Ciertas partidas de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con las del presente año. La Gerencia considera que las reclasificaciones realizadas no implican cambios en las decisiones tomadas con base en ellas. Los importes reclasificados y las cuentas afectadas se resumen como sigue:

Estado Separado de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

<i>En miles de soles</i>	Saldos sin reclasificación	Reclasificación	Saldos reclasificados
Variación neta en activos y pasivos:			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(3,859,786)	3,859,786	-
Inversiones disponibles para la venta	980,239	(1,089,075)	(108,836)
Cuentas por cobrar y otros	4,313,286	1,113	4,314,399
Resultado del año después de la variación neta en activos y pasivos, y ajustes	1,115,052	2,771,824	3,886,876
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación	388,574	2,771,824	3,160,398
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	(403,600)	2,771,824	2,368,224
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(589,814)	(1)	(589,815)
(Disminución) Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(993,414)	2,771,823	1,778,409
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	14,564,817	180,224	14,745,041
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	13,571,403	2,952,047	16,523,450
Fondos en garantía	4,280,161	13,251	4,293,412
Inversiones con vencimientos menor a 90 días	(2,541,247)	(2,965,298)	(5,506,545)

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

F. Nuevos pronunciamientos contables**i. Nuevos pronunciamientos contables no adoptados de manera anticipada**

Las siguientes normas, enmiendas e interpretaciones han sido publicadas por el IASB y son de aplicación para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019:

Normas, enmiendas e interpretaciones	Fecha efectiva
NIIF 16: Arrendamientos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que apliquen NIIF 15 en o antes de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre tratamientos de impuesto a las ganancias.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Características de pago anticipado con compensación negativa (modificaciones a la norma NIIF 9: Instrumentos financieros).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en asociados y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28: Inversiones en asociados y negocios conjuntos).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2015-2017 – diversas normas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones a referencias al marco conceptual en las NIIF.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Venta o aportación de activos entre un inversor y una asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos).	Fecha efectiva diferida de manera indefinida.

La Gerencia no ha evaluado el impacto de las mencionadas normas, enmiendas e interpretaciones para los estados financieros separados del Banco, en caso dichas normas fueran adoptadas por la SBS.

ii. Resoluciones y normas emitidas por el CNC y por la Superintendencia del Mercado de Valores respecto a la aprobación y adopción de las NIIF en Perú

A la fecha de los estados financieros separados, el CNC a través de:

- La Resolución N° 001-2019-EF/30 emitida el 11 de enero de 2019, oficializó las modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las NIIF; las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios, a la NIC 1 Presentación de estados financieros y a la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
- La Resolución N° 002-2018-EF/30 emitida el 29 de agosto de 2018, oficializó la versión 2018 de las NIIF, las modificaciones a la NIC 19 Beneficios a los empleados, y al Marco Conceptual para la Información Financiera.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

- La Resolución N° 001-2018 – EF/30 emitida el 27 de abril de 2018, oficializó las modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos financieros, a la NIC 28 Inversión en asociadas y negocios conjuntos, y las mejoras anuales de las NIIF Ciclo 2015-2017.

Estas resoluciones entran en vigencia de acuerdo con lo establecido en cada norma específica, con excepción de la NIIF 15, cuya entrada en vigencia fue postergada por el CNC hasta el 1 de enero de 2019 mediante Resolución N° 005-2017 EF/30.

Tal como se indica en la nota 2.A, las normas e interpretaciones antes detalladas en i. y ii. sólo serán aplicables al Banco en forma supletoria a las indicadas por la SBS, cuando se presenten situaciones no previstas en el Manual de Contabilidad. La Gerencia del Banco no ha determinado el efecto en la preparación de sus estados financieros debido a que dichas normas no han sido adoptadas por la SBS.

Asimismo mediante Oficio Múltiple N° 467-2019-SBS del 7 de enero de 2019, la SBS precisó que la NIIF 16 Arrendamientos, no será de aplicación a las empresas supervisadas hasta que se establezcan las disposiciones que correspondan; por lo tanto, las empresas supervisadas seguirán aplicando la NIC 17 Arrendamientos.

iii. Principales pronunciamientos emitidos por la SBS

Durante el año 2018, la SBS ha publicado, entre otros, los pronunciamientos de importancia que se indican a continuación:

- Resolución SBS N° 2755-2018 del 16 de julio de 2018, que aprueba el Reglamento de Infracciones y Sanciones de la SBS, el cual entró en vigencia el 17 de julio de 2018.
- Resolución SBS N° 2610-2018 del 4 de julio de 2018, que modifica el Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero, principalmente en lo relacionado con la metodología estándar para la identificación del deterioro de valor de las inversiones disponibles para la venta e inversiones y vencimiento, la cual entró en vigencia el 1 de octubre de 2018.
- Resolución SBS N° 0681-2018 del 21 de febrero de 2018, que modifica el Reglamento de Cómputo de Reservas, Utilidades e Instrumentos Representativos de Capital en el Patrimonio Efectivo de las Empresas del Sistema Financiero.
- Resolución SBS N° 0110-2018 del 10 de enero de 2018, que extiende el tratamiento excepcional relacionado con la prórroga para la tenencia de bienes adjudicados y recuperados, para aquellas empresas que lo requieran, sin que sea necesario la autorización de la SBS.

3. Principios y Prácticas Contables

Los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros separados del Banco, que han sido aplicados de manera uniforme con los del periodo anterior, a menos que se indique lo contrario, son los siguientes:

A. Instrumentos financieros

Reconocimiento de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, de manera simultánea a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados (fecha de negociación) y se clasifican como activos, pasivos o patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, dividendos, ganancias y pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado separado de resultados. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de patrimonio se registran de manera directa en el patrimonio.

Las ganancias originadas por la transferencia de cartera de créditos se reconocen como ingreso, sin embargo, de tratarse de transferencias mediante permuta, o financiadas, dichas ganancias se reconocen como un ingreso diferido, el cual se devenga en función a los ingresos dinerarios que se obtengan por la realización de los bienes recibidos en permuta, o en forma proporcional a la percepción del pago del adquirente de la cartera crediticia transferida. Las pérdidas originadas por la transferencia se reconocen al momento de la transferencia.

Clasificación de instrumentos financieros

El Banco clasifica sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial y sobre la base de instrumento por instrumento, según lo establecido en la Resolución SBS N° 7033-2012 "Reglamento de Clasificación y Valorización de Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero" en: a valor razonable con cambios en resultados, créditos y cuentas por cobrar, disponibles para la venta, mantenidos hasta su vencimiento, a costo amortizado, y otros pasivos.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la intención de la Gerencia al adquirirlos y de sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos al inicio a su valor razonable más los costos incrementales relacionados con la transacción que sean atribuibles de manera directa a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros llevados a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos y pasivos financieros

El Banco reconoce la baja en cuentas de un activo financiero cuando: (i) expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; (ii) cuando transfiere su derecho contractual de recibir flujos de efectivo del activo o asume la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos de manera inmediata a un tercero mediante un acuerdo de traspaso; o (iii) cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

El Banco reconoce una baja en cuentas de un pasivo financiero cuando la obligación de pago termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones diferentes, o las condiciones son modificadas de forma significativa, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos se reconoce en el estado separado de resultados.

Deterioro de activos financieros

El deterioro de los activos financieros y las provisiones por deterioro que corresponden son evaluados y registrados por el Banco de acuerdo con las normas de la SBS. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (evento de pérdida) y si dicho evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado de manera confiable. La pérdida por deterioro es reconocida en el estado separado de resultados.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Compensación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se compensan cuando el Banco tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo de manera simultánea.

B. Instrumentos financieros derivados

De acuerdo con la Resolución SBS N° 1737-2006 “Reglamento para la Negociación y Contabilización de Productos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero” y sus modificatorias, los instrumentos financieros derivados se registran en la fecha de negociación.

Instrumentos financieros derivados para negociación

Al inicio, los instrumentos financieros derivados para negociación son reconocidos en el estado separado de situación financiera al costo, posteriormente son medidos a su valor razonable.

Las operaciones a futuro de moneda extranjera (“*forwards*”), las operaciones de intercambio de tasa de interés o de moneda (“*swaps*”) y las opciones se registran a su valor estimado de mercado, reconociéndose un activo o pasivo en el estado situación financiera, según corresponda, y la ganancia o pérdida por la valorización o liquidación en el resultado del año. El valor nominal de los instrumentos financieros derivados es registrado en la moneda comprometida o pactada, en cuentas contingentes y/o de orden.

Instrumentos financieros derivados de cobertura

Un instrumento financiero derivado de cobertura es registrado como tal si, en la fecha de negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable o en los flujos de efectivo que genere serán altamente efectivos en compensar los cambios generados por la partida cubierta, lo cual debe quedar documentado en la fecha de negociación del instrumento financiero derivado, y durante el plazo de cobertura. De acuerdo con la Resolución SBS N° 1737-2006 y modificatorias, una cobertura es considerada altamente efectiva si se espera que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento cubierto y del utilizado como cobertura estén en un rango de 80% a 125% de efectividad.

En caso la SBS considere insatisfactoria la documentación o encuentre debilidades en la metodología empleada para medir si la cobertura es efectiva, puede requerir su disolución, y el registro del producto financiero derivado como de negociación.

(i) Cobertura de valor razonable

Los cambios en el valor razonable del instrumento financiero derivado de cobertura y de la partida cubierta, desde el momento de designación de la cobertura y siempre que esta sea eficaz, son reconocidos en el estado separado de resultados.

Los cambios en el valor razonable de la partida cubierta (ganancia o pérdida en la valorización) son registrados como cuentas por cobrar o cuentas por pagar, según corresponda, en el estado separado de situación financiera.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

(ii) Cobertura de flujos de efectivo

El instrumento financiero derivado de cobertura es valorizado y reconocido a su valor razonable, pudiendo afectar tanto cuentas patrimoniales como cuentas de resultados. La parte efectiva del ajuste a su valor razonable se reconoce en cuentas patrimoniales (del estado separado de resultados y otro resultado integral), mientras que la parte inefectiva se reconoce en el estado separado de resultados.

Para ambos tipos de cobertura, si el derivado vence, es vendido, finaliza o se ejecuta, o deja de cumplir con los criterios para la contabilidad de cobertura, la relación de cobertura termina de manera prospectiva y los saldos registrados en el estado separado de situación financiera y en el estado separado de resultados y otro resultado integral, según corresponda, son transferidos al estado separado de resultados en el plazo de la vigencia de la partida cubierta.

C. Inversiones

El Banco aplica los criterios de registro y valorización de las inversiones en valores establecidos en la Resolución SBS N° 7033-2012 "Reglamento de Clasificación y Valorización de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero" y modificatorias, según se detalla a continuación:

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Los valores mobiliarios representativos de capital y/o deuda son clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados si han sido adquiridos principalmente con la intención de negociarlos en un futuro cercano o forman parte de un grupo de valores que se manejan como una cartera y que evidencian que en el corto plazo tienen un patrón de toma de ganancias de corto plazo o han sido designados en esta categoría desde su registro inicial.

El registro inicial de estas inversiones se efectúa a valor razonable sin considerar los costos de transacción, los cuales son reconocidos como gasto en los resultados del año. Posteriormente, se miden a su valor razonable y la ganancia o pérdida por la valorización o venta de estos activos financieros, se registra en los resultados del año.

Los ingresos por intereses de esta categoría de inversiones son reconocidos mediante el método de la tasa de interés efectiva. Los dividendos son reconocidos en el estado separado de resultados cuando se establece el derecho a recibir el pago.

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados que son entregadas en garantía o transferidas mediante una operación de pacto de recompra deben ser reclasificadas como inversiones disponibles para la venta. Al concluir estas operaciones, las inversiones deberán ser reclasificadas a su categoría inicial, transfiriéndose los resultados no realizados del patrimonio al estado separado de resultados.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

En esta categoría se incluyen todos los instrumentos de inversión que cumplan los siguientes requisitos: (i) han sido adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento, para lo cual el Banco deberá tener la capacidad financiera para mantener el instrumento de inversión hasta su vencimiento; y (ii) deberá estar clasificado por al menos dos clasificadoras de riesgo locales o del exterior y las calificaciones deberán estar dentro de los parámetros establecidos por la SBS, quedando excluidos de este requerimiento los instrumentos de Bancos Centrales de países cuya deuda soberana reciba como mínimo la clasificación correspondiente a la deuda soberana de Perú.

El registro contable inicial de estos activos financieros se efectúa a valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean atribuibles de manera directa a la adquisición.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

La medición posterior de estas inversiones se efectúa a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier pérdida por deterioro de valor es reconocida en el estado separado de resultados.

Inversiones disponibles para la venta

En esta categoría se incluyen todos los instrumentos de inversión que no estén clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados o inversiones a vencimiento. Asimismo, se incluirán todos los valores que por norma expresa la SBS señale.

El registro inicial de estas inversiones se efectúa a valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición. La medición posterior de estas inversiones se efectúa a valor razonable; en el caso de instrumentos representativos de capital que no cuenten con precios cotizados en mercados activos y cuyo valor razonable no pueda ser estimado de manera confiable, deben medirse al costo. Asimismo, en el caso de instrumentos representativos de deuda, previo a la medición a valor razonable, debe actualizarse contablemente su costo amortizado, y a partir de éste debe reconocerse la ganancia o pérdida por los cambios en el valor razonable.

La ganancia o pérdida originada por la fluctuación del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, se reconoce de manera directa en el patrimonio hasta que el instrumento sea vendido o realizado, momento en el cual la ganancia o pérdida que hubiese sido reconocida previamente en el patrimonio es transferida y registrada en el resultado del año, excepto las pérdidas por deterioro de valor que se registran en los resultados cuando se presentan.

Si una inversión disponible para la venta ha sufrido deterioro, la pérdida acumulada (medida como la diferencia entre el costo de adquisición, neto de cualquier repago y amortización, y su valor razonable vigente; menos cualquier deterioro que haya sido reconocido anteriormente en el estado separado de resultados) será retirada del patrimonio y reconocida en el estado separado de resultados. En el caso de acciones no cotizadas, el deterioro del valor corresponde a la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo netos estimados, descontados utilizando la tasa vigente para valores similares.

Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas con instrumentos representativos de capital se reconocen en la cuenta de "Resultados no realizados" del patrimonio, mientras que aquellas relacionadas con instrumentos representativos de deuda se reconocen en el resultado del período.

Los ingresos por intereses de las inversiones disponibles para la venta son reconocidos utilizando el método de la tasa de interés efectiva, considerando el plazo del instrumento. Los premios o descuentos derivados de la compra son considerados en el cálculo de la tasa de interés efectiva. Los dividendos son reconocidos en el estado separado de resultados cuando se establece el derecho a recibir el pago.

Inversiones en subsidiarias y asociadas

Comprenden los valores representativos de capital adquiridos para mantener influencia significativa. De acuerdo a lo establecido en el Manual de Contabilidad, estas inversiones se registran al inicio al costo de adquisición, y se valorizan posteriormente aplicando el método de participación patrimonial.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

D. Participación en subsidiarias y asociadas

Comprenden los valores representativos de capital adquiridos con el fin de participar patrimonialmente y de tener el control o vinculación con otras empresas.

Al inicio, estas inversiones se registran a su valor razonable, incluyendo los costos directamente atribuibles a la adquisición, y posteriormente se miden aplicando el método de participación patrimonial.

El exceso entre la contraprestación pagada y el valor razonable de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en la fecha de adquisición, es reconocido como crédito mercantil. Este crédito mercantil es incluido en el valor en libros de la inversión, y es evaluado por deterioro como parte de la inversión. En caso el valor razonable de la inversión exceda la contraprestación pagada, dicho importe es reconocido como ganancia en el resultado del año.

El Banco ha determinado que el valor razonable de estas inversiones equivale al valor en libros de las empresas participadas en la fecha de adquisición, debido a que su registro requiere de la autorización expresa de la SBS, y las participadas no tienen activos no monetarios significativos.

Cuando se identifique que una o más de las inversiones en subsidiarias y asociadas ha sufrido deterioro en su valor, dicho deterioro corresponderá a la diferencia entre el valor en libros de la participada y el importe recuperable de la inversión, siguiendo los lineamientos de la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". El importe en libros de la inversión se reducirá hasta que alcance su valor recuperable; la pérdida por deterioro del valor se reconocerá de manera inmediata en el resultado del año.

E. Créditos y provisiones para créditos

Los créditos directos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Los créditos indirectos (contingentes) se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito. Asimismo, se consideran como créditos refinanciados o reestructurados, aquellos cuyas condiciones originales han sido modificadas debido a dificultades en el pago por parte del deudor.

Las operaciones de arrendamiento financiero se contabilizan bajo el método financiero, registrándose como créditos el capital de las cuotas de arrendamiento pendientes de cobro. Los correspondientes ingresos financieros se registran sobre la base del devengado de acuerdo con los términos del contrato de arrendamiento financiero. Los costos directos iniciales se reconocen de manera inmediata como gasto.

La Unidad de Seguimiento, Cobranzas y Recuperaciones, de la Gerencia de Riesgos, son las responsables de efectuar en forma permanente la evaluación y clasificación de la cartera de créditos, asignando a cada deudor la categoría de riesgo crediticio que le corresponda de acuerdo con los lineamientos establecidos por la SBS en la Resolución SBS N° 11356-2008 y sus modificatorias.

Tipos de crédito

De acuerdo con la Resolución SBS N° 11356-2008, la clasificación de los créditos por tipo es la siguiente: créditos corporativos, créditos a grandes empresas, créditos a medianas empresas, créditos a pequeñas empresas, créditos a microempresas, créditos de consumo revolvente, créditos de consumo no revolvente y créditos hipotecarios para vivienda. Esta clasificación toma en consideración la naturaleza del cliente, el propósito del crédito, el tamaño del negocio medido por los ingresos, endeudamiento, entre otros.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Categorías de clasificación por riesgo crediticio

Las categorías de clasificación del deudor por riesgo crediticio establecidas por la SBS, son las siguientes: Normal, con Problema Potencial, Deficiente, Dudoso y Pérdida; las cuales son asignadas de acuerdo con el comportamiento crediticio del deudor.

La clasificación de los deudores de la cartera de créditos no minorista (corporativos, grandes empresas y medianas empresas) es determinada principalmente por la capacidad de pago del deudor, su flujo de caja, el grado de cumplimiento de sus obligaciones, las clasificaciones asignadas por las demás empresas del Sistema Financiero, su situación financiera, y la calidad de la dirección de la empresa. La clasificación de los deudores de la cartera de créditos minorista (pequeña empresa, microempresa, consumo revolvente, consumo no revolvente e hipotecario para vivienda) es determinada en función al grado de cumplimiento del deudor en el pago de sus créditos, reflejado en los días de atraso, y en su clasificación en otras empresas del Sistema Financiero. En adición, en cumplimiento de la Resolución SBS N° 041-2005 y modificatoria, el Banco evalúa la exposición al riesgo cambiario crediticio para los créditos en moneda extranjera.

Provisión para la cartera de crédito

La provisión para incobrabilidad de la cartera de créditos se determina de acuerdo con los criterios establecidos en la Resolución SBS N° 11356-2008 "Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones".

De acuerdo con las normas vigentes, el Banco considera dos clases de provisiones para la cartera de créditos: la provisión genérica y la provisión específica. La provisión genérica se registra de manera preventiva para los créditos directos e indirectos calificados como normales, en adición, se registra un componente procíclico, cuando la SBS indica su aplicación. En el Banco, la provisión genérica incluye además provisiones voluntarias

La provisión voluntaria es determinada considerando lo siguiente: la situación económica de los deudores que conforman la cartera de créditos refinanciados y reestructurados, la experiencia previa y otros factores que, a criterio de la Gerencia, ameriten el reconocimiento actual de posibles pérdidas en la cartera de créditos. El importe de provisión voluntaria es informado periódicamente a la SBS.

La provisión específica es aquella que se constituye sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores a los que se ha clasificado en una categoría de riesgo superior a la categoría normal.

La exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos, es determinada multiplicando la base de créditos indirectos por los siguientes Factores de Conversión Crediticia (FCC):

	Descripción	FCC (%)
(a)	Confirmaciones de cartas de crédito irrevocables de hasta un año, cuando el banco emisor sea una empresa del Sistema Financiero del exterior, de primer nivel.	20
(b)	Emisiones de cartas fianzas que respalden obligaciones de hacer y no hacer.	50
(c)	Emisiones de avales, cartas de crédito de importación y cartas fianzas no incluidas en el literal "(b)", y las confirmaciones de cartas de crédito no incluidas en el literal "(a)", así como las aceptaciones bancarias.	100
(d)	Créditos concedidos no desembolsados y líneas de crédito no utilizadas.	-
(e)	Otros créditos indirectos no contemplados en los literales anteriores.	100

Los requerimientos de provisión se determinan considerando la clasificación de riesgo del deudor, si se cuenta con el respaldo de garantía o no, y en función del tipo de garantía constituida.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Las provisiones para créditos son determinadas en cumplimiento de lo dispuesto por la Resolución SBS N° 11356-2008. Los porcentajes que se aplican son los siguientes:

Categoría de riesgo	Sin garantía	Con garantías preferidas	Con garantías preferidas de muy rápida realización	Con garantías preferidas autoliquidables
Normal				
Créditos corporativos	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Créditos a grandes empresas	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Créditos a medianas empresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos a pequeñas empresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos a microempresas	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos de consumo revolvente	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos de consumo no revolvente	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Créditos hipotecarios para vivienda	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
Problema potencial	5.00%	2.50%	1.25%	1.00%
Deficiente	25.00%	12.50%	6.25%	1.00%
Dudoso	60.00%	30.00%	15.00%	1.00%
Pérdida	100.00%	60.00%	30.00%	1.00%

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la regla procíclica para la provisión de cartera de créditos está desactivada, según Circular SBS N° B-2224-2014.

Las provisiones para créditos directos se presentan deduciendo el saldo del correspondiente activo (nota 7), mientras que la provisión para créditos indirectos se presentan en el pasivo (nota 14).

F. Inmuebles, mobiliario y equipos

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo histórico, que incluye los desembolsos atribuibles a su adquisición, y se presentan netos de su depreciación y de las pérdidas por deterioro acumuladas. La depreciación anual se reconoce como gasto y se determina sobre el costo, siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los componentes de los inmuebles, mobiliario y equipos, representada por tasas de depreciación equivalentes en la siguiente tabla:

	Años
Edificios e instalaciones	33 y 10
Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas	10
Mobiliario y equipos	10 y 4
Vehículos	5

Los desembolsos incurridos después de que un activo fijo ha sido puesto en uso se capitalizan únicamente cuando pueden ser medidos de manera confiable y es probable que tales desembolsos resulten en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo.

Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del año en el que son incurridos. Cuando un activo fijo se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulados se eliminan y la ganancia o pérdida resultante de la venta se reconoce en el resultado del año.

No está permitido para los bancos la aplicación del modelo de revaluación, siendo el modelo del costo el único modelo de reconocimiento posterior aceptado. Asimismo, los bancos están prohibidos de dar en garantía los bienes de su activo fijo, excepto los adquiridos en operaciones de arrendamiento financiero.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

G. Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados

Los bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados se registran al valor de adjudicación judicial, extrajudicial o valor pactado en el contrato de dación en pago. Los bienes recuperados por resolución de contrato, se registran al inicio al importe que resulte menor de la comparación entre el valor insoluto de la deuda y el valor neto de realización. Si el saldo insoluto de la deuda es mayor al del bien recuperado, la diferencia se reconoce como una pérdida, siempre que no exista probabilidad de recuperación.

Asimismo, sobre estos bienes deben constituirse las siguientes provisiones, de acuerdo con lo establecido en la Resolución SBS N° 1535-2005 "Reglamento para el Tratamiento de los Bienes Adjudicados y recuperados, y sus Provisiones":

- 20% del valor en la fecha de adjudicación o recupero para todos los bienes recibidos.
- Para los bienes inmuebles, en un plazo máximo de 42 meses se debe constituir una provisión mensual uniforme, sobre el valor neto obtenido en el décimo segundo o décimo octavo mes de su adjudicación o recupero, dependiendo de si se cuenta con la prórroga de la SBS, y hasta completar el 100% del valor en libros del bien. Anualmente, el valor neto en libros de los bienes inmuebles es comparado con el valor de realización determinado por un perito tasador independiente y, en el caso que este valor sea menor, se constituye una provisión por desvalorización.
- Para bienes diferentes a inmuebles, se provisiona el saldo restante en un plazo no mayor de 18 o 12 meses, dependiendo de si se cuenta con la prórroga de la SBS.

Se reconoce deterioro cuando estos bienes sufren un descenso en su valor razonable (cuando el valor neto de realización es menor que el valor neto en libros) por lo que el valor en libros será reducido y la pérdida debe ser reconocida en el estado separado de resultados. En caso el valor neto de realización sea mayor al valor neto en libros, no se podrá reconocer contablemente el mayor valor.

H. Deterioro de activos no financieros

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa a cada fecha del estado separado de situación financiera el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado separado de resultados. Los importes recuperables se estiman para cada activo.

I. Activos intangibles

Los activos intangibles con vidas útiles finitas son registrados al costo de adquisición, y se presentan netos de amortización acumulada y de cualquier pérdida acumulada por deterioro. La amortización es reconocida como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos. La vida útil de estos activos ha sido estimada entre 1 y 5 años.

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo son reconocidos como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo y de programas de cómputo únicos e identificables, que probablemente generarán beneficios económicos, se reconocen como activos intangibles.

J. Crédito mercantil

El crédito mercantil resultante en la adquisición de una subsidiaria o asociada corresponde al exceso de la contraprestación pagada sobre el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la participada, en la fecha de adquisición. Al inicio, el crédito mercantil es reconocido como un activo al costo, y posteriormente presentado al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Para propósito de la pruebas de deterioro, el crédito mercantil es asignado a cada unidad generadora de efectivo del Banco que se espere se beneficiara de las sinergias de la combinación de negocios. Una unidad generadora de efectivo, a la que se ha distribuido el crédito mercantil adquirido, es sometida a comprobación de deterioro del valor anualmente, o con mayor frecuencia cuando existen indicios de que la unidad podría haberse deteriorado. Si el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo fuera menor que su importe en libros, la pérdida por deterioro del valor se distribuye primero para reducir el importe en libros de cualquier crédito mercantil distribuido a la unidad generadora de efectivo, y luego, a los demás activos de la unidad, prorrateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la unidad. Cualquier pérdida por deterioro de valor del crédito mercantil es reconocida contra la ganancia o pérdida del año en el que se produce. Una pérdida por deterioro del valor reconocida en el crédito mercantil adquirido no es revertida en los periodos posteriores.

El Banco ha evaluado que el valor recuperable de las unidades generadoras de efectivo que mantiene es mayor a su valor en libros, incluido el crédito mercantil, por lo que al 31 de diciembre de 2018, no ha reconocido pérdida por deterioro del valor del crédito mercantil.

K. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta, que se presentan en el estado separado de situación financiera dentro de los otros activos, se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta cuando su disposición es altamente probable, y están disponibles para su venta de manera inmediata, la Gerencia debe estar comprometida con la venta, y se debe esperar que la venta cumpla con los requisitos necesarios para su reconocimiento como tal, dentro del año siguiente de la fecha de clasificación.

L. Adeudos, valores, títulos y obligaciones en circulación

Los adeudos y los valores, títulos y obligaciones en circulación son pasivos financieros registrados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión. Los costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva, se amortizan durante el plazo de vigencia de los pasivos relacionados. Los intereses devengados se reconocen en el estado separado de resultados.

Los adeudos y los valores, títulos y obligaciones en circulación son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuando son mantenidos para negociar o, en su reconocimiento inicial, han sido designados para ser contabilizados a su valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero califica como mantenido para negociar si:

- Se vende principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro inmediato;
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan en conjunto, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no es un contrato de garantía financiera ni ha sido designado como instrumento de cobertura, y cumple con las condiciones para ser eficaz.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Un pasivo financiero distinto de aquellos mantenidos para negociar puede calificar, como pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados si:

- Con ello se elimina o reduce de manera significativa alguna inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento; o
- Los pasivos financieros forman parte de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, los cuales son administrados y evaluados según el criterio de valor razonable, de acuerdo con una estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo del Banco, y cuya información es provista de manera interna sobre esa base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 permita designar a todo el contrato híbrido (combinado) como un activo financiero o un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se presentan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas por los cambios de valor razonable de estos pasivos se reconocen en el "Resultado por operaciones financieras" del estado separado de resultados.

M. Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo

Vacaciones y otros beneficios

Las vacaciones anuales del personal, las ausencias remuneradas y otros beneficios al personal se reconocen sobre la base del devengado, considerando su probabilidad de desembolso. La provisión por la obligación estimada resultante de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del estado separado de situación financiera.

Compensación por tiempo de servicios

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios. Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados principalmente en el Banco, al ser la institución del Sistema Financiero elegida por los trabajadores.

Beneficios de largo plazo

Los beneficios de largo plazo de post-empleo para el personal activo y pasivo del Banco relacionados principalmente con premios por antigüedad y beneficios médicos, han sido registrados mediante cálculos actuariales que se determinan en forma separada; los cuales consideran los niveles futuros de sueldo de acuerdo con las expectativas de mercado en la fecha en que serán atendidas y el costo promedio histórico de las gastos médicos y otras prestaciones, ajustados por inflación, así como su probabilidad de ocurrencia. Todos estos flujos futuros han sido descontados considerando la tasa de interés de mercado que corresponde a emisiones de bonos de alta calificación crediticia.

Participación en las utilidades

El Banco reconoce un pasivo y un gasto de personal, sobre la base del 5% de la materia imponible determinada de acuerdo con la legislación fiscal vigente.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

N. Operaciones de pagos basados en acciones

Un grupo de empleados del Banco esta afecto a la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo en la que se establecen límites a la remuneración variable en relación con la remuneración fija. Este sistema de liquidación y pago de retribución variable anual (en adelante el sistema) corresponde a aquellos empleados que tienen un impacto significativo en el perfil de riesgo del Banco o ejercen funciones de control y están afectos a las reglas siguientes:

- Al menos el 50% del total de la remuneración variable se liquidará en efectivo y posteriormente se entregará en acciones de la Casa Matriz al precio de mercado del día de la liquidación, una parte se entrega en el año de la liquidación y el saldo se entrega hasta en 3 años.
- El saldo de la remuneración variable se liquida en efectivo, una parte se entrega en el año de la liquidación y el saldo es entregado hasta en 3 años.
- Asimismo, se establecen supuestos que pueden limitar o impedir en ciertos casos la entrega de la remuneración variable diferida.

Las acciones entregadas no serán disponibles al menos por un año, excepto por la porción necesaria para ser utilizada para el pago de los impuestos correspondientes.

La liquidación del sistema se realizará en los primeros meses del año siguiente. La Gerencia ha realizado una estimación del mismo por lo que al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se ha registrado una provisión de la parte diferida de S/ 8 millones y S/ 12 millones, respectivamente.

O. Provisiones, pasivos y activos contingentes

(i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, y es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación, y se puede estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga en la fecha del estado separado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(ii) Activos y pasivos contingentes

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en nota a los estados financieros separados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en nota a los estados financieros, excepto cuando la posibilidad de una salida de recursos para cubrir un pasivo contingente sea remota.

P. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta, tanto corriente como diferido, es reconocido como gasto o ingreso, e incluido en el estado separado de resultados, excepto si tales importes se relacionan con partidas reconocidas en cuentas patrimoniales, en cuyo caso, el impuesto a la renta corriente o diferido es también reconocido en cuentas patrimoniales.

Según la legislación fiscal vigente, el impuesto a la renta corriente se determina aplicando la tasa de impuesto sobre la renta neta gravable del período y es reconocido como gasto.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

El pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias gravables que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, sin tener en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporarias que le dieron origen, serán reversadas. El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce por las diferencias temporarias deducibles que surgen al comparar el valor en libros de los activos y pasivos y su base tributaria, en la medida en que sea probable que en el futuro, el Banco disponga de suficiente renta gravable contra la cual pueda aplicar las diferencias temporarias que reviertan. El pasivo y activo se miden a la tasa del impuesto a la renta, que se espera aplicar a las ganancias gravables en el año en que este pasivo sea liquidado o el activo sea realizado, usando la tasa de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente vigente a la fecha del estado separado de situación financiera.

Q. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y las comisiones por servicios son registrados en los resultados del año a medida que se devengan, en función al tiempo de las operaciones que los generan.

Los intereses generados por créditos vencidos, refinanciados, reestructurados, en cobranza judicial, así como de los créditos clasificados en las categorías de dudoso y pérdida, son reconocidos en el estado separado de resultados cuando son efectivamente cobrados. Cuando se determina que la condición financiera del deudor ha mejorado a tal punto que desaparece la incertidumbre sobre la recuperabilidad del principal, se restablece la contabilización de los intereses generados por estos créditos sobre la base de lo devengado.

Los otros ingresos y gastos se registran en el año en que se devengan.

R. Utilidad por acción básica y diluida

La utilidad básica por acción común ha sido calculada dividiendo el resultado neto del año atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante dicho año. Debido a que el Banco no tiene instrumentos financieros con efecto diluyente, la utilidad básica y diluida por acción resulta siendo la misma.

S. Operaciones de reporte

El Banco aplica los criterios establecidos en la Resolución SBS N° 5790-2014 la cual establece que los valores vendidos bajo acuerdos de recompra en una fecha futura determinada no se dan de baja del estado separado de situación financiera debido a que el Banco retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

El Banco reconoce el efectivo recibido y un pasivo registrado en el rubro cuentas por pagar por la obligación de devolver dicho efectivo al vencimiento. Asimismo, efectuará la reclasificación del valor objeto de la operación de acuerdo a las disposiciones de la SBS. El registro contable de los rendimientos dependerá de lo pactado entre las partes. El diferencial entre el monto final y monto inicial se irá reconociendo como gasto contra un pasivo en el plazo de la operación, aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el Banco realiza operaciones de reporte sobre valores y monedas (notas 5 y 6).

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

T. Estados separados de resultados, de resultados y otro resultado integral, y de cambios en el patrimonio

En el estado separado de resultados y otro resultado integral se incluyen los resultados no realizados de la valorización de las inversiones disponibles para la venta, las modificaciones de hipótesis relacionadas con los pasivos actuariales y la valorización de los derivados de cobertura de flujo de efectivo. El impuesto a la renta diferido relacionado con estas partidas se trata según lo indicado en la nota correspondiente (nota 23).

El estado separado de cambios en el patrimonio, muestra el resultado del año, el otro resultado integral del año, el efecto acumulado de cambios en políticas contables o corrección de errores, si hubiere, los cambios en las transacciones de los accionistas, como pago de dividendos y aportes de capital, y la reconciliación entre saldo inicial y final, revelando cada movimiento o cambio.

U. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado separado de flujos de efectivo incluye el disponible (sin incluir fondos en garantía), fondos interbancarios, así como equivalentes de efectivo que correspondan a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición. Según lo establecido por la SBS, el Banco prepara y presenta este estado aplicando el método indirecto.

En el estado separado de situación financiera, los sobregiros bancarios se reclasifican al pasivo.

V. Actividad fiduciaria

Los activos provenientes de actividades fiduciarias en las que exista el compromiso de devolver tales activos a los clientes y en las que el Banco se desempeña como titular, fiduciario o agente, han sido excluidos de los estados financieros separados. Dichos activos se controlan en estados financieros por separado y se presentan en cuentas de orden.

W. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran, en el momento del reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional. Para dicho efecto, los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, que es la fecha en la que se cumple con las condiciones para su reconocimiento.

Al cierre de cada período que se informa se siguen los siguientes lineamientos:

- Los activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio contable de la fecha de cierre del período que se informa.
- Los activos y pasivos no monetarios, no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción.
- Los activos y pasivos no monetarios valorados a valor razonable se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en la que se determinó el valor razonable.

El reconocimiento de la diferencia de cambio, se sujeta a los siguientes lineamientos:

- La diferencia de cambio que surge al liquidar los activos y pasivos monetarios, o al convertir dichas partidas a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, que se hayan producido durante el año o en periodos previos, se reconocen en el resultado del año en el que se producen.
- Cuando se reconoce en otro resultado integral la pérdida o ganancia generada por una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio incluida también se reconoce en otro resultado integral.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

- En el caso de partidas no monetarias, cuya pérdida o ganancia se reconoce en el resultado del año, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconoce en el resultado del año.

4. Saldos en Moneda Extranjera

El estado separado de situación financiera incluye saldos de operaciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), las cuales están registradas al tipo de cambio en soles (S/) establecido por la SBS. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, estos son US\$ 1 = S/ 3.373 y US\$ 1 = S/ 3.241, respectivamente.

Las operaciones en moneda extranjera en el país y las operaciones de comercio internacional, referidas a los conceptos autorizados por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), se canalizan a través del mercado libre bancario. Al 31 de diciembre de 2018, los tipos de cambio compra y venta utilizados son US\$ 1 = S/ 3.369 y US\$ 1 = S/ 3.379, respectivamente (US\$ 1 = S/ 3.238 compra y US\$ 1 = S/ 3.245 venta, al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre, los saldos en moneda extranjera equivalentes en miles de dólares estadounidenses, se resumen como sigue:

	2018			2017		
	U.S. Dólares	Otras monedas	Total	U.S. Dólares	Otras monedas	Total
<i>En miles de dólares</i>						
Activo						
Disponible	2,917,037	162,333	3,079,370	3,955,556	82,244	4,037,800
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponible para la venta	131,666	-	131,666	69,447	-	69,447
Cartera de créditos, neto	5,082,713	1,286	5,083,999	5,277,936	62	5,277,998
Otros activos, neto	131,193	22,970	154,163	99,252	3,993	103,245
	8,262,609	186,589	8,449,198	9,402,191	86,299	9,488,490
Pasivo						
Obligaciones con el público	6,100,436	133,896	6,234,332	6,031,126	51,995	6,083,121
Fondos interbancarios	-	-	-	80,010	-	80,010
Adeudos y obligaciones financieras	2,131,294	2	2,131,296	2,537,291	193	2,537,484
Provisiones y otros pasivos	175,025	12,544	187,569	240,970	3,095	244,065
	8,406,755	146,442	8,553,197	8,889,397	55,283	8,944,680
Posición (pasiva) activa neta	(144,146)	40,147	(103,999)	512,794	31,016	543,810
Instrumentos derivados activos	2,766,213	106,686	2,872,899	2,055,380	180,787	2,236,167
Instrumentos derivados pasivos	2,597,322	154,803	2,752,125	2,514,784	215,886	2,730,670
Posición neta	24,745	(7,970)	16,775	53,390	(4,083)	49,307

Durante los años 2018 y 2017, el Banco registró en el rubro "Resultado por operaciones financieras" del estado separado de resultados, ganancias netas por diferencia de cambio por S/ 493 millones y S/ 389 millones, respectivamente, que corresponden a la valorización de la posición de cambios, así como de las operaciones de compra y venta de moneda extranjera (nota 20).

Los porcentajes calculados de apreciación del sol en relación con el dólar estadounidense, fueron de 4.07% y -3.43% para los años 2018 y 2017, respectivamente.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

5. Disponible

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Banco Central de Reserva del Perú (a)	5,851,447	6,357,252
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (b)	2,682,391	1,993,030
Caja (a)	2,573,620	2,446,498
Fondos en garantía (c)	860,783	4,088,612
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del país (b)	499,080	117,186
Canje	102,545	102,624
Otras disponibilidades	347,783	205,115
	12,917,649	15,310,317

- (a) Al 31 de diciembre de 2018, los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen US\$ 1,904 millones y S/ 1,649 millones (US\$ 2,087 millones y S/ 1,875 millones al 31 de diciembre de 2017) destinados a cubrir el encaje legal que el Banco debe mantener por los depósitos y obligaciones captados del público, según lo requerido por las regulaciones vigentes. Estos fondos se mantienen en la bóveda del Banco o están depositados en el BCRP.

Al 31 de diciembre de 2018, los fondos sujetos a encaje en moneda nacional y moneda extranjera están afectos a una tasa implícita de 5% y 35%, respectivamente, sobre el total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE), según lo requerido por el BCRP (5% en moneda nacional y 44.33% en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017).

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal, que es del 5%, no generan intereses. Los fondos de encaje que corresponden al encaje adicional exigible en moneda extranjera y en moneda nacional devengan intereses a una tasa nominal establecida por el BCRP.

- (b) Los depósitos en bancos del país y del exterior corresponden principalmente a saldos en soles y dólares estadounidenses, así como en otras monedas por importes menores; que son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.
- (c) Corresponde a los fondos en garantía que respaldan compromisos de recompra de divisas con el BCRP por US\$ 255 millones (US\$ 1,262 millones al 31 de diciembre de 2017) (nota 14(a)).

Durante los años 2018 y 2017, el ingreso por intereses de disponible ascendió a S/ 64 millones y S/ 44 millones, respectivamente, y se incluye en el rubro ingresos por intereses del estado separado de resultados (nota 17).

6. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados y Disponibles para la Venta

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	2,643,161	3,720,682
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	319,160	363,445
	2,962,321	4,084,127
Inversiones disponibles para la venta:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	2,009,549	2,632,282
Bonos del Tesoro Público Peruano (b) / (c)	1,148,839	691,308
Bonos corporativos (c)	174,447	105,640
Letras del Tesoro Americano (c)	167,868	-
Acciones en empresas del país	28,409	31,383
Acciones en empresas del exterior	1,010	821
	3,530,122	3,461,434
	6,492,443	7,545,561

- (a) Los certificados de depósito emitidos por el BCRP son títulos de libre negociación, con vencimiento hasta agosto de 2019 (abril de 2023, al 31 de diciembre de 2017), adjudicados mediante subasta pública del BCRP, o negociados en el mercado secundario peruano; de los cuales, al 31 de diciembre de 2017, estaban comprometidos en operaciones de reporte S/ 405 millones.

Al 31 de diciembre de 2018, el rendimiento anual en moneda nacional que generan estos instrumentos fluctúa entre 2.52% y 2.78% (entre 3.05% y 3.25% en moneda nacional, y en 1.60% en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2017).

- (b) Los bonos del Tesoro Público Peruano incluyen bonos soberanos de la República del Perú en moneda nacional y bonos globales en moneda extranjera, ambos emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas del Perú (MEF), los cuales representan títulos de deuda pública interna de la República del Perú. Del saldo de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2018, S/ 526 millones están comprometidos en operaciones de reporte (S/ 310 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, dichos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 1.50% y 6.50% (entre 1.16% y 6.10% al 31 de diciembre de 2017) en moneda nacional con vencimientos hasta febrero de 2055 (hasta febrero de 2042, al 31 de diciembre de 2017), y de 0.66% en moneda extranjera, con vencimiento hasta marzo de 2019.

A partir de noviembre de 2017, los bonos soberanos de la República del Perú que el Banco tenía registrados en su cartera a vencimiento fueron reclasificados como inversiones disponibles para la venta. Dichos títulos tienen como fecha de vencimiento octubre de 2024 y enero de 2035. Al 31 de diciembre de 2018 su saldo en libros asciende a S/ 491 millones.

- (c) Al 31 de diciembre de 2018, parte de los bonos soberanos, bonos corporativos y letras del Tesoro Americano en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujo de efectivo (nota 8 (ii)).

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el rendimiento devengado de la cartera de inversiones administrada por el Banco asciende a S/ 223 millones y S/ 252 millones, respectivamente (nota 17).

7. Cartera de Créditos, neto

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Créditos directos				
Préstamos	19,106,752	37%	18,475,157	37%
Hipotecario	12,301,459	24%	11,637,944	24%
Consumo	5,506,131	11%	4,679,738	10%
Comercio exterior	5,420,179	11%	6,130,095	12%
Arrendamiento financiero	4,240,729	8%	4,621,695	9%
Descuentos	1,230,118	2%	1,111,484	2%
Otros	3,721,252	7%	2,776,050	6%
	51,526,620	100%	49,432,163	100%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,592,728	2%	1,389,419	2%
Créditos refinanciados y reestructurados	1,086,401	2%	1,110,573	2%
	54,205,749	104%	51,932,155	104%
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	317,711	1%	358,731	1%
Intereses no devengados	(55,251)	-	(57,722)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos	(2,601,748)	(5%)	(2,341,093)	(5%)
	51,866,461	100%	49,892,071	100%
Créditos contingentes (nota 16)	15,543,222		15,640,124	

La cartera de créditos directos está respaldada con garantías recibidas de clientes, las cuales están conformadas en su mayoría por hipotecas, depósitos, fianzas, avales y "warrants", y ascienden a S/ 36,758 millones al 31 de diciembre de 2018 (S/ 38,349 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, parte de la cartera de créditos hipotecarios está garantizando un adeudo con Fondo MIVIVIENDA – Programa MIHOGAR hasta por S/ 460 millones (S/ 500 millones al 31 de diciembre de 2017) (nota 13(b)).

Al 31 de diciembre, la tasa de interés efectiva anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

	2018		2017	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Operaciones activas				
Préstamos y descuentos	7.70	5.69	7.77	5.67
Hipotecario	7.78	6.84	8.29	7.31
Consumo	25.50	29.45	25.27	28.31

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Al 31 de diciembre, los saldos de la cartera de créditos directa segmentados por tipo de cliente, de acuerdo con lo que establece la Resolución SBS N° 11356-2008, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Hipotecarios	12,765,478	24%	12,028,957	23%
Medianas empresas	11,998,281	22%	11,522,500	22%
Corporativos	10,177,388	19%	10,956,495	21%
Grandes empresas	9,987,938	18%	8,927,043	18%
Consumo	5,695,663	10%	4,827,809	9%
Pequeñas empresas	1,402,240	3%	1,249,835	2%
Entidades del Sector Público	918,006	2%	925,380	2%
Empresas del Sistema Financiero	907,285	2%	1,029,028	2%
Intermediarios de valores	183,874	-	262,297	1%
Microempresas	92,595	-	95,910	-
Bancos multilaterales de desarrollo	77,001	-	106,901	-
	54,205,749	100%	51,932,155	100%

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Al 31 de diciembre, de acuerdo con las normas vigentes de la SBS, la cartera de créditos del Banco está clasificada por riesgo como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2018						2017					
	Directos	%	Contingentes	%	Total	%	Directos	%	Contingentes	%	Total	%
Categoría de riesgo												
Normal	50,071,875	92	14,687,642	95	64,759,517	93	47,953,613	92	14,722,830	94	62,676,443	93
Con problemas potenciales	1,122,861	2	196,103	1	1,318,964	2	1,210,476	2	117,678	1	1,328,154	2
Deficiente	840,193	2	581,275	4	1,421,468	2	783,795	2	708,982	5	1,492,777	2
Dudoso	779,204	1	40,975	-	820,179	1	833,161	2	53,906	-	887,067	1
Pérdida	1,336,365	3	37,227	-	1,373,592	2	1,093,388	2	36,728	-	1,130,116	2
	54,150,498	100	15,543,222	100	69,693,720	100	51,874,433	100	15,640,124	100	67,514,557	100
Intereses no devengados	55,251				55,251		57,722				57,722	
	54,205,749		15,543,222		69,748,971		51,932,155		15,640,124		67,572,279	

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

En el año 2018, el Banco ha realizado condonaciones por operaciones de crédito por S/ 58 millones (S/ 32 millones en el año 2017), las cuales corresponden a capital, intereses y comisiones.

El movimiento de la provisión para incobrabilidad de créditos directos es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Específica	Genérica	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	1,192,313	1,154,965	2,347,278
Adiciones debitadas a resultados	1,260,515	234,464	1,494,979
Recupero de provisiones	(519,112)	(436,668)	(955,780)
Venta de cartera	(520,981)	-	(520,981)
Diferencia de cambio y otros ajustes	(2,019)	(22,384)	(24,403)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,410,716	930,377	2,341,093
Saldos al 1 de enero de 2018	1,410,716	930,377	2,341,093
Adiciones debitadas a resultados	1,370,939	321,551	1,692,490
Recupero de provisiones	(644,991)	(313,850)	(958,841)
Venta de cartera	(523,229)	-	(523,229)
Diferencia de cambio y otros ajustes	21,513	28,722	50,235
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,634,948	966,800	2,601,748

A continuación, la composición de la provisión para incobrabilidad de créditos directos, neta presentada en el estado separado de resultados:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Provisión para incobrabilidad de créditos	1,692,490	1,494,979
Recupero de provisiones	(958,841)	(955,780)
Ingresos por recuperación de cartera	(65)	(15)
Provisión para créditos, neto de recuperaciones	(733,584)	(539,184)

La Gerencia considera que el nivel de provisión para incobrabilidad de créditos cubre las eventuales pérdidas en la cartera de créditos directos a la fecha del estado separado de situación financiera, y se ha efectuado cumpliendo todos los requerimientos de la normativa vigente.

Al 31 de diciembre de 2018, la provisión genérica de la cartera de créditos incluye provisiones genéricas voluntarias y procíclicas de S/ 564 millones (S/ 583 millones al 31 de diciembre de 2017).

El Banco, en aplicación y cumplimiento de la normativa vigente, ha identificado a los clientes que están expuestos a riesgo cambiario crediticio y no considera necesario constituir provisión adicional por este concepto.

Durante el año 2018, el Banco vendió cartera por S/ 523 millones (S/ 521 millones en el año 2017), de las cuales S/ 282 millones fueron vendidos a Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A. (S/ 223 millones al 31 de diciembre de 2017). El valor de venta ascendió a S/ 35 millones (S/ 33 millones en el año 2017) y se presenta en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado separado de resultados.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

8. Derivados para Negociación y de Cobertura

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el Banco tiene compromisos de compra de moneda extranjera a futuro ("*forwards*"), contratos de intercambio de flujos en distintas monedas ("*swaps* de moneda - CCS"), contratos de intercambio de tasa de interés ("*swaps* de tasa de interés - IRS por sus siglas en Inglés") y opciones. Al 31 de diciembre, los cambios en el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados se presentan como cuentas por cobrar (activo) o cuentas por pagar (pasivo), según corresponda:

<i>En miles de soles</i>	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2018				
Derivados para negociación				
Forward de moneda		12,667,235	53,911	49,556
Opción de acciones, cambio y otros		1,700,511	6,744	6,744
Swap de moneda		4,908,918	335,101	251,091
Swap de tasa de interés		5,567,032	66,980	41,368
Provisión por riesgo país		-	(4,860)	-
		24,843,696	457,876	348,759
Derivados de cobertura (nota 6 y 13)				
Valor razonable (i)				
Swap de moneda	Emisión de bono	254,469	-	55,159
Swap de tasa de interés	Adeudo	1,298,605	-	33,000
Swap de tasa de interés	Emisión de bono	2,698,400	-	102,039
Flujo de efectivo (ii)				
Swap de tasa de interés	Adeudo	67,460	1,439	-
Swap de moneda	Bono soberano	118,055	-	3,767
Swap de moneda	Bono corporativo	33,730	-	1,075
Forward de moneda	Bono corporativo	15,114	-	278
Forward de moneda	Letra del Tesoro Americano	170,560	-	2,174
		4,656,393	1,439	197,492
		29,500,089	459,315	546,251
2017				
Derivados para negociación				
Forward de moneda		9,473,514	76,329	65,963
Opción de acciones, cambio y otros		1,265,617	22,537	22,537
Swap de moneda		5,262,992	361,133	267,410
Swap de tasa de interés		5,781,595	44,062	27,264
Provisión por riesgo país		-	(4,773)	-
		21,783,718	499,288	383,174
Derivados de cobertura (nota 13)				
Valor razonable (i)				
Swap de moneda	Emisión de bono	244,511	-	45,544
Swap de tasa de interés	Adeudo	1,280,195	-	25,868
Swap de tasa de interés	Emisión de bono	4,213,300	-	71,370
Flujo de efectivo (ii)				
Swap de tasa de interés	Adeudo	83,340	1,191	-
		5,821,346	1,191	142,782
		27,605,064	500,479	525,956

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Derivados de cobertura a valor razonable

- (i) Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene contratado un “swap de moneda - CCS” para la cobertura de valor razonable de bonos emitidos por un valor nominal equivalente a S/ 254 millones (S/ 245 millones al 31 de diciembre de 2017). Mediante el “swap de moneda” el Banco convierte su emisión en moneda local a dólares estadounidenses. En el año 2018, los cambios en el valor razonable del CCS ascienden a S/ 1 millón de ganancia, la cual está registrada en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado separado de resultados (S/ 11 millones de ganancia en el año 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene contratados “swaps de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 3,997 millones para la cobertura de adeudados y emisiones de bonos. Mediante los IRS, el Banco recibe intereses a tasa fija en dólares estadounidenses y paga intereses a tasa variable en esa misma moneda. En el año 2018, los cambios en el valor razonable de los IRS ascienden a S/ 21 millones de pérdida, la cual está incluida en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado separado de resultados (S/ 0.7 millones de ganancia en el año 2017).

A continuación, presentamos el detalle de los elementos cubiertos y sus instrumentos de cobertura al 31 de diciembre:

Elemento cubierto	Instrumento de cobertura	Valor nominal en miles de US\$	Valor razonable del instrumento de cobertura en miles de S/	
			2018	2017
Quinta emisión - Quinto programa de bonos corporativos por S/ 200 millones (nota 13 (d))	Cross Currency Swap (CCS) El Banco recibe flujos en soles a tasa de interés fija y paga flujos en dólares estadounidenses a una tasa de interés variable.	75,443	(55,159)	(45,544)
Primera emisión internacional de bonos corporativos por US\$ 500 millones (nota 13 (d))	Interest Rate Swap (IRS) El Banco recibe un interés fijo y paga un interés variable.	500,000	(53,122)	(32,428)
Adeudo Deutsche Bank por US\$ 350 millones (nota 13 (a))	Interest Rate Swap (IRS) El Banco recibe un interés fijo y paga un interés variable.	350,000	(29,927)	(22,862)
Adeudo Wells Fargo por US\$ 35 millones (nota 13 (a))	Interest Rate Swap (IRS) El Banco recibe un interés fijo y paga un interés variable.	35,000	(3,073)	(3,006)
Primera emisión internacional de bonos subordinados por US\$ 300 millones (nota 13 (d))	Interest Rate Swap (IRS) El Banco recibe un interés fijo y paga un interés variable.	300,000	(48,917)	(34,613)
Tercera emisión internacional por US\$ 500 millones (nota 13 (d))	Interest Rate Swap (IRS) El Banco recibe un interés fijo y paga un interés variable.	-	-	(4,329)

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Derivados de cobertura de flujo de efectivo

- (ii) Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene contratado un “*swap* de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 67 millones para la cobertura de adeudados (S/ 83 millones al 31 de diciembre 2017). El Banco recibe un interés variable en dólares estadounidenses y paga un interés fijo en esa misma moneda. En el año 2018, los cambios en el valor razonable de los IRS asciende a S/ 1 millón de ganancia, que está registrada en cuentas patrimoniales (ganancia de S/ 0.9 millones en el año 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene contratados “*swaps* de moneda - CCS” por un valor nominal equivalente a S/ 152 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 35 millones de bonos soberanos y US\$ 10 millones de un bono corporativo). El Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses. En el año 2018, los cambios en el valor razonable del CCS asciende a S/ 3.7 millones de pérdida, que está registrada en cuentas patrimoniales.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene contratados “*forwards* de moneda” por un valor nominal equivalente a S/ 186 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 4 millones de bonos corporativos y US\$ 51 millones de letras del Tesoro Americano). El Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses. En el año 2018, los cambios en el valor razonable del CCS asciende a S/ 2.3 millones de pérdidas, que está registrada en cuentas patrimoniales.

A continuación, presentamos el detalle de los elementos cubiertos y sus instrumentos de cobertura al 31 de diciembre:

Elemento cubierto	Instrumento de cobertura	Valor nominal en miles de US\$	Valor razonable del instrumento de cobertura en miles de S/	
			2018	2017
Adeudo Standard Chartered por US\$ 20 millones (nota 13 (a))	Interest Rate Swap (IRS) El Banco recibe un interés variable y paga un interés fijo	20,000	1,439	1,191
Bonos soberanos por US\$ 35 millones (nota 6 (c))	Cross Currency Swap (CCS) El Banco recibe un interés variable y paga un interés fijo	35,000	(3,767)	-
Bonos corporativos por US\$ 10 millones (nota 6 (c))	Cross Currency Swap (CCS) El Banco recibe un interés variable y paga un interés fijo	10,000	(1,075)	-
Bonos corporativos por US\$ 4 millones (nota 6 (c))	Forward de moneda El Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses	4,481	(278)	-
Letras del Tesoro Americano por US\$ 51 millones (nota 6 (c))	Cross Currency Swap (CCS) El Banco recibe un interés fijo en soles y paga un tipo de interés fijo en dólares estadounidenses	50,556	(2,174)	-

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

9. Participaciones en Subsidiarias y Asociadas

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Acciones en subsidiarias		
Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A. (b)	155,683	150,760
BBVA Consumer Finance EDPYME S.A. (a)	80,254	69,158
BBVA Asset Management Continental S.A. SAF	58,893	55,983
Continental Bolsa SAB S.A.	22,409	20,471
Forum Distribuidora del Perú S.A. (a)	19,669	19,008
Forum Comercializadora del Perú S.A. (a)	7,017	6,894
Continental Sociedad Titulizadora S.A.	3,794	3,242
	347,719	325,516
Acciones en asociadas		
Compañía Peruana de Medios de Pago S.A.C. (c)	9,487	8,281
TFP S.A.C.	4,271	3,945
	13,758	12,226
	361,477	337,742

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, las participaciones en subsidiarias y asociadas incluyen S/ 10 millones de crédito mercantil que corresponde a la adquisición de las Compañías BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el Banco mantiene el 100% de las acciones de las Compañías antes señaladas, con excepción de TFP S.A.C. y Compañía Peruana de Medios de Pagos S.A.C. (Visanet Perú) en las que participa con el 24.30% y 20.96% del capital social, respectivamente.

- (b) El 6 de noviembre de 2017, el Banco realizó un aumento de capital a través de un aporte en efectivo a su subsidiaria Inmuebles y Recuperaciones Continental S.A. por S/ 100 millones.
- (c) Debido al incremento de la participación patrimonial del Banco en Compañía Peruana de Medios de Pago S.A.C. (Visanet Perú) de 19.63% a 20.28% es que, a partir de setiembre de 2017, dicha inversión se reconoce como Asociada bajo el método de participación patrimonial, dejándola de reconocer como inversión disponible para la venta al costo, generándose un impacto en los resultados del año 2017 de S/ 4 millones. Cabe indicar, que esta participación patrimonial responde a que el Banco opera sus diferentes tipos de tarjetas (crédito, débito y otras) bajo la marca VISA con la finalidad de que sus clientes realicen operaciones en los establecimientos afiliados.

En los años 2018 y 2017, el Banco ha reconocido ganancias netas por participación en subsidiarias y asociadas por S/ 47 millones y S/ 30 millones, respectivamente, considerando el método de participación patrimonial (nota 20).

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

10. Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto

El movimiento de los inmuebles, mobiliario y equipo en los años 2018 y 2017 y de la depreciación acumulada, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Terrenos	Edificios, e instalaciones	Mobiliario y equipo	Vehículos	Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas	Trabajos en curso	Unidades por recibir y de reemplazo	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2017	120,643	810,969	576,317	8,499	241,727	20,879	300	1,779,334
Adiciones	-	9,126	40,541	1,127	5,206	85,375	1,256	142,631
Ajustes u otros	(158)	21,833	7,136	(1,045)	5,358	(37,768)	(1,301)	(5,945)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	120,485	841,928	623,994	8,581	252,291	68,486	255	1,916,020
Adiciones	-	10,373	64,688	663	3,942	72,076	37	151,779
Retiros	(2,189)	(2,261)	(1,183)	-	-	-	-	(5,633)
Ajustes u otros	(72)	2,901	(17,257)	(680)	7,675	(22,405)	-	(29,838)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	118,224	852,941	670,242	8,564	263,908	118,157	292	2,032,328
Depreciación y deterioro								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	454,004	311,583	6,491	114,040	-	-	886,118
Adiciones	-	35,908	55,821	809	23,262	-	-	115,800
Ajustes u otros	-	5,036	(7,408)	(1,045)	(5,478)	-	-	(8,895)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	494,948	359,996	6,255	131,824	-	-	993,023
Adiciones	-	36,117	62,387	781	23,553	-	-	122,838
Retiros	-	(1,693)	(128)	-	-	-	-	(1,821)
Deterioro	-	-	-	-	5,220	-	-	5,220
Ajustes u otros	-	(1,901)	(24,194)	(680)	(19)	-	-	(26,794)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	527,471	398,061	6,356	160,578	-	-	1,092,466
Costo neto								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	118,224	325,470	272,181	2,208	103,330	118,157	292	939,862
Saldo al 31 de diciembre de 2017	120,485	346,980	263,998	2,326	120,467	68,486	255	922,997

De acuerdo con la legislación vigente, los bancos en Perú no pueden otorgar en garantía los bienes que conforman sus inmuebles, mobiliario y equipo, excepto aquellos adquiridos mediante la emisión de bonos de arrendamiento financiero, y para efectuar operaciones de esa naturaleza.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

11. Otros Activos, neto

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Operaciones en trámite (a)	943,349	850,170
Activos intangibles, neto de amortización por S/ 58 millones (S/ 20 millones en el año 2017)	289,086	229,741
Gastos pagados por anticipado (b)	128,686	97,206
Otras cuentas por cobrar, neto	26,909	51,230
Crédito fiscal por IGV	26,020	18,056
Cuenta por cobrar por venta de bienes, servicios y fideicomiso	20,699	15,951
Crédito fiscal, neto de impuesto a la renta (c)	14,010	284,469
Diversos	1,659	1,660
	1,450,418	1,548,483

- (a) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas principalmente los últimos días del mes, reclasificadas al mes siguiente a cuentas definitivas del estado separado de situación financiera; estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, corresponden principalmente a operaciones de Tesorería por S/ 905 millones y S/ 803 millones, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente seguros pagados por anticipado y el diferimiento de los costos de originación de préstamos relacionados con comisiones pagadas a la fuerza de venta externa.
- (c) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a los pagos a cuenta del impuesto a la renta de tercera categoría por S/ 563 millones, neto de la provisión del impuesto a la renta por S/ 549 millones (S/ 727 millones, neto de S/ 443 millones al 31 de diciembre de 2017) (nota 23).

12. Obligaciones con el Público y Depósitos de Empresas del Sistema Financiero

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Obligaciones con el público		
Obligaciones a la vista	18,134,256	16,122,804
Depósitos de ahorro	16,189,450	14,625,612
Depósitos a plazo	14,548,264	16,574,653
Otras obligaciones	74,510	78,634
	48,946,480	47,401,703
Depósitos de empresas del Sistema Financiero		
Obligaciones a la vista	1,262,037	404,797
Depósitos a plazo	983,063	1,489,919
Depósitos de ahorro	259,186	75,789
	2,504,286	1,970,505
	51,450,766	49,372,208

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, las obligaciones con el público, incluyen depósitos recibidos en garantía de créditos directos y contingentes por S/ 782 millones y S/ 667 millones, respectivamente.

Las tasas de interés por operaciones pasivas son determinadas por el Banco, teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Las tasas de interés anuales vigentes al 31 de diciembre fluctuaron según se detalla a continuación para los principales productos:

	2018		2017	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Cuentas corrientes	0.00 – 0.25	0.00 – 0.125	0.00 - 0.25	0.00 - 0.125
Depósitos de ahorro	0.00 – 0.50	0.10 – 0.25	0.125 - 0.75	0.125 - 0.125
Depósitos a plazo y certificados bancarios	0.80 – 1.35	0.10 – 0.80	0.80 - 1.35	0.10 - 0.80
Super depósito	0.80 – 1.35	0.10 – 0.25	0.80 - 1.35	0.10 - 0.25
Depósitos CTS	1.50 – 2.50	0.60 – 1.10	1.50 – 2.50	0.60 - 1.10

13. Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Adeudos y obligaciones financieras:		
Instituciones financieras del exterior (a)	3,885,137	3,592,323
Programa MIVIVIENDA – Crédito MIHOGAR (b)	460,136	500,343
Organismos financieros internacionales (c)	337,300	125,010
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	9,689	12,112
Intereses devengados por pagar	24,500	23,816
	4,716,762	4,253,604
Valores y títulos (d):		
Bonos corporativos	3,303,926	4,582,939
Bonos subordinados	1,561,330	1,514,978
Bonos de arrendamiento financiero	563,100	563,100
Certificados de depósitos negociables	92,923	63,788
Intereses devengados por pagar	74,185	87,137
	5,595,464	6,811,942
	10,312,226	11,065,546

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

- (a) Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene los siguientes adeudos pactados con instituciones financieras del exterior, los cuales devengaron intereses a tasas promedio anual que fluctúan entre Líbor + 0.4% y 7.4% (entre 3.6% y 7.4% al 31 de diciembre de 2017):

En miles	2018		2017		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Deutsche Bank AG (i)	341,043	1,150,338	341,962	1,108,301	Noviembre 2020
Standard Chartered (ii) / (v)	220,000	742,060	165,714	537,079	Enero 2019, Febrero 2019 y Junio 2022
Credit Suisse (iii)	200,000	674,600	200,000	648,200	Octubre 2040
Wells Fargo Bank (iv) / (v)	134,105	452,336	99,080	321,118	Marzo 2019 y Junio 2022
Sumitomo Bank, NY	100,000	337,300	-	-	Mayo 2019
ICO - Instituto de crédito	63,000	212,499	-	-	Diciembre 2021
Citibank NY	50,000	168,650	150,000	486,150	Noviembre 2021
Toronto Dominion	-	-	40,000	129,640	Enero 2018
Bank of Nova Scotia	-	-	40,000	129,640	Enero 2018
Banco del Estado de Chile	-	-	40,000	129,640	Enero 2018
Otros	43,686	147,354	31,643	102,555	Enero 2019
	1,151,834	3,885,137	1,108,399	3,592,323	
Intereses devengados	7,016	23,666	7,193	23,312	
	1,158,850	3,908,803	1,115,592	3,615,635	

- (i) Corresponde a un préstamo por un monto nominal de US\$ 350 millones, pactado a una tasa de interés fija anual de 5.50%, con vencimiento en noviembre de 2020. Este préstamo cuenta con cobertura a través de un "swap de tasa de interés – IRS", que al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 ha generado ganancias acumuladas por S/ 28 millones y S/ 22 millones, respectivamente (nota 8(i)).
- (ii) Incluye un préstamo por US\$ 20 millones con vencimiento en junio de 2022, cuyos flujos de efectivo cuentan con cobertura a través de un "swap de tasa de interés – IRS" (nota 8(ii)).
- (iii) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera, pactado a una tasa de interés anual de 7.38%. En virtud de la Resolución SBS N° 975-2016, dicho préstamo computan como patrimonio efectivo de nivel 1, observando el plazo de adecuación establecido en el Reglamento de Deuda Subordinada vigente a partir de febrero de 2016.
- (iv) Corresponde a un préstamo por un monto nominal de US\$ 35 millones, pactado a una tasa de interés fija anual de 5.00%, con vencimiento en junio de 2022. Este préstamo cuenta con cobertura de valor razonable a través de un "swap de tasa de interés – IRS", que al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 ha generado ganancias acumuladas por S/ 3 millones en ambos periodos (nota 8(i)).
- (v) Incluye financiamientos recibidos por US\$ 55 millones (US\$ 71 millones al 31 de diciembre de 2017), garantizados por los flujos presentes y futuros generados por órdenes de pago electrónicas de clientes ("diversified payments rights - DPRs"). Estas órdenes son enviadas al Banco vía SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications Network) y devengan intereses a tasa Libor más un "spread".

El Banco suscribió acuerdos específicos sobre estos préstamos, los cuales contienen cláusulas de cumplimiento de ratios financieros y de otras condiciones específicas relacionadas con flujos cedidos por el Banco, que en opinión de la Gerencia se han cumplido en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el Banco mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 9 millones y S/ 10 millones de gastos de emisión diferidos, respectivamente.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

- (b) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a recursos obtenidos para el financiamiento de adquisición de viviendas bajo el Programa MI VIVIENDA (Crédito MI HOGAR) que en moneda nacional ascienden a S/ 454 millones, y en moneda extranjera ascienden a US\$ 2 millones (S/ 492 millones en moneda nacional y US\$ 3 millones en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2017). Este préstamo tiene vencimientos hasta diciembre de 2036 y devenga una tasa de interés efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en soles de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC).

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los adeudos con Fondo MIVIVIENDA están garantizados con cartera crediticia hipotecaria hasta por S/ 460 millones y S/ 500 millones, respectivamente (nota 7). Estos préstamos incluyen acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados los fondos, las condiciones financieras que el prestatario final debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

- (c) Las deudas a organismos financieros internacionales generan intereses a tasas anuales vigentes en el mercado internacional de 2.56% al 31 de diciembre de 2018 (que fluctúan entre Libor + 1.35% y 6.38%, al 31 de diciembre de 2017), y no cuentan con garantías específicas. Al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

<i>En miles</i>	2018		2017		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Corporación Andina de Fomento	100,000	337,300	30,000	97,230	Enero 2019
International Finance Corporation - IFC	-	-	8,751	27,780	Diciembre 2018
	100,000	337,300	38,751	125,010	
Intereses devengados por pagar	134	452	44	142	
	100,134	337,752	38,795	125,152	

BBVA BANCO CONTINENTAL
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

(d) Al 31 de diciembre los valores y títulos comprenden lo siguiente:

Programa	Importe autorizado	Moneda	Monto original colocado	2018	2017	Fecha de vencimiento
Bonos corporativos						
7ma emisión única serie	USD 100 millones o S/ 315 millones	PEN	60,000	-	60,000	Mayo 2018
1ra emisión única serie - Cuarto programa	USD 100 millones	PEN	40,000	40,000	40,000	Agosto 2020
2da emisión serie A - Cuarto programa		PEN	80,000	80,000	80,000	Agosto 2020
3ra emisión serie A - Cuarto programa		PEN	100,000	-	100,000	Agosto 2018
2da emisión serie A - Quinto programa	USD 250 millones	PEN	150,000	150,000	150,000	Diciembre 2026
5ta emisión única serie - Quinto programa (i)		PEN	200,000	199,527	198,655	Abril 2019
1ra emisión serie A - Sexto programa	USD 250 millones	PEN	150,000	150,000	150,000	Abril 2019
1ra emisión serie B - Sexto programa		PEN	100,000	100,000	100,000	Abril 2019
2da emisión serie A - Sexto programa		PEN	150,000	150,000	150,000	Junio 2021
3ra emisión serie A - Sexto programa		PEN	350,000	350,000	350,000	Noviembre 2020
1ra emisión serie A - Séptimo programa	USD 1,000 millones	PEN	132,425	132,425	-	Junio 2021
1ra emisión serie B - Séptimo programa		PEN	69,435	69,435	-	Junio 2021
2da emisión serie A - Séptimo programa		PEN	100,000	100,000	-	Julio 2023
2da emisión serie B - Séptimo programa		PEN	73,465	74,854	-	Agosto 2023
1ra emisión serie C - Séptimo programa		PEN	70,000	70,000	-	Setiembre 2021
Primer programa emisión internacional (ii)	USD 500 millones	USD	500,000	1,637,685	1,586,647	Agosto 2022
Tercer programa emisión internacional	USD 500 millones	USD	500,000	-	1,617,637	Abril 2018
				3,303,926	4,582,939	
Bonos subordinados						
2da emisión serie A - Primer programa	USD 50 millones o S/ 158.30 millones	USD	20,000	67,180	64,527	Mayo 2027
3ra emisión serie A - Primer programa		PEN	55,000	78,478	76,879	Junio 2032
2da emisión serie A - Segundo programa	USD 100 millones	PEN	50,000	69,872	68,448	Noviembre 2032
3ra emisión serie A - Segundo programa		USD	20,000	67,460	64,820	Febrero 2028
4ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	45,000	60,685	59,449	Julio 2023
5ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	50,000	66,558	65,202	Setiembre 2023
6ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	30,000	39,247	38,447	Diciembre 2033
1ra emisión única serie - Tercer programa	USD 55 millones	USD	45,000	151,785	145,845	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional - Única serie (iii)	USD 300 millones	USD	300,000	960,065	931,361	Setiembre 2029
				1,561,330	1,514,978	
Bonos de Arrendamiento Financiero						
1ra emisión serie A - Segundo programa	USD 250 millones	PEN	158,000	158,000	158,000	Diciembre 2020
1ra emisión serie B - Segundo programa		PEN	205,100	205,100	205,100	Octubre 2019
1ra emisión serie C - Segundo programa		PEN	200,000	200,000	200,000	Enero 2020
				563,100	563,100	
Certificados de depósitos negociables						
				92,923	63,788	
Intereses por pagar por valores, títulos y obligaciones en circulación						
				74,185	87,137	
				5,595,464	6,811,942	

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Al 31 de diciembre de 2018, los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 4.40% y 7.50% (entre 4.80% y 7.50% al 31 de diciembre de 2017), y tasas anuales en moneda extranjera de 5.00% (que fluctúan entre 3.30% y 5.00% al 31 de diciembre de 2017).

- (i) La emisión de bonos corporativos por S/ 200 millones cuenta con una cobertura contable a través de un "*cross currency swap – CCS*", que ha generado ganancias acumuladas de S/ 0.4 millones al 31 de diciembre de 2018 (S/ 1 millón de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2017)
- (ii) En agosto de 2012, el Banco emitió bonos corporativos en el mercado internacional por un monto nominal de US\$ 500 millones, a una tasa de interés fija anual de 5.00%, y con vencimiento en agosto de 2022; el pago del principal será efectuado en su totalidad al vencimiento. El valor razonable de esta emisión cuenta con una cobertura contable a través de un "*swap* de tasa de interés – IRS", que ha generado ganancias acumuladas por S/ 49 millones al 31 de diciembre de 2018 (S/ 34 millones de ganancia acumulada al 31 de diciembre de 2017) (nota 8(ii)).
- (iii) En setiembre de 2014, el Banco realizó una emisión internacional de bonos subordinados por un monto nominal de US\$ 300 millones, a una tasa de interés fija anual de 5.25%, con vencimiento en setiembre de 2029; el pago del principal será efectuado en su totalidad al vencimiento. El valor razonable de esta emisión cuenta con cobertura contable a través un "*swap* tasa de interés – IRS", que ha generado ganancias acumuladas de S/ 46 millones al 31 de diciembre de 2018 (S/ 35 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2017) (nota 8(ii)).

Los bonos subordinados han sido emitidos de acuerdo con lo establecido en la Ley General, y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre el VAC (Valor de actualización constante) más un "*spread*" y 5.40% para moneda nacional, y entre 5.25% y 6.50% para moneda extranjera.

Los bonos de arrendamiento financiero devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 4.60% y 6.00% para moneda nacional, que están respaldados por operaciones de crédito (de arrendamiento financiero) financiadas con recursos obtenidos a través de dichos bonos.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el Banco mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 7 millones y S/ 11 millones, respectivamente, que corresponden a gastos de emisión diferidos.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

14. Provisiones y Otros Pasivos

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Cuentas por pagar		
Pactos de recompra con el BCRP (a)	1,245,865	4,827,739
Cuentas por pagar a proveedores	313,149	276,678
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	121,976	143,832
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	112,810	105,592
Intereses por pagar	28,377	274,434
Cuentas por pagar diversas	17,458	13,132
	1,839,635	5,641,407
Otros pasivos		
Operaciones en trámite (b)	926,013	720,123
Ingresos diferidos y otros	30,782	23,608
	956,795	743,731
Provisiones		
Provisión para demandas judiciales, litigios y otros procesos relacionados a la actividad (c)	219,646	214,459
Provisión para créditos contingentes (d)	214,836	232,783
Otras provisiones	263,160	223,713
	697,642	670,955
	3,494,072	7,056,093

- (a) Corresponde al saldo de obligaciones por pactos de recompra de moneda extranjera, certificados de depósitos del BCRP y Bonos Soberanos de la República del Perú, celebrados con el BCRP (notas 5 y 6).
- (b) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas principalmente los últimos días del mes, reclasificadas al mes siguiente a las cuentas definitivas del estado separado de situación financiera. Estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 31 de diciembre de 2018, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente operaciones de tesorería por S/ 845 millones (S/ 569 millones al 31 de diciembre de 2017).
- (c) El Banco tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionados con las actividades que desarrolla, y que en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales no resultarán en pasivos adicionales a los registrados.
- (d) El movimiento de la provisión para créditos indirectos incluido en este rubro se muestra a continuación:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Saldo al 1 de enero	232,783	142,561
Provisión	105,580	148,595
Recuperaciones y reversiones	(124,715)	(55,715)
Diferencia de cambio y otros ajustes	1,188	(2,658)
	214,836	232,783

Al 31 de diciembre de 2018, la provisión genérica de la cartera de créditos indirectos por S/ 100 millones (S/ 101 millones al 31 de diciembre de 2017) incluye provisiones procíclicas por S/ 35 millones (S/ 34 millones al 31 de diciembre de 2017).

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

15. Patrimonio

A. Patrimonio efectivo y límites legales

De acuerdo con la Ley General, el monto del patrimonio efectivo no puede ser menor al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional, los cuales son calculados por el Banco utilizando el método estándar. En adición, esta cifra es utilizada para calcular ciertos límites y restricciones aplicables al Banco, que la Gerencia considera haber cumplido en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2018, el patrimonio efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 9,989 millones (S/ 8,947 millones al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional conforme con las normas legales vigentes ascienden a S/ 66,830 millones (S/ 63,012 millones al 31 de diciembre de 2017). Asimismo, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco es 14.95% (14.20% al 31 de diciembre de 2017).

Con fecha 20 de julio de 2011 se publicó la Resolución SBS N° 8425-2011, que aprueba el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo Adicional, y establece que las empresas deberán cumplir con los requerimientos por ciclo económico, por riesgo de concentración crediticia (individual y sectorial), por riesgo de concentración de mercado, por riesgo de tasa de interés en el libro bancario y otros riesgos. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, el requerimiento de patrimonio efectivo adicional asciende a S/ 1,425 millones y S/ 1,369 millones, respectivamente.

A continuación, se detalla el superávit global de patrimonio efectivo al 31 de diciembre:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Requerimiento de patrimonio efectivo mínimo:		
Por riesgos de crédito, mercado y operacional	6,682,984	6,301,216
Patrimonio efectivo adicional	1,424,941	1,368,570
Total de requerimiento mínimo	8,107,925	7,669,786
Total patrimonio efectivo calculado	9,989,371	8,946,858
Superávit global de patrimonio efectivo	1,881,446	1,277,072

B. Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos del Banco y modificaciones está representado por 5,368,602 miles de acciones comunes en circulación con un valor nominal de un Sol (S/ 1.00) cada una (4,883,119 miles de acciones al 31 de diciembre de 2017).

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 28 de marzo de 2018 y del 30 de marzo de 2017, se acordó el aumento del capital social por S/ 485 millones y S/ 482 millones, respectivamente, mediante la capitalización de resultados acumulados y de la reserva facultativa.

La participación accionaria en el capital social del Banco al 31 de diciembre, es como sigue:

Participación	2018		2017	
	Nº de accionistas	Participación %	Nº de accionistas	Participación %
Hasta 1	7,676	3.37	7,719	3.31
De 1.01 al 5	3	4.39	3	4.45
De 45.01 al 100	2	92.24	2	92.24
	7,681	100	7,724	100

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

C. Reservas

De conformidad con la Ley General se requiere que el Banco cuente con una reserva legal no menor al 35% del capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10% de las utilidades después de impuestos, y es sustitutoria de aquella a que se refiere la Ley General de Sociedades. Por otra parte, de acuerdo con la Ley General el monto de la reserva legal puede ser incrementado con aportes que los accionistas efectúen con ese fin.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 28 de marzo de 2018 y del 30 de marzo de 2017, se aprobó la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades de los años 2017 (S/ 139 millones) y 2016 (S/ 134 millones), respectivamente.

D. Ajustes al patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018, incluye S/ 1.4 millones de ganancias no realizadas de inversiones disponibles para la venta (S/ 8.4 millones al 31 de diciembre de 2017), S/ 1.5 millones de pérdidas no realizadas de inversiones disponible para la venta de subsidiarias (S/ 0.2 millones al 31 de diciembre de 2017), S/ 5.1 millones de pérdidas no realizadas por valorización de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo (S/ 0.9 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2017), S/ 0.1 millones de ganancias en otros ajustes de subsidiarias y asociadas (S/ 0.2 millones de ganancias al 31 de diciembre de 2017) y S/ 2.8 millones de pérdidas no realizadas por el cálculo de la reserva actuarial para beneficios a los trabajadores de largo plazo, en ambos períodos.

E. Resultados acumulados

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 28 de marzo de 2018 y del 30 de marzo de 2017 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 485 millones y S/ 482 millones, respectivamente. Asimismo, en dichas juntas de accionistas se aprobó la distribución de dividendos por S/ 763 millones y S/ 723 millones, respectivamente.

Con fecha 13 de diciembre de 2018, el Directorio, en uso de la delegación conferida por la Junta General Obligatoria de Accionistas del 28 de marzo de 2018 y de lo previsto en el artículo 184°, literal A), inciso 2 de la Ley General, acordó por unanimidad adoptar el compromiso de capitalización de utilidades del año 2018 por S/ 352 millones. La formalización de este compromiso se hará efectiva en la próxima Junta General Obligatoria de Accionistas.

16. Riesgos y Compromisos Contingentes

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Créditos contingentes:		
Créditos indirectos		
Avales y cartas fianza	14,535,466	14,537,200
Cartas de crédito y aceptaciones bancarias	1,007,756	1,102,924
	15,543,222	15,640,124
Líneas de crédito no utilizadas y créditos concedidos no desembolsados	10,760,045	9,071,095
	26,303,267	24,711,219

En el curso normal de sus negocios, el Banco participa en transacciones cuyo riesgo es registrado en cuentas contingentes. Estas transacciones exponen al Banco a riesgo de crédito adicional a los montos presentados en el estado separado de situación financiera.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

El riesgo crediticio en las operaciones contingentes está relacionado con la probabilidad de que uno de los participantes del contrato no honre los términos establecidos.

El Banco utiliza políticas similares para la evaluación y otorgamiento de créditos directos e indirectos. En opinión de la Gerencia, las operaciones contingentes no representan un riesgo crediticio excepcional para el Banco, puesto que se espera que una porción de estos créditos contingentes expire sin haber sido utilizada, los montos totales de créditos contingentes no representan necesariamente desembolsos futuros de efectivo para el Banco.

La Gerencia del Banco estima que no surgirán pérdidas significativas, por las operaciones contingentes vigentes al 31 de diciembre de 2018 y de 2017.

17. Ingresos por Intereses

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Cartera de créditos directos (nota 7)	4,144,871	4,070,174
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados (nota 6)	121,576	70,129
Inversiones disponibles para la venta (nota 6)	101,057	158,702
Disponible (nota 5)	64,092	43,706
Otros ingresos financieros	4,058	4,131
Fondos interbancarios	3,133	6,877
Inversiones a vencimiento	-	23,438
Resultado por operaciones de cobertura	-	2,818
	4,438,787	4,379,975

18. Gastos por Intereses

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Obligaciones con el público	560,890	638,547
Adeudos y obligaciones financieras	514,131	518,871
Cuentas por pagar	133,149	283,039
Depósitos de entidades del sistema financiero	73,210	63,517
Resultado por operaciones de cobertura	19,083	-
Fondos interbancarios	13,004	4,657
Otros gastos financieros	6,147	1,237
	1,319,614	1,509,868

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

19. Ingresos por Servicios Financieros, neto

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Ingresos		
Ingresos por comisiones de tarjetas de créditos	250,638	249,228
Ingresos por créditos indirectos	203,553	205,086
Comisiones por transferencias	154,252	140,121
Ingresos por comisiones por cobranzas	130,895	123,399
Ingresos por servicios y mantenimiento de cuentas corrientes	48,294	45,562
Ingresos por servicios de banca por internet para empresas	42,518	35,213
Ingresos por servicio de asesoría	16,261	15,743
Ingresos por servicios de caja	15,499	13,465
Ingresos por estudios técnicos y legales	12,713	14,047
Ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza	1,098	1,116
Otros ingresos por servicios	249,399	224,961
	1,125,120	1,067,941
Gastos		
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	(68,027)	(62,532)
Transferencias	(9,155)	(7,179)
Compra de moneda extranjera operación "spot"	(7,449)	(11,452)
Gastos mantenimiento cuenta corriente	(4,426)	(4,545)
Otros gastos por servicios	(254,487)	(217,664)
	(343,544)	(303,372)
	781,576	764,569

20. Resultado por Operaciones Financieras

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Utilidad neta por diferencia de cambio (nota 4)	492,606	388,923
Ganancia en participaciones	47,376	29,622
Derivados de negociación	27,207	92,094
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	7,332	28,339
Inversiones disponibles para la venta	4,794	17,065
Otros	33,434	31,221
	612,749	587,264

21. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Gastos de personal y directorio	754,884	713,261
Gastos por servicios recibidos de terceros	723,092	712,450
Impuestos y contribuciones	41,895	42,786
	1,519,871	1,468,497

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

22. Otros Gastos, neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de Otros gastos, neto incluye principalmente pérdida en venta de bienes adjudicados y activos no corrientes mantenidos para la venta, gastos por bienes adjudicados y recuperados, pérdida no cubierta por seguros, donaciones efectuadas, ingresos por alquileres, entre otros ingresos y gastos.

23. Situación Tributaria

Régimen tributario del Impuesto a la Renta

- A. El Banco está sujeto al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la tasa del impuesto a la renta corporativo en Perú es de 29.5% sobre la renta neta imponible determinada por el Banco.

Mediante Decreto Legislativo N° 1261, publicado el 10 de diciembre de 2016 y vigente a partir del 1 de enero de 2017, se modificó la tasa aplicable a las rentas obtenidas por personas jurídicas domiciliadas en el Perú. Así, las tasas de impuesto a la renta en Perú aplicables en los últimos ejercicios gravables son las siguientes:

Hasta el ejercicio 2014	30.0%
Para los ejercicios 2015 y 2016	28.0%
Para el ejercicio 2017 en adelante	29.5%

Asimismo, el referido Decreto y sus modificatorias, establecen que las tasas del impuesto a la renta aplicable a la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades correspondiente a los últimos ejercicios gravables son las siguientes:

Para las rentas generadas hasta el ejercicio 2014	4.1%
Para las rentas generadas en los ejercicios 2015 y 2016	6.8%
Para las rentas generadas a partir del ejercicio 2017 en adelante	5.0%

- B. De acuerdo con la legislación tributaria vigente en Perú, los sujetos no domiciliados tributan sólo por sus rentas de fuente peruana. Así, en términos generales, las rentas obtenidas por sujetos no domiciliados por servicios prestados en nuestro país están gravadas con el impuesto a la renta con una tasa de 30% sobre base bruta, esto en tanto no corresponda la aplicación de un Convenio para evitar la doble imposición (CDI) que haya suscrito el país y que esté vigente. Actualmente Perú ha suscrito CDIs con la Comunidad Andina, Chile, Canadá, Brasil, Portugal, Suiza, México y Corea del Sur.

Ahora bien, para efectos de los servicios de asistencia técnica o servicios digitales prestados por sujetos no domiciliados en favor de sujetos domiciliados resultará indistinto el lugar de prestación, y en todos los casos estará gravado con el impuesto a renta con una tasa de 15% y 30% sobre base bruta, respectivamente. La tasa aplicable a los servicios de asistencia técnica será de 15%, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta. Como se indicó en el párrafo anterior, la tasa de retención en estos casos puede variar o incluso puede resultar inaplicable la retención en caso se recurra a las disposiciones de un CDI vigente.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

Determinación del impuesto a la renta

- C. El Banco al calcular su materia imponible por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017 ha determinado un impuesto a la renta corriente de S/ 532 millones y S/ 448 millones, respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta comprende:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	532,467	448,330
Impuesto a la renta diferido:		
Resultado del año	9,999	53,510
Impuesto a la renta (ajuste/recupero de provisión)	7,694	(6,034)
	550,160	495,806

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2018		2017	
Utilidad antes de impuestos	2,026,182	100.00%	1,882,899	100.00%
Impuesto a la renta calculado según la tasa tributaria	(597,724)	(29,5%)	(555,455)	(29.50%)
Efecto tributario sobre adiciones (deducciones):				
Diferencias permanentes	55,258	2.73%	53,615	2.85%
Otros	(7,694)	(0.38%)	6,034	0.32%
Impuesto a la renta corriente y diferido registrado según tasa efectiva	(550,160)	(27.15%)	(495,806)	(26.33%)

Inafectación y exoneración del impuesto a la renta

- D. A partir del ejercicio 2010, están afectas al impuesto a la renta las ganancias de capital provenientes de la enajenación, redención o rescate de valores mobiliarios efectuados a través de mecanismos centralizados de negociación. A tal efecto, se ha establecido como costo computable el valor de los títulos al cierre del ejercicio gravable 2009 (valor de cotización), costo de adquisición o valor de ingreso al patrimonio, el que resulte mayor, según el procedimiento establecido por el Decreto Supremo N° 011-2010-EF.

Respecto a lo anterior, resulta importante mencionar que sólo por el ejercicio 2016 estuvieron exoneradas del impuesto a la renta las ganancias de capital obtenidas en la enajenación de acciones y demás valores representativos de éstas, siempre que dicha enajenación haya sido negociada a través de un mecanismo centralizado de negociación supervisado por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), previo cumplimiento de determinados requisitos contenidos en la Ley N° 30341.

Impuesto temporal a los activos netos

- E. El Banco está afecto al Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es de 0.4% para los ejercicios 2018 y 2017, aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/ 1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Impuesto a las transacciones financiera

- F. Por los ejercicios 2018 y 2017, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y resulta aplicable sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del Sistema Financiero, salvo que esté exonerada.

Precios de transferencia

- G. Para propósito de la determinación del impuesto a la renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valorización utilizados y los criterios considerados para su determinación. Hasta el ejercicio gravable 2016 las obligaciones formales de Precios de Transferencia estaban dadas por la obligación de presentar la declaración jurada informativa y contar con el estudio técnico. A partir del 1 de enero de 2017, a través del Decreto Legislativo N° 1312, publicado el 31 de diciembre de 2016, se establecen las siguientes obligaciones formales que sustituyen a las anteriores: i) presentar la declaración jurada Reporte Local (en tanto se tengan ingresos devengados superiores a 2,300 UIT), ii) presentar la declaración jurada Reporte Maestro (en tanto el contribuyente tenga ingresos devengados superiores a 20,000 UIT) y iii) presentar la declaración jurada Reporte País por País (en tanto los ingresos devengados consolidados de la matriz del grupo multinacional del año anterior (2017) haya superado S/ 2,700 millones o EUR 750 millones). Estas dos últimas declaraciones son exigibles por las transacciones correspondientes al ejercicio 2017 en adelante.

Al respecto, en virtud de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018-SUNAT, publicada el 18 de enero de 2018, se aprobó el Formulario Virtual N° 3560 a efectos de la declaración jurada Reporte Local así como las fechas límites para su presentación y el contenido y formato que deben incluir.

Así, la fecha límite para la presentación de la declaración jurada Reporte Local correspondiente al ejercicio gravable 2018 será durante junio de 2019, de acuerdo con el cronograma de vencimientos previsto para el período mayo publicado por la Autoridad Tributaria. En el caso de la declaración jurada Reporte Local del ejercicio gravable 2017, esta se presentó en junio de 2018 conforme con el cronograma de obligaciones tributarias mensuales previsto para el periodo tributario de mayo publicado por la Autoridad Tributaria.

Por su parte, el contenido y formato de la declaración jurada Reporte Local está establecido conforme con los Anexos I, II, III y IV de la Resolución de Superintendencia N° 014-2018-SUNAT.

Asimismo, mediante el referido Decreto Legislativo N° 1312 se estableció además que los servicios intragrupo de bajo valor agregado no podrán tener un margen mayor a 5% de sus costos, y que respecto a los servicios prestados entre empresas vinculadas los contribuyentes deberán cumplir con la prueba de beneficio y con proporcionar la documentación e información solicitada en las condiciones necesarias para la deducción del costo o gasto.

Mediante el Decreto Legislativo N° 1116 se estableció que las normas de precios de transferencia no son de aplicación para fines del Impuesto General a las Ventas.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Revisión fiscal de la autoridad tributaria

- H. La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por el Banco en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de los ejercicios 2015, 2017 y 2018, y la que será presentada por el ejercicio 2019 por el Banco están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. A la fecha del presente informe la Autoridad Tributaria está revisando el impuesto a la renta de los ejercicios 2012, 2013 y 2016.

Debido a las posibles interpretaciones que la autoridad tributaria pueda dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para el Banco, por lo que cualquier mayor impuesto, intereses moratorios y sanciones que pudieran resultar de eventuales revisiones fiscales serían aplicados a los resultados del ejercicio en que éstos se reconozcan. Sin embargo, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales internos, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros separados del Banco al 31 de diciembre de 2018 y de 2017.

Régimen tributario del Impuesto General a las Ventas

- I. Asimismo, mediante Decreto Legislativo N° 1347, publicado el 7 de enero de 2017, se estableció la posibilidad de la reducción de un punto porcentual de la tasa del Impuesto General a las Ventas (IGV) a partir del 1 de julio de 2017, siempre que se cumpla con la meta de recaudación anualizada al 31 de mayo de 2017 del IGV neto de devoluciones internas de 7.2% del Producto Bruto Interno (PBI). Es decir, en tanto se cumpla con dicha condición la tasa del IGV (incluido el IPM) se reducirá de 18% a 17%.

No obstante, en vista que al término del plazo previsto no se cumplió con la meta de recaudación propuesta, la tasa del IGV se mantiene en 18%.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

24. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido ha sido calculado siguiendo el método del pasivo, y se atribuye a las siguientes partidas:

<i>En miles de soles</i>	Saldo al 01.01.2017	Adiciones (recuperos) patrimonio	Adiciones (recuperos) resultado del año	Saldo al 31.12.2017	Adiciones (recuperos) patrimonio	Adiciones (recuperos) resultado del año	Saldo al 31.12.2018
Activo							
Provisión genérica para créditos	340,591	-	(60,453)	280,138	-	9,703	289,841
Provisión genérica para créditos contingentes	37,443	-	(1,342)	36,101	-	(1,762)	34,339
Provisión de bienes adjudicados	27,052	-	12,129	39,181	-	2,412	41,593
Provisión específica para créditos contingentes	6,820	-	29,037	35,857	-	(5,265)	30,592
Provisión para gastos diversos y otros	53,247	-	4,187	57,434	-	7,597	65,031
Provisiones laborales	48,367	1,193	7,919	57,479	-	11,987	69,466
Intereses en suspenso	3,955	-	(3,677)	278	-	-	278
Inversiones disponibles para la venta	1,037	535	-	1,572	1,896	-	3,468
Cobertura de flujo de efectivo	-	-	-	-	2,131	-	2,131
	518,512	1,728	(12,200)	508,040	4,027	24,672	536,739
Pasivo							
Valorización de adeudados	(33,485)	-	4,542	(28,943)	-	(8,339)	(37,282)
Cobertura de flujo de efectivo	(575)	213	-	(362)	362	-	-
Activos intangibles / cargas diferidas	(46,849)	-	(37,836)	(84,685)	-	(19,449)	(104,134)
Depreciación tributaria inmueble	(5,827)	-	(1,381)	(7,208)	-	(635)	(7,843)
Nivelación de activos y pasivos por diferencia de cambio	(12,204)	-	(6,635)	(18,839)	-	(6,248)	(25,087)
	(98,940)	213	(41,310)	(140,037)	362	(34,671)	(174,346)
Impuesto a la renta diferido activo neto	419,572	1,941	(53,510)	368,003	4,389	(9,999)	362,393

El movimiento del impuesto a la renta diferido es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Saldo al inicio del año	368,003	419,572
Abono a patrimonio	4,389	1,941
(Cargo) abono a resultados del año	(9,999)	(53,510)
	362,393	368,003

25. Utilidad por Acción

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2018 y de 2017:

<i>En miles de soles</i>	Acciones en circulación	Acciones base para el promedio	Días de vigencia hasta el cierre del período	Promedio ponderado de acciones comunes
2018				
Saldo al 1 de enero de 2018	4,883,119	4,883,119	365	4,883,119
Capitalización resultados año 2017	485,483	485,483	365	485,483
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5,368,602	5,368,602		5,368,602
2017				
Saldo al 1 de enero de 2017	4,401,368	4,401,368	365	4,401,368
Capitalización resultados año 2016	481,751	481,751	365	481,751
Capitalización resultados año 2017	-	485,483	365	485,483
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4,883,119	5,368,602		5,368,602

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/ 0.2749 y S/ 0.2584, respectivamente.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

26. Transacciones con Partes Vinculadas

Al 31 de diciembre de, los estados financieros separados del Banco incluyen transacciones con partes vinculadas, las cuales, tal como lo establece la NIC 24, comprenden a la entidad controladora, entidades subsidiarias, vinculadas, asociadas, otras partes relacionadas, directores y ejecutivos clave del Banco. Todas las transacciones con partes vinculadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado disponibles para terceros no vinculados.

(a) A continuación se detallan los saldos del estado separado de situación financiera que mantiene el Banco con las partes vinculadas al 31 de diciembre:

En miles de soles	2018						2017					
	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total	Controladora	Subsidiarias	Vinculadas(i)	Asociadas	Personal clave y directores	Total
Activo:												
Disponibles	500,355	-	287	-	-	500,642	220,332	-	-	-	-	220,332
Cartera de créditos, neto		514,331	300,277	49	23,434	838,091	-	450,702	612,061	10,016	12,107	1,084,886
Derivados para negociación	135,977	-	69,105	-	-	205,082	213,705	-	4,939	-	-	218,644
Otros activos, neto	144,865	16,023	125,735	-	-	286,623	188,454	11,116	47,055	-	-	246,625
Total activo	781,197	530,354	495,404	49	23,434	1,830,438	622,491	461,818	664,055	10,016	12,107	1,770,487
Pasivo:												
Obligaciones con el público y depósito de empresas del Sistema Financiero	212,881	444,934	357,950	953	126,152	1,142,870	112,998	49,440	355,747	2,499	112,588	633,272
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	6,018	-	-	6,018	-	-	57,723	-	4	57,727
Derivados para negociación	250,641	-	1,462	-	-	252,103	212,170	-	3,504	-	-	215,674
Provisiones y otros pasivos	11,839	706	39,088	-	18	51,651	56,816	423	19,735	-	-	76,974
Total pasivo	475,361	445,640	404,518	953	126,170	1,452,642	381,984	49,863	436,709	2,499	112,592	983,648
Cuentas fuera de Balance:												
Créditos indirectos	-	204,666	298,291	200	1,457	504,614	-	208,130	285,088	51,446	-	544,664
Instrumentos financieros derivados	11,071,499	-	701,705	-	-	11,773,204	11,455,383	-	220,038	-	-	11,675,421

(*) Vinculadas incluye los saldos y transacciones con otras partes relacionadas según la definición de la NIC 24.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

- (b) A continuación, se detallan los efectos de las transacciones con las partes vinculadas en el estado separado de resultados del Banco por el año terminado el 31 de diciembre:

	2018						2017						
	Controladora	Vinculadas			Asociadas	Personal clave y directores	Total	Controladora	Vinculadas			Asociadas	Personal clave y directores
Subsidiarias		(*)		Subsidiarias					(*)				
<i>En miles de soles</i>													
Ingresos por intereses	-	14,391	1,164	-	110	15,665	-	17,334	1,780	-	63	19,177	
Gastos por intereses	-	(3,335)	(9,570)	-	(218)	(13,123)	-	(2,117)	(8,473)	-	(144)	(10,734)	
	-	11,056	(8,406)	-	(108)	2,542	-	15,217	(6,693)	-	(81)	8,443	
Ingresos por servicios financieros	-	30,378	251	-	16	30,645	-	27,819	220	-	10	28,049	
Gastos por servicios financieros	-	-	(60)	-	-	(60)	-	-	(706)	-	-	(706)	
	-	30,378	191	-	16	30,585	-	27,819	(486)	-	10	27,343	
Resultado neto por operaciones financieras													
Gastos de administración	(16,910)	(137)	(74,866)	-	-	(91,913)	(14,496)	(143)	(65,340)	-	-	(79,979)	
Otros ingresos, neto	-	7,829	179	-	1	8,009	-	2,989	177	-	-	3,166	
	(16,910)	7,692	(74,687)	-	1	(83,904)	(14,496)	2,846	(65,163)	-	-	(76,813)	

(*) Vinculadas incluye los saldos y transacciones con otras partes relacionadas según la definición de la NIC 24.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

(c) Préstamos al personal y remuneraciones del personal clave

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los Directores, funcionarios y empleados del Banco mantienen operaciones de crédito permitidas por la Ley General, la cual regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en Perú. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 438 millones y S/ 422 millones, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 10 millones y S/ 11 millones, respectivamente.

27. Actividades de Fideicomiso

El Banco brinda servicios de estructuración y administración de operaciones de fideicomiso y comisiones de confianza, y se encarga de la elaboración de los contratos relacionados con dichas operaciones. Los activos mantenidos en fideicomiso no son incluidos en los estados financieros. El Banco es responsable de la adecuada administración de dichos fideicomisos, con responsabilidad hasta el límite que señalan las leyes pertinentes y el contrato respectivo. Al 31 de diciembre de 2018, el valor asignado de los activos en fideicomiso y comisiones de confianza asciende a S/ 4,884 millones (S/ 5,916 millones al 31 de diciembre de 2017).

BBVA BANCO CONTINENTAL

 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	2017						
	A valor razonable con cambios en resultados			Disponibles para la venta		Mantenidos hasta su vencimiento	Derivados de cobertura
	Para negociación	Designado al momento inicial	Créditos y partidas por cobrar	A costo amortizado	A valor razonable		
<i>En miles de soles</i>							
Activo							
Disponible	-	-	15,310,317	-	-	-	-
Inversiones	4,084,127	-	-	1,598	3,459,836	-	-
Instrumento de capital	-	-	-	1,598	30,606	-	-
Instrumentos de deuda	4,084,127	-	-	-	3,429,230	-	-
Cartera de créditos	-	-	49,892,071	-	-	-	-
Derivados para negociación	499,288	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	1,191
Cuentas por cobrar	-	-	67,182	-	-	-	-
Otros activos	-	-	949,035	-	-	-	-
	4,583,415	-	66,218,605	1,598	3,459,836	-	1,191

	2017					
	A valor razonable con cambios en resultados			A costo amortizado	Otros pasivos	Derivados de cobertura
	Para negociación	Designado al momento inicial				
<i>En miles de soles</i>						
Pasivo						
Obligaciones con el público	-	-	47,401,703	-	-	
Fondos interbancarios	-	-	911,486	-	-	
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	-	-	1,970,505	-	-	
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	11,065,546	-	-	
Derivados para negociación	383,174	-	-	-	-	
Derivados de cobertura	-	-	-	-	142,782	
Cuentas por pagar	-	-	5,102,173	539,234	-	
	383,174	-	66,451,413	539,234	142,782	

29. Gestión de Riesgos Financieros

La gestión del riesgo juega un rol fundamental en la estrategia del Banco, toda vez que garantiza la solvencia y el desarrollo sostenible del Banco. El perfil de riesgo del Banco ha sido establecido de acuerdo con la estrategia y políticas del Grupo, y considera un modelo de gestión de riesgos único, independiente y global.

- Único: Enfocado en un solo objetivo. Se determina el apetito de riesgo sostenido en métricas fundamentales, límites para carteras y sectores económicos, e indicadores para la gestión y monitoreo de los portafolios.
- Independiente: Independiente del y complementario al negocio. El proceso de adaptación del área de riesgos permite seguir atentamente el negocio y así detectar oportunidades.
- Global: El Grupo cuenta con un modelo de riesgos adaptable a todos los riesgos, en todos los países y en todos los negocios.

Para una efectiva gestión con visión integral, el área de riesgos del Banco está estructurada por tipología de riesgo: admisión de riesgos minoristas y mayoristas, seguimiento, cobranzas y recuperaciones, riesgos estructurales, de mercados y fiduciarios, control, validación y regulación; y con el objetivo de buscar sinergias y mayor integración de los procesos que van desde la estrategia, planificación, hasta la implantación de modelos y herramientas en la gestión, se consolidaron en la Unidad de Monitoring, Analytics & Risk Engineering funciones transversales que dan apoyo a la gestión.

Riesgo de crédito

El sistema de gestión de riesgos que aplica el Banco se sustenta en un esquema corporativo de gobierno en el que Grupo BBVA determina las políticas para la gestión y control del riesgo de créditos minoristas y mayoristas, las cuales que se adaptan a la regulación y realidad local.

La estructura del área de riesgos para la gestión del riesgo de crédito es como sigue:

- Unidad de Monitoring, Analytics & Risk Engineering: Administra el riesgo de crédito mediante la definición de estrategias, elaboración de métricas y cálculo de parámetros para el establecimiento de políticas en todo el ciclo de negocios, desde la admisión y seguimiento hasta la recuperación, con el objetivo de controlar la calidad crediticia del portafolio y asegurar una rentabilidad sostenida acorde con el consumo de capital. En adición, es responsable del desarrollo y mantenimiento de los modelos de riesgo de crédito que son utilizados en la gestión de riesgos en el Banco, así como de su implementación a través de herramientas y/o plataformas tecnológicas que se integran a la gestión de riesgos y a la red comercial, según sea el caso.
- La Unidad de Riesgos Minoristas: Gestiona el riesgo de crédito en la etapa de admisión para personas naturales y banca negocios (pequeñas y medianas empresas). Para personas naturales la admisión se realiza mediante herramientas que evalúan el perfil del cliente, su capacidad de pago y su comportamiento crediticio en el Banco y en el Sistema Financiero. Para banca negocios, la admisión centra su análisis en información económico-financiera obtenida en visitas de campo que permiten dimensionar el negocio y la capacidad de pago del deudor, mediante el uso de metodologías específicas por actividad económica, así como mediante herramientas que evalúan el perfil comportamental de los negocios.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

En la originación, tanto de personas como de negocios, se realiza la evaluación masiva a través de campañas y acciones tácticas puntuales acorde con la estrategia de crecimiento del Banco, así como la gestión de los portafolios.

- La Unidad de Riesgos Mayoristas: Integra las funciones de originación y políticas, así como de admisión de empresas, corporativos e inmobiliario, logrando potenciar el modelo de riesgos con mayores sinergias a partir de la comunicación y retroalimentación de los equipos en el manejo del riesgo inherente a los tipos de operación, productos y sectores, entre otros.

El equipo de originación y políticas es el encargado de la gestión del portafolio mayorista, así como de definir las políticas y estrategias de crecimiento. Por su parte, Admisión define el perfil de riesgo de crédito en las políticas del Banco para los segmentos empresas de la red minorista, banca empresas e instituciones, clientes globales e inmobiliarios.

Durante el año 2018, a partir de la estrategia de Grupo BBVA y en un entorno desafiante para el Sistema Financiero peruano, se continuó con la dinamización y afianzamiento del control a través de límites de asset allocation consecuente con el apetito de riesgo del Banco; asimismo, mediante el seguimiento de umbrales de concentración por sectores se fomentó la diversificación de la cartera; y se consolidó la integración del nuevo modelo de gestión de portafolio vía estrategias desplegándolo en la red de oficinas como criterio de identificación de oportunidades, actuación preventiva y reconducción.

Las herramientas de rating, risk analyst y buró se mantienen como un importante apoyo en la toma de decisiones; y el Programa Financiero Automatizado y Programa Financiero Digital en los segmentos banca empresa y corporate investment banking (CIB) constituyen plataformas digitales para la elaboración y análisis de las propuestas crediticias.

- La Unidad de Seguimiento, Cobranzas y Recuperaciones: Integra las funciones de reconducción y vigilancia a casos críticos, cobranzas mediante agencias externas, gestión de fallidos y estrategias para desinversión de carteras tanto en el ámbito minorista como mayorista.

La gestión de seguimiento, que comprende los portafolios de riesgo de personas naturales y banca de negocios, utiliza información estadística para detectar tanto las señales de alerta como los colectivos de alto riesgo.

La gestión de cobranza y recuperaciones en el ámbito prejudicial se orienta a la anticipación mediante herramientas comportamentales, acciones de “call center” y visitas de campo. En el ámbito judicial, las acciones para el curso y seguimiento de las acciones de cobranza son articuladas con proveedores de estudios jurídicos

En adición, en el ámbito mayorista, la función de seguimiento tiene como objetivo la identificación de clientes con potencial deterioro desde el inicio, con la finalidad de administrar el riesgo de crédito, en tanto que recuperaciones busca negociar acuerdos de pago con los clientes mediante la refinanciación, dación en pago o ejecución de garantías.

Exposición máxima a riesgo de crédito

Al 31 de diciembre, la exposición máxima a riesgo de crédito es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Disponible	12,917,649	15,310,317
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	2,962,321	4,084,127
Inversiones disponibles para la venta	3,530,122	3,461,434
Cartera de créditos	51,866,461	49,892,071
Derivados para negociación	457,876	499,288
Derivados de cobertura	1,439	1,191
Cuentas por cobrar	47,608	67,182
Otros activos	1,073,695	949,035
Total	72,857,171	74,264,645

Garantías recibidas

La exigencia de garantías puede ser un instrumento necesario, pero no suficiente para la concesión de riesgos, y su aceptación es complementaria al proceso crediticio, que exige y pondera mayoritariamente la verificación previa de la capacidad de pago del deudor o de que éste pueda generar los recursos suficientes para permitirle la amortización del riesgo contraído y en las condiciones convenidas.

Los procedimientos para la gestión y valoración de las garantías están recogidos en los Manuales Internos de Políticas y Procedimientos de Gestión del Riesgo de Crédito (minorista y mayorista), en los que se establecen los principios básicos para la gestión del riesgo de crédito, y que incluyen también la gestión de las garantías recibidas en las operaciones con clientes, cuidando que tales coberturas estén adecuadamente instrumentadas e inscritas en el registro correspondiente, y que cuenten con las pólizas de seguro respectivas.

La valoración de garantías se rige por principios de prudencia, que implican la utilización de tasaciones en garantías inmobiliarias, precios de mercado en títulos valores, cotizaciones en las participaciones en fondos de inversión, entre otros. Estos principios establecen hitos internos que pueden ser más ácidos que los que contempla la normativa local, y bajo los cuales se actualiza el valor de las garantías.

<i>En miles de soles</i>	2018	%	2017	%
Hipotecas	21,640,200	40	20,277,630	40
Arrendamiento financiero	4,475,583	8	4,827,736	9
Garantías autoliquidables	515,922	1	322,419	1
Avales y fianzas recibidas	472,497	1	723,624	1
Prendas vehiculares, industriales, agrícolas, entre otros	66,135	-	87,623	-
Warrants de productos y mercaderías	-	-	10,486	-
Resto de garantías	9,587,545	18	12,099,748	23
Créditos garantizados	36,757,882	68	38,349,266	74
Créditos sin garantías	17,447,867	32	13,582,889	26
Total	54,205,749	100	51,932,155	100

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

Calidad crediticia de la cartera de créditos

La segmentación de la cartera de créditos en “No vencidos ni deteriorados”, “Vencidos pero no deteriorados” y “Deteriorados”, es como sigue:

	2018						2017					
	Créditos no minoristas	Créditos pequeña y microempresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%	Créditos no minoristas	Créditos pequeña y microempresa	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda	Total	%
Crédito no vencido ni deteriorado	32,105,474	1,344,087	5,358,827	12,053,308	50,861,696	99	31,631,426	1,189,512	4,529,492	11,434,982	48,785,412	99
Normal	31,588,691	1,313,583	5,261,447	11,858,120	50,021,841	97	31,058,061	1,159,150	4,453,152	11,234,542	47,904,905	97
CPP	516,783	30,504	97,380	195,188	839,855	2	573,365	30,351	76,340	200,440	880,496	2
Deficiente	-	-	-	-	-	-	-	11	-	-	11	-
Dudoso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito vencido no deteriorado	38,538	1	6	566	39,111	-	33,411	164	7	502	34,084	-
Normal	10,444	1	1	-	10,446	-	11,855	164	5	-	12,024	-
CPP	28,094	-	5	566	28,665	-	21,556	-	2	502	22,060	-
Deficiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dudoso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito deteriorado	2,105,761	150,746	336,831	711,604	3,304,942	7	2,064,807	156,027	298,368	593,457	3,112,659	7
Normal	39,422	268	2	-	39,692	-	37,854	281	6	-	38,141	-
CPP	257,868	92	8	-	257,968	-	313,515	93	12	-	313,620	1
Deficiente	486,792	21,430	83,485	253,643	845,350	2	492,353	21,702	67,858	208,327	790,240	2
Dudoso	446,714	35,964	139,584	170,993	793,255	2	502,481	45,760	125,611	180,421	854,273	2
Pérdida	874,965	92,992	113,752	286,968	1,368,677	3	718,604	88,191	104,881	204,709	1,116,385	2
Cartera bruta	34,249,773	1,494,834	5,695,664	12,765,478	54,205,749	106	33,729,644	1,345,703	4,827,867	12,028,941	51,932,155	106
Menos: Provisiones	(1,709,472)	(123,242)	(313,170)	(455,864)	(2,601,748)	(6)	(1,569,920)	(118,049)	(283,628)	(369,496)	(2,341,093)	(6)
Total neto	32,540,301	1,371,592	5,382,494	12,309,614	51,604,001	100	32,159,724	1,227,654	4,544,239	11,659,445	49,591,062	100

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Los criterios para determinar si un crédito está deteriorado son los siguientes:

Tipo deudor	Criterio de deterioro
Minorista	Deudor con atraso mayor a 90 días. Deudor clasificado como deficiente, dudoso o pérdida.
No minorista	Deudor clasificado como deficiente, dudoso o pérdida. Operación en situación de refinanciado o reestructurado.

Las provisiones específicas asociadas a las operaciones que al 31 de diciembre de 2018 han sido tipificadas como créditos vencidos y no deteriorados y créditos deteriorados asciende a S/ 1,610 millones (S/ 1,355 millones al 31 de diciembre de 2017).

Durante los años 2018 y 2017, las operaciones de los clientes que a lo largo de dichos períodos fueron clasificados como créditos vencidos y no deteriorados y como créditos deteriorados han generado ingresos financieros por S/ 149 millones para ambos períodos.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, las garantías de los créditos vencidos y no deteriorados y de los créditos deteriorados ascienden a S/ 2,062 millones y S/ 1,928 millones, respectivamente, de los cuales S/ 1,864 millones y S/ 1,755 millones corresponden a hipotecas.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Los créditos vencidos no deteriorados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascienden S/ 39 millones y S/ 34 millones, respectivamente. A continuación, se muestra el desglose de los referidos créditos según sus días de atraso:

<i>En miles de soles</i>	2018				2017			
	16- 30	31- 60	61 - 90	Total	16- 30	31- 60	61 - 90	Total
Días de atraso								
Tipo de crédito								
Corporativos	-	-	-	-	-	3	1	4
Grandes empresas	3,462	4,463	16	7,941	336	5,783	26	6,145
Medianas empresas	15,832	12,448	2,317	30,597	14,951	8,544	3,767	27,262
	19,294	16,911	2,333	38,538	15,287	14,330	3,794	33,411
Pequeñas empresas	-	-	1	1	-	164	-	164
Microempresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Consumo	-	6	-	6	-	7	-	7
Hipotecario	-	566	-	566	-	502	-	502
	-	572	1	573	-	673	-	673
Total	19,294	17,483	2,334	39,111	15,287	15,003	3,794	34,084

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Al 31 de diciembre los instrumentos financieros activos presentan las siguientes concentraciones geográficas:

	2018					
	A valor razonable con cambios en resultados					
<i>En miles de soles</i>	Para negociación	Al momento inicial	Créditos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta	Derivados de cobertura	Total
Instrumentos financieros						
Perú	3,281,748	-	54,302,018	3,361,244	-	60,945,010
Resto América del Sur	-	-	26,312	980	-	27,292
Resto del mundo	135,977	-	11,821	-	-	147,798
México	1,957	-	2,010	-	-	3,967
Estados Unidos	1,361	-	17,479	167,868	-	186,708
Europa	4,014	-	10,949	30	1,439	16,432
	3,425,057	-	54,370,589	3,530,122	1,439	61,327,207
Provisiones	(4,860)		(2,719,097)			(2,723,957)
Rendimientos devengados			317,828			317,828
Diferidos			(55,251)			(55,251)
	3,420,197	-	51,914,069	3,530,122	1,439	58,865,827

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

	2017					
	A valor razonable con cambios en resultados					
<i>En miles de soles</i>	Para negociación	Al momento inicial	Créditos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta	Derivados de cobertura	Total
Instrumentos financieros						
Perú	4,363,116	-	52,019,804	3,460,613	-	59,843,533
Resto América del Sur	-	-	23,753	791	-	24,544
Resto del mundo	213,706	-	8,627	-	-	222,333
México	4,939	-	3,860	-	-	8,799
Estados Unidos	1,386	-	15,996	-	-	17,382
Europa	5,043	-	14,299	30	1,191	20,563
	4,588,190	-	52,086,339	3,461,434	1,191	60,137,154
Provisiones	(4,773)	-	(2,428,094)	-	-	(2,432,867)
Rendimientos devengados	-	-	358,731	-	-	358,731
Diferidos	-	-	(57,723)	-	-	(57,723)
	4,583,417	-	49,959,253	3,461,434	1,191	58,005,295

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados, mediante instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones de mercado, reflejadas en cambios en los diferentes activos y factores de riesgo financieros. El riesgo puede ser mitigado e incluso eliminado a través de coberturas (activos/pasivos o derivados), o deshaciendo la operación/posición abierta.

Existen tres grandes factores de riesgo que afectan los precios de mercado: tasas de interés, tipos de cambio y renta variable.

- Riesgo de tasa de interés: Surge como consecuencia de variaciones en la estructura temporal de tasas de interés de mercado, para las distintas divisas.
- Riesgo de cambio: Surge como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio entre las diferentes monedas.
- Riesgo de precio: Surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, bien por factores específicos del propio instrumento, o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

En adición, y para determinadas posiciones, resulta necesario considerar también otros riesgos: el riesgo de "spread" de crédito, el riesgo de base, la volatilidad o el riesgo de correlación.

El VaR ("Value at Risk") es la variable básica para medir y controlar el riesgo de mercado del Banco. Esta medida de riesgo estima la pérdida máxima, con un nivel de confianza dado, que se puede producir en las posiciones de mercado de una cartera para un determinado horizonte temporal. En el Banco el VaR se calcula utilizando el método paramétrico con un nivel de confianza de 99% y un horizonte temporal de un día; el período de datos considerado es de un año.

La estructura de límites de riesgo de mercado determina un esquema de límites de VaR y capital económico por riesgo de mercado, así como alertas y sub-límites específicos ad-hoc por tipologías de riesgo, entre otros.

Asimismo, se realizan pruebas de validez de los modelos de medición de riesgos utilizados, que estiman la pérdida máxima que se puede producir en las posiciones consideradas, con un nivel de probabilidad determinado ("backtesting"), así como mediciones de impacto de movimientos extremos de mercado en las posiciones de riesgo mantenidas ("stress testing"). Actualmente se realiza el análisis de estrés sobre escenarios históricos de crisis.

El riesgo de mercado del Banco fue menor en el año 2018 con respecto al año 2017. Esto debido a la menor operativa con bonos soberanos y swaps de moneda.

El detalle del VaR por factores de riesgo fue el siguiente:

En miles de soles	2018	2017
VaR por factores de riesgo		
VaR sin alisado	3,412	4,456
VaR interés	3,172	4,001
VaR cambio	791	2,135
VaR promedio	3,661	4,375
VaR máximo	4,927	6,893
VaR mínimo	2,625	2,480

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

El análisis de estrés se realiza tomando como base escenarios de crisis históricos que toman como referencia la quiebra de Lehman Brothers en 2008.

Por tipología de riesgo de mercado asumido por la cartera de trading, al cierre del año 2018, como suele ser usual, el riesgo principal era el de tasas de interés, siendo de menor medida el riesgo de cambio.

El modelo VaR paramétrico de riesgo de mercado es validado periódicamente a través de pruebas de *back testing*.

Riesgo de interés estructural

La gestión del riesgo de interés del "*banking book*" tiene como objetivo mantener la exposición del Banco ante variaciones en las tasas de interés de mercado en niveles acordes con su estrategia y perfil de riesgo. Para ello, el Comité de Activos y Pasivos (en adelante COAP) realiza una gestión activa del *banking book* a través de operaciones que pretenden optimizar el nivel de riesgo asumido, en relación con los resultados esperados, y permiten cumplir con los niveles máximos de riesgo tolerables.

La actividad desarrollada por el COAP se apoya en las mediciones de riesgo de interés realizadas por el área de Riesgos que, actuando como unidad independiente, cuantifica periódicamente el impacto que tiene la variación de los tasas de interés en el margen de intereses y el valor económico del Banco.

En adición a las mediciones de sensibilidad ante variaciones de 100 puntos básicos en las tasas de mercado, el Banco desarrolla cálculos probabilísticos que determinan el "capital económico" (pérdida máxima en el valor económico) y el "margen en riesgo" (pérdida máxima en el margen de interés) por riesgo de interés estructural de la actividad bancaria del Banco excluyendo la actividad de tesorería, a partir de modelos de simulación de curvas de tasas de interés. Periódicamente se realizan pruebas de *stress testing* que permiten completar la evaluación del perfil de riesgo de interés del Banco.

Todas estas medidas de riesgo son objeto de análisis y seguimiento posterior, trasladándose a los diferentes órganos de dirección y administración del Banco los niveles de riesgo asumidos y el grado de cumplimiento de los límites autorizados.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

A continuación, se presentan los consumos de los niveles de riesgo de interés estructural del Banco durante los años 2018 y 2017:

2018		Dic-18	Nov-18	Oct-18	Set-18	Ago-18	Jul-18	Jun-18	May-18	Abr-18	Mar-18	Feb-18	Ene-18
Consumo de límites													
Sensibilidad de margen financiero	6%	4.5%	4.6%	4.0%	3.7%	3.8%	3.7%	2.0%	2.3%	1.9%	1.6%	2.6%	2.3%
Consumos de alertas													
Sensibilidad de valor económico	700	396	391	419	427	421	427	433	433	464	439	429	411
Capital económico (CE)	1,100	887	893	882	891	889	903	915	914	944	923	905	886
Margen en riesgo (MeR)	7%	2.2%	2.1%	1.9%	1.7%	1.7%	1.8%	1.2%	1.3%	1.1%	1.3%	1.4%	1.4%
2017													
		Dic-17	Nov-17	Oct-17	Set-17	Ago-17	Jul-17	Jun-17	May-17	Abr-17	Mar-17	Feb-17	Ene-17
Consumo de límites													
Sensibilidad de margen financiero	6%	3.7%	4.0%	4.1%	4.1%	4.0%	3.9%	4.0%	4.3%	4.3%	4.1%	4.4%	4.1%
Consumos de alertas													
Sensibilidad de valor económico	610	342	338	325	317	313	319	314	292	293	301	281	299
Capital económico (CE)	1,000	744	760	755	737	711	689	675	681	659	657	651	624
Margen en riesgo (MeR)	7%	2.0%	2.1%	2.2%	2.2%	2.3%	2.4%	2.4%	2.5%	2.6%	2.8%	2.5%	1.9%

En el proceso de medición, el Banco ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre las tasas de interés de estos productos y los de mercado, y que posibilitan la desagregación de los saldos puntuales en saldos tendenciales, con grado de permanencia a largo plazo, y saldos estacionales o volátiles, con un vencimiento residual a corto plazo.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Riesgo de liquidez

El control, seguimiento y gestión del riesgo de liquidez pretende, en el corto plazo, asegurar el cumplimiento de los compromisos de pago del Banco en tiempo y forma, sin recurrir a la obtención de fondos en condiciones desfavorables, ni deteriorar la imagen y reputación del Banco. En el mediano plazo tiene como objetivo velar por la idoneidad de la estructura financiera y su evolución, en el contexto de la situación económica, los mercados y los cambios regulatorios.

La gestión de la liquidez y el financiamiento estructural en el Banco están fundamentados en el principio de autonomía financiera de Grupo BBVA. Este enfoque de gestión contribuye a prevenir y limitar el riesgo de liquidez al reducir la vulnerabilidad del Banco en períodos de riesgo elevado.

La gestión y el seguimiento del riesgo de liquidez se realiza de modo integral con un doble enfoque: de corto y de largo plazo. El enfoque de liquidez de corto plazo, con horizonte temporal hasta un año, está focalizado en la gestión de pagos y cobros de las actividades de mercados, los recursos de clientes volátiles y las potenciales necesidades de liquidez del conjunto del Banco. El segundo enfoque, de mediano plazo o financiamiento, está centrado en la gestión financiera del conjunto de activos y pasivos, poniendo foco en la estructura de financiación, y teniendo un horizonte temporal igual o superior al anual.

La gestión integral de la liquidez es realizada por el COAP, siendo la Unidad de Gestión Financiera, dentro del área de Finanzas, quien analiza las implicancias, en términos de financiamiento y liquidez, de los diversos proyectos del Banco y su compatibilidad con la estructura de financiación objetivo y la situación de los mercados financieros. En este sentido, la Unidad de Gestión Financiera, acorde a los presupuestos aprobados, ejecuta las propuestas acordadas por el COAP y gestiona el riesgo de liquidez conforme a un amplio esquema de límites, sublímites y alertas aprobadas, sobre los que el área de Riesgos realiza, de modo independiente, su labor de medición y control, aportando al gestor herramientas de apoyo y métricas para la toma de decisiones.

Las mediciones periódicas del riesgo incurrido y el seguimiento del consumo de límites se realizan desde la Unidad de Riesgos Estructurales, de Mercados y Fiduciarios, quien informa de los niveles sobre los riesgos de liquidez mensualmente al COAP; así como con mayor frecuencia a las propias unidades gestoras.

Por otro lado, en el aspecto regulatorio, el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea ha propuesto un nuevo esquema de regulación de la liquidez basado en dos ratios: "*Liquidity Coverage Ratio*" (LCR) que entró en vigor en el año 2015 y "*Net Stable Funding Ratio*" (NSFR) que se implementa desde el presente año 2018. Tanto el Banco como Grupo BBVA en su conjunto, participaron en el correspondiente estudio de impacto (QIS) que ha recogido los nuevos retos regulatorios en su nuevo marco general de actuación en el ámbito de liquidez y financiamiento. A nivel local, la SBS también ha implementado el seguimiento del ratio Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL), siguiendo los lineamientos generales del Comité de Basilea, aunque adaptándolo a la realidad peruana. Este indicador RCL se empezó a medir a partir de diciembre de 2013 y su cálculo tiene una periodicidad diaria. El límite establecido para el RCL es de 80% para el período 2014 – 2017, 90% en para 2018 y 100% para 2019 en adelante, el cual se está cumpliendo con holgura.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Con la entrada en vigencia de los nuevos reportes de liquidez, la SBS estableció nuevos lineamientos en la distribución por plazos residuales de los activos y pasivos, los cuales incluyen partidas con vencimiento contractual y aquellas cuya distribución se ha realizado a través de la fijación de supuestos. La distribución por plazos de los activos y pasivos al 31 de diciembre, se presenta como sigue, la cual, incluye para el caso de la cartera de créditos y depósitos sus respectivos rendimientos devengados:

<i>En miles de soles</i>	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5 años	Más de 5 años	Vencidos y en cobranza judicial	Total
2018								
Activo								
Disponible	7,037,541	952,598	219,127	356,963	4,351,420	-	-	12,917,649
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	2,962,321	-	-	-	-	-	-	2,962,321
Inversiones disponibles para la venta	2,583,570	169,310	27,439	33,393	208,915	507,495	-	3,530,122
Cartera de créditos	7,430,590	7,258,834	4,449,079	4,805,662	17,241,690	11,744,877	1,592,728	54,523,460
Derivados para negociación	20,967	21,082	15,655	15,663	235,947	148,562	-	457,876
Derivados de cobertura	-	-	-	-	1,439	-	-	1,439
	20,034,989	8,401,824	4,711,300	5,211,681	22,039,411	12,400,934	1,592,728	74,392,867
Pasivo								
Obligaciones con el público	7,178,851	4,895,708	2,293,129	2,944,925	31,633,867	-	-	48,946,480
Vista	2,294,061	1,679,028	-	-	14,161,166	-	-	18,134,256
Ahorro	1,291,414	945,000	-	-	13,953,036	-	-	16,189,450
Plazo	3,518,865	2,271,680	2,293,129	2,944,925	3,519,665	-	-	14,548,264
Otros	74,511	-	-	-	-	-	-	74,510
Fondos interbancarios	817,265	-	-	-	-	-	-	817,266
Depósitos en empresas del Sistema Financiero	1,336,857	907,382	126,480	42,921	90,646	-	-	2,504,286
Adeudados y obligaciones financieras	860,006	741,708	821,038	248,413	5,082,093	2,558,968	-	10,312,226
Derivados para negociación	31,554	20,004	40,263	28,657	171,481	56,800	-	348,759
Derivados de cobertura	-	5,941	55,437	1,075	86,122	48,917	-	197,492
Cuentas por pagar	593,770	450,000	62,466	100,000	633,399	-	-	1,839,635
Otros pasivos	956,795	-	-	-	-	-	-	956,795
	11,775,098	7,020,743	3,398,813	3,365,991	37,697,608	2,664,685	-	65,922,939

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

<i>En miles de soles</i>	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5 años	Más de 5 años	Vencidos y en cobranza judicial	Total
2017								
Activo								
Disponibles	5,788,569	632,912	2,257,049	1,741,714	4,890,073	-	-	15,310,317
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	4,084,127	-	-	-	-	-	-	4,084,127
Inversiones disponibles para la venta	2,737,093	84,151	2,539	-	78,293	559,358	-	3,461,434
Inversiones a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Carteras de créditos	6,676,011	7,579,855	5,024,650	5,722,709	16,526,131	9,372,111	1,389,419	52,290,886
Derivados para negociación	71,971	40,977	42,507	34,583	152,263	156,987	-	499,288
Derivados de cobertura	-	-	-	-	1,191	-	-	1,191
	19,357,771	8,337,895	7,326,745	7,499,006	21,647,952	10,088,456	1,389,419	75,647,243
Pasivo								
Obligaciones con el público	8,116,584	5,111,380	2,982,101	2,428,088	28,763,550	-	-	47,401,703
Vista	2,183,640	1,598,974	-	-	12,340,190	-	-	16,122,804
Ahorro	1,062,842	778,011	-	-	12,784,759	-	-	14,625,612
Plazo	4,791,468	2,734,395	2,982,101	2,428,088	3,638,601	-	-	16,574,653
Otros	78,634	-	-	-	-	-	-	78,634
Fondos Interbancarios	911,486	-	-	-	-	-	-	911,486
Depósitos en empresas del Sistema Financiero	665,186	517,938	531,128	242,400	13,853	-	-	1,970,505
Adeudos y obligaciones financieras	1,497,631	309,498	1,745,866	156,899	4,735,841	2,619,811	-	11,065,546
Derivados para negociación	62,401	39,281	44,385	26,755	131,848	78,504	-	383,174
Derivados de cobertura	-	-	4,329	-	103,840	34,613	-	142,782
Cuentas por pagar	863,668	250,124	2,212,216	1,717,000	250,000	348,399	-	5,641,407
Otros pasivos	743,731	-	-	-	-	-	-	743,731
	12,860,687	6,228,221	7,520,025	4,571,142	33,998,932	3,081,327	-	68,260,334

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Riesgo operacional

El Banco articula un modelo de gestión de riesgo operacional implantado en toda la organización, basado en metodologías y procedimientos de identificación, evaluación y seguimiento, y soportado en herramientas que permiten una gestión cualitativa y cuantitativa.

Este modelo se sustenta en una gestión descentralizada del riesgo operacional realizada por equipos de especialistas de control bajo la coordinación de una Unidad Metodológica y de Reporte a los correspondientes comités de riesgo operacional que permite una adecuada integración en la gestión.

En relación con la gestión cualitativa, la herramienta STORM (*“Support Tool for Operational Risk Management”*) posibilita la identificación y cuantificación de los riesgos operacionales asociados a nivel de procesos, así como la evaluación periódica de los controles asociados a los riesgos críticos. A lo largo del año 2018, se han actualizado los riesgos y controles manteniendo la vigencia del modelo.

Por su parte, SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional), es una base de datos que recoge todo evento de riesgo operacional que supone un quebranto para el Banco, es la herramienta cuantitativa fundamental de la gestión del riesgo operacional.

El Banco cuenta con la autorización para el uso del método estándar alternativo para el cálculo del requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional, lo que le permite optimizar el requerimiento de capital regulatorio.

El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional sobre la base del método estándar alternativo, al 31 de diciembre de 2018 asciende a S/ 451 millones.

Dentro de las iniciativas relevantes llevadas a cabo durante el año 2018, resalta que se continuó con el fortalecimiento del esquema de control interno del Banco en el negocio a través de la dotación de mayor estructura y metodologías de trabajo. Asimismo, a lo largo del año se implementó el procedimiento de aseguramiento de la calidad con el objetivo de dar trazabilidad y garantizar la calidad y el control de las iniciativas que se ponen en manos del cliente.

30. Valor Razonable

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

En los casos en que el valor de cotización no esté disponible, el valor razonable es estimado basándose en el valor de cotización de un instrumento financiero con similares características, el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización; las cuales pueden ser afectadas de manera significativa por los distintos supuestos utilizados.

A pesar que la Gerencia utiliza su mejor criterio en estimar el valor razonable de sus instrumentos financieros, existen debilidades inherentes en cualquier técnica de valorización. Como consecuencia, el valor razonable podría no ser una estimación aproximada del valor neto realizable o del valor de liquidación.

Sobre la metodología y supuestos empleados en las estimaciones de valor razonable de los instrumentos financieros del Banco debe considerarse lo siguiente:

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Este supuesto aplica para aquellos activos y pasivos con vencimiento corriente, pactados a tasa de interés variable y aquellos que mediante Oficio Múltiple N° 43078-2014-SBS, la SBS determinó que su valor razonable corresponde al valor en libros.

Activos y pasivos a tasa fija

Se utiliza la metodología de proyección de flujos futuros descontados a tasas de interés de mercado para instrumentos con características similares.

Activos y pasivos contabilizados a valor razonable

En la determinación del valor razonable se distinguen tres niveles:

- Nivel 1: Para instrumentos cotizados en mercados activos el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados, y para instrumentos cuya cotización de mercado no esté disponible pero si la de sus componentes, el valor razonable se determinará en función a los precios de mercado relevantes de dichos componentes.
- Nivel 2: Para instrumentos cotizados en mercados no activos, el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, que utilice en mayor medida de lo posible datos procedentes del mercado y minimice los datos calculados internamente.
- Nivel 3: Para instrumentos no cotizados, el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

El valor razonable de las inversiones negociables y disponibles para la venta ha sido determinado con base en sus cotizaciones de mercado o las cotizaciones de los subyacentes (tasas de riesgo soberano) a la fecha de los estados financieros separados.

Para el caso de los instrumentos financieros derivados su valor razonable es determinado mediante el uso de técnicas de valoración.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Valor en libros y valor razonable de los activos y pasivos financieros

Teniendo en cuenta las consideraciones del valor razonable y el Oficio Múltiple N° 43078-2014-SBS, en que la SBS determinó que el valor razonable corresponde al valor en libros para el caso de los créditos y depósitos, al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los valores en libros y valores razonables de los activos y pasivos financieros se presentan como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Valor en libros		Valor razonable	
	2018	2017	2018	2017
Activo				
Disponibles	12,917,649	15,310,317	12,917,649	15,310,317
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos de deuda	2,962,321	4,084,127	2,962,321	4,084,127
Inversiones disponibles para la venta				
Instrumentos representativos de capital	29,419	32,204	29,419	32,204
Instrumentos representativos de deuda	3,500,703	3,429,230	3,500,703	3,429,230
Cartera de créditos	51,866,461	49,892,071	51,866,461	49,892,071
Derivados para negociación	457,876	499,288	457,876	499,288
Derivados de cobertura	1,439	1,191	1,439	1,191
Cuentas por cobrar	47,608	67,182	47,608	67,182
Otros activos	1,073,695	949,035	1,073,695	949,035
Total	72,857,171	74,264,645	72,857,171	74,264,645
Pasivo				
Obligaciones con el público	48,946,480	47,401,703	48,946,480	47,401,703
Fondos interbancarios	817,266	911,486	817,266	911,486
Depósitos de empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	2,504,286	1,970,505	2,504,286	1,970,505
Adeudos y obligaciones financieras	10,312,226	11,065,546	10,382,939	10,601,218
Derivados para negociación	348,759	383,174	348,759	383,174
Derivados de cobertura	197,492	142,782	197,492	142,782
Cuentas por pagar	1,839,635	5,641,407	1,839,635	5,641,407
Total	64,966,144	67,516,603	65,036,857	67,052,275

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Los activos y pasivos registrados a valor razonable según su nivel de jerarquía, se presentan a continuación:

Instrumentos financieros registrados a valor razonable y jerarquía de valor

	2018				2017			
	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<i>En miles de soles</i>								
Activo								
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados								
Instrumentos representativos de deuda	2,962,321	-	2,962,321	-	4,084,127	-	4,084,127	-
Inversiones disponibles para la venta								
Instrumentos representativos de capital	27,226	-	27,226	-	30,606	-	30,606	-
Instrumentos representativos de deuda	3,500,703	464,335	3,036,368	-	3,429,230	388,770	3,040,460	-
Derivados para negociación	457,876	-	457,876	-	499,288	-	499,288	-
Derivados de cobertura	1,439	-	1,439	-	1,191	-	1,191	-
	6,949,565	464,335	6,485,230	-	8,044,442	388,770	7,655,672	-
Pasivo								
Adeudos y obligaciones financieras	4,062,651	-	4,062,651	-	5,585,463	-	5,585,463	-
Derivados para negociación	348,759	-	348,759	-	383,174	-	383,174	-
Derivados de cobertura	197,492	-	197,492	-	142,782	-	142,782	-
	4,608,902	-	4,608,902	-	6,111,419	-	6,111,419	-

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Descripción de las técnicas de valoración para instrumentos registrados a valor razonable

Nivel 2	Técnicas de valoración / Hipótesis	Principales inputs utilizados
Adeudos y obligaciones financieras	Cálculo del valor presente del instrumento financiero derivado de cobertura, considerando tasas de interés de mercado, convirtiéndolo a soles con el tipo de cambio del día (de ser necesario). Se tiene en cuenta: Los flujos variables (de existir) y la proyección de flujos.	<ul style="list-style-type: none"> • Tipos de cambio de cierre. • Curvas de tasas de interés de mercado.
Derivados (a) Forwards, IRS y CCS	Cálculo del valor presente de cada uno de los componentes del derivado (fijo/variable) considerando las tasas de interés de mercado y convirtiéndolo a soles con el tipo de cambio del día (de ser necesario). Se tiene en cuenta: los flujos variables (en caso existan), la proyección de flujos, las curvas de descuento por cada subyacente y las tasas de interés de mercado vigentes.	<ul style="list-style-type: none"> • Puntos <i>forward</i>. • Cotizaciones fijas versus variables. • Tipos de cambio de cierre. • Curvas de tasas de interés de mercado.
(b) Opciones	<p>Para opciones sobre acciones, divisas o materias primas: La hipótesis de Black-Scholes tiene en cuenta los posibles ajustes a la convexidad.</p> <hr/> <p>Para derivados sobre tipos de interés: Las hipótesis de Black-Scholes asumen un proceso lognormal de los tipos forward y tienen en cuenta los posibles ajustes a la convexidad.</p>	<p>Derivados sobre acciones divisas o materias primas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Estructura <i>forward</i> del subyacente. • Volatilidad de las opciones. • Correlaciones observables entre subyacentes. <hr/> <p>Derivados sobre tipo de interés:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Estructura de plazos de la curva de tipo de interés. • Volatilidad del subyacente.

BBVA BANCO CONTINENTAL

Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018 y de 2017

31. Eventos subsecuentes

Mediante Resolución SBS N° 0440-2019 del 31 de enero de 2019 BBVA Consumer Finance EDPYME fue autorizada por la SBS a transferir cartera de créditos vehiculares al Banco por S/ 200 millones. El proceso de la compra de la cartera de créditos vehiculares se realizará durante el mes de febrero de 2019, hasta por S/ 118 millones y US\$ 3.5 millones.