

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros
Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y de 2019

Contenido	Página
Estados Financieros Consolidados	
Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Estado Consolidado de Resultados	2
Estado Consolidado de Resultados y Otro Resultado Integral	3
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	6 – 50

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Activo			
Disponible	5	24,954,267	14,816,709
Fondos interbancarios		137,599	150,137
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	6	11,421,340	6,639,844
Cartera de créditos, neto	7	66,593,761	56,398,279
Derivados para negociación	8	898,595	567,686
Derivados de cobertura	8	103,354	4,611
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados y propiedades de inversión		129,126	187,561
Participaciones en asociadas	9	4,582	15,602
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	1,013,105	988,104
Impuesto a la renta diferido		685,326	439,139
Otros activos, neto	11	1,396,213	1,569,911
Crédito mercantil		-	1,316
Total activo		107,337,268	81,778,899
Riesgos y compromisos contingentes	16	34,034,065	29,978,308

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Pasivo y patrimonio			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del Sistema Financiero	12	72,212,597	56,159,283
Fondos interbancarios		72,421	150,016
Adeudos y obligaciones financieras	13	7,053,718	9,678,796
Derivados para negociación	8	876,395	490,934
Derivados de cobertura	8	14,633	19,777
Cuentas por pagar, provisiones y otros pasivos	14	17,745,648	6,099,627
Total pasivo		97,975,412	72,598,433
Patrimonio			
Capital social	15	6,529,169	5,885,209
Capital adicional		-	-
Reservas		1,831,131	1,669,835
Ajustes al patrimonio		119,148	22,816
Resultados acumulados		882,408	1,602,606
Total patrimonio		9,361,856	9,180,466
Total pasivo y patrimonio		107,337,268	81,778,899
Riesgos y compromisos contingentes	16	34,034,065	29,978,308

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Ingresos por intereses	17	4,298,555	4,796,546
Gastos por intereses	18	(1,054,376)	(1,374,912)
Margen financiero bruto		3,244,179	3,421,634
Provisiones para créditos directos, neto de recuperos		(1,751,212)	(757,874)
Margen financiero neto		1,492,967	2,663,760
Ingresos por servicios financieros, neto	19	811,479	812,837
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		2,304,446	3,476,597
Resultados por operaciones financieras	20	659,712	692,868
Margen operacional		2,964,158	4,169,465
Gastos de administración	21	(1,707,448)	(1,680,871)
Depreciación y amortización		(194,265)	(167,826)
Margen operacional neto		1,062,445	2,320,769
Valuación de activos y provisiones		(154,220)	(103,548)
Resultado de operación		908,225	2,217,221
Otros gastos, neto		(20,842)	22,042
Utilidad antes de impuesto a la renta		887,383	2,239,263
Impuesto a la renta		(239,167)	(630,207)
Utilidad neta		648,216	1,609,056
Utilidad por acción básica y diluida en soles	22	0.0993	0.2464
Promedio ponderado de número de acciones en circulación (en miles de acciones)	22	6,529,169	6,529,169

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados y Otro Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Utilidad neta		648,216	1,609,056
Otro resultado integral:			
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta		79,899	34,124
Ganancia no realizada de coberturas de flujo de efectivo		14,753	916
Participación en otro resultado integral de asociadas		78	(43)
Ganancia (pérdida) no realizada de pasivos actuariales		16,494	(8,894)
Impuesto a la renta relacionado con los componentes de otro resultado integral		(14,892)	4,709
Otro resultado integral del período, neto de impuesto a la renta		96,332	30,812
Total resultado integral del período		744,548	1,639,868

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles de soles</i>	Número de acciones en miles (nota 15B)	Capital social (nota 15B)	Reserva legal (nota 15C)	Ajustes al patrimonio (nota 15D)	Resultados acumulados (nota 15E)	Total patrimonio
Saldos al 1ero. de enero de 2019	5,368,602	5,368,602	1,522,035	(7,996)	1,469,572	8,352,213
Utilidad neta	-	-	-	-	1,609,056	1,609,056
Otro resultado integral:						
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	36,480	-	36,480
Ganancia no realizada de derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	645	-	645
Pérdida no realizada de participación en otro resultado integral de asociadas	-	-	-	(43)	-	(43)
Pérdida no realizada en pasivos actuariales	-	-	-	(6,270)	-	(6,270)
Total resultado integral del período		-	-	30,812	1,609,056	1,639,868
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral):						
Dividendos	-	-	-	-	(811,812)	(811,812)
Capitalización de resultados acumulados	516,607	516,607	-	-	(516,607)	-
Aplicación a reservas y otros movimientos	-	-	147,800	-	(147,603)	197
Saldos al 31 de diciembre de 2019	5,885,209	5,885,209	1,669,835	22,816	1,602,606	9,180,466
Saldos al 1ero. de enero de 2020	5,885,209	5,885,209	1,669,835	22,816	1,602,606	9,180,466
Utilidad neta	-	-	-	-	648,216	648,216
Otro resultado integral:						
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	74,225	-	74,225
Ganancia no realizada de derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	10,401	-	10,401
Ganancia no realizada de participación en otro resultado integral de asociadas	-	-	-	78	-	78
Ganancia no realizada en pasivos actuariales	-	-	-	11,628	-	11,628
Total resultado integral del período		-	-	96,332	648,216	744,548
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral):						
Dividendos	-	-	-	-	(563,465)	(563,465)
Capitalización de resultados acumulados	643,960	643,960	-	-	(643,960)	-
Aplicación a reservas y otros movimientos	-	-	161,296	-	(160,989)	307
Saldos al 31 de diciembre de 2020	6,529,169	6,529,169	1,831,131	119,148	882,408	9,361,856

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

En miles de S/	2020	2019
Conciliación de la utilidad neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad neta	648,216	1,609,056
Ajustes	1,964,551	1,542,927
Depreciación y amortización	194,266	167,826
Deterioro de Inmuebles, mobiliario y equipo y de activos intangibles	20,113	26,300
Deterioro de inversiones disponibles para la venta y crédito mercantil	19,070	3,972
Provisiones	1,866,249	834,928
Otros ajustes	(135,147)	509,901
Variación neta en activos y pasivos	14,305,135	(907,056)
Cartera de créditos	(10,367,765)	(5,450,916)
Inversiones disponibles para la venta	459,032	(622,846)
Cuentas por cobrar y otras	590,813	(1,287,209)
Pasivos financieros no subordinados	11,755,774	4,377,190
Cuentas por pagar y otras	11,867,281	2,076,725
Resultado del año después de la variación neta en activos, pasivos y ajustes	16,917,902	2,244,927
Impuesto a la renta pagado	(647,402)	(636,951)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación	16,270,500	1,607,976
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión:		
Compra en Participaciones	-	(40)
Compra de activos Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(237,007)	(236,552)
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	88,642	80,953
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(148,365)	(155,639)
Flujos en efectivo de las actividades de Financiamiento:		
Pago de dividendos	(562,761)	(810,470)
Otras entradas relacionadas a actividades de financiamiento	308,048	577,427
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento	(1,603,090)	(655,100)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(1,857,803)	(888,143)
Aumento neto (Disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de la variación de tipo de cambio	14,264,332	564,194
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	1,238,806	(127,102)
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	15,503,138	437,092
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	15,762,558	15,325,466
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	31,265,696	15,762,558
Fondos en garantía	1,896,323	2,256,757
Fondos interbancarios	(137,599)	(150,137)
Inversiones con vencimientos a menos de 90 días	(8,070,153)	(3,052,469)
Disponible según el estado consolidado de situación financiera	24,954,267	14,816,709

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

1. Identificación y Actividad Económica

A. Identificación

Banco BBVA Perú S.A (en adelante el Banco) es una subsidiaria de BBVA Perú Holding S.A.C., que posee el 46.12% de su capital social al 31 de diciembre de 2020 y de 2019. 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 comprende principalmente la intermediación financiera que corresponde a los banco 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.

El Banco tiene participación accionaria con derecho a voto de 100% sobre sus subsidiarias: BBVA Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A, BBVA Asset Management S.A. SAF, BBVA Sociedad Titulizadora S.A., Inmuebles y Recuperaciones BBVA S.A, BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A. Si bien el Banco no tiene participación en el capital ni derecho a voto en Continental DPR Finance Company (DPR), dada las características de su objeto social y su relación con el Banco, las normas contables que rigen al Banco, exigen que los estados financieros de DPR sean incluidos en la base consolidada con los del Banco (a todas estas empresas se les denominará Grupo BBVA Perú).

En el año 2019, BBVA Consumer Finance EDPYME ha presentado a la SBS un plan para integrar sus negocios con los del Banco.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 332 agencias. La cantidad de personal empleado por el Grupo BBVA Perú al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es de 6,064 y 6,286, respectivamente.

Estado de Emergencia Nacional

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró a la nueva cepa de coronavirus COVID-19 como pandemia, y recomendó medidas de contención y mitigación a nivel mundial. El 15 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 044-2020-PCM, el Gobierno Peruano declaró el Estado de Emergencia Nacional y aislamiento social obligatorio por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote del nuevo coronavirus (COVID-19).

El banco, como actor fundamental de la economía del país, no paralizó sus actividades, incluso durante la cuarentena, para atender y apoyar los programas de financiamiento del gobierno y distribuir las iniciativas de apoyo social, como los bonos.

Desde el primer momento de la pandemia, el Banco llevó a cabo una serie de acciones de contención que dieron paso a la conformación de un equipo multidisciplinario encargado de diseñar e implementar la estrategia frente a la crisis biosanitaria, cuyo objetivo principal es proteger la salud de los colaboradores y los clientes en todo el Perú.

Para este propósito, este equipo multidisciplinario diseñó una estrategia de salud, implementación integral de infraestructura y la gestión de la demanda de las oficinas, a partir de la nueva realidad

planteada por la pandemia. Asimismo, se implementó una estrategia de teletrabajo para las personas de las áreas centrales, así como para los colaboradores considerados vulnerables, debido a condiciones médicas pre existentes.

En el ámbito médico, el Banco diseñó una estrategia basada en la difusión del conocimiento preventivo. Con la asesoría de reconocidos expertos y la participación de un equipo médico propio, se elaboraron protocolos médicos. Asimismo, se constituyó un equipo de 11 médicos responsable de atender y orientar a los colaboradores, a través de una política de pruebas de carácter nacional y consultas médicas vía telefónica. Del mismo modo, se diseñó e implementó un programa formativo en prevención, que se brindó a todos los colaboradores del banco a nivel nacional, a través de charlas virtuales en todo el país.

C. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

D. Programas del Estado Peruano para la reactivación económica del país

Programa / Vigencia	Base Legal	Breve descripción del programa	Importe del programa
Reactiva Perú Hasta el 30 de noviembre de 2020	DL N° 1455 (6 de abril de 2020) Resolución Ministerial N° 134-2020-EF (13 de abril de 2020)	<p>Creado con los siguientes objetivos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dar una respuesta a las necesidades de liquidez que enfrentan las empresas ante el impacto del COVID-19. • Asegurar la continuidad en la cadena de pagos. <p>A través de este programa el Estado otorga garantías a las empresas a fin de que puedan acceder a créditos de capital de trabajo, y puedan cumplir con obligaciones de corto plazo con sus trabajadores, y proveedores de bienes y servicios. Las coberturas oscilan entre el 80% y 98% del importe del crédito, cuyo monto máximo por cliente es de S/ 10 millones, el que se termina en función del volumen de ventas.</p> <p>Adicionalmente, el Banco obtiene los recursos para el otorgamiento de estos préstamos a través de operaciones de reporte con el Banco Central de Reserva del Perú (en adelante BCRP), por la porción garantizada.</p>	S/ 60,000 millones

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Programa / Vigencia	Base Legal	Breve descripción del programa	Importe del programa
Fondo FAE-MYPE Hasta el 31 de diciembre de 2020	Decreto de Urgencia N° 029-2020 (20 de marzo de 2020) Resolución Ministerial N° 124-2020-EF (25 de marzo de 2020)	Fondo de Apoyo Empresarial (FAE) dirigido a las Micro y Pequeñas Empresas. Inicialmente aplicaba para nuevos créditos de capital de trabajo, reprogramaciones y refinanciamientos y el importe máximo del préstamo por cliente era de hasta S/ 90 mil con porcentajes de cobertura de 30%, 50% y 70%. Actualmente, aplica solo a nuevos créditos capital de trabajo y el importe máximo por cliente es de hasta S/ 30 mil con porcentajes de cobertura de 95% y 98%.	S/ 4,000 millones
Fondo FAE-TURISMO Hasta el 30 de junio de 2021	Decreto de Urgencia N° 076 -2020 (30 de junio de 2020) Resolución Ministerial N° 228-2020-EF (11 de agosto de 2020)	Dirigido a las MYPE que realizan actividades de hospedaje, transporte interprovincial terrestre de pasajeros, transporte turístico, agencias de viajes y turismo, restaurantes, actividades de esparcimiento, organización de congresos, convenciones y eventos, guiado turístico, y producción y comercialización de artesanías. Aplica para créditos capital de trabajo y el importe máximo por cliente es de hasta S/ 750 mil con porcentajes de cobertura de 95% y 98%.	S/ 1,500 millones
Fondo FAE-AGRO Hasta el 30 de junio de 2021	Decreto de Urgencia N° 082 -2020 (9 de julio de 2020) Resolución Ministerial N° 226-2020-EF (9 de agosto de 2020)	Dirigido al pequeño productor agropecuario. Se trata de un préstamo garantizado al Banco para que éste a su vez otorgue créditos a los clientes para capital de trabajo. El importe máximo por cliente es de hasta S/ 30 mil con porcentajes de cobertura de 95% y 98%.	S/ 2,000 millones
Fondo Crecer Hasta el año 2049	Decreto Legislativo N° 1399 del 7 de setiembre de 2018 Decreto Supremo N° 007-2019-EF (11 de enero de 2019)	Es un programa que otorga garantías a préstamos para capital de trabajo, activos fijos y créditos para la exportación para impulsar el desarrollo productivo y empresarial de las pequeñas y mediana empresas. El importe máximo de cobertura por cliente de S/ 10 millones. Las coberturas son de hasta 75% en el caso de las micro y pequeñas empresas, hasta 70% para las medianas y hasta 60% en el caso de empresas exportadoras.	No específica

Programa / Vigencia	Base Legal	Breve descripción del programa	Importe del programa
Programa de Garantía del Gobierno Nacional a la cartera crediticia de las empresas del sistema financiero Hasta el 31 de diciembre de 2022.	Decreto Legislativo N° 1508-2020 (11 de mayo de 2020) Resolución Ministerial N° 178-2020-EF (24 de junio de 2020)	Tiene como finalidad proveer de liquidez a los Bancos, Financieras y Cajas.	S/ 7,000 millones
Operaciones de reporte con reprogramaciones de cartera de crédito	Circular BCRP 0021-2020 (7 de junio de 2020)	El BCRP ha dispuesto la posibilidad de que las empresas del sistema financiero obtengan fondeo económico a una tasa del 0.5% a través de Operaciones de Reporte. Bajo esta operativa, las empresas del sistema financiero se comprometen a reprogramar la cartera de créditos de sus clientes o cartera comprada a otras entidades financieras, reduciendo temporalmente la tasa de interés por el plazo que dure la operación con el BCRP.	No específica
Programas de Garantías COVID-19 Hasta el 31 de marzo de 2021	Ley N° 31050 (8 de octubre de 2020) Resolución Ministerial 296-2020-EF (18 de octubre de 2020)	Dirigidas a las carteras crediticias de consumo, préstamos personales, hipotecarios para vivienda, vehiculares y MYPES. El programa garantiza los créditos que reprogramen las empresas del Sistema Financiero. Dicha reprogramación contempla reducción de tasa de interés.	S/ 5,500 millones

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

A. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de las entidades que conforman el Grupo BBVA Perú, descritas en la nota 1, después de la eliminación de los saldos y transacciones significativas realizadas entre ellas, y las ganancias y pérdidas originadas en dichas transacciones. Todas las subsidiarias han sido consolidadas desde la fecha de su constitución o adquisición.

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que el Banco tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. La consolidación de las subsidiarias cesa a partir de la fecha en la que el Banco deja de tener control sobre ellas.

A continuación, se presentan los principales saldos del Grupo BBVA Perú, al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En millones de soles</i>	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Entidad						
Banco BBVA Perú	107,384	81,722	98,008	72,534	9,376	9,188
BBVA Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A.	35	41	16	22	19	19
BBVA Asset Management S.A. SAF	42	43	2	4	40	39
BBVA Sociedad Titulizadora S.A.	6	6	1	1	5	5
Inmuebles y Recuperaciones BBVA S.A.	176	168	4	4	172	164
Continental DPR Finance Company	101	145	101	145	-	-
BBVA Consumer Finance Edpyme	340	539	235	447	105	92
Forum Comercializadora S.A.	2	2	-	-	2	2
Forum Distribuidora S.A.	110	183	85	160	25	23

3. Principios y Prácticas Contables

Los principios y prácticas contables al 31 de diciembre de 2020, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 25 de febrero de 2020 por Caipo y Asociados S. Civil de R.L y firma miembro de la red de firmas miembros independientes de KPMG afiliados a KPMG International Cooperative; por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, excepto por:

En el contexto de la Declaración del Estado de Emergencia Nacional (Nota 1.B), la SBS, dictó una serie de medidas de excepción y con carácter preventivo en materia crediticia, entre las que destacan:

Créditos reprogramados

- (a) **Reprogramación masiva**
 La reprogramación masiva de créditos con o sin aprobación del cliente y sin evaluación crediticia, tiene los siguientes requisitos:
 - (i) El cliente debe registrar máximo 15 días de atraso al 29.02.20 o al 15.03.20;
 - (ii) La fecha máxima para solicitar la primera reprogramación hasta el 30.05.20 (créditos a grandes empresas y créditos corporativos) y hasta el 30.06.20 (créditos minoristas hasta medianas empresas);
 - (iii) El plazo máximo de reprogramación es 6 meses para créditos a grandes empresas y créditos corporativos y de 12 meses para créditos minoristas hasta medianas empresas.
- (b) **Reprogramación individual**
 En la reprogramación individual debe existir evaluación crediticia y contar con la aprobación del cliente. No le aplica el plazo máximo de reprogramación de 6 y 12 meses de la reprogramación masiva, pudiendo extenderse a plazos mayores. Asimismo, el cliente no debe tener más de 30 días de atraso a la fecha de la reprogramación.
- (c) Para ambas modalidades de reprogramación, a partir del 1 de julio, en el caso de reprogramaciones de créditos revolventes por tarjetas de créditos solo procederá la reprogramación por integro de la deuda en un cronograma de pagos.
- (d) Las empresas del sistema financiero podrán aplicar el criterio de devengado para el registro contable de los intereses asociados a los créditos minoristas que sean objeto de reprogramación. En caso estos créditos minoristas cambien a la situación contable de vencido luego que se reanude la obligación de pago según el nuevo cronograma, la empresa deberá proceder a extornar los ingresos devengados no cobrados, contando con seis (6) meses de plazo para efectuar dicho extorno de manera proporcional.

- (e) En el caso de deudores no minoristas con créditos reprogramados de forma masiva, el registro contable de los intereses asociados a dichas colocaciones deberá efectuarse por el criterio de lo percibido. En caso la reprogramación se realice producto de análisis individual se podrá aplicar el criterio de lo devengado.

Suspensión del conteo de días de atraso

En el caso de deudores que presenten créditos con más de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020, las empresas del sistema financiero podrán suspender el conteo de días de atraso y mantener la situación contable de dichos créditos, hasta el 31 de agosto de 2020.

Provisión por riesgo de crédito

La SBS estableció excepcionalmente aplicar una tasa de provisión por riesgo de crédito de 0% a la parte de crédito cubierto por la garantía Reactiva Perú y FAE-MYPE.

Mediante Resolución SBS N° 3155-2020, la SBS estableció que los créditos reprogramados de los deudores con clasificación Normal, son considerados deudores con riesgo crediticio superior a Normal, correspondiéndoles el nivel de riesgo de crédito Con Problemas Potenciales (CPP). A estos créditos se le aplica provisiones específicas correspondientes a la categoría CPP.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 incluyen los impactos de las medidas que estuvieron vigentes a esa fecha.

4. Saldos en Moneda Extranjera

El estado consolidado 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 2020 y de 2019, estos son US\$ 1 = S/ 3.621 y US\$ 1 = S/ 3.314, 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 2020, los tipos de cambio compra y venta utilizados son US\$ 1 = S/ 3.618 y US\$ 1 = S/ 3.624, respectivamente (US\$ 1= S/ 3.311 compra y US\$ 1 = S/ 3.317 venta, al 31 de diciembre de 2019).

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

<i>En miles de dólares</i>	2020			2019		
	U.S. Dólares	Otras monedas	Total	U.S. Dólares	Otras monedas	Total
Activo						
Disponible	3,239,797	69,646	3,309,443	3,369,079	51,194	3,420,273
Fondos interbancarios	38,000	-	38,000	45,002	-	45,002
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	941,932	-	941,932	242,063	-	242,063
Cartera de créditos	4,565,737	1,443	4,567,180	5,436,511	1,686	5,438,197
Otros activos	249,745	1,715	251,460	302,813	17,513	320,326
	9,035,211	72,804	9,108,015	9,395,468	70,393	9,465,861
Pasivo						
Obligaciones al público y depósitos de empresas del Sistema Financiero	7,511,607	55,222	7,566,829	7,123,878	60,805	7,184,683
Fondos interbancarios	20,000	-	20,000	-	-	-
Adeudos y obligaciones financieras	1,323,129	-	1,323,129	2,011,361	-	2,011,361
Provisiones y otros pasivos	196,586	10,824	207,410	112,123	18,354	130,477
	9,051,322	66,046	9,117,368	9,247,362	79,159	9,326,521
Posición pasiva (activa) neta	(16,111)	6,758	(9,353)	148,106	(8,766)	139,340
Instrumentos financieros derivados activos	4,301,983	267,285	4,569,268	3,934,152	286,569	4,220,721
Instrumentos financieros derivados pasivos	4,255,335	277,984	4,533,319	3,970,620	286,354	4,256,974
Posición neta	30,537	(3,941)	26,596	111,638	(8,551)	103,087

Durante los años 2020 y 2019, el Banco registró en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado consolidado de resultados, ganancias netas por diferencia de cambio por S/ 593 millones y S/ 569 millones, respectivamente, que corresponden a la valorización de la posición de cambio, así como a las operaciones de compra y venta de moneda extranjera (Nota 20).

La variación porcentual del tipo de cambio del sol en relación con el dólar estadounidense, fue de 9.26% y -1.75% al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, respectivamente.

5. Disponible

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Banco Central de Reserva del Perú (a)	15,308,202	6,256,301
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (b)	5,223,908	2,313,270
Caja (a)	2,360,065	2,625,449
Fondos en garantía BCRP (c)	1,505,604	2,223,584
Otros Fondos en garantía (d)	390,728	33,173
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país (b)	137,377	1,319,428
Canje	28,023	45,005
Otras disponibilidades	360	499
	24,954,267	14,816,709

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen US\$ 1,366 millones y S/ 1,890 millones (US\$ 2,026 millones y S/ 1,707 millones al 31 de diciembre de 2019) 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 2020 y de 2019 los fondos sujetos a encaje en moneda nacional y extranjera están afectos a una tasa de 4% y 35%, respectivamente, sobre el total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE), según lo requerido por el BCRP.

Los fondos de encaje que representan el mínimo legal que es del 4%, no generan intereses. Los fondos de encaje correspondientes al encaje adicional exigible en moneda extranjera y en moneda nacional devengan intereses a una tasa nominal establecida por el BCRP.

Al 31 de diciembre de 2020, los saldos en el Banco Central incluyen depósitos a plazo S/ 10,600 millones (S/ 219 millones de depósitos overnight al 31 de diciembre de 2019).

- (b) Corresponden principalmente a saldos en soles y dólares estadounidenses, así como en otras monedas por importes menores, depositados en bancos del país y del exterior, que son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el disponible incluye fondos en garantía que respaldan compromisos de recompra de divisa con el BCRP por US\$ 400 millones y US\$ 671 millones, respectivamente (Nota 14(a)) y operaciones de reporte de cartera crediticia por S/ 40 millones.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el disponible incluye fondos en garantía por operativa con instrumentos financieros derivados por un valor equivalente de S/ 288 millones y S/ 27 millones, respectivamente, y S/ 80 millones y US\$ 5 millones corresponden a saldos en cuenta de garantía específica del BCRP, que necesita el aplicativo de transferencias en línea para poder operar diariamente.

Al 31 de diciembre de 2020, el ingreso por intereses del disponible (Nota 17) ascendió a S/ 38 millones y se incluye en el rubro ingresos por intereses del estado consolidado de resultados (S/ 148 millones al 31 de diciembre de 2019).

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

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	4,015,271	2,371,433
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	663,785	297,690
Inversiones en fondos mutuos (h)	43,216	26,331
	4,722,272	2,695,454
Inversiones disponibles para la venta:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	2,557,657	1,831,273
Letras del Tesoro americano (c)	1,912,583	496,661
Bonos del Tesoro Público Peruano (b) / (d)	1,903,892	1,470,316
Bonos de Bancos Multilaterales de desarrollo (e)	147,062	-
Bonos Corporativos (f)	102,955	117,312
Bonos del Tesoro Americano	44,564	-
Acciones en empresas del país (g)	29,345	27,818
Acciones en empresas del exterior	1,010	1,010
	6,699,068	3,944,390
	11,421,340	6,639,844

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (a) Los certificados de depósito emitidos por el BCRP son títulos de libre negociación, con vencimiento hasta abril de 2021 (febrero de 2021 al 31 de diciembre de 2019), adjudicados mediante subasta pública del BCRP o negociados en el mercado secundario.

Al 31 de diciembre de 2020, el rendimiento anual en moneda nacional que generan estos instrumentos fluctúa entre 0.25% y 5% (entre 2.04% y 2.47% en moneda nacional, al 31 de diciembre de 2019) y en moneda extranjera entre 0.17% y 5%.

- (b) Los bonos del Tesoro Público Peruano incluyen bonos soberanos de la República del Perú, en moneda nacional y bonos globales en moneda extranjera, 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 2019 un importe de S/ 457 millones se encontraban en garantía de operaciones de reporte.

Al 31 de diciembre de 2020, estos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.73% y 5.25% (entre 1.08% y 5.42% al 31 de diciembre de 2019) en moneda nacional y en moneda extranjera entre 0.96% y 1.76% (2.91% al 31 de diciembre de 2019). Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, dichos bonos en moneda nacional cuentan con vencimiento hasta febrero de 2055 en ambos periodos y en moneda extranjera hasta diciembre de 2032 y julio 2025, respectivamente

- (c) Al 31 de diciembre de 2020, las Letras del Tesoro Americano devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.03% y 0.76% (entre 1.49% y 2.50% al 31 de diciembre de 2019) en moneda extranjera y cuentan con vencimientos hasta marzo de 2021 (marzo de 2020 al 31 de diciembre de 2019).

El saldo de la exposición en Letras del Tesoro Americano incluye S/ 6 millones de provisiones por riesgo país.

Al 31 de diciembre de 2020, parte de las Letras del Tesoro Americano tienen una cobertura de flujos de efectivo. (Nota 8 (ii)).

- (d) Al 31 de diciembre de 2020 parte de los bonos globales Perú, en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujo de efectivo. (Nota 8 (ii)).

- (e) Los bonos de Bancos Multilaterales de Desarrollo incluyen bonos corporativos internacionales en moneda extranjera emitidos por Asian Development Bank (ADB) y European Investment Bank (EIB). Al 31 de diciembre de 2020, estos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.16% y 7.28% en moneda extranjera y cuentan con vencimientos hasta junio de 2021.

Al 31 de diciembre de 2020, los bonos del ADB y parte de los bonos del EIB, en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujos de efectivo. (Nota 8 (ii)).

- (f) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, incluye bonos corporativos emitidos por entidades de Perú en moneda extranjera y moneda nacional.

Al 31 de diciembre de 2020, estos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.65% y 1.04% en moneda extranjera (entre 2.16% y 2.67% al 31 de diciembre de 2019) y 3.65% en moneda nacional al 31 de diciembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, dichos bonos en moneda extranjera cuentan con vencimiento hasta abril de 2023, en ambos periodos. Los bonos en moneda nacional vencieron en octubre de 2020.

- (g) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, incluye principalmente acciones de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) por S/ 29 millones y S/ 27 millones respectivamente. Al 31 de

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

diciembre de 2020, se registró un deterioro de S/ 14 millones y S/ 4 millones sobre las inversiones que mantiene en Bolsa de Valores de Lima y Pagos Digitales Peruanos, respectivamente.

- (h) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la inversión en fondos mutuos corresponde a las cuotas de participación que mantiene Inmuebles y Recuperaciones BBVA S.A.; en los diferentes fondos que administra BBVA Asset Management S.A. SAF.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco registró ganancias netas no realizadas por valorización de inversiones disponibles para la venta (Nota 15-D) asciende a S/ 111 millones (S/ 36 millones al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, el rendimiento devengado de la cartera de inversiones administrada por el Banco (Nota 17) asciende a S/ 148 millones (S/ 211 millones al 31 de diciembre de 2019).

7. Cartera de Créditos, neto

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Créditos directos:				
Préstamos	33,852,056	52%	20,251,280	36%
Hipotecario	12,850,101	19%	12,847,424	23%
Consumo	6,489,115	10%	6,700,410	12%
Comercio exterior	3,647,036	5%	5,535,077	10%
Arrendamiento financiero	3,478,196	5%	3,986,476	7%
Financiación de proyectos	1,853,442	3%	1,716,350	3%
Factoring	1,295,540	2%	1,492,391	3%
Descuentos	874,658	1%	1,186,831	2%
Otros	2,141,713	3%	2,247,844	4%
	66,481,857	100%	55,964,083	100%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	2,285,362	3%	1,793,133	2%
Créditos refinanciados	1,808,355	3%	1,248,536	2%
	70,575,574	106%	59,005,752	104%
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	539,844	1%	362,568	1%
Intereses diferidos	(102,554)	-	(63,032)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(4,419,103)	(7%)	(2,907,009)	(5%)
	66,593,761	100%	56,398,279	100%
Créditos contingentes	20,304,156		16,607,497	

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el 51% de la cartera de créditos directa está concentrada en 3,793 y 2,313 clientes, lo cual equivale a S/ 36,447 millones y S/ 30,648 millones, respectivamente.

La cartera de créditos directos está respaldada con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, depósitos, fianzas, avales y "warrants", que ascienden a S/ 54,746 millones al 31 de diciembre de 2020 (S/ 41,285 millones al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, parte de la cartera de créditos hipotecarios está garantizando un adeudo con Fondo MIVIVIENDA S.A. – Programa MI HOGAR (Nota 13 (b)) hasta por S/ 452 millones (S/ 453 millones al 31 de diciembre de 2019).

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre de 2020 parte de la cartera de créditos pertenecen al programa Reactiva Perú, Crecer y FAE (Nota 1.D) con saldos de S/ 14,931 millones, S/ 15 millones y S/ 94 millones, respectivamente. Los créditos del programa Reactiva forman parte de las operaciones de reporte de cartera crediticia con el BCRP (Nota 14(a)).

Al 31 de diciembre de 2020, S/ 199 millones de la cartera de créditos se encuentran comprendidos en operaciones de reporte de cartera crediticia con el BCRP (Nota 14(a)).

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo BBVA Perú ha procedido con el castigo de cartera de créditos deteriorada por S/ 72 millones (S/ 96 millones, al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo BBVA ha realizado condonaciones por operaciones de crédito por S/ 80 millones, las cuales corresponden a capital, intereses y comisiones (S/ 66 millones, al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la tasa de interés efectiva anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

Operaciones activas	2020		2019	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Préstamos y descuentos	3.39	4.57	7.21	5.19
Hipotecario	6.99	6.14	7.52	6.49
Consumo	21.68	22.64	23.57	28.07

A continuación, se presenta los saldos al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, de la cartera de créditos directa segmentados por tipo de cliente, de acuerdo con lo que establece la Resolución SBS N° 11356-2008:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Medianas empresas	19,959,956	28%	11,537,013	20%
Hipotecarios	13,560,999	19%	13,384,264	23%
Grandes empresas	12,662,580	18%	9,910,587	17%
Corporativos	11,941,981	17%	13,231,810	22%
Consumo	6,921,830	10%	6,959,035	12%
Pequeñas empresas	3,416,998	5%	1,752,997	3%
Entidades del Sector Público	1,195,003	2%	926,515	2%
Empresas del Sistema Financiero	407,929	1%	806,950	1%
Intermediarios de valores	322,952	-	331,300	-
Microempresas	172,346	-	107,280	-
Bancos multilaterales de desarrollo	13,000	-	58,001	-
	70,575,574	100%	59,005,752	100%

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los saldos de la cartera de colocaciones, se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Créditos hipotecarios y de consumo	20,482,829	30%	20,343,298	35%
Comercio	14,370,278	20%	9,866,544	17%
Manufactura	10,042,657	14%	8,836,261	15%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	5,962,891	8%	4,713,457	8%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,707,309	8%	3,700,744	6%
Agricultura y ganadería	2,308,038	3%	1,815,548	3%
Minería	2,007,550	3%	1,604,248	3%
Construcción	1,417,140	2%	898,794	2%
Electricidad, gas y agua	1,392,419	2%	1,020,874	2%
Intermediación financiera	1,232,140	2%	1,801,589	3%
Otros	5,652,323	8%	4,404,395	6%
	70,575,574	100%	59,005,752	100%

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, de acuerdo con las normas vigentes de la SBS, la cartera de créditos del Grupo BBVA Perú está clasificada por riesgo como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020						2019					
	Directos	%	Contingentes	%	Total	%	Directos	%	Contingentes	%	Total	%
Categoría de riesgo												
Normal	64,142,504	91	19,307,896	96	83,450,400	91	54,440,658	92	15,809,430	95	70,250,088	93
Con problemas potenciales	2,154,440	3	466,670	2	2,621,110	3	1,170,438	2	318,155	1	1,488,593	2
Deficiente	1,084,194	2	416,776	2	1,500,970	2	938,551	2	392,589	4	1,331,140	2
Dudoso	881,024	1	36,260	-	917,284	1	874,345	1	38,165	-	912,510	1
Pérdida	2,210,857	3	76,554	-	2,287,411	3	1,518,728	3	49,158	-	1,567,886	2
	70,473,020	100	20,304,156	100	90,777,176	100	58,942,720	100	16,607,497	100	75,550,217	100
Intereses diferidos	102,554				102,554		63,032				63,032	
	70,575,574		20,304,156		90,879,730		59,005,752		16,607,497		75,613,249	

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el movimiento de la provisión para incobrabilidad de créditos directos es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Saldos al 1 de enero	(2,907,009)	(2,630,194)
Adiciones debitadas a resultados	(2,749,072)	(1,685,206)
Recupero de provisiones	991,859	923,471
Venta de cartera	225,546	378,969
Castigo	71,506	96,166
Diferencia de cambio, condonaciones y otros ajustes	(51,933)	9,785
Saldos al 31 de diciembre	(4,419,103)	(2,907,009)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de la provisión para incobrabilidad de créditos directos, neta presentada en el estado consolidado de resultados, se presenta como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Provisión para incobrabilidad de créditos	(2,749,072)	(1,685,206)
Recupero de provisiones	991,859	923,471
Ingresos por recuperación de cartera	6,001	3,861
Provisión para créditos, neto de recuperaciones	(1,751,212)	(757,874)

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 consolidado de situación financiera, y se ha efectuado cumpliendo todos los requerimientos de la normativa vigente.

Al 31 de diciembre de 2020, la provisión genérica de la cartera de créditos incluye provisiones voluntarias por S/ 1,115 millones (S/ 570 millones al 31 de diciembre de 2019).

El Grupo BBVA Perú, 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 2020, el Banco vendió cartera de créditos por S/ 226 millones (S/ 332 millones en el año 2019). El valor de venta ascendió a S/ 11 millones (S/ 21 millones durante el año 2019) y se presenta en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2020, los créditos reprogramados (Nota 2) ascienden a S/ 13,210 millones y se detalla a continuación:

<i>En miles de soles</i>	Total
Tipos de crédito	
Hipotecario para vivienda	4,676,367
Mediana empresa	3,966,509
Consumo no revolvente	1,831,799
Gran empresa	1,214,955
Consumo revolvente	844,938
Pequeña empresa	512,861
Corporativo	157,953
Microempresa	4,429
Total créditos reprogramados	13,209,811

Asimismo, del total de reprogramados, aproximadamente S/ 2,872 millones corresponden a reprogramaciones sin intereses (créditos de consumo, de pequeña y microempresa), cuyo impacto es aproximadamente S/ 97 millones de menor ingreso financiero.

8. Derivados para Negociación y de Cobertura

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Banco tiene compromisos de compra de moneda extranjera a futuro (“*forwards*”), contratos de intercambio de flujos de distinta moneda (“*swaps* de moneda”), contratos de intercambio de tasa de interés (“*swaps* de tasa de interés – IRS”) y opciones. En el siguiente cuadro se presenta el valor razonable de estos instrumentos financieros derivados como cuentas por cobrar (activo) o cuentas por pagar (pasivo). Los valores nominales presentados corresponden al subyacente de los instrumentos financieros derivados sobre los cuales se mide el cambio en el valor razonable.

<i>En miles de soles</i>	Nota	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2020					
Derivados para negociación					
Forward de moneda			20,640,060	153,918	205,947
Swap de tasa de interés			12,326,262	280,023	375,715
Swap de moneda			10,138,403	469,980	291,822
Opciones de acciones, cambio y otros			720,484	2,910	2,910
Provisión por riesgo país			-	(8,237)	-
			43,825,208	898,595	876,395
Derivados de cobertura					
A valor razonable (i)	6 y 13				
Swap de tasa de interés		Emisión de bono	2,896,800	102,960	-
Swap de tasa de interés		Adeudo	54,315	393	-
Flujo de efectivo (ii)					
Forward de moneda		Letras del Tesoro Americano	217,260	-	2,674
Forward de moneda		Bono Banco Multilateral de Desarrollo	111,161	-	5,467
Swap de moneda		Bono Global Perú	108,630	-	6,196
Swap de tasa de interés		Adeudo	31,037	-	297
			3,419,203	103,354	14,633
			47,244,412	1,001,948	891,028

<i>En miles de soles</i>	Nota	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2019					
Derivados para negociación					
Forward de moneda			18,997,442	145,334	148,048
Swap de tasa de interés			8,279,557	111,093	102,770
Swap de moneda			6,287,069	302,746	224,063
Opciones de acciones, cambio y otros			1,167,909	16,053	16,053
Provisión por riesgo país			-	(7,540)	-
			34,731,977	567,686	490,934
Derivados de cobertura					
A valor razonable (i)	6 y 13				
Swap de tasa de interés		Emisión de bono	2,651,200	-	7,986
Swap de tasa de interés		Adeudo	1,242,750	-	5,888
Flujo de efectivo (ii)					
Swap de tasa de interés		Adeudo	47,343	134	-
Swap de moneda		Adeudo	331,400	-	1,784
Swap de moneda		Bono Global	99,420	-	4,119
Forward de moneda		Depósito a plazo	351,313	67	-
Forward de moneda		Letra del Tesoro Americano	198,840	4,410	-
			4,922,266	4,611	19,777
			39,654,243	572,297	510,711

(i) **Derivado de cobertura a valor razonable**

Interest rate swap - IRS

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene contratado “*swaps* de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 2,951 millones para la cobertura de adeudados y emisiones (S/ 3,894 millones al 31 de diciembre de 2019). Mediante los IRS, el Banco recibe un interés a tasa fija en dólares estadounidenses y paga un interés a tasa variable en esa misma moneda. En el año 2020, el total de la variación de valor razonable de los IRS asciende a una ganancia de S/ 86 millones y se presenta en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado consolidado de resultados (S/ 120 millones de ganancias en el año 2019).

(ii) **Derivados de cobertura de flujo de efectivo**

Forward de moneda

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene contratados “*forwards* de moneda” por un valor nominal equivalente a S/ 328 millones para la cobertura de instrumentos de renta fija contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 60 millones de Letras del Tesoro Americano, US\$ 20 millones de bono del Asian Development Bank (ASD) y US\$ 10 millones de bono de European Investment Bank (EUI)). Para las Letras del Tesoro Americano recibe un flujo futuro en soles y paga un flujo futuro en dólares estadounidenses; para los bonos del ASD y EUI recibe un flujo futuro en soles y paga un flujo futuro en dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco tiene contratados “*forwards* de moneda” por un valor nominal equivalente a S/ 550 millones para la cobertura de instrumentos de renta fija contabilizados como inversiones disponibles para la venta, y un depósito a plazo (US\$ 60 millones de letras del Tesoro Americano, y US\$ 106 millones de depósitos a plazo). Mediante el “*forward* de moneda” de las letras del Tesoro Americano, el Banco recibe un flujo futuro en soles y paga un flujo futuro en dólares estadounidenses; y mediante el “*forward* de moneda” del depósito a plazo, el Banco recibe un flujo futuro en dólares estadounidenses y paga un flujo futuro en soles.

Durante el año 2020, el valor razonable del forward de moneda asciende a una ganancia de S/ 2.8 millones registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto a la renta diferido (pérdida neta de su impuesto a la renta diferido de S/ 1 millón durante el año 2019).

Swap de moneda - CCS

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene contratados “*swaps* de moneda - CCS” por un valor nominal equivalente a S/ 109 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 30 millones de un bono global). Mediante el CCS de los bonos globales, el Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco tiene contratados “*swaps* de moneda - CCS” por un valor nominal equivalente a S/ 431 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta y adeudados (US\$ 30 millones de un bono global y US\$ 100 millones de un adeudado). Mediante el CCS de los bonos globales, el Banco recibe un interés a tasa fija en soles y paga un interés a tasa fija en dólares estadounidenses; y mediante el CCS para el adeudado, el Banco recibe un interés a tasa fija en dólares estadounidenses y paga un interés a tasa fija en soles.

Durante el año 2020, el valor razonable del CCS asciende a una ganancia de S/ 3.3 millones registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto diferido (pérdida neta de su impuesto diferido de S/ 3.5 millones durante el año 2019).

Interest rate swap - IRS

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tiene contratado un “swap de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 31 millones para la cobertura de adeudados (S/ 47 millones al 31 de diciembre 2019). El Banco recibe un interés variable en dólares estadounidenses y paga un interés fijo en esa misma moneda. Durante el año 2020, el valor razonable de los IRS asciende a una pérdida de S/ 0.1 millones y está registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto diferido (ganancia neta de su impuesto diferido de S/ 0.1 millones durante el año 2019).

9. Participaciones en Asociadas

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
TFP S.A.C. (a)	4,582	4,532
Compañía Peruana de Medios de Pagos S.A.C. (b)	-	11,070
	4,582	15,602

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Grupo BBVA Perú, a través del Banco mantiene una participación de 24.30% en el capital social de TFP S.A.C.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020, la coyuntura actual y el decreto del estado de emergencia nacional tuvieron un impacto en las operaciones y resultados de Compañía Peruana de Medios de Pagos S.A.C. (en adelante la Compañía) por lo que el Banco reconoció pérdidas en dicha asociada.

Los resultados del ejercicio correspondientes de marzo a julio de 2020 de la Compañía se redujeron en consecuencia del menor número de transacciones por efecto de la cuarentena por COVID-19, sin embargo, debido a la reactivación económica a partir de julio de 2020, los resultados de la compañía empezaron a generar utilidades.

Por otro lado, los Estados Financieros de la Compañía incluyen los resultados de su subsidiaria VENDEMAS. La misma que se creó hace tres años enfocándose en el sector masivo, por lo cual se vienen incurriendo en costos y gastos relacionados con la generación de nuevos productos y posicionamiento de la marca.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha reconocido pérdidas netas por participación en asociadas (Nota 20) por S/ 0.7 millones (ganancias netas de S/ 10 millones al 31 de diciembre de 2019) .

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

10. Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto

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

<i>En miles de soles</i>	Terrenos	Edificios, e instalaciones	Mobiliario y equipos	Vehículos	Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas	Trabajos en curso	Unidades por recibir y de reemplazo	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2019	118,224	852,940	671,059	8,565	263,908	118,157	291	2,033,144
Adiciones	-	8,267	55,102	-	1	93,690	-	157,060
Retro por venta	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)
Baja de activos y otros	-	(236)	(11,222)	(477)	-	-	(36)	(11,971)
Transferencias	-	109,809	17,422	-	(509)	(126,722)	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	118,224	970,780	732,353	8,088	263,400	85,125	255	2,178,225
Adiciones	-	8,725	52,390	-	4,560	66,606	-	132,281
Retro por venta	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Baja de activos y otros	-	(217)	(3,214)	-	24	(39)	-	(3,446)
Transferencias	-	(79,557)	-	-	79,770	(213)	-	-
Al 31 de diciembre de 2020	118,224	899,731	781,525	8,088	347,754	151,479	255	2,307,056
Depreciación								
Saldo al 1 de enero de 2019	-	527,471	398,568	6,356	160,573	-	-	1,092,968
Adiciones	-	34,600	68,285	760	5,701	-	-	109,346
Retro por venta	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)
Deterioro	-	-	-	-	854	-	-	854
Baja de activos	-	(4)	(12,558)	(477)	-	-	-	(13,039)
Transferencias	-	1,493	-	-	(1,493)	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	-	563,560	454,287	6,639	165,635	-	-	1,190,121
Adiciones	-	24,645	71,475	643	10,606	-	-	107,369
Retro por venta	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Deterioro	-	118	-	-	-	-	-	118
Baja de activos y otros	-	(216)	(3,457)	-	20	-	-	(3,653)
Transferencias	-	(16,582)	-	-	16,582	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2020	-	571,525	522,301	7,282	192,843	-	-	1,293,951
Costo neto								
Al 31 de diciembre de 2020	118,224	328,206	259,224	806	154,911	151,479	255	1,013,105
Al 31 de diciembre de 2019	118,224	407,220	278,066	1,449	97,765	85,125	255	988,104

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.

11. Otros Activos, neto

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Otros activos		
Operaciones en trámite (a)	765,274	1,045,503
Activos intangibles, neto de amortizaciones y provisión por deterioro por un total de S/ 246 millones (S/ 140 millones en el año 2019)	285,337	287,362
Gastos pagados por anticipado (b)	122,256	162,033
Crédito fiscal por IGV e Impuesto a la renta, neto	176,754	30,699
Otras cuentas por cobrar	37,511	34,816
Cuenta por cobrar por venta de bienes, servicios y fideicomiso	7,103	7,117
Diversos	1,978	2,381
	1,396,213	1,569,911

- (a) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas principalmente durante los últimos días del mes, reclasificadas al mes siguiente a cuentas definitivas del estado consolidado de situación financiera, estas transacciones no afectan los resultados del Grupo BBVA Perú. Al 31 de diciembre de 2020 corresponden principalmente a operaciones de tesorería: i) compra y venta de monedas por S/ 480 millones (S/ 873 millones al 31 de diciembre de 2019), y ii) venta de valores por S/ 231 millones (S/ 136 millones al 31 de diciembre de 2019).
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente los seguros pagados por anticipado y el diferimiento de los costos de originación de préstamos relacionados con comisiones pagadas a la fuerza de venta externa.

Crédito mercantil

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco ha evaluado el valor recuperable de las unidades generadoras de efectivo que mantiene, y en lo que corresponde, ha reconocido una provisión por deterioro del valor del crédito mercantil al 100%, que corresponde al mayor valor pagado sobre el valor en libros de BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Obligaciones con el público		
Obligaciones a la vista	29,778,628	18,404,285
Depósitos de ahorro	24,711,799	17,239,084
Depósitos a plazo	16,247,276	18,913,066
Otras obligaciones	74,831	103,543
	70,812,534	54,659,978
Depósitos de empresas del Sistema Financiero		
Depósitos a plazo	815,785	1,094,989
Obligaciones a la vista	512,338	353,260
Depósitos de ahorro	71,940	51,056
	1,400,063	1,499,305
	72,212,597	56,159,283

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

diciembre de 2020 y de 2019 fluctuaron según se detalla a continuación para los principales productos, respectivamente:

	2020		2019	
	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	0.00 – 0.25	0.00 – 0.50	0.00 – 0.125
Depósitos a plazo y certificados bancarios	0.80 – 1.35	0.10 – 0.80	0.80 – 1.35	0.10 – 0.50
Súper depósito	0.80 – 1.35	0.10 – 0.80	0.80 – 1.35	0.10 – 0.50
Depósitos CTS	1.00 – 2.50	0.60 – 1.75	1.50 – 2.50	0.60 – 1.75

Al 31 de diciembre de 2020, del total de depósitos y obligaciones de personas naturales, jurídicas sin fines de lucro y resto de personas jurídicas, S/ 22,813 millones se encuentran cubiertos por el Fondo de Seguro de Depósitos (S/ 17,685 millones al 31 de diciembre de 2019) y se obtienen del promedio de saldos diarios del mes según Resolución SBS N° 0657-99. El monto máximo sujeto a cobertura por persona asciende a S/ 101,522 al cierre de diciembre de 2020 (S/ 100,661 al cierre de diciembre 2019).

13. Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Adeudos y obligaciones financieras:		
Instituciones financieras del exterior (a)	1,357,873	2,980,024
Programa MIVIVIENDA - Crédito MIHOGAR - Sistema Financiero Local (b)	475,677	539,802
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE (c)	134,236	8,070
Intereses devengados por pagar	7,125	27,524
Organismos financieros internacionales	-	331,400
	1,974,911	3,886,820
Valores y títulos (d):		
Bonos corporativos	3,026,713	3,306,077
Bonos subordinados	1,763,493	1,589,292
Certificados de depósitos negociables	131,903	332,359
Notas (instrumento de deuda)	85,700	129,635
Intereses devengados por pagar	70,998	76,613
Bonos de arrendamiento financiero	-	358,000
	5,078,807	5,791,976
	7,053,718	9,678,796

Ciertos contratos de préstamos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso de los fondos y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, estas cláusulas están siendo adecuadamente cumplidas en todos sus aspectos y no representan ninguna restricción a las operaciones del Grupo BBVA Perú.

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo BBVA Perú mantiene los siguientes adeudos pactados con instituciones financieras del exterior, los cuales devengaron intereses a tasas promedio anual que fluctúan entre Libor + 0.52% y 5% (Libor + 0.35% y 7.4% al 31 de diciembre 2019):

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<i>En miles</i>	2020		2019		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Wells Fargo Bank	100,000	362,100	100,000	331,400	Mayo 2022
Toronto Dominion Bank	80,000	289,680	-	-	Marzo y abril 2021
Sumitomo Bank, NY	60,000	217,260	-	-	Mayo 2021
Citibank NY	50,000	181,049	150,000	497,100	Noviembre 2021
Mizuho Corporate Bank	50,000	181,049	-	-	Noviembre 2023
ICO - Instituto de crédito	35,000	126,735	100,895	334,367	Agosto 2022
Deutsche Bank (i)	-	-	348,328	1,154,357	Noviembre 2020
Credit Suisse (ii)	-	-	200,000	662,800	Octubre 2040
	375,000	1,357,873	899,223	2,980,024	
Intereses devengados por pagar	1,647	5,965	7,380	24,457	
	376,647	1,363,838	906,603	3,004,481	

- (i) Préstamo por US\$ 350 millones, pactado a tasa de interés fija anual del 5.5% y cuyo vencimiento fue en noviembre de 2020. Este préstamo contaba con una cobertura contable mediante un “swap de tasa de interés – IRS”, que al 31 de diciembre de 2019 generó ganancias acumuladas por S/ 4 millones.
- (ii) Con fecha 7 de octubre de 2020, el Banco ejecutó la redención anticipada del préstamo subordinado por US\$ 200 millones contraído con el Credit Suisse, Cayman Islands Branch conforme a lo pactado entre las partes involucradas.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo BBVA Perú tuvo en cuentas por pagar un saldo de S/ 10 millones de gastos de emisión.

- (b) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a recursos obtenidos para el financiamiento de la adquisición de viviendas bajo el Programa MI VIVIENDA (Crédito MI HOGAR) que, en moneda nacional ascienden a S/ 450 millones, y en moneda extranjera ascienden a US\$ 1 millón (S/ 448 millones en moneda nacional y US\$ 1 millón en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2019). Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, este préstamo devenga intereses a una tasa efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en soles de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC) en ambos periodos, y cuenta con vencimientos hasta diciembre 2040 y diciembre 2039, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los adeudos con Fondo MIVIVIENDA están garantizados con cartera crediticia hipotecaria hasta por S/ 452 millones y S/ 453 millones, respectivamente (nota 6). 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) Al 31 de diciembre de 2020, incluye un saldo de S/ 128 millones que corresponde al Programa de Fondo de Apoyo Empresarial (FAE) que es administrado por COFIDE.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

(d) Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el detalle de valores y títulos es el siguiente:

Programa	Importe autorizado	Moneda	Monto Original Colocado	2020	2019	Fecha de vencimiento
Bonos corporativos						
1ra emisión única serie - Cuarto programa	USD 100 millones	PEN	40,000	-	40,000	Agosto 2020
2da emisión serie A - Cuarto programa		PEN	80,000	-	80,000	Agosto 2020
2da emisión serie A - Quinto programa	USD 250 millones	PEN	150,000	150,000	150,000	Diciembre 2026
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	Noviembre 2020
1ra emisión serie A - Séptimo programa	USD 1,000 millones	PEN	132,425	132,425	132,425	Junio 2021
1ra emisión serie B - Séptimo programa		PEN	69,435	69,435	69,435	Junio 2021
2da emisión serie A - Séptimo programa		PEN	100,000	100,000	100,000	Julio 2023
2da emisión serie B - Séptimo programa		PEN	73,465	73,465	73,293	Agosto 2023
1ra emisión serie C - Séptimo programa		PEN	70,000	70,000	70,000	Setiembre 2021
1ra emisión serie D - Séptimo programa		PEN	120,000	120,000	120,000	Julio 2022
1ra emisión serie E - Séptimo programa		PEN	65,520	65,520	65,520	Agosto 2022
1ra emisión serie F - Séptimo programa		PEN	150,000	150,000	150,000	Octubre 2022
2da emisión serie C - Séptimo programa		PEN	96,550	96,550	96,550	Diciembre 2024
Primer programa emisión internacional (i)	USD 500 millones	USD	500,000	1,849,318	1,658,854	Agosto 2022
				3,026,713	3,306,077	
Bonos subordinados						
2da emisión serie A - Primer programa	USD 50 millones ó S/ 158.30 millones	USD	20,000	72,177	66,030	Mayo 2027
3ra emisión serie A - Primer programa		PEN	55,000	81,672	79,959	Junio 2032
2da emisión serie A - Segundo programa	USD 100 millones	PEN	50,000	72,715	71,190	Noviembre 2032
3ra emisión serie A - Segundo programa		USD	20,000	72,420	66,280	Febrero 2028
4ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	45,000	63,155	61,831	Julio 2023
5ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	50,000	69,266	67,814	Setiembre 2023
6ta emisión serie A - Segundo programa		PEN	30,000	40,844	39,987	Diciembre 2033
1ra emisión única serie - Tercer programa	USD 55 millones	USD	45,000	162,945	149,130	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional - Única serie (ii)	USD 300 millones	USD	300,000	1,128,299	987,071	Setiembre 2029
				1,763,493	1,589,292	
Bonos de Arrendamiento Financiero						
1ra emisión serie A - Segundo programa	USD 250 millones	PEN	158,000	-	158,000	Diciembre 2020
1ra emisión serie C - Segundo programa		PEN	200,000	-	200,000	Enero 2020
				-	358,000	
Certificados de depósitos negociables				131,903	332,359	
Notas (iii)						
2da emisión de notas series 2012-C y 2012-D	US\$ 235 millones	USD	235,000	85,700	129,635	Junio 2022
				85,700	129,635	
Intereses devengados por pagar				70,998	76,613	
				5,078,807	5,791,976	

- (i) En agosto de 2012, el Banco realizó una emisión internacional de bonos corporativos por un monto nominal de US\$ 500 millones, a una tasa fija anual de 5%, 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 pérdidas acumuladas por S/ 39 millones al 31 de diciembre de 2020 (S/ 2 millones de pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2019).
- (ii) En setiembre de 2014, el Banco realizó una emisión internacional de bonos subordinados por un monto nominal de US\$ 300 millones, a una tasa 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 una cobertura contable a través un “swap tasa

de interés – IRS”, que ha generado pérdidas acumuladas de S/ 47 millones al 31 de diciembre de 2020 (S/ 2 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2019).

- (iii) La emisión de notas de junio 2012, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 es por US\$ 24 millones (US\$ 39 millones al 31 de diciembre de 2019), contiene un financiamiento por US\$ 9 millones (USD 14 millones al 31 de diciembre de 2019), con vencimiento en junio de 2022, que cuenta con una cobertura de flujo de efectivo a través de un “swap de tasa de interés – IRS” (Nota 8(ii)). Asimismo, incluye un financiamiento por US\$ 15 millones (US\$ 25 millones al 31 de diciembre de 2019), pactado a una tasa fija anual de 5%, con vencimiento en junio de 2022, que cuenta con una cobertura de valor razonable a través de un “swap de tasa de interés - IRS”, que al 31 de diciembre de 2020 ha generado pérdidas acumuladas por S/ 0.3 millones (ganancias acumuladas de S/ 0.5 millones al 31 de diciembre de 2019).

Estos financiamientos están garantizados por los flujos presentes y futuros que generan las órdenes de pago electrónicas de clientes (*Diversified payments rights – DPR's*). Asimismo, contienen cláusulas de cumplimiento relacionadas con ratios financieros del Banco, y otras condiciones específicas relacionadas con los flujos cedidos, los cuáles la Gerencia considera haber cumplido al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Al 31 de diciembre de 2020, los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 3.9% y 7.5% (entre 4.1% y 7.5% al 31 de diciembre de 2019) y una tasa anual en moneda extranjera del 5% (5% al 31 de diciembre de 2019).

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 5.6% para moneda nacional, y entre 5.3% y 6.5% para moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el Grupo BBVA Perú mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 7 millones y S/ 10 millones, respectivamente, que corresponden a gastos de emisión diferidos.

14. Cuentas por pagar, Provisiones y Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Cuentas por pagar		
Pactos de recompra (a)	15,183,940	3,545,845
Cuentas por pagar proveedores	361,868	276,410
Cuentas por pagar diversas e impuesto corriente (IGV e Impuesto a la renta)	186,878	63,530
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	128,063	128,329
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	114,026	134,086
Intereses por pagar	61,136	68,766
	16,035,911	4,216,966
Otros pasivos		
Operaciones en trámite (b)	746,284	1,097,046
Ingresos diferidos y otros	74,524	24,990
	820,808	1,122,036
Provisiones		
Provisiones laborales y otros	416,682	315,770
Provisión para créditos contingentes	247,027	226,175
Provisión para litigios, demandas y contingencias diversas (c)	225,220	218,680
	888,929	760,625
	17,745,648	6,099,627

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde al saldo de las obligaciones por pactos de recompra de moneda extranjera por S/ 1,383 millones, operaciones de reporte de cartera crediticia del Programa Reactiva Perú por S/ 13,602 millones y operaciones de reporte de cartera de créditos reprogramados por S/ 199 millones, celebrados con el BCRP. Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a S/ 2,224 millones por pactos de recompra de moneda extranjera, S/ 373 millones por operaciones de reporte de certificados de depósitos, S/ 348 millones por operaciones de reporte de bonos soberanos, celebrados con el BCRP y S/ 600 millones por operaciones de reporte con entidades del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2020, los pactos de recompra de moneda extranjera tienen vencimiento hasta abril de 2021 (hasta octubre de 2020 al 31 de diciembre de 2019) y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 1.80% y 3.61% (entre 3.47% y 5.01% al 31 de diciembre de 2019); para las operaciones de reporte de cartera crediticia del Programa Reactiva Perú tienen vencimiento hasta diciembre de 2023 y devengan intereses a tasas anuales del 0.50%; para las operaciones de reporte de cartera crediticia reprogramada tienen vencimiento hasta agosto de 2024 y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 3% y 9%.

- (b) Las operaciones en trámite están referidas principalmente a transacciones efectuadas los últimos días del mes, que son reclasificadas al mes siguiente a las cuentas definitivas del estado consolidado de situación financiera; estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 31 de diciembre de 2020, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente un equivalente de S/ 612 millones relacionados con operaciones de tesorería (S/ 1,028 millones al 31 de diciembre de 2019).
- (c) El Grupo BBVA Perú tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionados con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no resultarán en pasivos adicionales a los registrados.

15. Patrimonio

A. Patrimonio efectivo y límites legales

De acuerdo a 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 y por la EDPYME utilizando el método estándar para el cálculo de requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito y de mercado. En el caso de riesgo operacional Banco utiliza el método estándar alternativo, mientras que la EDPYME usa el método del indicador básico.

Sobre base individual, al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio efectivo del Banco y de la EDPYME, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 10,649 millones y S/ 87 millones, respectivamente (S/ 10,776 millones y S/ 85 millones, respectivamente al 31 de diciembre de 2019). Esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a todas las entidades bancarias en Perú, los cuales la Gerencia considera haber cumplido en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2020, los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco y de la EDPYME conforme con las normas legales vigentes, ascienden a S/ 77,820 millones y S/ 476 millones, respectivamente (S/ 76,706 millones y S/ 613 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco y de la EDPYME es 13.68% y 18.25%, respectivamente (14.05% y 13.82%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 el requerimiento de patrimonio efectivo adicional del Banco y de la EDPYME es de S/ 1,285 millones y S/ 8 millones, respectivamente (S/ 1,604 millones y S/ 9 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

B. Capital social

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, el capital social del Banco está representado por 6,529,169 y 5,885,209 miles de acciones comunes suscritas y pagadas de valor nominal un Sol (S/ 1.00) por acción, para ambos periodos.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 11 de mayo de 2020 y 27 de marzo de 2019, se acordó el aumento del capital social por S/ 644 millones y S/ 517 millones, respectivamente, mediante capitalización de resultados acumulados.

La participación accionaria en el capital social del Banco al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 es como sigue:

Participación	2020		2019	
	N° de accionistas	Participación %	N° de accionistas	Participación %
Hasta 1	8,045	3.01	7,664	3.04
De 1.01 al 5	4	4.75	3	4.72
De 45.01 al 100	2	92.24	2	92.24
	8,051	100.00	7,669	100.00

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 11 de mayo de 2020 y 27 de marzo de 2019, se aprobó la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades de los años 2019 (S/ 161 millones) y 2018 (S/ 148 millones), respectivamente.

D. Ajustes al patrimonio

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los resultados no realizados, neto del impuesto a la renta diferido, fue como sigue:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Inversiones disponibles para la venta	6	110,556	36,331
Coberturas de Flujo de Efectivo	8	5,953	(4,448)
Otro resultado integral de asociadas		131	53
Pasivos actuariales		2,508	(9,120)
		119,148	22,816

E. Resultados acumulados

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 11 de mayo de 2020 y 27 de marzo de 2019, se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 644 millones y S/ 517 millones y la distribución de dividendos por S/ 563 millones y S/ 812 millones, respectivamente. Asimismo, en la junta de accionistas del 11 de mayo de 2020 se aprobó mantener S/ 241 millones en la cuenta de resultados acumulados.

El 28 de octubre de 2020, el Directorio en uso de la delegación conferida por la Junta General de Accionistas del 11 de mayo de 2020, y de acuerdo con 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 2020 por S/ 142 millones. La formalización de este compromiso se hará efectiva en la próxima Junta General de Accionistas.

El 30 de octubre de 2019, el Directorio en uso de la delegación conferida por la Junta General de Accionistas del 27 de marzo de 2019, y de acuerdo con 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 2019 por S/ 408 millones. Con fecha 29 de enero de 2020, el Directorio acordó ampliar el compromiso de capitalización de utilidades aprobado mediante sesión de directorio del 30 de octubre de 2019, de S/ 408 millones a S/ 569 millones, con cargo a las utilidades del ejercicio de 2019. Las formalizaciones de ambos compromisos se hicieron efectivas en Junta General Obligatoria de Accionistas del 11 de mayo de 2020.

16. Riesgos y Compromisos Contingentes

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Créditos indirectos:		
Avales y cartas fianza	18,854,043	15,510,355
Cartas de crédito y aceptaciones bancarias	1,450,113	1,097,142
	20,304,156	16,607,497
Líneas de crédito no utilizadas y créditos concedidos no desembolsados	13,724,115	13,365,509
Responsabilidades diversas	5,794	5,302
	34,034,065	29,978,308

En el curso normal de sus negocios, Grupo BBVA Perú participa en transacciones cuyo riesgo es registrado en cuentas contingentes. Estas transacciones exponen al Grupo BBVA Perú a riesgo de crédito adicional al generado por los montos presentados en el estado consolidado de situación financiera.

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Grupo BBVA Perú 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, puesto que se espera que una porción de estos créditos indirectos expire sin haber sido utilizada, los montos totales de créditos indirectos no representan de forma necesaria desembolsos futuros de efectivo para el Grupo BBVA Perú.

La Gerencia estima que no surgirán pérdidas significativas, por las operaciones contingentes vigentes al 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

17. Ingresos por Intereses

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Cartera de créditos directos	4,078,586	4,429,896
Inversiones disponibles para la venta	91,689	111,688
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	56,268	99,802
Disponible	38,118	148,193
Resultado por Operaciones de Cobertura	28,297	-
Fondos interbancarios	263	2,190
Otros ingresos financieros	5,334	4,777
	4,298,555	4,796,546

18. Gastos por Intereses

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Adeudos y obligaciones financieras	(474,005)	(496,913)
Obligaciones con el público	(442,523)	(688,545)
Cuentas por pagar	(87,573)	(69,122)
Depósitos de entidades del sistema financiero	(27,866)	(59,485)
Resultado por operaciones de cobertura	-	(36,559)
Fondos interbancarios	(3,231)	(8,737)
Otros gastos financieros	(19,178)	(15,551)
	(1,054,376)	(1,374,912)

19. Ingresos y gastos por servicios financieros, neto

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Ingresos		
Ingresos por créditos indirectos	210,330	206,605
Ingresos por comisiones de tarjetas de créditos	202,955	269,405
Comisiones por transferencias	175,959	167,651
Ingresos por comisiones por cobranzas	142,761	133,497
Ingresos por servicios y mantenimiento de cuentas corrientes	53,245	49,653
Ingresos por servicios de banca por internet para empresa	49,896	45,930
Ingresos por servicio de asesoría	17,948	20,682
Ingresos por estudios técnicos y legales	14,887	12,701
Ingresos por servicios de caja	6,850	15,778
Ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza	1,480	1,286
Otros ingresos por servicios	281,356	296,209
	1,157,667	1,219,397
Gastos		
Gastos por operativa con Visa y Mastercard	(106,841)	(141,368)
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	(91,753)	(74,402)
Programas de fidelización de clientes	(57,114)	(93,093)
Transferencias	(18,062)	(11,768)
Compra de moneda extranjera operación spot	(7,891)	(7,388)
Gastos mantenimiento cuenta corriente	(4,222)	(4,353)
Otros gastos por servicios	(60,305)	(74,188)
	(346,188)	(406,560)
	811,479	812,837

20. Resultado por Operaciones Financieras

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Utilidad (pérdida) por diferencia de cambio (nota 4)	592,586	568,956
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	27,394	44,407
Inversiones disponibles para la venta	21,478	31,114
Derivados de negociación	105	4,270
(Pérdida) ganancia en participaciones	(760)	10,382
Otros	18,909	33,739
	659,712	692,868

21. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Gastos de personal y directorio	(862,851)	(866,146)
Gastos por servicios recibidos de terceros	(794,818)	(764,917)
Impuestos y contribuciones	(49,779)	(49,808)
	(1,707,448)	(1,680,871)

22. Utilidad por Acción

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

<i>En miles</i>	Acciones en circulación	Acciones base para el promedio	Días de vigencia hasta el cierre del periodo	Promedio ponderado de acciones comunes
2020				
Saldo al 1 de enero de 2020	5,885,209	5,885,209	365	5,885,209
Capitalización resultados año 2019	643,960	643,960		643,960
Saldo al 31 de diciembre de 2020	6,529,169	6,529,169		6,529,169
2019				
Saldo al 1 de enero de 2019	5,368,602	5,368,602	365	5,368,602
Capitalización resultados año 2018	516,607	516,607	365	516,607
Capitalización resultados año 2019	643,960	643,960	365	643,960
Saldo al 31 de diciembre de 2019	6,529,169	6,529,169		6,529,169

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/ 0.0993 y S/ 0.2464, respectivamente.

23. Transacciones con Partes Vinculadas

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, los estados financieros consolidados de Grupo BBVA Perú incluyen transacciones con partes vinculadas, las cuales, tal como lo establece la NIC 24 y las normas de la SBS, comprenden a la entidad controladora, asociadas, otras partes vinculadas, directores y ejecutivos clave del grupo. 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 consolidado de situación financiera que mantiene el Grupo BBVA Perú con las partes vinculadas al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

En miles de soles	2020					2019				
	Controladora	Vinculadas(*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total	Controladora	Vinculadas(*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total
Activo:										
Disponible	207,721	-	-	-	207,721	126,460	-	-	-	126,460
Cartera de créditos, neto	-	353,554	32,824	29,146	415,524	-	520,561	11	28,970	549,542
Derivados para negociación	322,397	80,325	-	-	402,722	282,154	793	-	-	282,947
Otros activos, neto	195,313	33,235	4,207	-	232,755	30,227	36,154	-	-	66,381
Total activo	725,431	467,114	37,031	29,146	1,258,722	438,841	557,508	11	28,970	1,025,330
Pasivo:										
Obligaciones con el público y depósito de empresas del sistema financiero	91,266	803,885	331	98,195	993,677	223,118	458,269	875	157,338	839,600
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	6,000	-	-	6,000
Derivados para negociación	511,778	380	-	-	512,158	246,544	581	-	-	247,125
Provisiones y otros pasivos	25,981	15,808	35	25	41,849	44,902	9,613	-	21	54,536
Total pasivo	629,025	820,073	366	98,220	1,547,684	514,564	474,463	875	157,359	1,147,261
Cuentas fuera de Balance:										
Créditos indirectos	-	353,276	317	1,539	355,132	-	250,655	292	1,326	252,273
Instrumentos financieros derivados	17,759,685	23,252	-	-	17,782,937	16,245,167	144,097	-	-	16,389,264

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

- (b) A continuación, se detallan los efectos de las transacciones con partes vinculadas en el estado consolidado de resultados del Grupo BBVA Perú por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<i>En miles de soles</i>	2020					2019				
	Controladora	Vinculadas (*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total	Controladora	Vinculadas (*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total
Ingresos por intereses	-	1,215	-	122	1,337	-	1,640	-	132	1,772
Gastos por intereses	-	(8,467)	-	(66)	(8,533)	-	(10,275)	-	(237)	(10,512)
Margen Financiero	-	(7,252)	-	56	(7,196)	-	(8,635)	-	(105)	(8,740)
Ingresos por servicios financieros	1,937	1,991	-	41	3,969	-	413	-	5	418
Gastos por servicios financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones netas	1,937	1,991	-	41	3,969	-	413	-	5	418
Resultado neto por operaciones financieras	(8,003)	(1,984)	-	4	(9,983)	(3,257)	(6,543)	-	-	(9,800)
Gastos de administración	(28,048)	(75,436)	-	-	(103,484)	(18,217)	(80,155)	-	-	(98,372)
Otros ingresos, neto	-	277	-	-	277	-	288	-	11	299
Otros ingresos y gastos	(36,051)	(77,143)	-	4	(113,190)	(21,474)	(86,410)	-	11	(107,873)

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

(c) Préstamos al personal y remuneraciones del personal clave.

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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 2020 y de 2019, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 496 millones y S/ 472 millones, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 11 millones, en ambos periodos.

24. 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. Los activos mantenidos en fideicomiso no son incluidos en los estados financieros del Banco. El Banco es responsable de la adecuada administración de los fideicomisos, con responsabilidad hasta el límite que señala la Ley pertinente y el contrato respectivo. Al 31 de diciembre de 2020, el valor de los activos en fideicomiso y comisiones de confianza que el Banco mantiene ascienden a S/ 15,199 millones (S/ 12,591 millones al 31 de diciembre de 2019).

25. Gestión de riesgos financieros

La gestión del riesgo juega un rol fundamental en la estrategia del Banco, toda vez que garantiza su solvencia y desarrollo sostenible. El perfil de riesgo del Banco ha sido establecido de acuerdo con la estrategia y políticas del Grupo BBVA, 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 BBVA Perú cuenta con un modelo de riesgos adaptable a todos los riesgos, en todos los países y a todos los negocios.

Para una efectiva gestión con visión integral, el área de riesgos del Grupo BBVA Perú está estructurada por tipología de riesgo: admisión de riesgos minoristas y mayoristas, seguimiento, cobranzas y recuperaciones, riesgos estructurales, de mercados y fiduciarios, control, validación, reporting 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, el equipo de Risk Solution consolida funciones transversales que dan apoyo a la gestión.

Durante este año, a raíz de la situación que atraviesa el país por efecto del COVID-19, la gestión de Riesgos ha estado totalmente enfocada en la gestión de la crisis desde todos los frentes:

- Gestión del portafolio bajo los lineamientos definidos por la SBS y el Gobierno, adaptación de los reportes de gestión y seguimiento acorde a las nuevas necesidades de la coyuntura,
- Seguimiento y control permanente de los riesgos de liquidez
- Desde la Admisión mayorista y retail, permanente revisión y ajuste de las políticas de admisión, modalidades de reprogramación realizando el diagnóstico del portafolio, segmentación y planes de acción según la criticidad identificada.
- El seguimiento y la gestión de cobranzas ha tenido un enfoque preventivo y anticipativo, orientado en los segmentos más vulnerables y afectados por la crisis. Se han implementado equipos

especializados para la gestión de cobranzas activando estrategias diferenciadas según el portafolio, logrando un buen nivel de contención de la cartera reprogramada.

- Bajo la gestión de los riesgos no financieros, el control de las medidas y las decisiones tomadas con el fin de mitigar riesgos operacionales.

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 Perú determina las políticas para la gestión y control del riesgo de créditos minoristas y mayoristas, 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:

- *Portfolio Management, Data & Reporting:* Administra el riesgo de crédito mediante el seguimiento del apetito de riesgo definido, elaboración de métricas y reportes para evaluar el establecimiento de políticas en todo el ciclo de negocios, desde la admisión, seguimiento hasta la recuperación, con el objetivo de monitorear la calidad crediticia del portafolio y asegurar una rentabilidad sostenida acorde con el consumo de capital. En adición, es responsable del desarrollo y seguimiento de los modelos de riesgo de crédito que son utilizados en la gestión de riesgos en el Grupo BBVA Perú.
- *Risk Internal Control:* Es la unidad de control de las actividades de Riesgos. En concreto, y de forma independiente, realiza el contraste y control de la normativa y de la estructura de gobierno en materia de riesgos financieros y su aplicación y funcionamiento en riesgos, así como el contraste del desarrollo y ejecución de los procesos de gestión y control de riesgos financieros. Asimismo, es responsable de la validación de los modelos de riesgo.
- *Risk Solution:* Gestiona el portafolio de proyectos del área de Riesgos. Asegura su correcta definición, priorización, ejecución y puesta en marcha.
- *Risk Transformation:* Equipo responsable de asegurar la ejecución y mejora continua de los procesos dependientes, cumpliendo los estándares de calidad y productividad definidos y comprometidos. Como parte de la organización del proceso, debe buscar la eficiencia y sinergia entre los servicios involucrados.
- *Retail Credit:* 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 de herramientas que evalúan el perfil comportamental de los negocios.

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 Grupo BBVA Perú, así como la gestión de los portafolios.

- *Wholesale Credit:* Gestiona el riesgo de crédito en los segmentos empresas de la Red Minorista, Banca Empresas, Instituciones, Clientes Globales, Instituciones Financieras Intermediarias y Sector Inmobiliario, integrando –de acuerdo con las líneas de actuación definidas en la Política de Riesgo de Crédito Mayorista– las fases de originación, admisión y seguimiento.

Durante el año 2020, la gestión mediante el control de límites de “*asset allocation*”, umbrales de concentración y perfiles sectoriales sugeridos, han sido fundamentales para monitorear el apetito de riesgo de forma permanente.

Por otro lado, se enfocó la función del equipo de Gestión de Portafolio al diagnóstico y evaluación de los impactos de la crisis en los diferentes portafolios y la adaptación de medidas en las políticas de gestión actuando de forma anticipativa.

Las herramientas de “*rating*”, “*risk analyst*” y buró son un importante apoyo en la toma de decisiones. Asimismo, el Programa Financiero Automatizado y el Programa Financiero Digital, usados en los segmentos de Banca Empresa y Corporativo, respectivamente, continuaron como plataformas digitales para la elaboración y el análisis de las propuestas crediticias.

- *Collection, Mitigation & Workout*: Agrupa las funciones y los procesos necesarios para el seguimiento, contención del impago, cobranza, recuperaciones y la desinversión del portafolio con problemas, tanto de la banca minorista como de la banca mayorista, logrando eficiencias en los procesos de manera transversal, así como en los canales de gestión externos (agencias de cobranza, “*calls*” y estudios jurídicos) e internos (red de oficinas).

El portafolio con problemas se gestiona a través de una estrategia centralizada que define las políticas de refinanciación, acuerdos de pago con los clientes y adjudicaciones, que buscan minimizar el gasto en provisiones y el nivel de morosidad, diferenciando cada uno de los segmentos y las etapas del ciclo de vida del crédito.

Desde el año 2018 el Banco está ejecutando el Plan Integral de Cobranzas, siendo un proyecto de transformación que involucra mejoras en los procesos, la gestión de la información, los productos remediados, la experiencia del cliente y la plataforma tecnológica, entre las más importantes que sigue su ejecución en este 2020.

Con visión en el escenario de crisis sanitaria, la focalización de la gestión sobre los sectores sensibles y vulnerables, así como la gestión sobre los colectivos reprogramados y refinanciados de más alto valor fue clave para controlar el deterioro durante el año 2020.

Como parte de este plan, en el año 2020 se implementó la operativa de castigos en los portafolios; se fortalecieron los “dashboard” de KPI (“Key Performance Indicator”) y KRI (“Key Risk Indicator”) de cobranza y recuperaciones, se ejecutaron nuevas licitaciones en los canales externos de cobranza y estudios jurídicos, se fortalecieron los Acuerdos de Nivel de Servicios (ANS) y la supervisión del performance de los proveedores. Como parte de los nuevos impulsos de gestión, se puso en marcha la Oficina Solución BEC y minorista que permitieron un esquema más cercano a la cartera con problemas, y una mejora en los niveles de contención.

La gestión del riesgo financiero en el contexto de COVID-19:

- *Plan Anticipa*: Se seleccionó a 4 ejecutivos de la red y a un Jefe de riesgos (líder) para la atención exclusiva de 255 clientes que en coordinación con la red de oficinas fueron los que presentaron mayores alertas en el 2020. El objetivo del equipo fue realizar el diagnóstico y la coordinación con el equipo de admisión para la reconducción mediante la reprogramación o con el equipo del Stage 3 para el refinanciamiento oportuno.
- *Plan Solución*: Gestión realizada por los ejecutivos de la red comercial (más de 180 ejecutivos) con un rol de manera exclusiva a la actividad recuperatoria. Este equipo es liderado por 13 jefes de seguimiento cuyo objetivo es la de la ubicabilidad de los principales clientes, diagnóstico y reconducción de las operaciones mediante una reprogramación o refinanciamiento.

Respecto a la segmentación de la cartera minorista se realizó tomando en cuenta matrices de afectación y materialidad (Rangos de deuda) para la cartera particular y pyme. Además, se diferencia la gestión de cobranza si la cartera fue reprogramada o no reprogramada.

Respecto al nivel de afectación de la cartera Pyme se tomó como eje principal la actividad económica según corresponda al giro de negocio de la empresa, las cuales se clasificaron en Ganadoras, Sensible, Críticas y Muy críticas, siendo las actividades Ganadoras las que fueron beneficiadas por esta coyuntura Covid.

- *Plan Cobranzas*: Se desarrolló el modelo implantado la cual se refiere a un modelo de supervisión que se basa en la presencia física del supervisor BBVA en las instalaciones físicas del proveedor con el objetivo de maximizar el desempeño de los procesos de cobranza y garantizar la ejecución de las estrategias y acciones tácticas e incluso los de RRHH. En la actualidad, dada la coyuntura, la

presencia física se reemplazó con el esquema virtual, sin embargo, se mantuvo el 100% de la dedicación del supervisor de forma exclusiva al proveedor asignado.

Se realizó una competencia entre las seis empresas de cobranzas externas que gestionan la cartera minorista de BBVA para elegir a solo tres aliados estratégicos para el año 2021 y es por ello que se reestructuró el equipo de cobranza en 6 supervisores Implant para el seguimiento de las tres empresas externas para ambos segmentos de cartera (Particulares y Pyme). Además, se incorporó a dos profesionales de otras áreas para el apoyo de desembolsos de los Refinanciamientos (coordinación y Altas), catas de gestión preventiva, apoyo en la supervisión de las empresas externas mientras se desarrollaba el modelo implant y seguimiento de los pilotos de cobranzas.

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 principalmente 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 recibidas por los créditos otorgados a clientes están indicados en la Norma de Garantías que recoge las políticas de admisión de garantías, así como los principios básicos para su constitución, mantenimiento y liberación. Esta norma establece que las garantías deben estar adecuadamente instrumentadas e inscritas, vigilando que estén vigentes y que cuenten con las pólizas de seguro, en estricto cumplimiento de las normas dispuestas por el regulador.

La valoración de las garantías se rige por el principio de prudencia, que implica la utilización de informes de tasación en garantías inmobiliarias, precios de mercado en títulos valores, cotizaciones en las participaciones en fondos de inversión, entre otros. Este principio establece hitos internos que pueden ser más conservadores que los que contempla la normativa local, y bajo el cual se actualiza el valor de las garantías.

Calidad crediticia de la cartera de créditos

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.

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 histórico con un nivel de confianza de 99% y un horizonte temporal de un día; el período de datos considerado es de dos años.

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 la crisis de Lehman Brothers (2008).

El detalle del VaR por factores de riesgo al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 fue el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
VaR por factores de riesgo		
VaR sin alisado	7,957	6,607
VaR interés	8,068	6,381
VaR cambio	481	1,912
VaR promedio	8,411	7,215
VaR máximo	12,387	13,669
VaR mínimo	5,803	3,799

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 las tasas de interés en el margen de intereses y el valor económico del Grupo BBVA Perú.

En adición a las mediciones de sensibilidad ante diferentes variaciones en las tasas de mercado, el Grupo BBVA Perú 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 Grupo BBVA Perú los niveles de riesgo asumidos y el grado de cumplimiento de los límites autorizados.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

A continuación, se presentan los consumos de los niveles de riesgo de interés estructural (expresados en millones de S/) del Banco al 31 de diciembre de 2020 y de 2019:

2020		Dic-20	Nov-20	Oct-20	Set-20	Ago-20	Jul-20	Jun-20	May-20	Abr-20	Mar-20	Feb-20	Ene-20
Consumo de límites													
Sensibilidad de margen financiero	7%	4.3%	4.5%	4.8%	5.1%	3.7%	3.2%	2.5%	3.5%	3.8%	3.9%	4.6%	4.6%
Consumos de alertas													
Sensibilidad de valor económico	1,200	452	483	480	454	535	498	572	597	565	565	625	635
Capital económico (CE)	1,200	533	569	579	589	680	626	608	620	621	667	709	729
Margen en riesgo (MeR)	7%	1.9%	1.9%	2.0%	2.1%	1.8%	1.7%	1.3%	1.4%	1.3%	1.4%	1.8%	1.8%

2019		Dic-19	Nov-19	Oct-19	Set-19	Ago-19	Jul-19	Jun-19	May-19	Abr-19	Mar-19	Feb-19	Ene-19
Consumo de límites													
Sensibilidad de margen financiero	7%	4.8%	5.0%	5.3%	4.8%	4.4%	4.8%	4.6%	4.5%	4.5%	4.7%	4.7%	4.6%
Consumos de alertas													
Sensibilidad de valor económico	1,000	630	645	651	645	657	624	597	595	851	898	847	381
Capital económico (CE)	1,100	733	751	759	757	767	751	923	868	873	947	887	903
Margen en riesgo (MeR)	7%	1.8%	1.9%	1.9%	1.9%	1.8%	1.8%	1.8%	1.7%	1.9%	2.0%	1.9%	2.0%

En el proceso de medición, el Grupo BBVA Perú 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.

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 Grupo BBVA Perú. 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 del Grupo BBVA Perú. 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. Cabe resalta que durante el inicio del estado de emergencia decretado por la pandemia – COVID19, la unidad de Riesgos Estructurales aumentó la periodicidad de medición de los principales indicadores de liquidez con finalidad de realizar un seguimiento diario que permita anticipar cualquier contingencia y apoyar a las áreas de gestión.

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 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 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.

Desde marzo de 2020, la SBS ha dispuesto la inaplicabilidad temporal de los ratios de cobertura de liquidez en moneda nacional (RCL MN) y moneda extranjera (RCL ME). Sin embargo, la unidad de Riesgos Estructurales ha continuado con las mediciones diarias de los ratios de cobertura de liquidez de manera oportuna.

Las operaciones de reporte establecidas en la Circular N° 022-2015-BCRP, así como las operaciones de reporte con el BCRP a que se refiere el DL N° 1508 que crea el Programa de Garantías del Gobierno Nacional, son consideradas como fuentes de financiamiento disponibles para ser incluidas en el Plan de

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

Contingencia de Liquidez del Banco. Para ello, la SBS requiere que se suscriba el contrato marco con COFIDE y se identifique la cartera que podría ser utilizada para estas operaciones.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

La distribución por plazos de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2020 y de 2019, 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	Sin vencimiento contractual	TOTAL
2020									
Activo									
Disponibles	19,162,024	1,263,307	793,377	243,696	3,491,863	-	-	-	24,954,267
Fondos interbancarios	137,599	-	-	-	-	-	-	-	137,599
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	4,679,056	-	-	-	-	-	-	43,216	4,722,272
Inversiones disponibles para la venta	5,746,998	187,460	75,352	51,596	335,071	302,591	-	-	6,699,068
Cartera de créditos	5,970,613	6,351,096	4,507,113	6,584,206	30,190,702	10,704,669	2,285,362	-	66,593,761
Derivados para negociación	93,939	62,911	47,726	22,369	288,069	383,581	-	-	898,595
Derivados de cobertura	-	-	-	-	103,354	-	-	-	103,354
	35,790,229	7,864,774	5,423,568	6,901,867	34,409,059	11,390,841	2,285,362	43,216	104,108,916
Pasivo									
Obligaciones con el público	10,503,851	8,000,059	2,186,005	3,078,306	47,044,313	-	-	-	70,812,534
Vista	4,613,896	3,378,292	-	-	21,786,440	-	-	-	29,778,628
Ahorro	2,172,598	1,495,035	-	-	21,044,166	-	-	-	24,711,799
Plazo	3,642,526	3,126,732	2,186,005	3,078,306	4,213,707	-	-	-	16,247,276
Otros	74,831	-	-	-	-	-	-	-	74,831
Fondos interbancarios	72,421	-	-	-	-	-	-	-	72,421
Depósitos en empresas del sistema financiero	530,432	454,819	34,206	234,179	146,427	-	-	-	1,400,063
Adeudados y obligaciones financieras	26,675	180,431	778,489	324,592	3,604,598	2,138,933	-	-	7,053,718
Derivados para negociación	108,096	107,034	69,850	34,589	247,926	308,900	-	-	876,395
Derivados de cobertura	-	-	6,758	1,382	6,493	-	-	-	14,633
Cuentas por pagar	829,267	830,000	553,100	-	13,819,408	-	-	-	16,031,775
Otros pasivos	820,808	-	-	-	-	-	-	-	820,808
	12,891,550	9,572,343	3,628,408	3,673,048	64,869,165	2,447,833	-	-	97,082,347

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

<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	Sin vencimiento contractual	TOTAL
2019									
Activo									
Disponibles	7,541,462	1,527,000	1,363,901	627,710	3,756,636	-	-	-	14,816,709
Fondos interbancarios	150,137	-	-	-	-	-	-	-	150,137
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	1,686,055	201,992	376,990	404,086	-	-	-	26,331	2,695,454
Inversiones disponibles para la venta	3,070,209	200,171	592	55,284	145,221	472,913	-	-	3,944,390
Cartera de créditos	8,622,381	8,154,915	5,461,885	6,642,202	16,188,253	9,553,296	1,775,347	-	56,398,279
Derivados para negociación	159,133	49,071	29,343	33,782	135,190	161,167	-	-	567,686
Derivados de cobertura	-	-	4,477	-	134	-	-	-	4,611
	21,229,377	10,133,149	7,237,188	7,763,064	20,225,434	10,187,376	1,775,347	26,331	78,577,266
Pasivo									
Obligaciones con el público									
Vista	2,354,538	1,724,509	-	-	14,325,238	-	-	-	18,404,285
Ahorro	1,296,508	949,552	-	-	14,993,024	-	-	-	17,239,084
Plazo	4,723,826	3,164,942	2,143,447	4,997,749	3,883,102	-	-	-	18,913,066
Otros	103,543	-	-	-	-	-	-	-	103,543
Fondos interbancarios	150,016	-	-	-	-	-	-	-	150,016
Depósitos en empresas del sistema financiero	395,280	464,044	215,260	338,084	86,637	-	-	-	1,499,305
Adeudados y obligaciones financieras	915,484	69,629	29,260	2,119,658	3,915,357	2,629,408	-	-	9,678,796
Derivados para negociación	142,991	59,460	46,277	29,113	105,019	108,074	-	-	490,934
Derivados de cobertura	-	-	1,783	-	13,875	4,119	-	-	19,777
Cuentas por pagar	1,641,221	966,000	1,506,599	100,000	-	-	-	-	4,213,820
Otros pasivos	1,122,036	-	-	-	-	-	-	-	1,122,036
	12,845,443	7,398,136	3,942,626	7,584,604	37,322,252	2,741,601	-	-	71,834,662

Riesgo operacional

El Grupo BBVA Perú articula un modelo de gestión de riesgo operacional implantado en toda la organización, basado en metodologías y procedimientos de identificación, evaluación y seguimiento del riesgo operacional, 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 gestión en riesgo operacional en las dos líneas de defensa. En primera línea contamos con los Risk Control Assurer que tienen por objetivo promover la adecuada gestión del riesgo operacional en sus respectivos ámbitos de gestión, extendiendo la metodología de identificación de riesgos y establecimiento de controles, trabajando para ello con los propietarios de los procesos quienes son los responsables de implementar los planes de mitigación y la ejecución de los controles. En la segunda línea de defensa se cuenta con un equipo de Risk Control Specialist quienes definen marcos de mitigación y control en su ámbito de especialidad (de forma transversal a toda la organización) y realizan el contraste con la implantado por la primera línea.

Ambos equipos de control están en constante coordinación de una unidad metodológica y realizan el reporte constante a los correspondientes Comités de Control Interno y Riesgo Operacional (CIRO). Desde el área de Riesgos, la Unidad de Non Financial Risk, tiene a su cargo la coordinación de los Comités CIRO, la implantación de las herramientas de gestión corporativas, la formación de ambos equipos de control (Risk Control Assurer y Risk Control Specialist), la coordinación para la actualización del mapa de riesgos de acuerdo a la metodología establecida y el seguimiento de los planes de mitigación.

En relación con la gestión cualitativa, la herramienta STORM (*“Support Tool for Operational Risk Management”*) posibilita el registro de los riesgos operacionales identificados asociando los mismos a una taxonomía de procesos y la cuantificación de los mismos, así como el registro de la evaluación periódica de los controles asociados a los riesgos críticos. A lo largo del año 2020, se están actualizando los riesgos y controles manteniendo la vigencia del modelo.

Complementariamente, se cuenta con una base de datos, SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional), en la que se recoge todo evento de riesgo operacional que supone un quebranto para el Banco y sus subsidiarias, 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 2020 asciende a S/ 542 millones (S/ 502 millones al 31 de diciembre de 2020) y para la EDPYME sobre la base del método del indicador básico al 31 de diciembre de 2020 asciende a S/ 7 millones (S/ 6 millones al 31 de diciembre de 2019).

Dentro de las iniciativas relevantes llevadas a cabo durante el año 2020, resalta el fortalecimiento del esquema de control interno del Banco a través de la dotación de mayor estructura y metodologías de trabajo, lo que ha permitido implementar las dos líneas de defensa en el modelo de control interno a través de los roles de Risk Control Assurer y Risk Control Specialist mencionados. Asimismo, se ha venido trabajando en la implementación de la nueva herramienta que dará soporte a la gestión del riesgo operacional.

A través del Equipo de Continuidad de Negocio se han desarrollado las acciones para dar continuidad de negocio a la organización durante estado de emergencia, incluyendo la gestión de personas y el trabajo remoto.

26. Valor Razonable

La metodología aplicada para la determinación del valor razonable no ha variado con respecto a los revelados en el informe auditado de los estados financieros consolidados del año 2019.

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

Teniendo en cuenta las consideraciones de valor razonable y el Oficio Múltiple N° 43078-2014-SBS, en el 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 2020 y de 2019, los valores en libros y valores razonables de los activos y pasivos financieros del Banco se presentan como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Valor en libros		Valor razonable	
	2020	2019	2020	2019
Activo				
Disponibles	24,954,267	14,816,709	24,954,267	14,816,709
Fondos interbancarios	137,599	150,137	137,599	150,137
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	11,421,340	6,639,844	11,421,340	6,639,844
Cartera de créditos	66,593,761	56,398,279	66,593,761	56,398,279
Derivados para negociación	898,595	567,686	898,595	567,686
Derivados de cobertura	103,354	4,611	103,354	4,611
Cuentas por cobrar	44,614	41,933	44,614	41,933
Otros activos	889,507	1,209,497	889,507	1,209,497
Total	105,043,037	79,828,696	105,043,037	79,828,696
Pasivo				
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	72,212,597	56,159,283	72,212,597	56,159,283
Fondos interbancarios	72,421	150,016	72,421	150,016
Adeudos y obligaciones financieras	7,053,718	9,678,796	7,035,674	9,696,271
Derivados para negociación	876,395	490,934	876,395	490,934
Derivados de cobertura	14,633	19,777	14,633	19,777
Cuentas por pagar	16,031,775	4,213,820	16,031,775	4,213,820
Total	96,261,539	70,712,626	96,243,495	70,730,101

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

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

<i>En miles de soles</i>	2020				2019			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activo								
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados								
Instrumentos de capital	43,216	43,216	-	-	26,331	26,331	-	-
Instrumentos de deuda	4,679,056	4,665,237	13,819	-	2,669,123	182,149	2,486,974	-
Inversiones disponibles para la venta								
Instrumentos Representativos de Capital	29,233	29,233	-	-	26,947	26,947	-	-
Instrumentos Representativos de Deuda	6,675,067	6,561,541	113,526	-	3,915,562	1,076,078	2,839,484	-
Derivados para negociación	898,595	-	898,595	-	567,686	-	567,686	-
Derivados de cobertura	103,354	-	103,354	-	4,611	-	4,611	-
	12,428,521	11,299,227	1,129,294	-	7,210,260	1,311,505	5,898,755	-
Pasivo								
Adeudos y obligaciones financieras	3,032,280	-	3,032,280	-	3,882,575	-	3,882,575	-
Derivados para negociación	876,395	-	876,395	-	490,934	-	490,934	-
Derivados de cobertura	14,633	-	14,633	-	19,777	-	19,777	-
	3,923,308	-	3,923,308	-	4,393,286	-	4,393,286	-

27. Hechos Posteriores

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros consolidados y la fecha autorización para su emisión, que puedan afectarlos significativamente, con excepción de lo siguiente:

Con fecha de 13 de enero de 2021, el banco fue notificado mediante Resolución SBS 00120-2021 mediante la cual autoriza la contratación de un préstamo subordinado redimible hasta por un monto de US\$ 200 millones computable en el Patrimonio Efectivo Nivel 2, conforme a lo establecido en la citada resolución.