

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros
Consolidados

31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020	<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Activo				Pasivo y patrimonio			
Disponible	5	22,626,950	24,954,267	Obligaciones con el público y depósitos de empresas del Sistema Financiero	12	68,338,585	72,212,597
Fondos interbancarios		-	137,599	Fondos interbancarios		-	72,421
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	6	10,995,769	11,421,340	Adeudos y obligaciones financieras	13	7,760,781	7,053,718
Cartera de créditos, neto	7	66,598,591	66,593,761	Derivados para negociación	8	994,897	876,395
Derivados para negociación	8	1,258,671	898,595	Derivados de cobertura	8	16,806	14,633
Derivados de cobertura	8	70,565	103,354	Cuentas por pagar, provisiones y otros pasivos	14	18,910,158	17,745,648
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		33,559	34,296	Total pasivo		96,021,227	97,975,412
Activos no corrientes mantenidos para la venta		91,513	94,830	Patrimonio	15		
Participaciones en asociadas	9	6,312	4,582	Capital social		6,758,466	6,529,169
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	989,855	1,013,105	Reservas		1,896,680	1,831,131
Impuesto a la renta diferido		751,359	685,326	Ajustes al patrimonio		59,457	119,148
Otros activos, neto	11	1,812,768	1,396,213	Resultados acumulados		500,082	882,408
Total activo		105,235,912	107,337,268	Total patrimonio		9,214,685	9,361,856
Riesgos y compromisos contingentes	16	32,100,590	34,034,065	Total pasivo y patrimonio		105,235,912	107,337,268
				Riesgos y compromisos contingentes	16	32,100,590	34,034,065

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados

Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Ingresos por intereses	17	983,503	1,161,172
Gastos por intereses	18	(169,597)	(315,310)
Margen financiero bruto		813,906	845,862
Provisiones para créditos directos, neto de recuperos		(404,025)	(192,209)
Margen financiero neto		409,881	653,653
Ingresos por servicios financieros, neto	19	219,009	184,909
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		628,890	838,562
Resultados por operaciones financieras	20	174,204	145,032
Margen operacional		803,094	983,594
Gastos de administración	21	(416,831)	(445,805)
Depreciación y amortización		51,079	(49,924)
Margen operacional neto		437,342	487,865
Valuación de activos y provisiones		(133,148)	(14,890)
Resultado de operación		304,194	472,975
Otros gastos, neto		(3,643)	10,787
Utilidad antes de impuesto a la renta		300,551	483,762
Impuesto a la renta		(93,254)	(114,630)
Utilidad neta		207,297	369,132
Utilidad por acción básica y diluida en soles	22	0.0307	0.0546
Promedio ponderado de número de acciones en circulación (en miles de acciones)	22	6,758,466	6,758,466

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Utilidad neta		207,297	369,132
Otro resultado integral:			
Pérdida (Ganancia) no realizada de inversiones disponibles para la venta		(54,864)	424
Pérdida (Ganancia) no realizada de coberturas de flujo de efectivo		(7,113)	3,466
Participación en otro resultado integral de asociadas		48	18
Impuesto a la renta relacionado con los componentes de otro resultado integral		2,238	(709)
Otro resultado integral del período, neto de impuesto a la renta		(59,691)	3,199
Total resultado integral del período		147,606	372,331

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020

<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 2020	5,885,209	5,885,209	1,669,835	22,816	1,602,606	9,180,466
Utilidad neta	-	-	-	-	369,132	369,132
Otro resultado integral:						
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	768	-	768
Ganancia no realizada de derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	2,413	-	2,413
Ganancia no realizada de participación en otro resultado integral de asociadas	-	-	-	18	-	18
Pérdida no realizada en pasivos actuariales	-	-	-	-	-	-
Total resultado integral del período		-	-	3,199	369,132	372,331
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral):						
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Capitalización de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-
Aplicación a reservas y otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2020	5,885,209	5,885,209	1,669,835	26,015	1,971,738	9,552,797
Saldos al 1ero. de enero de 2021	6,529,169	6,529,169	1,831,131	119,148	882,408	9,361,856
Utilidad neta	-	-	-	-	207,297	207,297
Otro resultado integral:						
Pérdida no realizada de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(54,724)	-	(54,724)
Pérdida no realizada de derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	(5,015)	-	(5,015)
Ganancia no realizada de participación en otro resultado integral de asociadas	-	-	-	48	-	48
Pérdida no realizada en pasivos actuariales	-	-	-	-	-	-
Total resultado integral del período		-	-	(59,691)	207,297	147,606
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral):						
Dividendos	-	-	-	-	(294,811)	(294,811)
Capitalización de resultados acumulados	229,297	229,297	-	-	(229,297)	-
Aplicación a reservas y otros movimientos	-	-	65,549	-	(65,515)	34
Saldos al 31 de marzo de 2021	6,758,466	6,758,466	1,896,680	59,457	500,082	9,214,685

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020

En miles de S/	2021	2020
Conciliación de la utilidad neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad neta	207,297	369,132
Ajustes	513,533	286,469
Depreciación y amortización	51,208	49,924
Deterioro de Inmuebles, mobiliario y equipo y de activos intangibles	11,800	118
Deterioro de inversiones disponibles para la venta y crédito mercantil	(1,096)	1,601
Provisiones	424,182	205,382
Otros ajustes	27,439	29,444
Variación neta en activos y pasivos	(6,496,789)	19,401
Cartera de créditos	198,526	(1,596,327)
Inversiones disponibles para la venta	(2,641,345)	261,210
Cuentas por cobrar y otras	146,114	(359,330)
Pasivos financieros no subordinados	(5,147,446)	1,032,395
Cuentas por pagar y otras	947,362	681,453
Resultado del año después de la variación neta en activos, pasivos y ajustes	(5,775,959)	675,002
Impuesto a la renta pagado	(345,493)	(211,329)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación	(6,121,452)	463,673
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión:		
Compra de activos Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(24,496)	(10,564)
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	15,664	10,197
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(8,832)	(367)
Flujos en efectivo de las actividades de Financiamiento:		
Entradas por la emisión de pasivos financieros subordinados	729,800	-
Pago de dividendos	416	93
Otras salidas relacionadas a actividades de financiamiento	(42,112)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	688,104	93
(Disminución neta) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de la variación de tipo de cambio	(5,442,180)	463,399
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	510,746	483,723
(Disminución neta) Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(4,931,434)	947,122
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	31,265,696	15,762,558
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	26,334,262	16,709,680
Fondos en garantía	1,237,625	2,159,865
Inversiones con vencimientos a menos de 90 días	(4,944,937)	(4,002,229)
DISPONIBLE SEGÚN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	22,626,950	14,867,316

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

1. Identificación y Actividad Económica

A. Identificación

Banco BBVA Perú S.A (en adelante el Banco) es una subsidiaria de BBVA Perú Holding S.A.C., que posee el 46.12% de su capital social al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. posee el 100% de las acciones de BBVA Holding Perú S.A.C.

B. Actividad económica

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

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

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

El Banco tiene participación accionaria con derecho a voto de 100% sobre sus subsidiarias: BBVA Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A, BBVA Asset Management S.A. SAF, BBVA Sociedad Tituladora 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).

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 325 y 332 agencias, respectivamente. La cantidad de personal empleado por el Grupo BBVA Perú al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de 6,084 y 6,064, 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, 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 (subsidios económicos) para los hogares vulnerables por pobreza o pobreza extrema.

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

Para este propósito, este equipo multidisciplinario diseñó una estrategia de salud, implementación integral de infraestructura y la gestión de la demanda de las oficinas, a partir de la nueva realidad planteada por la pandemia. Asimismo, se implementó una estrategia de teletrabajo para las

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

personas de las áreas centrales, así como para los colaboradores considerados vulnerables, debido a condiciones médicas pre existentes.

C. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2021 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco.

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

El Ministerio de Economía y Finanzas implementó los siguientes programas de apoyo económico para los deudores que se vieron afectados por el estado de emergencia sanitaria:

Programa / Vigencia	Base legal	Breve descripción del programa	Importe del programa
Reactiva Perú Hasta el 30 de noviembre de 2020	DL N° 1455 (6 de abril de 2020) Resolución Ministerial N° 134-2020-EF (13 de abril de 2020)	<p>Creado con los siguientes objetivos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dar una respuesta a las necesidades de liquidez que enfrentan las empresas ante el impacto del COVID-19. • Asegurar la continuidad en la cadena de pagos. <p>A través de este programa el Estado otorga garantías a las empresas a fin de que puedan acceder a créditos de capital de trabajo, y puedan cumplir con obligaciones de corto plazo con sus trabajadores, y proveedores de bienes y servicios. Las coberturas oscilan entre el 80% y 98% del importe del crédito, cuyo monto máximo por cliente es de S/ 10 millones, el que se termina en función del volumen de ventas.</p> <p>Adicionalmente, el Banco obtiene los recursos para el otorgamiento de estos préstamos a través de operaciones de reporte con el Banco Central de Reserva del Perú (en adelante BCRP), por la porción garantizada.</p>	S/ 60,000 millones
	Decreto de Urgencia N° 026-2021 (6 de marzo de 2021)	<p>Con fecha 6 de marzo de 2021, el Gobierno Peruano dispuso que los créditos otorgados bajo el Programa Reactiva Perú puedan ser objeto de reprogramaciones, siempre y cuando cumplan con los requisitos establecidos por la norma (caída de ventas). Las reprogramaciones se pueden hacer con fondeo del Banco o del BCRP. En caso sean fondos del Banco, la tasa de interés puede subir hasta 25 puntos básicos. Los plazos para acceder a estas reprogramaciones vencen el 15 de julio de 2021.</p>	S/ 19,500 millones
Fondo FAE-MYPE Hasta el 31 de diciembre de 2020	Decreto de Urgencia N° 029-2020 (20 de marzo de 2020)	<p>Fondo de Apoyo Empresarial (FAE) dirigido a las Micro y Pequeñas Empresas.</p> <p>Inicialmente aplicaba para nuevos créditos de capital de trabajo, reprogramaciones y refinanciamientos y el importe máximo del</p>	S/ 4,000 millones

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Programa / Vigencia	Base legal	Breve descripción del programa	Importe del programa
	Resolución Ministerial N° 124-2020-EF (25 de marzo de 2020)	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%.	
Fondo FAE-TURISMO Hasta el 30 de junio de 2021	Decreto de Urgencia N° 076 -2020 (30 de junio de 2020)	Dirigido a las MYPE que realizan actividades de hospedaje, transporte interprovincial terrestre de pasajeros, transporte turístico, agencias de viajes y turismo, restaurantes, actividades de esparcimiento, organización de congresos, convenciones y eventos, guiado turístico, y producción y comercialización de artesanías.	S/ 1,500 millones
	Resolución Ministerial N° 228-2020-EF (11 de agosto de 2020)	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%.	
Fondo FAE-AGRO Hasta el 30 de junio de 2021	Decreto de Urgencia N° 082 -2020 (9 de julio de 2020)	Dirigido al pequeño productor agropecuario. Se trata de un préstamo garantizado al Banco para que éste a su vez otorgue créditos a los clientes para capital de trabajo. El importe máximo por cliente es de hasta S/ 30 mil con porcentajes de cobertura de 95% y 98%.	S/ 2,000 millones
	Resolución Ministerial N° 226-2020-EF (9 de agosto de 2020)		
Fondo Crecer Hasta el año 2049	Decreto Legislativo N° 1399 (7 de setiembre de 2018)	Es un programa que otorga garantías a préstamos para capital de trabajo, activos fijos y créditos para la exportación para impulsar el desarrollo productivo y empresarial de las pequeñas y mediana empresas. El importe máximo de cobertura por cliente de S/ 10 millones. Las coberturas son de hasta 75% en el caso de las micro y pequeñas empresas, hasta 70% para las medianas y hasta 60% en el caso de empresas exportadoras.	No especifica
	Decreto Supremo N° 007-2019-EF (11 de enero de 2019)		
Programa de Garantía del Gobierno Nacional a la cartera crediticia de las empresas del sistema financiero Hasta el 31 de diciembre	Decreto Legislativo N° 1508-2020 (11 de mayo de 2020)	Tiene como finalidad proveer de liquidez a los Bancos, Financieras y Cajas.	S/ 7,000 millones
	Resolución Ministerial N° 178-2020-EF (24 de junio)		

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Programa / Vigencia	Base legal	Breve descripción del programa	Importe del programa
de 2022.	de 2020)		
Operaciones de reporte con reprogramaciones de cartera de crédito	Circular BCRP 0021-2020 (7 de junio de 2020)	El BCRP ha dispuesto la posibilidad de que las empresas del sistema financiero obtengan fondeo económico a una tasa del 0.5% a través de Operaciones de Reporte. Bajo esta operativa, las empresas del sistema financiero se comprometen a reprogramar la cartera de créditos de sus clientes o cartera comprada a otras entidades financieras, reduciendo temporalmente la tasa de interés por el plazo que dure la operación con el BCRP.	No específica
Programas de Garantías COVID-19	Ley N° 31050 (8 de octubre de 2020)	Dirigidas a las carteras crediticias de consumo, préstamos personales, hipotecarios para vivienda, vehiculares y MYPES. El programa garantiza los créditos que reprogramen las empresas del Sistema Financiero. Dicha reprogramación contempla reducción de tasa de interés.	S/ 5,500 millones
Hasta el 31 de agosto de 2021	Resolución Ministerial 296-2020-EF (18 de octubre de 2020) Decreto de Urgencia N° 033 - 2021 (30 de marzo de 2021)		
Programa de Apoyo Empresarial a las micro y pequeñas empresas	Decreto de Urgencia N° 019 - 2021 (12 de febrero de 2021)	Es un programa cuyo objetivo es promover el financiamiento para capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas. La administración se encontrará a cargo de COFIDE.	S/ 2,000 millones

E. Normas con impacto al Sistema Financiero

Ley 31143 Ley de servicios financieros

El objetivo de esta Ley es regular los topes de las tasas de interés para determinados créditos y otras disposiciones. La Ley fue publicada el 18 de marzo de 2021.

Las principales medidas son:

- El BCRP tendrá la facultad de fijar tasas de interés máximas y mínimas en forma semestral, facultad que no podrá delegar.
- El BCRP deberá fijar las tasas de interés activas máximas (tasa tope) para los créditos de consumo, créditos de consumo de bajo monto (igual o menor a S/ 8,800) y créditos para las micro y pequeñas empresas.
- Las comisiones deberán pasar por aprobación de la SBS e implicará la prestación de un servicio con base en un costo "real y demostrable". Los contratos, hojas resumen, gastos y tarifas también deberán contar con la aprobación de la SBS.
- Eliminación de ciertas comisiones.

F. Reclasificaciones

Ciertas partidas de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido reclasificadas para propósitos comparativos. 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 Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020

Para fines comparativos, se ha realizado la siguiente reclasificación:

<i>En miles de soles</i>	Saldos sin reclasificación	Reclasificación	Saldos reclasificados
Activo			
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados	129,126	(94,830)	34,296
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	94,830	94,830

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 Grupo BBVA Perú, descritas en la nota 1B, 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 para gobernar sus políticas operativas y financieras. La consolidación de las subsidiarias cesa a partir de la fecha en la que el Banco deja de tener control sobre ellas.

A continuación, se presentan los principales saldos del Grupo BBVA Perú, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<i>En millones de soles</i>	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Entidad						
Banco BBVA Perú	105,316	107,384	96,090	98,008	9,226	9,376
BBVA Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A.	97	34	80	15	17	19
BBVA Asset Management S.A. SAF	47	42	19	2	28	40
BBVA Sociedad Tituladora S.A.	6	6	-	1	6	5
Inmuebles y Recuperaciones BBVA S.A.	176	176	2	4	174	172
Continental DPR Finance Company	90	101	90	101	-	-
BBVA Consumer Finance Edpyme	321	340	234	235	87	105
Forum Comercializadora S.A.	2	2	-	-	2	2
Forum Distribuidora S.A.	142	110	117	85	25	25

3. Principios y Prácticas Contables

Los principios y prácticas contables al 31 de marzo de 2021, no han variado respecto de lo señalado en el informe auditado emitido el 23 de febrero de 2021 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 2020 y 2019.

4. Saldos en Moneda Extranjera

El estado consolidado de situación financiera incluye saldos de operaciones en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), las cuales están registradas al tipo de cambio en soles (S/) establecido por la SBS. Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, estos son US\$ 1 = S/ 3.757 y US\$ 1 = S/ 3.621, respectivamente.

Las operaciones en moneda extranjera en el país y las operaciones de comercio internacional,

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

referidas a los conceptos autorizados por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), se canalizan a través del mercado libre bancario. Al 31 de marzo de 2021, los tipos de cambio compra y venta utilizados son US\$ 1 = S/ 3.754 y US\$ 1 = S/ 3.758, respectivamente (US\$ 1 = S/ 3.618 compra y US\$ 1 = S/ 3.624 venta, al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos en moneda extranjera equivalentes en miles de dólares estadounidenses, se resumen como sigue:

<i>En miles de dólares</i>	2021			2020		
	U.S. Dólares	Otras monedas	Total	U.S. Dólares	Otras monedas	Total
Activo						
Disponible	3,066,787	62,372	3,129,159	3,239,797	69,646	3,309,443
Fondos interbancarios	-	-	-	38,000	-	38,000
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	580,082	-	580,082	941,932	-	941,932
Cartera de créditos, neto	4,397,948	1,696	4,399,644	4,565,737	1,443	4,567,180
Otros activos, neto	120,784	4,341	125,125	249,745	1,715	251,460
	8,165,601	68,409	8,234,010	9,035,211	72,804	9,108,015
Pasivo						
Obligaciones al público y depósitos de empresas del Sistema Financiero	7,239,254	52,552	7,291,806	7,511,607	55,222	7,566,829
Fondos interbancarios	-	-	-	20,000	-	20,000
Adeudos y obligaciones financieras	1,474,049	-	1,474,049	1,323,129	-	1,323,129
Provisiones y otros pasivos	246,588	8,377	254,965	196,586	10,824	207,410
	8,959,891	60,929	9,020,820	9,051,322	66,046	9,117,368
Posición pasiva neta	(794,290)	7,480	(786,810)	(16,111)	6,758	(9,353)
Instrumentos financieros derivados activos	5,709,950	298,198	6,008,148	4,301,983	267,285	4,569,268
Instrumentos financieros derivados pasivos	4,895,629	308,609	5,204,238	4,255,335	277,984	4,533,319
Posición neta	20,031	(2,931)	17,100	30,537	(3,941)	26,596

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, el Banco registró en el rubro "Resultado por operaciones financieras" del estado consolidado de resultados, ganancias netas por diferencia de cambio por S/ 94 millones y S/ 217 millones, respectivamente, que corresponden a la valorización de la posición de cambio, así como a las operaciones de compra y venta de moneda extranjera (Nota 20).

La variación porcentual del tipo de cambio del sol en relación con el dólar estadounidense, fue de 3.76% y 9.26% al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

5. Disponible

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Banco Central de Reserva del Perú (a)	18,382,513	15,308,202
Caja (a)	2,394,553	2,360,065
Fondos en garantía BCRP (c)	645,949	1,505,604
Otros Fondos en garantía (d)	591,676	390,728
Bancos y otras instituciones financieras del exterior (b)	319,248	5,223,908
Canje	197,860	28,023
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país (b)	94,751	137,377
Otras disponibilidades	400	360
	22,626,950	24,954,267

- (a) Al 31 de marzo de 2021 los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen US\$ 2,673 millones y S/ 1,613 millones (US\$ 1,366 millones y S/ 1,890 millones al 31 de diciembre de 2020) destinados a cubrir el encaje legal que el Banco debe mantener por los depósitos y obligaciones captados del público, según lo requerido por las regulaciones vigentes. Estos fondos se mantienen en la bóveda del Banco o están depositados en el BCRP.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los fondos sujetos a encaje en moneda nacional y extranjera están afectos a una tasa de 4% y 35%, respectivamente, sobre el total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE), según lo requerido por el BCRP.

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

Al 31 de marzo de 2021, los saldos en el Banco Central incluyen depósitos a plazo S/ 7,812 millones y depósitos overnight por S/ 1,043 millones (S/ 10,600 millones de depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2020).

- (b) Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los depósitos en bancos del país y del exterior corresponden principalmente a saldos en soles y dólares estadounidenses, así como en otras monedas por importes menores, que son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.
- (c) Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el disponible incluye fondos en garantía que respaldan compromisos de recompra de divisa con el BCRP por US\$ 161 millones y US\$ 400 millones, respectivamente (Nota 14(a)) y operaciones de reporte de cartera crediticia por S/ 40 millones, en ambos periodos.
- (d) Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el disponible incluye fondos en garantía por operativa con instrumentos financieros derivados por US\$ 130 millones y US\$ 80 millones, respectivamente. Asimismo, al 31 de marzo de 2021, se incluyen S/ 74 millones y US\$ 6 millones para garantizar el proceso de transferencias en línea a requerimiento del BCRP (S/ 80 millones y US\$ 5 millones, al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, el ingreso por intereses del disponible ascendió a S/ 7 millones y 23 millones, respectivamente, y se incluye en el rubro ingresos por intereses del estado consolidado de resultados (Nota 17).

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	3,384,177	4,015,271
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	540,815	663,785
Inversiones en fondos mutuos (e)	43,124	43,216
	3,968,116	4,722,272
Inversiones disponibles para la venta:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	3,314,822	2,557,657
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	2,477,818	1,912,583
Letras del Tesoro americano (c)	976,821	1,903,892
Bonos Corporativos (e)	105,004	147,062
Bonos de Bancos Multilaterales de desarrollo (d)	75,719	102,955
Bonos del Tesoro Americano	45,671	44,564
Acciones en empresas del país (f)	30,788	29,345
Acciones en empresas del exterior	1,010	1,010
	7,027,653	6,699,068
	10,995,769	11,421,340

- (a) Los certificados de depósito emitidos por el BCRP son títulos de libre negociación, con vencimiento hasta febrero de 2022 (abril de 2021, al 31 de diciembre de 2020), adjudicados mediante subasta pública del BCRP o negociados en el mercado secundario.

Al 31 de marzo de 2021, el rendimiento anual en moneda nacional que generan estos instrumentos fluctúa entre 0.18% y 0.48% (entre 0.25% y 5% en moneda nacional, al 31 de diciembre de 2020) y en moneda extranjera entre 0.21% y 5% (entre 0.17% y 5% en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2020).

- (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.

Al 31 de marzo de 2021, estos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.8% y 6.1% (entre 0.73% y 5.25% al 31 de diciembre de 2020) en moneda nacional y en moneda extranjera entre 1.55% (entre 0.96% y 1.76% al 31 de diciembre de 2020). Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, dichos bonos en moneda nacional cuentan con vencimiento hasta febrero de 2055 en ambos periodos y en moneda extranjera hasta julio 2025, en ambos periodos.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, parte de los bonos globales Perú, en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujos de efectivo (nota 8).

- (c) Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las Letras del Tesoro Americano devengan intereses a tasas anuales de 0.01% (fluctúa entre 0.03% y 0.76% al 31 de diciembre de 2020) en moneda extranjera y cuentan con vencimientos hasta abril de 2021 (marzo de 2021 al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre de 2020, la exposición en Letras del Tesoro Americano incluye S/ 6

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

millones de provisiones para riesgo país. Asimismo, al 31 de diciembre de 2020, parte de las Letras del Tesoro Americano tienen una cobertura de flujos de efectivo (nota 8).

- (d) Los bonos de Bancos Multilaterales de Desarrollo incluyen bonos corporativos internacionales en moneda extranjera emitidos por European Investment Bank (EIB). Los bonos de Asian Development Bank, vencieron en enero del 2021. Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, estos bonos devengan intereses a tasas anuales de 0.12% en moneda extranjera (entre 0.16% y 7.28% al 31 de diciembre de 2020) y cuentan con vencimientos hasta junio de 2021, en ambos periodos.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, parte de los bonos del EIB, en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujos de efectivo. (Nota 8 (ii)).

- (e) Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, incluye bonos corporativos emitidos por entidades de Perú en moneda extranjera.

Al 31 de marzo de 2021, estos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.86% y 1.16% en moneda extranjera (entre 0.65% y 1.04% al 31 de diciembre de 2020). Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, dichos bonos en moneda extranjera cuentan con vencimiento hasta abril de 2023, en ambos periodos.

- (f) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluye principalmente acciones de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) por S/ 31 millones y S/ 29 millones, respectivamente. Al 31 de marzo de 2021, se registró una provisión de deterioro por S/ 13 millones y S/ 4 millones sobre las inversiones que se mantiene en Bolsa de Valores de Lima y Pagos Digitales Peruanos, respectivamente (S/ 14 millones y S/ 4 millones al 31 de diciembre de 2020).

- (g) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la inversión en fondos mutuos corresponde a las cuotas de participación que mantiene Inmuebles y Recuperaciones BBVA S.A.; en los diferentes fondos que administra BBVA Asset Management S.A. SAF.

Al 31 de marzo de 2021, las ganancias no realizadas por valorización de inversiones disponibles para la venta (Nota 15-D) asciende a S/ 56 millones (S/ 111 millones al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, el rendimiento devengado de la cartera de inversiones del Banco (nota 17) asciende a S/ 28 millones y S/ 44 millones, respectivamente.

7. Cartera de Créditos, neto

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021		2020	
Créditos directos:				
Préstamos	32,638,069	49%	33,852,056	52%
Hipotecario	13,198,332	20%	12,850,101	19%
Consumo	6,456,726	10%	6,489,115	10%
Comercio exterior	4,571,274	7%	3,647,036	5%
Arrendamiento financiero	3,531,329	5%	3,478,196	5%
Financiación de proyectos	1,917,517	3%	1,853,442	3%
Factoring	1,176,147	2%	1,295,540	2%
Descuentos	881,613	1%	874,658	1%
Otros	2,182,591	3%	2,141,713	3%
	66,553,598	100%	66,481,857	100%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	2,416,564	3%	2,285,362	3%
Créditos refinanciados	1,959,511	3%	1,808,355	3%
	70,929,673	106%	70,575,574	106%
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	529,474	1%	539,844	1%
Intereses no devengados	(100,888)	-	(102,554)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(4,759,668)	(7%)	(4,419,103)	(7%)
	66,598,591	100%	66,593,761	100%
Créditos contingentes	17,713,820		20,304,156	

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el 51% de la cartera de créditos directa está concentrada en 3,879 y 3,795 clientes, lo cual equivale a S/ 36,618 millones y S/ 36,447 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/ 54,625 millones al 31 de marzo de 2021 (S/ 54,746 millones al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021, parte de la cartera de créditos hipotecarios está garantizando un adeudo con Fondo MIVIVIENDA S.A. – Programa MI HOGAR hasta por S/ 466 millones (S/ 452 millones al 31 de diciembre de 2020) (Nota 13 (b)).

Al 31 de marzo de 2021 parte de la cartera de créditos pertenecen al programa Reactiva Perú, Crecer y FAE (Nota 1.D) con saldos de S/ 14,810 millones, S/ 11 millones y S/ 64 millones, respectivamente (S/ 14,931 millones, S/ 15 millones y S/ 94 millones al 31 de diciembre de 2020). Los créditos del programa Reactiva forman parte de las operaciones de reporte de cartera crediticia con el BCRP (nota 14(a)), a continuación, se presenta el detalle de estos créditos por tipo:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Tipos de crédito		
Corporativos	42,179	38,000
Grande empresa	3,856,302	3,835,084
Mediana Empresa	9,245,364	8,636,617
Otros	1,665,771	2,421,675
Total créditos del Programa Reactiva	14,809,616	14,931,376

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de marzo de 2021, S/ 1,258 millones de la cartera de créditos reprogramada se encuentran comprendidos en operaciones de reporte de cartera crediticia con el BCRP (S/ 199 millones al 31 de diciembre de 2020) (Nota 14(a)).

Al 31 de marzo de 2021, el Grupo BBVA Perú ha procedido con el castigo de cartera de créditos deteriorada por S/ 64 millones (S/ 72 millones, al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021, el Grupo BBVA ha realizado condonaciones por operaciones de crédito por S/ 8 millones, las cuales corresponden a capital (S/ 18 millones, al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la tasa de interés efectiva anual promedio para los principales productos fueron las siguientes:

Operaciones activas	2021		2020	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Préstamos y descuentos	3.26	4.53	3.39	4.57
Hipotecario	6.43	5.90	6.99	6.14
Consumo	20.79	21.95	21.68	22.64

A continuación, se presenta los saldos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de la cartera de créditos directa segmentados por tipo de cliente, de acuerdo con lo que establece la Resolución SBS N° 11356-2008:

En miles de soles	2021		2020	
Medianas empresas	19,820,046	28%	19,959,956	28%
Hipotecarios	13,924,715	19%	13,560,999	19%
Grandes empresas	13,489,021	19%	12,662,580	18%
Corporativos	11,955,173	17%	11,941,981	17%
Consumo	6,929,581	10%	6,921,830	10%
Pequeñas empresas	2,705,149	4%	3,416,998	5%
Entidades del Sector Público	1,219,350	2%	1,195,003	2%
Empresas del Sistema Financiero	459,074	1%	407,929	1%
Intermediarios de valores	339,731	-	322,952	-
Microempresas	74,833	-	172,346	-
Bancos multilaterales de desarrollo	13,000	-	13,000	-
	70,929,673	100%	70,575,574	100%

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos de la cartera de colocaciones, se encuentra distribuida en los siguientes sectores económicos:

<i>En miles de soles</i>	2021		2020	
Créditos hipotecarios y de consumo	20,854,296	30%	20,482,829	30%
Comercio	14,748,316	20%	14,370,278	20%
Manufactura	9,800,368	14%	10,042,657	14%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	5,835,917	8%	5,962,891	8%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5,703,927	8%	5,707,309	8%
Agricultura y ganadería	2,379,910	3%	2,308,038	3%
Minería	1,838,350	3%	2,007,550	3%
Construcción	1,522,497	2%	1,417,140	2%
Electricidad, gas y agua	1,388,360	2%	1,392,419	2%
Intermediación financiera	1,301,914	2%	1,232,140	2%
Otros	5,555,818	8%	5,652,323	8%
	70,929,673	100%	70,575,574	100%

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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>	2021						2020					
	Directos	%	Contingentes	%	Total	%	Directos	%	Contingentes	%	Total	%
Categoría de riesgo												
Normal	64,144,190	91	16,701,902	95	80,846,092	91	64,142,505	91	19,307,896	96	83,450,401	91
Con problemas potenciales	2,367,359	3	488,576	3	2,855,935	3	2,154,440	3	466,670	2	2,621,110	3
Deficiente	1,100,956	2	409,682	2	1,510,638	2	1,084,194	2	416,776	2	1,500,970	2
Dudoso	833,312	1	40,895	-	874,207	1	881,024	1	36,260	-	917,284	1
Pérdida	2,382,967	3	72,765	-	2,455,732	3	2,210,857	3	76,554	-	2,287,411	3
	70,828,785	100	17,713,820	100	88,542,605	100	70,473,020	100	20,304,156	100	90,777,176	100
Intereses diferidos	100,888				100,888		102,554				102,554	
	70,929,673		17,713,820		88,643,493		70,575,574		20,304,156		90,879,730	

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el movimiento de la provisión para incobrabilidad de créditos directos es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Saldos al 1 de enero	(4,419,103)	(2,907,009)
Adiciones debitadas a resultados	(984,194)	(2,749,072)
Recupero de provisiones	577,408	991,859
Venta de cartera	62,065	225,546
Castigo	63,546	71,506
Condonaciones	7,736	18,334
Diferencia de cambio, otros ajustes	(67,126)	(70,267)
Saldos al 31 de marzo	(4,759,668)	(4,419,103)

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la provisión para incobrabilidad de créditos directos, neta presentada en el estado consolidado de resultados:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Provisión para incobrabilidad de créditos	(984,194)	(666,665)
Recupero de provisiones	577,408	473,008
Ingresos por recuperación de cartera	2,761	1,448
Provisión para créditos, neto de recuperaciones	(404,025)	(192,209)

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.

El saldo de la provisión para incobrabilidad de créditos directos se compone de lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Específica	(2,898,168)	(2,788,296)
Específica COVID - 19	(55,830)	(128,446)
Genérica	(602,889)	(585,172)
Voluntaria	(1,202,211)	(915,643)
Provisión por riesgo país	(570)	(1,546)
Saldos al 31 de diciembre	(4,759,668)	(4,419,103)

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 2021, el Banco vendió cartera de créditos por S/ 62 millones (S/ 226 millones en el año 2020). El valor de venta ascendió a S/ 4 millones (S/ 11 millones durante el año 2020) y se presenta en el rubro "Resultados por operaciones financieras" del estado consolidado de resultados.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los créditos reprogramados ascienden a S/ 5,528 millones y S/ 13,210 millones, respectivamente y se detalla a continuación:

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Tipos de crédito		
Mediana empresa	1,668,877	3,966,509
Hipotecario para vivienda	1,457,392	4,676,367
Consumo revolvente	698,482	844,938
Gran empresa	618,593	1,214,955
Consumo no revolvente	481,566	1,831,799
Corporativo	337,358	157,953
Pequeña empresa	262,332	512,861
Microempresa	3,584	4,429
Total créditos reprogramados	5,528,184	13,209,811

Entre los meses de abril y junio del 2020, el Banco reprogramó aproximadamente S/ 2,872 millones de créditos por un plazo no mayor a 3 meses sin intereses (créditos de consumo, de pequeña y microempresa). El impacto de estas reprogramaciones tuvo un efecto de menores ingresos financieros de aproximadamente S/ 97 millones

8. Derivados para Negociación y de Cobertura

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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
2021					
Derivados para negociación					
Forward de moneda			24,883,285	366,190	305,164
Swap de moneda			15,196,181	678,677	428,167
Swap de tasa de interés			13,453,717	218,997	258,739
Opciones de acciones, cambio y otros			644,739	2,827	2,827
Provisión por riesgo país			-	(8,021)	-
			54,177,922	1,258,671	994,897
Derivados de cobertura	6 y 13				
A valor razonable (i)					
Swap de tasa de interés		Emisión de bono	3,005,600	70,304	-
Swap de tasa de interés		Adeudo	46,963	262	-
Flujo de efectivo (ii)					
Swap de moneda		Bono Global Perú	112,710	-	13,922
Forward de moneda		Bono Banco Multilateral de Desarrollo	38,487	-	2,678
Swap de tasa de interés		Adeudo	26,836	-	206
			3,230,595	70,565	16,806
			57,408,517	1,329,236	1,011,703

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

<i>En miles de soles</i>	Nota	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2020					
Derivados para negociación					
Forward de moneda			20,640,060	153,918	205,947
Swap de tasa de interés			12,326,261	280,024	375,716
Swap de moneda			10,138,403	469,980	291,822
Opciones de acciones, cambio y otros			720,484	2,910	2,910
Provisión por riesgo país			-	(8,237)	-
			43,825,208	898,595	876,395
Derivados de cobertura					
	6 y 13				
A valor razonable (i)					
Swap de tasa de interés		Emisión de bono	2,896,800	102,960	-
Swap de tasa de interés		Adeudo	54,315	394	-
Flujo de efectivo (ii)					
Forward de moneda		Letras del Tesoro Americano	217,260	-	2,674
Forward de moneda		Bono Banco Multilateral de Desarrollo	111,161	-	5,466
Swap de moneda		Bono Global Perú	108,630	-	6,196
Swap de tasa de interés		Adeudo	31,037	-	297
			3,419,203	103,354	14,633
			47,244,412	1,001,949	891,028

(i) **Derivado de cobertura a valor razonable**
Interest rate swap - IRS

Al 31 de marzo de 2021, el Banco tiene contratado “swaps de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 3,053 millones para la cobertura de adeudados y emisiones (S/ 2,951 millones al 31 de diciembre de 2020). 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 2021, el total de la variación de valor razonable de los IRS asciende a una ganancia de S/ 20 millones y se presenta en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado consolidado de resultados (S/ 86 millones de ganancias en el año 2020).

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

Al 31 de marzo de 2021, el Banco tiene contratados “forwards de moneda” por un valor nominal equivalente a S/ 38 millones para la cobertura de instrumentos de renta fija contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 10 millones de bono de European Investment Bank (EUI)). Mediante el “forward de moneda”, el Banco recibe un flujo futuro en soles y paga un flujo futuro en dólares estadounidenses.

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

Durante el año 2021, el valor razonable de los “forwards de moneda” asciende a una ganancia de S/ 1.3 millones registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto a la renta diferido (ganancia neta de su impuesto a la renta diferido de S/ 2.8 millones durante el año 2020).

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Swap de moneda - CCS

Al 31 de marzo de 2021, el Banco tiene contratados “swaps de moneda - CCS” por un valor nominal equivalente a S/ 113 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 30 millones de un bono global). Mediante el CCS de los bonos globales, el Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses.

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

Durante el año 2021, el valor razonable del CCS asciende a una pérdida de S/ 0.3 millones registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto diferido (ganancia neta de su impuesto diferido de S/ 3.3 millones durante el año 2020).

Interest rate swap - IRS

Al 31 de marzo de 2021, el Banco tiene contratado un “swap de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 27 millones para la cobertura de adeudados (S/ 31 millones al 31 de diciembre 2020). El Banco recibe un interés variable en dólares estadounidenses y paga un interés fijo en esa misma moneda. Durante el año 2021, el valor razonable de los IRS asciende a una pérdida de S/ 0.1 millones y está registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto diferido (pérdida neta de su impuesto diferido de S/ 0.1 millones durante el año 2020).

9. Participaciones en Asociadas

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
TFP S.A.C. (a)	5,236	4,582
Compañía Peruana de Medios de Pagos S.A.C. (b)	1,076	-
	6,312	4,582

- (a) Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, Grupo BBVA Perú, a través del Banco mantiene una participación de 24.30% en el capital social de TFP S.A.C.
- (b) Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, Grupo BBVA Perú, a través del Banco mantiene una participación del 21.03% del capital social.

En febrero de 2021, el Banco realizó la venta de parte de sus acciones en Compañía Peruana de Medios de Pagos S.A.C. (Visanet Perú) de acuerdo con su nivel de transaccionalidad del 2020, los cuales se encuentran pendiente de firmas y pagos por parte de los compradores.

Al 31 de diciembre de 2020, la coyuntura actual y el decreto del estado de emergencia nacional tuvieron un impacto en las operaciones y resultados de Visanet Perú por lo que el Grupo BBVA Perú a través del Banco reconoció pérdidas en dicha asociada por S/ 2 millones. Los resultados de la Compañía se vieron impactados por el estado de emergencia sanitaria por COVID-19. Por otro lado, los estados financieros de la Compañía incluyen los resultados de su subsidiaria Soluciones y Servicios Integrados S.A.C., la misma que se creó hace tres años enfocándose en el sector masivo, por lo cual se vienen incurriendo en costos y gastos relacionados con la generación de nuevos productos y posicionamiento de la marca.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de marzo de 2021 y de 2020, el Banco ha reconocido ganancias netas por participación en asociadas por S/ 2 millones y S/ 0.8 millones, respectivamente (nota 20).

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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 2020	118,224	970,780	732,353	8,088	263,400	85,125	255	2,178,225
Adiciones	-	8,725	52,390	-	4,560	66,606	-	132,281
Retiro por venta	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Baja de activos y otros	-	(217)	(3,214)	-	24	(39)	-	(3,446)
Transferencias	-	(79,557)	-	-	79,770	(213)	-	-
Al 31 de diciembre de 2020	118,224	899,731	781,525	8,088	347,754	151,479	255	2,307,056
Adiciones	-	548	1,467	-	400	644	-	3,059
Baja de activos y otros	-	(27)	(171)	-	-	-	-	(198)
Al 31 de marzo de 2021	118,224	900,252	782,821	8,088	348,154	152,123	255	2,309,917
Depreciación								
Saldo al 1 de enero de 2020	-	563,560	454,287	6,639	165,635	-	-	1,190,121
Adiciones	-	24,645	71,475	643	10,606	-	-	107,369
Retiro por venta	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Deterioro	-	118	-	-	-	-	-	118
Baja de activos	-	(216)	(3,457)	-	20	-	-	(3,653)
Transferencias	-	(16,582)	-	-	16,582	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2020	-	571,525	522,301	7,282	192,843	-	-	1,293,951
Adiciones	-	5,686	17,721	144	2,772	-	-	26,323
Baja de activos y otros	-	(27)	(185)	-	-	-	-	(212)
Al 31 de marzo de 2021	-	577,184	539,837	7,426	195,615	-	-	1,320,062
Costo neto								
Al 31 de marzo de 2021	118,224	323,068	242,984	662	152,539	152,123	255	989,855
Al 31 de diciembre de 2020	118,224	328,206	259,224	806	154,911	151,479	255	1,013,105

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

11. Otros Activos, neto

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Otros activos		
Operaciones en trámite (a)	1,114,989	765,274
Activos intangibles (b)	270,073	285,337
Crédito fiscal por IGV e Impuesto a la renta, neto	225,819	176,754
Gastos pagados por anticipado (c)	126,729	122,256
Otras cuentas por cobrar	65,193	37,511
Cuenta por cobrar por venta de bienes, servicios y fideicomiso	8,062	7,103
Diversos	1,903	1,978
	1,812,768	1,396,213

- (a) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas principalmente los últimos días del mes, reclasificadas posteriormente a cuentas definitivas del estado consolidado de situación financiera, estas transacciones no afectan los resultados de Grupo BBVA Perú. Al 31 de marzo de 2021, corresponden principalmente a operaciones de tesorería: i) compra y venta de monedas por S/ 331 millones (S/ 480 millones al 31 de diciembre de 2020), y ii) venta de valores por S/ 729 millones (S/ 231 millones al 31 de diciembre de 2020).
- (b) Al 31 de marzo de 2021, los activos intangibles se presentan netos de S/ 283 millones de amortización acumulada y deterioro (S/ 246 millones al 31 de diciembre de 2020).
- (c) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente los seguros pagados por anticipado, el diferimiento de los costos de originación de préstamos relacionados con comisiones pagadas a la fuerza de venta externa y la prima pagada por la adquisición de cartera crediticia (Nota 7).

Crédito mercantil

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Grupo BBVA a través del 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 por S/ 10 millones del valor del crédito mercantil, que corresponde al mayor valor pagado sobre el valor en libros de BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A.

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Obligaciones con el público		
Obligaciones a la vista	27,545,765	29,778,628
Depósitos de ahorro	25,148,473	24,711,799
Depósitos a plazo	14,511,618	16,247,276
Otras obligaciones	96,649	74,831
	67,302,505	70,812,534
Depósitos de empresas del Sistema Financiero		
Depósitos a plazo	505,301	815,785
Obligaciones a la vista	468,497	512,338
Depósitos de ahorro	62,282	71,940
	1,036,080	1,400,063
	68,338,585	72,212,597

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Las tasas de interés por operaciones pasivas son determinadas por el Banco, teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Las tasas de interés anuales vigentes al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 fluctuaron según se detalla a continuación para los principales productos, respectivamente:

	2021		2020	
	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 – 0.125	0.00 – 0.50	0.00 – 0.25
Depósitos a plazo y certificados bancarios	0.01 – 1.35	0.01 – 0.80	0.80 – 1.35	0.10 – 0.80
Súper depósito	0.01 – 1.35	0.01 – 0.25	0.80 – 1.35	0.10 – 0.80
Depósitos CTS	0.25 – 1.50	0.15 – 1.75	1.00 – 2.50	0.60 – 1.75

Al 31 de marzo de 2021, del total de depósitos y obligaciones de personas naturales, jurídicas sin fines de lucro y resto de personas jurídicas, S/ 23,034 millones se encuentran cubiertos por el Fondo de Seguro de Depósitos (S/ 22,813 millones al 31 de diciembre de 2020) 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/ 104,377 al cierre de marzo de 2021 (S/ 101,522 al cierre de diciembre 2020).

13. Adeudos y Obligaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Adeudos y obligaciones financieras:		
Instituciones financieras del exterior (a)	2,047,566	1,357,873
Programa MIVIVIENDA - Crédito MIHOGAR - Sistema Financiero Local (b)	466,372	475,677
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	91,688	134,236
Intereses devengados por pagar	8,365	7,125
	2,613,991	1,974,911
Valores y títulos (d):		
Bonos corporativos	3,088,510	3,026,713
Bonos subordinados	1,805,940	1,763,493
Certificados de depósitos negociables	134,625	131,903
Notas (instrumento de deuda)	73,986	85,700
Intereses devengados por pagar	43,729	70,998
	5,146,790	5,078,807
	7,760,781	7,053,718

Ciertos contratos de préstamos incluyen cláusulas estándar referentes al cumplimiento de ratios financieros, al uso de los fondos y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, estas cláusulas están siendo adecuadamente cumplidas en todos sus aspectos y no representan ninguna restricción a las operaciones del Grupo BBVA Perú.

- (a) Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene los siguientes adeudos pactados con instituciones financieras del exterior, los cuales devengaron intereses a tasas promedio anual que fluctúan entre Líbor + 0.52% y 5%, en ambos periodos:

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

En miles	2021		2020		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
BBVA S.A. (i)	200,000	751,400	-	-	Febrero 2031
Wells Fargo Bank	100,000	375,700	100,000	362,100	Mayo 2022
Sumitomo Bank, NY	60,000	225,420	60,000	217,260	Mayo 2021
Toronto Dominion Bank	50,000	187,850	80,000	289,680	Abril 2021
Citibank NY	50,000	187,850	50,000	181,049	Noviembre 2021
Mizuho Corporate Bank	50,000	187,850	50,000	181,049	Noviembre 2023
ICO - Instituto de crédito	35,000	131,496	35,000	126,735	Agosto 2022
	545,000	2,047,566	375,000	1,357,873	
Intereses devengados por pagar	1,958	7,357	1,647	5,965	
	546,958	2,054,923	376,647	1,363,838	

- (i) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera pactado a una tasa de interés anual de 3.18% por los primeros 5 años, por los años restantes se fijará una nueva tasa. Dicho préstamo computará como patrimonio efectivo de nivel 2.

Al 31 de marzo de 2021, el Grupo BBVA Perú mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 2 millones de gastos de emisión diferido.

- (b) Al 31 de marzo de 2021, 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/ 464 millones, y en moneda extranjera ascienden a US\$ 1 millón (S/ 449 millones en moneda nacional y US\$ 1 millón en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2020). Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 marzo 2041 y diciembre 2040, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los adeudos con Fondo MIVIVIENDA están garantizados con cartera crediticia hipotecaria hasta por S/ 466 millones y S/ 452 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 31 de marzo de 2021, incluye saldos que corresponden al Programa de Fondo de Apoyo Empresarial (FAE) que es administrado por COFIDE que, en moneda nacional ascienden a S/ 86 millones (S/ 127 millones, al 31 de diciembre de 2020), y en moneda extranjera ascienden a US\$ 0.1 millones (US\$ 0.2 millones, al 31 de diciembre de 2020). Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 estos saldos devengan intereses en moneda nacional que fluctúan entre 4.61% y 7.51% y en moneda extranjera fluctúan entre 5.29% y 7.36%, para ambos periodos.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(d) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de valores y títulos es el siguiente:

Programa	Importe autorizado	Moneda	Monto Original Colocado	2021	2020	Fecha de vencimiento
Bonos corporativos						
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
1ra emisión serie A - Séptimo programa	USD 1,000 millones	PEN	132,425	132,425	132,425	Junio 2021
1ra emisión serie B - Séptimo programa		PEN	69,435	69,435	69,435	Junio 2021
2da emisión serie A - Séptimo programa		PEN	100,000	100,000	100,000	Julio 2023
2da emisión serie B - Séptimo programa		PEN	73,465	73,465	73,465	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	1,911,115	1,849,318	Agosto 2022
				3,088,510	3,026,713	
Bonos subordinados						
2da emisión serie A - Primer programa	USD 50 millones ó S/ 158.30 millones	USD	20,000	74,896	72,177	Mayo 2027
3ra emisión serie A - Primer programa		PEN	55,000	82,216	81,672	Junio 2032
2da emisión serie A - Segundo programa	USD 100 millones	PEN	50,000	73,199	72,715	Noviembre 2032
3ra emisión serie A - Segundo programa		USD	20,000	75,140	72,420	Febrero 2028
4ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	45,000	63,576	63,155	Julio 2023
5ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	50,000	69,728	69,266	Setiembre 2023
6ta emisión serie A - Segundo programa		PEN	30,000	41,116	40,844	Diciembre 2033
1ra emisión única serie - Tercer programa	USD 55 millones	USD	45,000	169,065	162,945	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional - Única serie (ii)	USD 300 millones	USD	300,000	1,157,004	1,128,299	Setiembre 2029
				1,805,940	1,763,493	
Certificados de depósitos negociables				134,625	131,903	
Notas (iii)						
2da emisión de notas series 2012-C y 2012-D	US\$ 235 millones	USD	235,000	73,986	85,699	Junio 2022
				73,986	85,700	
Intereses devengados por pagar				43,729	70,998	
				5,146,790	5,078,807	

- (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/ 33 millones al 31 de marzo de 2021 (S/ 39 millones de pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2020).
- (ii) En setiembre de 2014, el Banco realizó una emisión internacional de bonos subordinados por un monto nominal de US\$ 300 millones, a una tasa fija anual de 5.25%, con vencimiento en setiembre de 2029; el pago del principal será efectuado en su totalidad al vencimiento. El valor razonable de esta emisión cuenta con una cobertura contable a través un “swap tasa de interés – IRS”, que ha generado pérdidas acumuladas de S/ 35 millones al 31 de marzo de 2021 (S/ 47 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2020).
- (iii) La emisión de notas de junio 2012, cuyo saldo al 31 de marzo de 2021 es por US\$ 20 millones (US\$ 24 millones al 31 de diciembre de 2020), contiene un financiamiento por US\$ 7 millones (US\$ 9 millones al 31 de diciembre de 2020), con vencimiento en junio de 2022,

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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\$ 13 millones (US\$ 15 millones al 31 de diciembre de 2020), pactado a una tasa fija anual de 5%, con vencimiento en junio de 2022, que cuenta con una cobertura de valor razonable a través de un "swap de tasa de interés - IRS", que al 31 de marzo de 2021 ha generado pérdidas acumuladas por S/ 0.2 millones (pérdidas acumuladas de S/ 0.3 millones al 31 de diciembre de 2020).

Estos financiamientos están garantizados por los flujos presentes y futuros que generan las órdenes de pago electrónicas de clientes (*Diversified payments rights – DPR's*). Asimismo, contienen cláusulas de cumplimiento relacionadas con ratios financieros del Banco, y otras condiciones específicas relacionadas con los flujos cedidos, los cuáles la Gerencia considera haber cumplido al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los bonos corporativos no cuentan con garantías específicas y devengan intereses a tasas anuales en moneda nacional que fluctúan entre 3.9% y 7.5% y una tasa anual en moneda extranjera del 5%, para ambos periodos.

Los bonos subordinados han sido emitidos de acuerdo con lo establecido en la Ley General, y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre el VAC (Valor de actualización constante) más un "spread" y 5.6% para moneda nacional, y entre 5.3% y 6.5% para moneda extranjera al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Grupo BBVA Perú mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 7 millones que corresponden a gastos de emisión diferidos, para ambos periodos.

14. Cuentas por pagar, Provisiones y Otros Pasivos

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Cuentas por pagar		
Pactos de recompra (a)	15,307,517	15,183,940
Cuentas por pagar proveedores	400,773	361,868
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar (Nota 14 E)	346,935	114,026
Cuentas por pagar diversas e impuesto corriente (IGV e Impuesto a la renta) (b)	331,798	186,878
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	246,388	128,063
Intereses por pagar	47,079	61,136
	16,680,490	16,035,911
Otros pasivos		
Operaciones en trámite (c)	1,262,301	746,284
Ingresos diferidos y otros	75,664	74,524
	1,337,965	820,808
Provisiones		
Provisiones laborales y otros	416,146	416,682
Provisión para créditos contingentes	234,391	247,027
Provisión para litigios, demandas y contingencias diversas (d)	241,166	225,220
	891,703	888,929
	18,910,158	17,745,648

- (a) Al 31 de marzo de 2021, corresponde al saldo de las obligaciones por pactos de recompra de moneda extranjera por S/ 553 millones (S/ 1,383 millones al 31 de diciembre de 2020), operaciones de reporte de cartera crediticia del Programa Reactiva Perú por S/ 13,497 millones (S/ 13,602 millones al 31 de diciembre de 2020) y operaciones de reporte de cartera de créditos reprogramados por S/ 1,258 millones (S/ 199 millones al 31 de diciembre de 2020), celebrados con el BCRP.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de marzo de 2021, los pactos de recompra de moneda extranjera tienen vencimiento hasta abril de 2021 (hasta abril de 2021 al 31 de diciembre de 2020) y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 1.80% y 3.06% (entre 1.80% y 3.61% al 31 de diciembre de 2020); para las operaciones de reporte de cartera crediticia del Programa Reactiva Perú tienen vencimiento hasta diciembre de 2023 (hasta diciembre de 2023 al 31 de diciembre de 2020) y devengan intereses a tasas anuales del 0.50% (0.50% al 31 de diciembre de 2020); para las operaciones de reporte de cartera crediticia reprogramada tienen vencimiento hasta enero de 2025 (hasta agosto de 2024 al 31 de diciembre de 2020) y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 0.50% (0.50% al 31 de diciembre de 2020).

- (b) Las cuentas por pagar diversas al 31 de marzo de 2021 incluye S/ 175 millones por operaciones de ventas en corto (S/ 110 millones al 31 de diciembre de 2020).
- (c) Las operaciones en trámite están referidas principalmente a transacciones efectuadas los últimos días del mes, que son reclasificadas al mes siguiente a las cuentas definitivas del estado consolidado de situación financiera; estas transacciones no afectan los resultados del Banco. Al 31 de marzo de 2021, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente un equivalente de S/ 1,015 millones relacionados con operaciones de tesorería (S/ 612 millones al 31 de diciembre de 2020).
- (d) El Grupo BBVA Perú tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionados con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no resultarán en pasivos adicionales a los registrados.

15. Patrimonio

A. Patrimonio efectivo y límites legales

De acuerdo a la Ley General, el monto del patrimonio efectivo no puede ser menor al 10% de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional, los cuales son calculados por el Banco y por la EDPYME utilizando el método estándar para el cálculo de requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de crédito y de mercado. En el caso de riesgo operacional Banco utiliza el método estándar alternativo, mientras que la EDPYME usa el método del indicador básico.

Sobre base individual, al 31 de marzo de 2021, el patrimonio efectivo del Banco y de la EDPYME, determinado según las normas legales vigentes es de S/ 11,587 millones y S/ 88 millones, respectivamente (S/ 10,649 millones y S/ 87 millones, respectivamente al 31 de diciembre de 2020). Esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a todas las entidades bancarias en Perú, los cuales la Gerencia considera haber cumplido en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2021, 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/ 76,915 millones y S/ 465 millones, respectivamente (S/ 77,820 millones y S/ 476 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco y de la EDPYME es 15.06% y 18.89%, respectivamente (13.68% y 18.25%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de marzo de 2021, el requerimiento de patrimonio efectivo adicional del Banco y de la EDPYME es de S/ 1,049 millones y S/ 7 millones, respectivamente (S/ 1,285 millones y S/ 8 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020).

B. Capital social

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el capital social del Banco autorizado, suscrito y pagado está representado por 6,529,169 miles de acciones comunes en circulación con

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

un valor nominal un Sol (S/ 1.00) por acción, para ambos periodos. Al 31 de marzo de 2021, se encuentra pendiente de inscripción 229,297 miles de acciones comunes por concepto de capitalización de resultados acumulados.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 24 de marzo de 2021 y 11 de mayo de 2020, se acordó el aumento del capital social por S/ 229 millones y S/ 644 millones, respectivamente, mediante capitalización de resultados acumulados.

La participación accionaria en el capital social del Banco al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

Participación	2021		2020	
	N° de accionistas	Participación %	N° de accionistas	Participación %
Hasta 1	7,988	2.91	8,045	3.01
De 1.01 al 5	4	4.85	4	4.75
De 45.01 al 100	2	92.24	2	92.24
	7,994	100.00	8,051	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 24 de marzo de 2021 y 11 de mayo de 2020, se aprobó la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades de los años 2020 (S/ 66 millones) y 2019 (S/ 161 millones), respectivamente.

D. Ajustes al patrimonio

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los resultados no realizados, neto del impuesto a la renta diferido, fue como sigue:

En miles de soles	Nota	2021	2020
Inversiones disponibles para la venta	6	55,832	110,556
Coberturas de Flujo de Efectivo	8	938	5,953
Otro resultado integra de asociadas		179	131
Pasivos actuariales		2,508	2,508
		59,457	119,148

E. Resultados acumulados

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 24 de marzo de 2021 y 11 de mayo de 2020, se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 229 millones y S/ 644 millones, la distribución de dividendos por S/ 295 millones y S/ 563 millones y mantener en la cuenta de resultados acumulados S/ 66 millones y S/ 241 millones, respectivamente.

El 28 de octubre de 2020, el Directorio en uso de la delegación conferida por la Junta General de Accionistas del 11 de mayo de 2020, y de acuerdo con lo previsto en el artículo 184°, literal A), inciso 2 de la Ley General, acordó por unanimidad adoptar el compromiso de capitalización de utilidades del año 2020 por S/ 142 millones. La formalización de este compromiso se hizo efectivo en la Junta General de Accionistas del 24 de marzo de 2021.

16. Riesgos y Compromisos Contingentes

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Créditos indirectos:		
Avales y cartas fianza	16,314,222	18,854,043
Cartas de crédito y aceptaciones bancarias	1,399,598	1,450,113
	17,713,820	20,304,156
Líneas de crédito no utilizadas y créditos concedidos no desembolsados	14,380,759	13,724,115
Responsabilidades diversas	6,011	5,794
	32,100,590	34,034,065

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

17. Ingresos por Intereses

Al 31 de marzo comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Cartera de créditos directos	936,429	1,093,087
Inversiones disponibles para la venta	19,437	24,733
Resultado por Operaciones de Cobertura	11,645	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8,071	19,527
Disponible	6,667	22,648
Fondos interbancarios	5	162
Otros ingresos financieros	1,249	1,015
	983,503	1,161,172

18. Gastos por Intereses

Al 31 de marzo comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Adeudos y obligaciones financieras	(85,182)	(121,368)
Obligaciones con el público	(49,431)	(152,356)
Cuentas por pagar	(26,915)	(19,851)
Depósitos de entidades del sistema financiero	(1,901)	(10,540)
Fondos interbancarios	(50)	(2,892)
Resultado por operaciones de cobertura	-	(6,820)
Otros gastos financieros	(6,118)	(1,483)
	(169,597)	(315,310)

19. Ingresos y gastos por servicios financieros, neto

Al 31 de marzo comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Ingresos		
Comisiones por transferencias	58,752	38,730
Ingresos por créditos indirectos	58,301	52,826
Ingresos por comisiones de tarjetas de créditos	58,189	57,117
Ingresos por comisiones por cobranzas	34,609	35,522
Ingresos por servicios y mantenimiento de cuentas corrientes	13,688	12,411
Ingresos por servicios de banca por internet para empresa	13,673	12,254
Ingresos por estudios técnicos y legales	3,605	2,592
Ingresos por servicio de asesoría	2,975	3,471
Ingresos por servicios de caja	1,070	2,787
Ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza	375	349
Otros ingresos por servicios	76,465	72,371
	321,702	290,430
Gastos		
Gastos por operativa con Visa y Mastercard	(30,447)	(34,851)
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	(25,870)	(19,880)
Programas de fidelización de clientes	(14,447)	(23,835)
Transferencias	(6,356)	(3,106)
Compra de moneda extranjera operación spot	(3,692)	(1,965)
Gastos mantenimiento cuenta corriente	(1,225)	(1,087)
Otros gastos por servicios	(20,656)	(20,797)
	(102,693)	(105,521)
	219,009	184,909

20. Resultado por Operaciones Financieras

Al 31 de marzo comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Derivados de negociación	104,229	(71,562)
Utilidad (pérdida) por diferencia de cambio (nota 4)	93,930	216,846
Ganancia en participaciones	2,163	758
Inversiones disponibles para la venta	99	20,234
Otros	7,928	(5,237)
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(34,145)	(16,007)
	174,204	145,032

21. Gastos de Administración

Al 31 de marzo comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
Gastos de personal y directorio	(211,165)	(225,880)
Gastos por servicios recibidos de terceros	(191,706)	(207,408)
Impuestos y contribuciones	(13,960)	(12,517)
	(416,831)	(445,805)

22. Utilidad por Acción

A continuación, se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y la utilidad por acción al 31 de marzo de 2021 y de 2020:

<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
2021				
Saldo al 1 de enero de 2021	6,529,169	6,529,169	90	6,529,169
Capitalización resultados año 2020	229,297	229,297	90	229,297
Saldo al 31 de marzo de 2021	6,758,466	6,758,466		6,758,466
2020				
Saldo al 1 de enero de 2020	5,885,209	5,885,209	90	5,885,209
Capitalización resultados año 2019	643,960	643,960	90	643,960
Capitalización resultados año 2020	229,297	229,297	90	229,297
Saldo al 31 de marzo de 2020	6,758,466	6,758,466		6,758,466

(*) Al 31 de marzo de 2021, 229,297 mil acciones se encuentran pendientes de inscripción en registros públicos y pendientes de entrega.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/ 0.0307 y S/ 0.0546, respectivamente.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

23. Transacciones con Partes Vinculadas

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los estados financieros consolidados de Grupo BBVA Perú incluyen transacciones con partes vinculadas, las cuales, tal como lo establece la NIC 24 y las normas de la SBS, comprenden a la entidad controladora, asociadas, otras partes vinculadas, directores y ejecutivos clave del grupo. Todas las transacciones con partes vinculadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado disponibles para terceros no vinculados.

- (a) A continuación, se detallan los saldos del estado consolidado de situación financiera que mantiene el Grupo BBVA Perú con las partes vinculadas al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

En miles de soles	2021					2020				
	Controladora	Vinculadas(*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total	Controladora	Vinculadas(*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total
Activo:										
Disponible	174,830	441	-	-	175,271	207,721	-	-	-	207,721
Cartera de créditos, neto	-	298,928	19,979	30,088	348,995	-	353,554	32,824	29,146	415,524
Derivados para negociación	242,504	96,962	-	-	339,466	322,397	80,325	-	-	402,722
Otros activos, neto	447,282	41,777	4,207	-	493,266	195,313	33,235	4,207	-	232,755
Total activo	864,616	438,108	24,186	30,088	1,356,998	725,431	467,114	37,031	29,146	1,258,722
Pasivo:										
Obligaciones con el público y depósito de empresas del sistema financiero	93,164	780,837	871	105,767	980,639	91,266	803,885	331	98,195	993,677
Adeudos y obligaciones financieras	753,653	-	-	-	753,653	-	-	-	-	-
Derivados para negociación	627,968	247	-	-	628,215	511,778	380	-	-	512,158
Provisiones y otros pasivos	144,330	275,153	36	46	419,565	25,981	15,808	35	25	41,849
Total pasivo	1,619,115	1,056,237	907	105,813	2,782,072	629,025	820,073	366	98,220	1,547,684
Cuentas fuera de Balance:										
Créditos indirectos	-	32,418	266	1,597	34,281	-	353,276	317	1,539	355,132
Instrumentos financieros derivados	19,960,729	8,914	-	-	19,969,643	17,759,685	23,252	-	-	17,782,937

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

- (b) A continuación, se detallan los efectos de las transacciones con partes vinculadas en el estado consolidado de resultados del Grupo BBVA Perú por el periodo terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020:

<i>En miles de soles</i>	2021					2020				
	Controladora	Vinculadas (*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total	Controladora	Vinculadas (*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total
Ingresos por intereses	-	829	-	57	886	-	1,764	-	129	1,893
Gastos por intereses	-	(3,434)	-	(84)	(3,518)	-	(925)	-	(267)	(1,192)
	-	(2,605)	-	(27)	(2,632)	-	839	-	(138)	701
Ingresos por servicios financieros	66	770	-	41	877	974	161	-	14	1,149
Gastos por servicios financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	66	770	-	41	877	974	161	-	14	1,149
Resultado neto por operaciones financieras	(1,596)	(650)	-	48	(2,198)	(2,713)	(99)	-	-	(2,812)
Gastos de administración	(11,274)	(25,617)	-	-	(36,891)	(7,085)	(26,628)	-	-	(33,713)
Otros ingresos, neto	-	180	-	-	180	-	83	-	26	109
	(12,870)	(26,087)	-	48	(38,909)	(9,798)	(26,644)	-	26	(36,416)

(*) 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los Directores, funcionarios y empleados del Banco mantienen operaciones de crédito permitidas por la Ley General, la cual regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en Perú. Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 502 millones y S/ 496 millones, respectivamente.

Asimismo, al 31 de marzo de 2021 y 2020, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 4 millones y S/ 3 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 31 de marzo de 2021, el valor de los activos en fideicomiso y comisiones de confianza que el Banco mantiene ascienden a S/ 15,962 millones (S/ 15,199 millones al 31 de diciembre de 2020).

25. Gestión de riesgos financieros

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

- Único: Enfocado en un solo objetivo. Se determina el apetito de riesgo sostenido en métricas fundamentales, límites para carteras y sectores económicos, e indicadores para la gestión y monitoreo de los portafolios.
- Independiente: Independiente del y complementario al negocio. El proceso de adaptación del área de riesgos permite seguir atentamente el negocio y así detectar oportunidades.
- Global: El Grupo 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 Banco está estructurada por tipología de riesgo: admisión de riesgos minoristas y mayoristas, seguimiento, cobranzas y recuperaciones, riesgos estructurales, de mercados y fiduciarios, control, validación, 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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

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

Riesgo de crédito

El sistema de gestión de riesgos que aplica el Banco se sustenta en un esquema corporativo de gobierno en el que Grupo BBVA 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:* Unidad responsable del seguimiento y monitoreo permanente de los indicadores de riesgos de los portafolios en función a la estrategia y del apetito de riesgos definido de la entidad asegurando la medición oportuna y comunicando a las instancias correspondiente, de esta forma se asegura una adecuada gestión y el cumplimiento del Marco de Apetito de Riesgos. Adicionalmente está a cargo de la generación de reportes de índole regulatoria y de gestión, así como de procesos de medición de indicadores de riesgos crediticios relacionados a provisiones, capital regulatorio, capital económico y la rentabilidad ajustada al riesgo.
- *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 crediticio minorista, de acuerdo a los objetivos estratégicos establecidos por el Banco y vigilando la calidad del riesgo de las operaciones generadas. Esta gestión involucra: definición de lineamientos de admisión, estudio de los resultados del comportamiento de los productos/segmentos, evaluación del nivel de endeudamiento, mejora de las capacidades de las áreas comerciales y de los analistas de riesgos a través de permanentes programas de formación, una política integral de riesgo de crédito que permita preservar la calidad de la cartera de colocaciones, mejoras continuas en los procesos herramientas y normativa, y supervisión del cumplimiento de las políticas en el proceso del análisis y admisión del riesgo de crédito para las operaciones generadas por las áreas comerciales.

En la originación se realiza el análisis de información para generar ofertas a perfiles potenciales de clientes que cumplan con el apetito del Banco, mediante herramientas informáticas sofisticadas, que permiten aprovisionar, validar e implementar estrategias para la generación de campañas en el ámbito de personas naturales y pymes.

- *Wholesale Credit:* Unidad encargada de la gestión del portafolio crediticio mayorista orientada a maximizar la generación de beneficio económico a partir del posicionamiento de riesgos y los límites definidos en el marco de Asset Allocation resultantes de la definición del perfil de riesgo objetivo y apetito de riesgo del Grupo; cumpliendo asimismo las normas legales vigentes y las políticas corporativas y locales.

Su división por stages, le permite un adecuado análisis, evaluación y otorgamiento de créditos para clientes de Banca Empresa, Empresas Minoristas y Banca Corporativa e Inversión, valiéndose de modelos de calificación crediticia, modelos de alertas tempranas, así como de otras variables y/o

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

características relacionadas al cliente.

Asimismo, recae dentro de sus responsabilidades la correcta evaluación y otorgamiento de créditos vinculados al sector inmobiliario, así como el oportuno monitoreo y control de los mismos.

- *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 2021.

Como parte de este plan, se sigue fortaleciendo la Fábrica de Cobranzas a través de los “dashboard” de KPI (Key Performance Indicator) de cobranza y recuperaciones, desarrollo de productos solución, ejecución de nuevas licitaciones en los canales externos de cobranzas y estudios jurídicos, impulsando el fortalecimiento de los Acuerdos de Nivel de Servicio (ANS), esquemas de incentivos y la supervisión del rendimiento de los proveedores siguiendo las buenas prácticas del mercado. Adicionalmente, la gestión y apoyo a nuestros clientes a atravesar la crisis coyuntural producto de la pandemia, a través de la Oficina Solución (Banca Comercial) y Oficina Anticipa (Banca Empresa), ha permitido una mejor gestión de la cartera con problemas y un incremento en el nivel de contención.

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

- *Plan Anticipa*: Se seleccionó a 4 ejecutivos de la red y a un Jefe de riesgos (líder) para la atención exclusiva de 255 clientes que en coordinación con la red de oficinas fueron los que presentaron mayores alertas en el 2020. El objetivo del equipo fue realizar el diagnóstico y la coordinación con el equipo de admisión para la reconducción mediante la reprogramación o con el equipo del Stage 3 para el refinanciamiento oportuno. Esta figura continúa funcionando para el 2021, y se seguirá desarrollando de acuerdo a las exigencias que se puedan presentar durante esta coyuntura.
- *Plan Solución*: Gestión realizada por los ejecutivos de la red comercial (más de 180 ejecutivos) con un rol de manera exclusiva a la actividad recuperatoria. Este equipo es liderado por 13 jefes de seguimiento cuyo objetivo es la de la ubicabilidad de los principales clientes, diagnóstico y reconducción de las operaciones mediante una reprogramación o refinanciamiento.

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

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

- *Plan Cobranzas*: Se desarrolló el modelo implantado la cual se refiere a un modelo de supervisión que se basa en la presencia física del supervisor BBVA en las instalaciones físicas del proveedor con el objetivo de maximizar el desempeño de los procesos de cobranza y garantizar la ejecución de las estrategias y acciones tácticas e incluso los recursos humanos. En la actualidad, dada la coyuntura, la presencia física se reemplazó con el esquema virtual, sin embargo, se mantuvo el 100% de la dedicación del supervisor de forma exclusiva al proveedor asignado.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

Garantías recibidas

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

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

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

Calidad crediticia de la cartera de créditos

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

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

Riesgo de mercado

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

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

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

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

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

Asimismo, se realizan pruebas de validez de los modelos de medición de riesgos utilizados, que estiman la pérdida máxima que se puede producir en las posiciones consideradas, con un nivel de probabilidad determinado (“*backtesting*”), así como mediciones de impacto de movimientos extremos de mercado en las posiciones de riesgo mantenidas (“*stress testing*”). Actualmente se realiza el análisis de estrés sobre escenarios históricos de la crisis de Lehman Brothers (2008).

El detalle del VaR por factores de riesgo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue el siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2021	2020
VaR por factores de riesgo		
VaR sin alisado	7,073	7,957
VaR interés	6,823	8,068
VaR cambio	390	481
VaR promedio	7,921	8,411
VaR máximo	11,107	12,387
VaR mínimo	6,069	5,803

Riesgo de interés estructural

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

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

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

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

A continuación, se presentan los consumos de los niveles de riesgo de interés estructural (expresados en millones de S/) del Banco al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

2021		Mar-21	Feb-21	Ene-21
Consumo de límites				
Sensibilidad de margen financiero	7%	5.4%	5.4%	5.4%
Consumos de alertas				
Sensibilidad de valor económico	1,200	439	452	496
Capital económico (CE)	1,200	556	559	584
Margen en riesgo (MeR)	4%	2.2%	2.2%	2.3%

2020		Dic-20	Nov-20	Oct-20	Set-20	Ago-20	Jul-20	Jun-20	May-20	Abr-20	Mar-20	Feb-20	Ene-20
Consumo de límites													
Sensibilidad de margen financiero	7%	4.3%	4.5%	4.8%	5.1%	3.7%	3.2%	2.9%	3.5%	3.8%	3.9%	4.6%	4.6%
Consumos de alertas													
Sensibilidad de valor económico	1,200	452	483	480	454	535	498	572	597	565	565	625	635
Capital económico (CE)	1,200	533	569	579	589	680	626	608	620	621	667	709	729
Margen en riesgo (MeR)	7%	1.9%	1.9%	2.0%	2.1%	1.8%	1.7%	1.3%	1.4%	1.3%	1.4%	1.8%	1.8%

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

Las mediciones periódicas del riesgo incurrido y el seguimiento del consumo de límites se realizan desde la Unidad de Riesgos Estructurales, de Mercados y Fiduciarios, quien informa de los niveles sobre los riesgos de liquidez mensualmente al COAP; así como con mayor frecuencia a las propias unidades gestoras. Cabe resalta que durante el inicio del estado de emergencia decretado por la pandemia – COVID19, la unidad de Riesgos Estructurales aumentó la periodicidad de medición de los principales indicadores de liquidez con finalidad de realizar un seguimiento diario que permita anticipar cualquier contingencia y apoyar a las áreas de gestión.

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

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

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

La distribución por plazos de los activos y pasivos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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
2021									
Activo									
Disponible	14,200,738	731,386	432,003	350,907	6,911,916	-	-	-	22,626,950
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	3,924,992	-	-	-	-	-	-	43,124	3,968,116
Inversiones disponibles para la venta	6,256,543	75,719	48,237	42,294	301,546	303,314	-	-	7,027,653
Cartera de créditos	5,538,701	6,195,341	7,084,579	9,221,777	25,173,105	10,968,524	2,416,564	-	66,598,591
Derivados para negociación	100,428	187,004	84,573	90,061	356,104	440,501	-	-	1,258,671
Derivados de cobertura	-	-	-	-	70,565	-	-	-	70,565
	30,021,402	7,189,450	7,649,392	9,705,039	32,813,236	11,712,339	2,416,564	43,124	101,550,546
Pasivo									
Obligaciones con el público	9,604,228	6,369,294	2,089,401	3,048,379	46,191,203	-	-	-	67,302,505
Vista	4,095,828	2,998,226	-	-	20,451,711	-	-	-	27,545,765
Ahorro	2,195,866	1,511,390	-	-	21,441,217	-	-	-	25,148,473
Plazo	3,215,885	1,859,678	2,089,401	3,048,379	4,298,275	-	-	-	14,511,618
Otros	96,649	-	-	-	-	-	-	-	96,649
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en empresas del sistema financiero	502,021	210,793	271,384	12,621	39,261	-	-	-	1,036,080
Adeudados y obligaciones financieras	216,102	603,559	111,552	237,813	3,653,094	2,938,661	-	-	7,760,781
Derivados para negociación	155,893	99,860	39,805	60,633	327,559	311,147	-	-	994,897
Derivados de cobertura	-	-	2,678	-	14,128	-	-	-	16,806
Cuentas por pagar	1,926,128	112,795	1,076,975	3,274,902	10,288,714	-	-	-	16,679,514
Otros pasivos	1,337,965	-	-	-	-	-	-	-	1,337,965
	13,742,337	7,396,301	3,591,795	6,634,348	60,513,959	3,249,808	-	-	95,128,548

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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 2021, se están actualizando los riesgos y controles manteniendo la vigencia del modelo.

Complementariamente, se cuenta con una base de datos, SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional), en la que se recoge todo evento de riesgo operacional que supone un quebranto para el Banco y sus subsidiarias, es la herramienta cuantitativa fundamental de la gestión del riesgo operacional.

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

El requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional sobre la base del método estándar alternativo al 31 de marzo de 2021 asciende a S/ 555 millones (S/ 542 millones al 31 de diciembre de 2020) y para la EDPYME sobre la base del método del indicador básico al 31 de marzo de 2021 asciende a S/ 7 millones (S/ 7 millones al 31 de diciembre de 2020).

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

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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 2020.

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

Teniendo en cuenta las consideraciones de valor razonable y el Oficio Múltiple N° 43078-2014-SBS, en el que la SBS determinó que el valor razonable corresponde al valor en libros para el caso de los créditos y depósitos; al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los valores en libros y valores razonables de los activos y pasivos financieros del Banco se presentan como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Valor en libros		Valor razonable	
	2021	2020	2021	2020
Activo				
Disponibles	22,626,950	24,954,267	22,626,950	24,954,267
Fondos interbancarios	-	137,599	-	137,599
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	10,995,769	11,421,340	10,995,769	11,421,340
Cartera de créditos	66,598,591	66,593,761	66,598,591	66,593,761
Derivados para negociación	1,258,671	898,595	1,258,671	898,595
Derivados de cobertura	70,565	103,354	70,565	103,354
Cuentas por cobrar	73,256	44,614	73,256	44,614
Otros activos	1,243,620	889,507	1,243,620	889,507
Total	102,867,422	105,043,037	102,867,422	105,043,037
Pasivo				
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del sistema financiero	68,338,585	72,212,597	68,338,585	72,212,597
Fondos interbancarios	-	72,421	-	72,421
Adeudos y obligaciones financieras	7,760,781	7,053,718	7,793,984	7,035,674
Derivados para negociación	994,897	876,395	994,897	876,395
Derivados de cobertura	16,806	14,633	16,806	14,633
Cuentas por pagar	16,679,514	16,031,775	16,679,514	16,031,775
Total	93,790,583	96,261,539	93,823,786	96,243,495

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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>	2021				2020			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activo								
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados								
Instrumentos de capital	43,124	43,124	-	-	43,216	43,216	-	-
Instrumentos de deuda	3,924,992	363,085	3,561,907	-	4,679,056	296,595	4,382,461	-
Inversiones disponibles para la venta								
Instrumentos Representativos de Capital	30,676	30,676	-	-	29,233	29,233	-	-
Instrumentos Representativos de Deuda	6,995,855	2,298,887	4,696,968	-	6,675,067	2,570,885	4,104,182	-
Derivados para negociación	1,258,671	-	1,258,671	-	898,595	-	898,595	-
Derivados de cobertura	70,565	-	70,565	-	103,354	-	103,354	-
	12,323,883	2,735,772	9,588,111	-	12,428,521	2,939,929	9,488,592	-
Pasivo								
Adeudos y obligaciones financieras	3,115,270	-	3,115,270	-	3,032,280	-	3,032,280	-
Derivados para negociación	994,897	-	994,897	-	876,395	-	876,395	-
Derivados de cobertura	16,806	-	16,806	-	14,633	-	14,633	-
	4,126,973	-	4,126,973	-	3,923,308	-	3,923,308	-

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

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:

Ley 31171 - Ley que autoriza la disposición de la Compensación por Tiempo de Servicios (CTS)
Se autoriza por única vez y hasta el 31 de diciembre del 2021 a los trabajadores comprendidos en la Ley de CTS (Decreto Supremo N° 001-97-TR), a disponer libremente del 100% de los depósitos por CTS efectuados en las entidades financieras y que tengan acumulados a la fecha de disposición. El Poder Ejecutivo tiene plazo hasta el 3 de mayo del 2021 para reglamentar la citada ley. La Ley fue publicada el 23 de abril de 2021.