

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

**Estados Financieros
Consolidados**

30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Estados Financieros Consolidados

30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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 – 47

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Activo			
Disponible	5	22,402,101	14,816,709
Fondos interbancarios		-	150,137
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	6	11,463,587	6,639,844
Cartera de créditos, neto	7	66,711,648	56,398,279
Derivados para negociación	8	1,048,075	567,686
Derivados de cobertura	8	101,974	4,611
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados y propiedades de inversión		152,827	187,561
Participaciones en asociadas	9	4,115	15,602
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	960,490	988,104
Impuesto a la renta diferido		639,948	439,139
Otros activos, neto	11	1,414,026	1,569,911
Crédito mercantil		-	1,316
Total activo		104,898,791	81,778,898
Riesgos y compromisos contingentes		32,250,093	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	67,552,017	56,159,283
Fondos interbancarios		150,001	150,016
Adeudos y obligaciones financieras	13	9,830,967	9,678,796
Derivados para negociación	8	954,361	490,934
Derivados de cobertura	8	32,243	19,777
Provisiones y otros pasivos	14	17,150,731	6,099,627
Total pasivo		95,670,320	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		83,642	22,816
Resultados acumulados		784,529	1,602,606
Total patrimonio		9,228,471	9,180,466
Total pasivo y patrimonio		104,898,791	81,778,899
Riesgos y compromisos contingentes		32,250,093	29,978,308

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020 y 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Ingresos por intereses	17	3,254,857	3,602,213
Gastos por intereses	18	(847,276)	(1,034,778)
Margen financiero bruto		2,407,581	2,567,435
Provisiones para créditos directos, neto de recuperos		(1,160,779)	(566,305)
Margen financiero neto		1,246,802	2,001,130
Ingresos por servicios financieros, neto	19	572,568	604,431
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		1,819,370	2,605,561
Resultados por operaciones financieras	20	464,432	536,830
Margen operacional		2,283,802	3,142,391
Gastos de administración	21	(1,260,849)	(1,229,058)
Depreciación y amortización		(147,218)	(128,140)
Margen operacional neto		875,735	1,785,193
Valuación de activos y provisiones		(155,324)	(61,330)
Resultado de operación		720,411	1,723,863
Otros gastos, neto		25,654	2,668
Utilidad antes de impuesto a la renta		746,065	1,726,531
Impuesto a la renta		(195,727)	(496,884)
Utilidad neta		550,338	1,229,647
Utilidad por acción básica y diluida en soles	22	0.0843	0.1883
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 períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020 y 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Utilidad neta		550,338	1,229,647
Otro resultado integral:			
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta		57,438	46,395
Ganancia (pérdida) no realizada de coberturas de flujo de efectivo		12,801	(1,308)
Participación en otro resultado integral de asociadas		58	(43)
Impuesto a la renta relacionado con los componentes de otro resultado integral		(9,471)	1,452
Otro resultado integral del período, neto de impuesto a la renta		60,826	46,496
Total resultado integral del período		611,164	1,276,143

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020 y 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	-	-	-	-	1,229,647	1,229,647
Otro resultado integral:						
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	47,461	-	47,461
Pérdida no realizada de derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	(922)	-	(922)
Pérdida no realizada de participación en otro resultado integral de asociadas	-	-	-	(43)	-	(43)
Total resultado integral del período		-	-	46,496	1,229,647	1,276,143
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral):						
Dividendos	-	-	-	-	(811,812)	(811,812)
Capitalización de resultados acumulados	516,607	516,607	-	-	(516,608)	(1)
Aplicación a reservas y otros movimientos	-	-	147,800	-	(147,602)	198
Saldos al 30 de setiembre de 2019	5,885,209	5,885,209	1,669,835	38,500	1,223,197	8,816,741
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	-	-	-	-	550,338	550,338
Otro resultado integral:						
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	51,743	-	51,743
Ganancia no realizada de derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	9,025	-	9,025
Ganancia no realizada de participación en otro resultado integral de asociadas	-	-	-	58	-	58
Total resultado integral del período		-	-	60,826	550,338	611,164
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	-	(160,990)	306
Saldos al 30 de setiembre de 2020	6,529,169	6,529,169	1,831,131	83,642	784,529	9,228,471

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020 y 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	550,338	1,229,647
Ajustes	(1,932,623)	750,901
Depreciación y amortización	147,218	128,118
Deterioro de Inmuebles, mobiliario y equipo y activos intangibles	20,113	-
Deterioro	24,252	-
Provisiones	1,271,738	628,559
Otros ajustes	(3,395,944)	(5,776)
Variación neta en activos y pasivos	12,312,772	782,724
Cartera de créditos	(8,624,879)	(4,959,618)
Inversiones disponibles para la venta	(539,336)	(399,885)
Cuentas por cobrar y otras	542,611	(2,484,457)
Pasivos financieros no subordinados	9,229,487	5,488,180
Cuentas por pagar y otras	11,704,889	3,138,504
Resultado del año después de la variación neta en activos, pasivos y ajustes	10,930,487	2,763,272
Impuesto a la renta pagado	(481,657)	(968,340)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación	10,448,830	1,794,932
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión:		
Compra en Participaciones	-	(40)
Venta de activos intangibles e inmuebles, mobiliario y equipo	-	-
Compra de activos Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(114,176)	(135,130)
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	56,156	70,409
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(58,020)	(64,761)
Flujos en efectivo de las actividades de Financiamiento:		
Pago de dividendos	(563,053)	(811,081)
Otras entradas relacionadas a actividades de financiamiento	183,994	120,000
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento	(120,000)	(300,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(499,059)	(991,081)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de la variación de tipo de cambio	9,891,751	739,090
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	2,735,831	(694,521)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	12,627,582	44,569
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	15,762,558	15,325,466
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	28,390,140	15,370,035
Fondos en garantía	1,888,473	2,846,241
Inversiones con vencimientos a menos de 90 días	(7,876,512)	(4,953,635)
DISPONIBLE SEGÚN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	22,402,101	13,262,641

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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.

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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 332 oficinas. La cantidad de personal empleado por el Grupo BBVA Perú al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de 6,062 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.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 30 de setiembre de 2020 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

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

- Creación del “Fondo FAE-MYPE” dirigido a las Micro y Pequeñas Empresas. Se trata de un préstamo garantizado al Banco para que éste a su vez otorgue créditos a los clientes para capital de trabajo. Inicialmente aplicaba para nuevos créditos 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%. Vigente hasta el 31.12.2020.

- Creación del fondo “Reactiva Perú”, que promueve la financiación para la reposición de fondos de capital de trabajo de empresas afectadas por el COVID-19. El Banco obtiene los recursos para estos préstamos a través de operaciones de reporte con el Banco Central de Reserva del Perú. El fondo del programa es de S/ 60,000 millones y el importe máximo de crédito por cliente es de S/ 10 millones. El Decreto Supremo N° 124-2020-EF de 28 de mayo de 2020, ha modificado los importes máximos de los créditos otorgados a las empresas beneficiarias de este programa, así como una de las condiciones de acceso al mismo, a efectos de ampliar la financiación de los fondos de capital de trabajo de empresas que enfrentan pagos y obligaciones de corto plazo. El Decreto Supremo N°154-2020-EF del 23 de junio amplía la vigencia del programa hasta el 30.09.20. El Decreto Supremo N°159-2020-EF y la Resolución Ministerial N°181-2020-EF del 25 y 29 de junio respectivamente, incorporan nuevos criterios de elegibilidad que deberán cumplir los clientes.
- Fortalecimiento del “Fondo Crecer”, 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 es de S/ 10 millones.
- Creación de un programa de garantía del Gobierno Nacional a la cartera crediticia de las empresas del sistema financiero, que tiene como finalidad inyectar liquidez a los Bancos, Financieras y Cajas. Vigente hasta el 31.12.2022.
- El BCRP ha dispuesto la posibilidad de obtener fondeo económico (0.5%) a través de Operaciones de Reportes, en donde el Banco se comprometerá a reprogramar la cartera de créditos de sus clientes o cartera comprada a otras entidades financieras (incluye la compra de deuda o subrogación), reduciendo la tasa de interés por el plazo que dure la operación con el Banco Central.
- Creación del “Fondo FAE-TURISMO” dirigido a las MYPE que realizan actividades de hospedaje, transporte interprovincial terrestre de pasajeros, transporte turístico, agencias de

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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%. Vigente hasta el 31.12.2020.

- Creación del “Fondo FAE-AGRO” dirigido a los agricultores que realicen agricultura familiar. Se trata de un préstamo garantizado al Banco para que éste a su vez otorgue créditos a los clientes para capital de trabajo. Aplica para créditos capital de trabajo y el importe máximo por cliente es de hasta S/ 30 mil con porcentajes de cobertura de 95% y 98%. Vigente hasta el 31.12.2020.

E. Reclasificaciones

Ciertas partidas de los estados financieros consolidados al 30 de setiembre de 2019 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con las del presente año. La Gerencia considera que las reclasificaciones realizadas no implican cambios en las decisiones tomadas con base a ellas. Los importes reclasificados y las cuentas afectadas se resumen como sigue:

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2019

<i>En miles de soles</i>	Saldos sin reclasificación	Reclasificación	Saldos reclasificados
Ajustes			
Otros ajustes	4,096,477	(4,102,253)	(5,776)
Variación neta en activos y pasivos:			
Pasivos financieros, no subordinados	1,370,259	4,117,921	5,488,180
Cuentas por pagar y otras	3,154,172	(15,668)	3,138,504

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 30 setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

<i>En millones de soles</i>	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Entidad						
Banco BBVA Perú	104,931	81,722	95,688	72,534	9,243	9,188
BBVA Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A.	42	41	24	22	18	19
BBVA Asset Management S.A. SAF	39	43	3	4	36	39
BBVA Sociedad Titulizadora S.A.	6	6	1	1	5	5
Inmuebles y Recuperaciones BBVA S.A.	172	168	3	4	169	164
Continental DPR Finance Company	114	145	114	145	-	-
BBVA Consumer Finance Edpyme	413	539	310	447	103	92
Forum Comercializadora S.A.	2	2	-	-	2	2
Forum Distribuidora S.A.	115	183	90	160	25	23

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

3. Principios y Prácticas Contables

Los principios y prácticas contables al 30 de setiembre 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.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Los estados financieros al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estos son US\$ 1 = S/ 3.597 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 30 de setiembre de 2020, los tipos de cambio compra y venta utilizados son US\$ 1 = S/ 3.595 y US\$ 1 = S/ 3.599, respectivamente (US\$ 1 = S/ 3.311 compra y US\$ 1 = S/ 3.317 venta, al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de setiembre, 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	2,607,062	228,432	2,835,494	3,369,079	51,194	3,420,273
Fondos interbancarios	-	-	-	45,002	-	45,002
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponible para la venta	930,476	175,867	1,106,343	242,063	-	242,063
Cartera de créditos, neto	4,679,797	28	4,679,825	5,436,511	1,686	5,438,197
Otros activos, neto	208,503	21,705	230,208	302,813	17,513	320,326
	8,425,838	426,032	8,851,870	9,395,468	70,393	9,465,861
Pasivo						
Obligaciones al público y depósitos de empresas del sistema financiero	7,075,908	59,387	7,135,295	7,123,878	60,805	7,184,683
Adeudos y obligaciones financieras	1,920,126	-	1,920,126	2,011,361	-	2,011,361
Provisiones y otros pasivos	232,878	197,444	430,322	112,123	18,354	130,477
	9,228,912	256,831	9,485,743	9,247,362	79,159	9,326,521
Posición pasiva (activa) neta	(803,074)	169,201	(633,873)	148,106	(8,766)	139,340
Instrumentos financieros derivados activos	5,524,033	247,399	5,771,432	3,934,152	286,569	4,220,721
Instrumentos financieros derivados pasivos	4,851,017	424,746	5,275,763	3,970,620	286,354	4,256,974
Posición neta	(130,058)	(8,146)	(138,204)	111,638	(8,551)	103,087

Al 30 de setiembre de 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/ 423 millones y S/ 442 millones, respectivamente, que corresponden a la valorización de la posición de cambios, 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 8.54% y -1.75% al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

5. Disponible

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Banco Central de Reserva del Perú (a)	13,700,566	6,256,301
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (b)	4,368,101	2,313,270
Caja (a)	2,284,408	2,625,449
Fondos en garantía BCRP (c)	1,567,610	2,223,584
Otros Fondos en garantía (d)	320,862	33,173
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país (b)	83,611	1,319,428
Canje	76,698	45,005
Otras disponibilidades	245	499
	22,402,101	14,816,709

- (a) Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen US\$ 191 millones y S/ 1,785 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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 5%, 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 30 de setiembre de 2020, los saldos en el Banco Central incluyen depósitos overnight S/ 3,645 millones (S/ 219 millones 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el disponible incluye fondos en garantía que respaldan compromisos de recompra de divisa con el BCRP por US\$ 431 millones y US\$ 671 millones, respectivamente (Nota 14(a)).
- (d) Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el disponible incluye fondos en garantía por operativa con instrumentos financieros derivados por un valor equivalente de S/ 315 millones y S/ 27 millones, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2020, el ingreso por intereses del disponible (Nota 17) ascendió a S/ 32 millones y se incluye en el rubro ingresos por intereses del estado consolidado de resultados (S/ 124 millones al 30 de setiembre de 2019).

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

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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)	4,194,634	2,371,433
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	764,503	297,690
Inversiones en fondos mutuos (h)	26,807	26,331
	4,985,944	2,695,454
Inversiones disponibles para la venta:		
Letras del Tesoro americano y Letras del Gobierno Alemán (c) / (d)	2,461,724	496,661
Certificados de depósito del BCRP (a)	2,239,783	1,831,273
Bonos del Tesoro Público Peruano (b) / (d)	1,433,499	1,470,316
Bonos de Bancos Multilaterales de desarrollo (e)	146,229	-
Bonos Corporativos (f)	121,678	117,312
Bonos del Tesoro Americano	44,254	-
Acciones en empresas del país (g)	29,466	27,818
Acciones en empresas del exterior	1,010	1,010
	6,477,643	3,944,390
	11,463,587	6,639,844

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

Al 30 de setiembre de 2020, el rendimiento anual en moneda nacional que generan estos instrumentos fluctúa entre 0.24% y 0.30% (entre 2.04% y 2.47% en moneda nacional, al 31 de diciembre de 2019) y en moneda extranjera 0.20%.

- (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 30 de setiembre de 2020, dichos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.58% y 5.47% (entre 1.08% y 5.42% al 31 de diciembre de 2019) en moneda nacional y en moneda extranjera la tasa anual es 2.34% (2.91% al 31 de diciembre de 2019). Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estos bonos en moneda nacional cuentan con vencimiento hasta febrero de 2055 y en moneda extranjera hasta julio de 2025, para ambos períodos.

- (c) Al 30 de setiembre de 2020, las Letras del Tesoro Americano devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.04% y 0.09% (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); para las Letras del Tesoro Alemán devengan intereses a una tasa anual del 0.68% en moneda extranjera y cuenta con vencimiento hasta octubre de 2020.

Las Letras del Tesoro Americano incluyen S/ 5 millones de provisiones para riesgo país.

- (d) Al 30 de setiembre de 2020, las letras del Gobierno Alemán y parte de los bonos globales Perú, en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujo de efectivo. (Nota 8 (ii)).

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

- (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 30 de setiembre de 2020, estos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.19% y 2.16% en moneda extranjera y cuentan con vencimientos hasta junio de 2021.

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluye bonos corporativos emitidos por entidades del sistema financiero del Perú en moneda nacional y moneda extranjera.

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan en 2.79% (3.65% al 31 de diciembre de 2019) en moneda nacional y en moneda extranjera entre 1.06% y 1.55% (entre 2.16% y 2.67% al 31 de diciembre de 2019). Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, dichos bonos en moneda nacional cuentan con vencimiento hasta octubre de 2020 y en moneda extranjera hasta abril de 2023, en ambos periodos.

- (g) Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente acciones de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) por S/ 43 millones y S/ 27 millones respectivamente. Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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 30 de setiembre de 2020, el Banco registró ganancias netas no realizadas por valorización de inversiones disponibles para la venta (Nota 15-D) asciende a S/ 88 millones (S/ 36 millones al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de setiembre de 2020, el rendimiento devengado de la cartera de inversiones administrada por el Banco (Nota 17) asciende a S/ 118 millones (S/ 163 millones al 30 de setiembre de 2019).

7. Cartera de Créditos, neto

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Créditos directos:				
Préstamos	33,591,498	51%	20,251,280	36%
Hipotecario	12,819,673	19%	12,847,424	23%
Consumo	6,426,286	10%	6,700,410	12%
Comercio exterior	4,678,988	7%	5,535,077	10%
Arrendamiento financiero	3,500,150	5%	3,986,476	7%
Financiación de proyectos	1,818,540	3%	1,716,350	3%
Factoring	1,215,204	2%	1,492,391	3%
Descuentos	841,914	1%	1,186,831	2%
Otros	1,587,064	2%	2,247,844	4%
	66,479,317	100%	55,964,083	100%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	2,122,672	3%	1,793,133	2%
Créditos refinanciados	1,614,164	2%	1,248,536	2%
	70,216,153	105%	59,005,752	104%
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	570,096	1%	362,568	1%
Intereses no devengados	(90,781)	-	(63,032)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(3,983,820)	(6%)	(2,907,009)	(5%)
	66,711,648	100%	56,398,279	100%
Créditos contingentes	18,535,642		16,607,497	

Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el 51% de la cartera de créditos directa está concentrada en 3,645 y 2,313 clientes, lo cual equivale a S/ 36,301 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/ 54,392 millones al 30 de setiembre de 2020 (S/ 41,285 millones al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de setiembre 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/ 447 millones (S/ 453 millones al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de setiembre de 2020 parte de la cartera de créditos pertenecen al programa Reactiva Perú, Crecer y FAE (Nota 1.D) con saldos de S/ 14,306 millones, S/ 19 millones y S/ 135 millones, respectivamente. Los créditos del programa Reactiva forman parte de las operaciones de reporte de cartera crediticia con el BCRP (Nota 14(a)).

Al 30 de setiembre de 2020, S/ 396 millones de la cartera de créditos tiene una cobertura de flujo de efectivo a través de un forward de moneda (Nota 8(ii)).

Al 30 de junio de 2020, el Grupo BBVA Perú ha procedido con el castigo de cartera de créditos deteriorada por S/ 27 millones (S/ 96 millones, al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la tasa de interés efectiva anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Operaciones activas	2020		2019	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Préstamos y descuentos	43.64	4.81	7.21	5.19
Hipotecario	7.29	6.29	7.52	6.49
Consumo	22.18	22.94	23.57	28.07

A continuación, se presenta los saldos al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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	17,642,783	25%	11,537,013	20%
Hipotecarios	13,510,635	19%	13,384,264	23%
Grandes empresas	13,346,889	18%	9,910,587	17%
Corporativos	12,068,836	17%	13,231,810	22%
Consumo	6,742,109	10%	6,959,035	12%
Pequeñas empresas	4,883,783	7%	1,752,997	3%
Entidades del Sector Público	1,055,841	2%	926,515	2%
Empresas del Sistema Financiero	399,409	1%	806,950	1%
Microempresas	369,811	1%	107,280	0%
Intermediarios de valores	144,549	0%	331,300	0%
Bancos multilaterales de desarrollo	51,508	0%	58,001	0%
	70,216,153	100%	59,005,752	100%

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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	20,252,744	29%	20,343,298	35%
Comercio	15,242,526	22%	9,866,544	17%
Manufactura	10,277,050	15%	8,836,261	15%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	5,820,454	8%	4,713,457	8%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,342,508	8%	3,700,744	6%
Agricultura y ganadería	2,349,583	3%	1,815,548	3%
Minería	1,644,118	2%	1,604,248	3%
Construcción	1,400,154	2%	898,794	2%
Intermediación financiera	998,056	1%	1,801,589	3%
Electricidad, gas y agua	936,298	1%	1,020,874	2%
Otros	5,952,662	9%	4,404,395	6%
	70,216,153	100%	59,005,752	100%

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020 y 2019

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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	64,027,642	91	17,636,934	96	81,664,577	92	54,440,658	92	15,809,430	95	70,250,088	93
Con problemas potenciales	2,135,331	3	404,642	2	2,539,973	3	1,170,438	2	318,155	1	1,488,593	2
Deficiente	1,127,637	2	405,387	2	1,533,024	2	938,551	2	392,589	4	1,331,140	2
Dudoso	723,450	1	25,345	-	748,795	1	874,345	1	38,165	-	912,510	1
Pérdida	2,111,312	3	63,334	-	2,174,646	2	1,518,728	3	49,158	-	1,567,886	2
	70,125,372	100	18,535,642	100	88,661,014	100	58,942,720	100	16,607,497	100	75,550,217	100
Intereses no devengados	90,781				90,781		63,032				63,032	
	70,216,153		18,535,642		88,751,795		59,005,752		16,607,497		75,613,249	

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020 y 2019

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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	(2,020,596)	(1,685,206)
Recupero de provisiones	855,816	923,471
Venta de cartera	117,175	378,969
Castigo y condonaciones	39,863	96,166
Diferencia de cambio y otros ajustes	(69,069)	9,785
Saldos final	(3,983,820)	(2,907,009)

Al 30 de setiembre 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	(2,020,596)	(1,386,987)
Recupero de provisiones	855,816	818,427
Ingresos por recuperación de cartera	4,001	2,255
Provisión para créditos, neto de recuperaciones	(1,160,779)	(566,305)

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 30 de setiembre de 2020, la provisión genérica de la cartera de créditos incluye provisiones voluntarias por S/ 1,116 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/ 117 millones (S/ 332 millones en el año 2019). El valor de venta ascendió a S/ 6 millones (S/ 21 millones durante el año 2019) y se presenta en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado consolidado de resultados.

Al 30 de setiembre de 2020, los créditos reprogramados (Nota 2) ascienden a S/ 15,617 millones y se detalla a continuación:

<i>En miles de soles</i>	2020
Tipos de crédito	
Corporativo	313,290
Gran empresa	1,800,012
Mediana empresa	4,767,546
Pequeña empresa	782,520
Microempresa	6,188
Consumo revolvente	935,256
Consumo no revolvente	2,145,371
Hipotecario para vivienda	4,866,007
Empresas del Sistema Financiero	1,079
Total créditos reprogramados	15,617,269

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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	<i>6, 7 y 13</i>				
Derivados para negociación					
Forward de moneda			26,762,226	269,654	264,613
Swap de tasa de interés			10,275,262	308,497	423,303
Swap de moneda			9,182,799	477,465	263,339
Opciones de acciones, cambio y otros			694,458	3,105	3,105
Provisión por riesgo país			-	(10,646)	-
			46,914,746	1,048,075	954,360
Derivados de cobertura					
A valor razonable (i)					
Swap de tasa de interés		Emisión de bono	2,877,600	99,041	-
Swap de tasa de interés		Adeudo	1,321,898	2,933	-
Flujo de efectivo (ii)					
Forward de moneda		Letra del Gobierno Alemán	632,532	-	3,764
Forward de moneda		Cartera de créditos	396,614	-	14,755
Forward de moneda		Letras del Tesoro Americano	215,820	-	1,778
Forward de moneda		Bono Banco Multilateral de Desarrollo	110,424	-	5,001
Swap de moneda		Bono Global Perú	107,910	-	6,551
Swap de tasa de interés		Adeudo	35,970	-	395
			5,698,768	101,974	32,243
			52,613,514	1,150,049	986,603

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

<i>En miles de soles</i>	Nota	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2019	<i>6 y 13</i>				
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)					
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 30 de setiembre de 2020, el Banco tiene contratado “swaps de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 4,199 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/ 95 millones y se presenta en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado consolidado de resultados (ganancia de S/ 120 millones en el año 2019).

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

Forward de moneda

Al 30 de setiembre de 2020, el Banco tiene contratados “forwards de moneda” por un valor nominal equivalente a S/ 1,355 millones para la cobertura de instrumentos de renta fija contabilizados como inversiones disponibles para la venta (EUR 150 millones de Letra del Gobierno Alemán, 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)) y cartera de créditos por US\$ 110 millones. Para los bonos del Gobierno Alemán mediante un “forward de moneda” el Banco recibe un flujo futuro en dólares estadounidenses y paga un flujo futuro en euros; 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 el Banco recibe un flujo futuro en soles y paga un flujo futuro en dólares estadounidenses; para la cartera de créditos recibe un flujo futuro en soles y paga un flujo futuro en dólares estadounidenses. Durante el año 2020, la variación del valor razonable del forward de moneda asciende a una ganancia de S/ 3.5 millones registrada en

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 30 de setiembre de 2020, el Banco tiene contratados “*swaps* de moneda - CCS” por un valor nominal equivalente a S/ 108 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. Durante el año 2020, la variación del valor razonable del CCS asciende a una ganancia de S/ 1.3 millones registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto diferido (pérdida neta de su impuesto diferido de S/ 3.5 millones al 31 de diciembre de 2019).

Interest rate swap - IRS

Al 30 de setiembre de 2020, el Banco tiene contratado un “*swap* de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 36 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, la variación del valor razonable de los IRS asciende a una pérdida de S/ 0.2 millones y está registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto diferido (ganancia neta de su impuesto diferido de S/ 0.1 millones al 31 de diciembre de 2019).

9. Participaciones en Asociadas

Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
TFP S.A.C. (a)	4,115	4,532
Compañía Peruana de Medios de Pagos S.A.C. (b)	-	11,070
	4,115	15,602

- (a) Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2020, debido a la coyuntura actual y el decreto del estado de emergencia nacional tuvieron un impacto en las operaciones y resultados de Visanet Perú por lo que el Banco reconoció pérdidas en dicha asociada.

Al 30 de setiembre de 2020, el Banco ha reconocido pérdidas netas por participación en asociadas (Nota 20) por S/ 1 millón (ganancias netas de S/ 8 millones al 30 de setiembre de 2019) .

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020 y 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
Retiro 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	-	3,092	29,785	-	1,735	17,526	-	52,138
Retiro por venta	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Baja de activos y otros	-	(192)	(1,486)	-	24	-	-	(1,654)
Transferencias	-	(79,623)	-	-	79,623	-	-	-
Al 30 de setiembre de 2020	118,224	894,057	760,648	8,088	344,782	102,651	255	2,228,705
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
Retiro 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	-	18,051	53,470	499	7,864	-	-	79,884
Retiro por venta	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Deterioro	-	118	-	-	-	-	-	118
Baja de activos y otros	-	(191)	(1,733)	-	20	-	-	(1,904)
Transferencias	-	(16,582)	-	-	16,582	-	-	-
Al 30 de setiembre de 2020	-	564,956	506,020	7,138	190,101	-	-	1,268,215
Costo neto								
Al 30 de setiembre de 2020	118,224	329,101	254,628	950	154,681	102,651	255	960,490
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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Otros activos		
Operaciones en trámite (a)	823,503	1,045,503
Activos intangibles, neto de amortizaciones y provisión por deterioro por un total de S/ 227 millones (S/ 140 millones en el año 2019)	262,078	287,362
Gastos pagados por anticipado (b)	162,374	162,033
Crédito fiscal por IGV e Impuesto a la renta, neto	91,125	30,699
Otras cuentas por cobrar	65,035	34,816
Cuenta por cobrar por venta de bienes, servicios y fideicomiso	7,583	7,117
Diversos	2,328	2,381
	1,414,026	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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponden principalmente a operaciones de tesorería: i) compra y venta de monedas por S/ 358 millones (S/ 873 millones al 31 de diciembre de 2019), y ii) venta de valores por S/ 409 millones (S/ 136 millones al 31 de diciembre de 2019).
- (b) Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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 30 de setiembre 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 por S/ 6 millones (S/ 4 millones al 31 de diciembre de 2019), 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 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Obligaciones con el público		
Obligaciones a la vista	26,690,216	18,404,285
Depósitos de ahorro	23,109,578	17,239,084
Depósitos a plazo	16,305,444	18,913,066
Otras obligaciones	94,959	103,543
	66,200,197	54,659,978
Depósitos de empresas del Sistema Financiero		
Depósitos a plazo	863,256	1,094,989
Obligaciones a la vista	414,527	353,260
Depósitos de ahorro	74,037	51,056
	1,351,820	1,499,305
	67,552,017	56,159,283

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre 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 30 de setiembre de 2020, del total de depósitos y obligaciones de personas naturales, jurídicas sin fines de lucro y resto de personas jurídicas, S/ 21,959 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/ 100,777 al cierre de setiembre de 2020 (S/ 100,661 al cierre de diciembre 2019).

13. Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Adeudos y obligaciones financieras:		
Instituciones financieras del exterior (a)	3,325,734	2,980,024
Programa MIVIVIENDA - Crédito MIHOGAR - Sistema Financiero Local (b)	481,637	539,802
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE (c)	190,824	8,070
Intereses devengados por pagar	56,528	27,524
Organismos financieros internacionales	-	331,400
	4,054,723	3,886,820
Valores y títulos (d):		
Bonos corporativos	3,369,143	3,306,077
Bonos subordinados	1,757,701	1,589,292
Certificados de depósitos negociables	341,360	332,359
Bonos de arrendamiento financiero	158,000	358,000
Notas (instrumento de deuda)	99,419	129,635
Intereses devengados por pagar	50,621	76,613
	5,776,244	5,791,976
	9,830,967	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 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 7.4% (Libor + 0.35% y 7.4% al 31 de diciembre 2019):

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

En miles	2020		2019		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Deutsche Bank (i)	349,586	1,257,461	348,328	1,154,357	Noviembre 2020
Credit Suisse (ii)	200,000	719,400	200,000	662,800	Octubre 2040
Sumitomo Bank, NY	110,000	395,670	-	-	Octubre 2020 y Mayo 2021
Wells Fargo Bank	100,000	359,700	100,000	331,400	Mayo 2022
Toronto Dominion Bank	80,000	287,760	-	-	Marzo y abril 2021
Citibank NY	50,000	179,850	150,000	497,100	Noviembre 2021
ICO - Instituto de crédito	35,000	125,893	100,895	334,367	Agosto 2022
	924,586	3,325,734	899,223	2,980,024	
Intereses devengados por pagar	15,430	55,503	7,380	24,457	
	940,016	3,381,237	906,603	3,004,481	

- (i) Préstamo por un monto nominal de US\$ 350 millones, pactado a una tasa fija anual de 5.50%, con vencimiento en noviembre de 2020. Este préstamo cuenta con una cobertura contable mediante un “swap de tasa de interés – IRS”, que al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 han generado ganancia acumuladas por S/ 1 millón (ganancias acumuladas de S/ 4 millones al 31 de diciembre de 2019).
- (ii) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera pactado a una tasa de interés anual de 7.38%. En virtud de la Resolución SBS N° 975-2016, dicho préstamo seguirá computando como patrimonio efectivo de nivel 1 observando el plazo de adecuación establecido en el Reglamento de Deuda Subordinada vigente a partir de febrero de 2016.

Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Grupo BBVA Perú mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 9 millones y S/ 10 millones de gastos de emisión, respectivamente.

- (b) Al 30 de setiembre 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/ 444 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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 setiembre 2040 y diciembre 2039, respectivamente.

Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los adeudos con Fondo MIVIVIENDA están garantizados con cartera crediticia hipotecaria hasta por S/ 447 millones y S/ 453 millones, respectivamente (nota 7). Estos préstamos incluyen acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados los fondos, las condiciones financieras que el prestatario final debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

- (c) Al 30 de setiembre de 2020, incluye un saldo de S/ 184 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(d) Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre 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	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	73,293	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	1,841,920	1,658,854	Agosto 2022
				3,369,143	3,306,077	
Bonos subordinados						
2da emisión serie A - Primer programa	USD 50 millones ó S/ 158.30 millones	USD	20,000	71,691	66,030	Mayo 2027
3ra emisión serie A - Primer programa		PEN	55,000	81,125	79,959	Junio 2032
2da emisión serie A - Segundo programa	USD 100 millones	PEN	50,000	72,228	71,190	Noviembre 2032
3ra emisión serie A - Segundo programa		USD	20,000	71,940	66,280	Febrero 2028
4ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	45,000	62,732	61,831	Julio 2023
5ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	50,000	68,802	67,814	Setiembre 2023
6ta emisión serie A - Segundo programa		PEN	30,000	40,570	39,987	Diciembre 2033
1ra emisión única serie - Tercer programa	USD 55 millones	USD	45,000	161,865	149,130	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional - Única serie (ii)	USD 300 millones	USD	300,000	1,126,748	987,071	Setiembre 2029
				1,757,701	1,589,292	
Bonos de Arrendamiento Financiero						
1ra emisión serie A - Segundo programa	USD 250 millones	PEN	158,000	158,000	158,000	Diciembre 2020
1ra emisión serie C - Segundo programa		PEN	200,000	-	200,000	Enero 2020
				158,000	358,000	
Certificados de depósitos negociables				341,360	332,359	
Notas (iii)						
2da emisión de notas series 2012-C y 2012-D	US\$ 235 millones	USD	235,000	99,419	129,635	Junio 2022
				99,418	129,635	
Intereses devengados por pagar				50,621	76,613	
				5,776,244	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/ 43 millones al 30 de setiembre 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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

de interés – IRS”, que ha generado pérdidas acumuladas de S/ 53 millones al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2020 es por US\$ 28 millones (US\$ 39 millones al 31 de diciembre de 2019), contiene un financiamiento por US\$ 10 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\$ 18 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 30 de setiembre de 2020 ha generado pérdidas acumuladas por S/ 0.5 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Al 30 de setiembre de 2020, los bonos de arrendamiento financiero devengan intereses a una tasa anual de 4.6% para moneda nacional (entre 4.6% y 6%, al 31 de diciembre de 2019) y están respaldados por operaciones de crédito en la modalidad de arrendamiento financiero que han sido financiadas con dichos bonos.

Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Cuentas por pagar		
Pactos de recompra con el BCRP (a)	14,079,596	3,545,845
Cuentas por pagar proveedores	317,287	276,410
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	154,028	128,329
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	81,010	134,086
Cuentas por pagar diversas e impuesto corriente (IGV e Impuesto a la renta)	80,367	63,530
Intereses por pagar	35,356	68,766
	14,747,644	4,216,966
Otros pasivos		
Operaciones en trámite (b)	1,538,029	1,097,046
Ingresos diferidos y otros	23,621	24,990
	1,561,650	1,122,036
Provisiones		
Provisión para créditos contingentes	244,592	226,175
Provisión para litigios, demandas y contingencias diversas (c)	218,860	218,680
Provisiones laborales y otros	377,985	315,770
	841,437	760,625
	17,150,731	6,099,627

- (a) Corresponde al saldo de las obligaciones por pactos de recompra de moneda extranjera y operaciones de reporte de cartera crediticia del Programa Reactiva Perú, celebrados con el BCRP.

Al 30 de setiembre de 2020, los pactos de recompra 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 5.01% (entre 3.47% y 5.01% al 31 de diciembre de 2019). Las operaciones de reporte de cartera crediticia del Programa Reactiva Perú tienen vencimiento hasta setiembre de 2023 y devengan intereses a tasas anuales del 0.50%.

- (b) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas principalmente los últimos días del mes, reclasificadas al mes siguiente a las cuentas definitivas del estado consolidado de situación financiera. Estas transacciones no afectan los resultados del Grupo BBVA Perú. Al 30 de setiembre de 2020, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente un equivalente de S/ 1,348 millones relacionadas 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 30 de setiembre de 2020, el patrimonio efectivo del Banco y de la EDPYME, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 11,245 millones y S/ 88

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 30 de setiembre 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/ 77,795 millones y S/ 543 millones, respectivamente (S/ 76,706 millones y S/ 613 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de setiembre de 2020, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco y de la EDPYME es 14.45% y 16.15%, respectivamente (14.05% y 13.82%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

Al 30 de setiembre de 2020 el requerimiento de patrimonio efectivo adicional del Banco y de la EDPYME es de S/ 1,604 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 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre 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. Al 30 de setiembre de 2020 se encuentra pendiente de inscripción 643,960 miles de acciones comunes por concepto de capitalización de resultados acumulados.

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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Participación	2020		2019	
	Nº de accionistas	Participación %	Nº de accionistas	Participación %
Hasta 1	7,930	3.00	7,664	3.04
De 1.01 al 5	4	4.76	3	4.72
De 45.01 al 100	2	92.24	2	92.24
	7,936	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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los resultados no realizados, neto del impuesto a la renta diferido, fue como sigue:

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Inversiones disponibles para la venta	6	88,074	36,331
Coberturas de Flujo de Efectivo	8	4,577	(4,448)
Otro resultado integra de asociadas		111	53
Pasivos actuariales		(9,120)	(9,120)
		83,642	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.

16. Riesgos y Compromisos Contingentes

Al 30 de setiembre y 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Créditos indirectos:		
Avales y cartas fianza	17,593,665	15,510,355
Cartas de crédito y aceptaciones bancarias	941,977	1,097,142
	18,535,642	16,607,497
Líneas de crédito no utilizadas y créditos concedidos no desembolsados	13,708,696	13,365,509
Responsabilidades diversas	5,755	5,302
	32,250,093	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.

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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

17. Ingresos por Intereses

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Cartera de créditos directos	3,086,366	3,309,939
Inversiones disponibles para la venta	71,098	83,910
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	47,145	79,380
Disponible	31,860	124,008
Resultado por Operaciones de Cobertura	14,289	-
Fondos interbancarios	247	1,525
Otros ingresos financieros	3,852	3,451
	3,254,857	3,602,213

18. Gastos por Intereses

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Obligaciones con el público	(376,869)	(517,128)
Adeudos y obligaciones financieras	(368,034)	(370,831)
Cuentas por pagar	(60,583)	(51,119)
Depósitos de entidades del sistema financiero	(25,358)	(49,306)
Resultado por operaciones de cobertura	-	(27,689)
Fondos interbancarios	(3,119)	(7,298)
Otros gastos financieros	(13,313)	(11,407)
	(847,276)	(1,034,778)

19. Ingresos y gastos por servicios financieros, neto

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Ingresos		
Ingresos por créditos indirectos	153,844	154,245
Ingresos por comisiones de tarjetas de créditos	142,898	200,004
Comisiones por transferencias	119,797	123,274
Ingresos por comisiones por cobranzas	105,905	99,380
Ingresos por servicios y mantenimiento de cuentas corrientes	39,385	37,011
Ingresos por servicios de banca por internet para empresa	36,945	33,703
Ingresos por estudios técnicos y legales	12,786	8,860
Ingresos por servicio de asesoría	6,783	16,621
Ingresos por servicios de caja	5,804	12,190
Ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza	1,097	950
Otros ingresos por servicios	204,085	218,114
	829,329	904,352
Gastos		
Gastos por operativa con Visa y Mastercard	(82,210)	(102,002)
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	(66,730)	(55,217)
Programas de fidelización de clientes	(42,178)	(68,111)
Transferencias	(11,881)	(8,226)
Compra de moneda extranjera operación spot	(5,502)	(5,597)
Gastos mantenimiento cuenta corriente	(3,028)	(3,218)
Otros gastos por servicios	(45,233)	(57,550)
	(256,762)	(299,921)
	572,568	604,431

20. Resultado por Operaciones Financieras

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Utilidad (pérdida) por diferencia de cambio (nota 5)	423,022	442,252
Inversiones disponibles para la venta	21,327	15,558
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	12,385	47,611
Derivados de negociación	(700)	(1,914)
Ganancia (pérdida) en participaciones	(1,207)	7,874
Otros	9,605	25,449
	464,432	536,830

21. Gastos de Administración

Al 30 de setiembre de 2020 y 2019, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Gastos de personal y directorio	(647,500)	(618,303)
Gastos por servicios recibidos de terceros	(576,477)	(574,383)
Impuestos y contribuciones	(36,872)	(36,372)
	(1,260,849)	(1,229,058)

22. Utilidad por Acción

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción al 30 de setiembre 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	270	5,885,209
Capitalización resultados año 2019	643,960	643,960		643,960
Saldo al 30 de setiembre 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	270	5,368,602
Capitalización resultados año 2018	516,607	516,607	270	516,607
Capitalización resultados año 2019	643,960	643,960	270	643,960
Saldo al 30 de setiembre de 2019	6,529,169	6,529,169		6,529,169

(*) Al 30 de setiembre de 2020, 643,960 mil acciones se encuentran pendientes de inscripción en registros públicos y pendientes de entrega.

Al 30 de setiembre de 2020 y de 2019, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/ 0.0843 y S/ 0.1883, respectivamente.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

23. Transacciones con Partes Vinculadas

Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre 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 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre 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	140,045	67	-	-	140,112	126,460	-	-	-	126,460
Cartera de créditos, neto	-	270,804	15,005	28,239	314,048	-	520,561	11	28,970	549,542
Derivados para negociación	349,983	83,539	-	-	433,522	282,154	793	-	-	282,947
Otros activos, neto	199,279	101,501	8,622	-	309,402	30,227	36,154	-	-	66,381
Total activo	689,307	455,911	23,627	28,239	1,197,084	438,841	557,508	11	28,970	1,025,330
Pasivo:										
Obligaciones con el público y depósito de empresas del sistema financiero	86,973	532,517	1,086	77,566	698,142	223,118	458,269	875	157,338	839,600
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-	6,000	-	-	6,000
Derivados para negociación	572,467	387	-	-	572,854	246,544	581	-	-	247,125
Provisiones y otros pasivos	33,677	69,171	34	20	102,902	44,902	9,613	-	21	54,536
Total pasivo	693,117	602,075	1,120	77,586	1,373,898	514,564	474,463	875	157,359	1,147,261
Cuentas fuera de Balance:										
Créditos indirectos	-	340,023	316	1,493	341,832	-	250,655	292	1,326	252,273
Instrumentos financieros derivados	21,830,115	24,906	-	-	21,855,021	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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

- (b) A continuación, se detallan los efectos de las transacciones con partes vinculadas en el estado consolidado de resultados del Banco por el periodo terminado el 30 de setiembre 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	-	853	-	121	974	-	1,302	-	127	1,429
Gastos por intereses	-	(6,020)	-	(86)	(6,106)	-	(7,216)	-	(290)	(7,506)
	-	(5,167)	-	35	(5,132)	-	(5,914)	-	(163)	(6,077)
Ingresos por servicios financieros	1,851	1,486	-	16	3,353	-	287	-	(13)	274
Gastos por servicios financieros	-	-	-	-	-	-	(8)	-	-	(8)
	1,851	1,486	-	16	3,353	-	279	-	(13)	266
Resultado neto por operaciones financieras	(6,312)	(1,418)	-	-	(7,730)	-	-	-	-	-
Gastos de administración	(21,845)	(54,215)	-	-	(76,060)	(13,839)	(62,865)	-	-	(76,704)
Otros ingresos, neto	-	222	-	-	222	-	1,073	-	-	1,073
	(28,157)	(55,411)	-	-	(83,568)	(13,839)	(61,792)	-	-	(75,631)

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre 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 30 de setiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 447 millones y S/ 472 millones, respectivamente.

Asimismo, al 30 de setiembre de 2020 y 2019, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 9 millones y S/ 8 millones, respectivamente.

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 30 de setiembre de 2020, el valor de los activos en fideicomiso y comisiones de confianza que el Banco mantiene ascienden a S/ 14,257 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 Grupo BBVA Perú, 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, 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.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

- 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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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.

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.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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) y Resampling.

El detalle del VaR por factores de riesgo al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fue el siguiente:

En miles de soles	2020	2019
VaR por factores de riesgo		
VaR sin alisado	9,224	6,607
VaR interés	8,876	6,381
VaR cambio	2,882	1,912
VaR promedio	8,661	7,215
VaR máximo	12,387	13,669
VaR mínimo	5,803	3,799

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Riesgo de interés estructural

La gestión del riesgo de interés del *“banking book”* tiene como objetivo mantener la exposición del Grupo BBVA Perú 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 variaciones de 100 puntos básicos 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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

A continuación, se presentan los consumos de los niveles de riesgo de interés estructural (expresados en millones de S/) del Banco al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

2020		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%	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	454	535	498	572	597	565	565	625	635
Capital económico (CE)	1,200	589	680	626	608	620	621	667	709	729
Margen en riesgo (MeR)	7%	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.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 Perú 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.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Con la entrada en vigencia de los nuevos reportes de liquidez, la SBS estableció nuevos lineamientos en la distribución por plazos residuales de los activos y pasivos, los cuales incluyen partidas con vencimiento contractual y aquellas cuya distribución se ha realizado a través de la fijación de supuestos. La distribución por plazos de los activos y pasivos al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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	20,914,450	5,668	686,200	759,668	36,115	-	-	-	22,402,101
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	4,959,137	-	-	-	-	-	-	26,807	4,985,944
Inversiones disponibles para la venta	5,466,594	-	291,528	124,324	293,311	301,886	-	-	6,477,643
Cartera de créditos	7,036,644	6,103,707	5,716,262	6,342,766	28,842,092	10,547,505	2,122,672	-	66,711,648
Derivados para negociación	122,230	119,291	66,178	58,768	255,490	426,118	-	-	1,048,075
Derivados de cobertura	-	2,408	-	-	99,566	-	-	-	101,974
	38,499,055	6,231,074	6,760,168	7,285,526	29,526,574	11,275,509	2,122,672	26,807	101,727,385
Pasivo									
Obligaciones con el público	9,003,717	7,180,811	3,322,739	3,330,232	43,362,698	-	-	-	66,200,197
Vista	3,847,592	2,815,508	-	-	20,027,116	-	-	-	26,690,216
Ahorro	2,142,991	1,507,601	-	-	19,458,986	-	-	-	23,109,578
Plazo	2,918,175	2,857,702	3,322,739	3,330,232	3,876,596	-	-	-	16,305,444
Otros	94,959	-	-	-	-	-	-	-	94,959
Fondos interbancarios	150,001	-	-	-	-	-	-	-	150,001
Depósitos en empresas del sistema financiero	406,677	281,719	356,595	169,196	137,633	-	-	-	1,351,820
Adeudados y obligaciones financieras	405,907	1,866,095	147,398	902,590	3,662,137	2,846,840	-	-	9,830,967
Derivados para negociación	107,245	92,484	108,168	82,031	225,037	339,396	-	-	954,361
Derivados de cobertura	3,764	7,013	5,523	8,997	6,946	-	-	-	32,243
Cuentas por pagar	762,848	-	660,000	723,100	12,596,496	-	-	-	14,742,444
Otros pasivos	1,561,649	-	-	-	-	-	-	-	1,561,649
	12,401,808	9,428,122	4,600,423	5,216,146	59,990,947	3,186,236	-	-	94,823,682

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 del Banco sobre la base del método estándar alternativo al 30 de setiembre de 2020 asciende a S/ 527 millones (S/ 502 millones al 31 de diciembre de 2020) y para la EDPYME sobre la base del método del indicador básico al 30 de setiembre de 2020 asciende a S/ 7 millones (S/ 6 millones al 31 de diciembre de 2019).

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los valores en libros y valores razonables de los activos y pasivos financieros se presentan como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Valor en libros		Valor razonable	
	2020	2019	2020	2019
Activo				
Disponible	22,402,101	14,816,709	22,402,101	14,816,709
Fondos interbancarios	-	150,137	-	150,137
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	11,463,585	6,639,844	11,463,585	6,639,844
Cartera de créditos	66,711,648	56,398,279	66,711,648	56,398,279
Derivados para negociación	1,048,075	567,686	1,048,075	567,686
Derivados de cobertura	101,974	4,611	101,974	4,611
Cuentas por cobrar	72,617	41,933	72,617	41,933
Otros activos	987,898	1,209,497	987,898	1,209,497
Total	102,787,898	79,828,696	102,787,898	79,828,696
Pasivo				
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	67,552,017	56,159,283	67,552,017	56,159,283
Fondos interbancarios	150,001	150,016	150,001	150,016
Adeudos y obligaciones financieras	9,830,967	9,678,796	9,767,025	9,696,271
Derivados para negociación	954,361	490,934	954,361	490,934
Derivados de cobertura	32,243	19,777	32,243	19,777
Cuentas por pagar	14,742,444	4,213,820	14,742,444	4,213,820
Total	93,262,033	70,712,626	93,198,091	70,730,101

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre 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	26,807	26,807	-	-	26,331	26,331	-	-
Instrumentos de deuda	4,959,137	361,282	4,597,855	-	2,669,123	182,149	2,486,974	-
Inversiones disponibles para la venta								
Instrumentos Representativos de Capital	29,353	29,353	-	-	26,947	26,947	-	-
Instrumentos Representativos de Deuda	6,452,416	3,187,081	3,265,335	-	3,915,562	1,076,078	2,839,484	-
Derivados para negociación	1,048,075	-	1,048,075	-	567,686	-	567,686	-
Derivados de cobertura	101,974	-	101,974	-	4,611	-	4,611	-
	12,617,762	3,604,523	9,013,239	-	7,210,260	1,311,505	5,898,755	-
Pasivo								
Adeudos y obligaciones financieras	4,289,577	-	4,289,577	-	3,882,575	-	3,882,575	-
Derivados para negociación	954,361	-	954,361	-	490,934	-	490,934	-
Derivados de cobertura	32,243	-	32,243	-	19,777	-	19,777	-
	5,276,181	-	5,276,181	-	4,393,286	-	4,393,286	-

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 8 de octubre de 2020 el Gobierno Peruano emitió la Ley N° 31050 que establece disposiciones extraordinarias para la reprogramación y congelamiento de deudas a fin de aliviar la economía de las personas naturales y las MYPES como consecuencia del COVID-19.

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.

Con fecha 28 de octubre de 2020, el Directorio del Banco acordó el compromiso de capitalización de utilidades del ejercicio 2020 por S/ 142 millones. La formalización de este compromiso se hará efectiva en la próxima Junta General de Accionistas.