

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

**Estados Financieros
Consolidados**

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Contenido	Página
Estados Financieros Consolidados	
Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Estado Consolidado de Resultados	2
Estado Consolidado de Resultados y Otro Resultado Integral	3
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	6 – 27

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

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Activo			
Disponible	4	14,867,316	14,816,709
Fondos interbancarios		-	150,137
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	5	7,354,619	6,639,844
Cartera de créditos, neto	6	58,450,011	56,398,279
Derivados para negociación	7	1,084,105	567,686
Derivados de cobertura	7	101,253	4,611
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados y propiedades de inversión		177,337	187,561
Participaciones en asociadas	8	14,664	15,602
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	963,882	988,104
Impuesto a la renta diferido		462,564	439,139
Otros activos, neto	10	1,527,393	1,569,911
Crédito mercantil		474	1,316
Total activo		85,003,618	81,778,899
Riesgos y compromisos contingentes		31,048,747	26,237,810

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Pasivo			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del Sistema Financiero	11	57,407,462	56,159,283
Fondos interbancarios		1,250,043	150,016
Adeudos y obligaciones financieras	12	9,472,761	9,678,796
Derivados para negociación	7	937,122	490,934
Derivados de cobertura	7	6,202	19,777
Provisiones y otros pasivos	13	6,377,231	6,099,627
Total pasivo		75,450,821	72,598,433
Patrimonio			
	14		
Capital social		5,885,209	5,885,209
Reservas		1,669,835	1,669,835
Ajustes al patrimonio		26,015	22,816
Resultados acumulados		1,971,738	1,602,606
Total patrimonio		9,552,797	9,180,466
Total pasivo y patrimonio		85,003,618	81,778,899
Riesgos y compromisos contingentes		31,048,747	26,237,810

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 2020 y 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Ingresos por intereses	15	1,161,172	1,170,669
Gastos por intereses	16	(315,310)	(333,728)
Margen financiero bruto		845,862	836,941
Provisiones para créditos directos, neto de recuperos		(192,209)	(203,834)
Margen financiero neto		653,653	633,107
Ingresos por servicios financieros, neto	17	184,909	191,683
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		838,562	824,790
Resultados por operaciones financieras		145,032	164,702
Margen operacional		983,594	989,492
Gastos de administración	18	(445,805)	(399,671)
Depreciación y amortización		(49,924)	(45,483)
Margen operacional neto		487,865	544,338
Valuación de activos y provisiones		(14,890)	(42,739)
Resultado de operación		472,975	501,599
Otros gastos, neto		10,787	640
Utilidad antes de impuesto a la renta		483,762	502,239
Impuesto a la renta		(114,630)	(145,430)
Utilidad neta		369,132	356,809
Utilidad por acción básica y diluida en soles	19	0.0627	0.0606
Promedio ponderado de número de acciones en circulación (en miles de acciones)	19	5,885,209	5,885,209

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 2020 y 2019

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2020	2019
Utilidad neta		369,132	356,809
Otro resultado integral:			
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta		424	16,862
Ganancia no realizada de coberturas de flujo de efectivo		3,466	2,283
Participación en otro resultado integral de asociadas		18	(63)
Impuesto a la renta relacionado con los componentes de otro resultado integral		(709)	(847)
Otro resultado integral del período, neto de impuesto a la renta		3,199	18,235
Total resultado integral del período		372,331	375,044

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 2020 y 2019

<i>En miles de soles</i>	Número de acciones en miles (nota 14B)	Capital social (nota 14B)	Reserva legal (nota 14C)	Ajustes al patrimonio (nota 14D)	Resultados acumulados (nota 14E)	Total patrimonio
Saldos al 1ero. de enero de 2019	5,368,602	5,368,602	1,522,035	(7,996)	1,469,572	8,352,213
Utilidad neta	-	-	-	-	356,809	356,809
Otro resultado integral:						
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	16,689	-	16,689
Ganancia no realizada de derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	1,609	-	1,609
Pérdida no realizada de participación en otro resultado integral de asociadas	-	-	-	(63)	-	(63)
Total resultado integral del período				18,235	356,809	375,044
Cambios en el patrimonio (no incluidos en el resultado integral):						
Dividendos	-	-	-	-	(811,812)	(811,812)
Capitalización de resultados acumulados	516,607	516,607	-	-	(516,608)	(1)
Aplicación a reservas y otros movimientos	-	-	147,602	-	(147,602)	-
Saldos al 31 de marzo de 2019	5,885,209	5,885,209	1,669,637	10,239	350,359	7,915,444
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
Total resultado integral del período				3,199	369,132	372,331
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

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros consolidados

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

En miles de S/	2020	2019
Conciliación de la utilidad neta de la entidad con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad neta	369,132	356,809
Ajustes	286,469	208,558
Depreciación y amortización	49,924	45,482
Deterioro de Inmuebles, mobiliario y equipo y activos intangibles	118	-
Deterioro de inversión en subsidiarias	1,601	-
Provisiones	205,382	246,574
Otros ajustes	29,444	(83,498)
Variación neta en activos y pasivos	19,401	1,626,186
Cartera de créditos	(1,596,327)	(1,971,419)
Inversiones disponibles para la venta	261,210	(508,490)
Cuentas por cobrar y otras	(359,330)	(1,081,216)
Pasivos financieros no subordinados	1,032,395	2,913,385
Cuentas por pagar y otras	681,453	2,273,926
Resultado del año después de la variación neta en activos, pasivos y ajustes	675,002	2,191,553
Impuesto a la renta pagado	(211,329)	(389,137)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación	463,673	1,802,416
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión:		
Compra de activos Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(10,564)	(32,179)
Otras entradas relacionadas a actividades de inversión	10,197	8,326
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(367)	(23,853)
Flujos en efectivo de las actividades de Financiamiento:		
Pago de dividendos	93	97
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	93	97
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo antes del efecto de la variación de tipo de cambio	463,399	1,778,660
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	483,723	(71,366)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	947,122	1,707,294
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	15,762,558	15,325,466
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	16,709,680	17,032,760
Fondos en garantía	2,159,865	1,626,276
Inversiones con vencimientos o negociación menor de 90 días	(4,002,229)	(4,465,078)
DISPONIBLE SEGÚN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	14,867,316	14,193,958

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 2020 y 31 de diciembre de 2019. El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. posee el 100% de las acciones de BBVA Holding Perú S.A.C.

B. Actividad económica

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

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

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco desarrolla sus actividades a través de una red nacional de 332 oficinas. La cantidad de personal empleado por el Banco al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de 6,323 y 6,286, respectivamente.

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

C. Aprobación de los estados financieros consolidados

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

D. Reclasificaciones

Ciertas partidas de los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2019 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con las del presente año. La Gerencia considera que las reclasificaciones realizadas no implican cambios en las decisiones tomadas con base a ellas. Los importes reclasificados y las cuentas afectadas se resumen como sigue:

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo por el periodo terminado el 31 de marzo de 2019

<i>En miles de soles</i>	Saldos sin reclasificación	Reclasificación	Saldos reclasificados
Ajustes			
Otros ajustes	905,287	(988,785)	(83,498)
Variación neta en activos y pasivos:			
Pasivos financieros, no subordinados	1,956,219	957,166	2,913,385
Cuentas por pagar y otras	2,242,307	31,619	2,273,926

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

A. Bases de consolidación

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

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

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

<i>En millones de soles</i>	Activos		Pasivos		Patrimonio	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Entidad						
Banco BBVA Perú	84,951	81,722	75,380	72,534	9,571	9,188
BBVA Bolsa Sociedad Agente de Bolsa S.A.	144	41	125	22	19	19
BBVA Asset Management S.A. SAF	46	43	3	4	43	39
BBVA Sociedad Titulizadora S.A.	6	6	1	1	5	5
Inmuebles y Recuperaciones BBVA S.A.	168	168	2	4	166	164
Continental DPR Finance Company	137	145	137	145	-	-
BBVA Consumer Finance Edpyme	444	539	340	447	104	92
Forum Comercializadora S.A.	2	2	-	-	2	2
Forum Distribuidora S.A.	166	183	142	160	24	23

3. Principios y Prácticas Contables

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

Con fecha 15 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 044-2020-PCM, se declaró el Estado de Emergencia Nacional por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote del COVID-19 y se dispone aislamiento social obligatorio (cuarentena). En ese contexto, la SBS, mediante Oficios Múltiples N° 11150-2020-SBS y 11170-2020-SBS, dictó una serie de medidas de excepción y con carácter preventivo en materia crediticia, entre las que destacan:

Créditos reprogramados

- Las empresas del sistema financiero previa evaluación, podrán modificar las condiciones contractuales de las diversas modalidades de crédito, sin que ello constituya una refinanciación, en la medida que el plazo total de los referidos créditos no se extienda por más de 6 (seis) meses del plazo original, y que a la fecha de la declaratoria de emergencia los deudores se encuentren al día en sus pagos.
- Para efectos del cumplimiento del requisito de estar al día en sus pagos o no presentar atrasos a la fecha de declaratoria de emergencia, y únicamente para efectos de esta emergencia nacional, se deberá considerar como criterio que el crédito de un deudor presente como máximo 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

- (c) Las empresas del sistema financiero podrán aplicar el criterio de devengado para el registro contable de los intereses asociados a los créditos minoristas que sean objeto de reprogramación. En caso estos créditos minoristas cambien a la situación contable de vencido luego que se reanude la obligación de pago según el nuevo cronograma, la empresa deberá proceder a extornar los ingresos devengados no cobrados, contando con seis (06) meses de plazo para efectuar dicho extorno de manera proporcional.
- (d) En el caso de deudores no minoristas con créditos reprogramados de forma masiva, el registro contable de los intereses asociados a dichas colocaciones deberá efectuarse por el criterio de lo percibido. En caso la reprogramación se realice producto de análisis individual se podrá aplicar el criterio de lo devengado.

Suspensión del conteo de días de atraso

En el caso de deudores que presenten créditos con más de 15 días calendario de atraso al 29 de febrero de 2020, las empresas del sistema financiero podrán mantener la situación contable de dichos créditos, en tanto se mantenga el estado de emergencia nacional. El conteo de los días de atraso registrados al 29 de febrero de 2020, deberá quedar suspendido en tanto se mantenga el estado de emergencia.

4. Disponible

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los fondos mantenidos en Caja y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) incluyen US\$ 1,093 millones y S/ 1,795 millones (US\$ 2,026 millones y S/ 1,707 millones al 31 de diciembre de 2019) destinados a cubrir el encaje legal que el Banco debe mantener por los depósitos y obligaciones captados del público, según lo requerido por la regulación vigente. Estos fondos se mantienen en la bóveda del Banco o están depositados en el BCRP.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los fondos sujetos a encaje en moneda nacional y extranjera están afectos a una tasa de 5% y 35%, respectivamente, sobre el total de obligaciones sujetas a encaje (TOSE), según lo requerido por el BCRP.

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el disponible incluye fondos en garantía que respaldan compromisos de recompra de divisa con el BCRP por US\$ 570 millones y US\$ 671 millones, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el disponible incluye fondos en garantía por operativa con instrumentos financieros derivados por un valor equivalente de S/ 195 millones y S/ 27 millones, respectivamente.

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

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	2,639,223	2,371,433
Bonos del Tesoro Público Peruano (b)	391,562	297,690
Inversiones en fondos mutuos (d)	26,270	26,331
	3,057,055	2,695,454
Inversiones disponibles para la venta:		
Certificados de depósito del BCRP (a)	1,783,137	1,831,273
Bonos del Tesoro Público Peruano (b) / (c)	1,358,177	1,470,316
Letras del Tesoro americano (c)	945,175	496,661
Bonos Corporativos	114,245	117,312
Bonos de Bancos Multilaterales de Desarrollo (c)	69,964	-
Acciones en empresas del país (e)	25,856	27,818
Acciones en empresas del exterior	1,010	1,010
	4,297,564	3,944,390
	7,354,619	6,639,844

- (a) Los certificados de depósito emitidos por el BCRP son títulos de libre negociación, con vencimiento hasta marzo de 2021 (febrero de 2021 al 31 de diciembre de 2019), adjudicados mediante subasta pública del BCRP o negociados en el mercado secundario. Del saldo de estos instrumentos al 31 de marzo de 2020 un importe de S/ 1,697 millones se encuentran en garantía de operaciones de reporte (S/ 983 millones al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de marzo de 2020, el rendimiento anual en moneda nacional que generan estos instrumentos fluctúa entre 1.09% y 5% (entre 2.04% y 2.47% en moneda nacional, al 31 de diciembre de 2019).

- (b) Los bonos del Tesoro Público Peruano incluyen bonos soberanos de la República del Perú, en moneda nacional y bonos globales en moneda extranjera, emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas del Perú (MEF), los cuales representan títulos de deuda pública interna de la República del Perú. Del saldo de estos instrumentos al 31 de marzo de 2020 un importe de S/ 448 millones se encuentran en garantía de operaciones de reporte (S/ 457 millones al 31 de diciembre 2019).

Al 31 de marzo de 2020, dichos bonos devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre 1.50% y 5.65% (entre 1.08% y 5.42% al 31 de diciembre de 2019) en moneda nacional y en moneda extranjera la tasa anual es 2.79% (2.91% al 31 de diciembre de 2019). Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estos bonos en moneda nacional cuentan con vencimiento hasta febrero de 2055, en ambos períodos, y en moneda extranjera hasta julio de 2025, para ambos períodos.

- (c) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, parte de las letras del Tesoro Americano, bonos globales y bonos de Bancos Multilaterales de Desarrollo, en moneda extranjera, tienen una cobertura de flujo de efectivo. (Nota 7 (ii)).
- (d) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la inversión en fondos mutuos corresponde a las cuotas de participación que mantiene Inmuebles y Recuperaciones BBVA S.A.; en los diferentes fondos que administra BBVA Asset Management S.A. SAF.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

- (e) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente acciones de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) por S/ 26 millones y S/ 27 millones respectivamente.

6. Cartera de Créditos, neto

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

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Créditos directos:				
Préstamos	21,804,180	38%	20,251,280	36%
Hipotecario	13,026,678	22%	12,847,424	23%
Consumo	6,745,285	12%	6,700,410	12%
Comercio exterior	6,338,212	11%	5,535,077	10%
Arrendamiento financiero	3,932,773	7%	3,986,476	7%
Financiación de proyectos	1,793,617	3%	1,716,350	3%
Factoring	1,264,634	2%	1,492,391	3%
Descuentos	1,145,934	2%	1,186,831	2%
Otros	1,851,182	3%	2,247,844	4%
	57,902,495	100%	55,964,083	100%
Créditos vencidos y en cobranza judicial	1,933,311	2%	1,793,133	2%
Créditos refinanciados	1,361,244	2%	1,248,536	2%
	61,197,050	104%	59,005,752	104%
Más (menos):				
Rendimientos devengados de créditos vigentes	424,137	1%	362,568	1%
Intereses no devengados	(66,476)	-	(63,032)	-
Provisión para incobrabilidad de créditos directos	(3,104,700)	(5%)	(2,907,009)	(5%)
	58,450,011	100%	56,398,279	100%
Créditos contingentes	16,782,470		16,607,497	

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el 51% de la cartera de créditos directa está concentrada en 2,028 y 2,313 clientes, lo cual equivale a S/ 31,622 millones y S/ 30,648 millones, respectivamente.

La cartera de créditos directos está respaldada con garantías recibidas de clientes, conformadas en su mayoría por hipotecas, depósitos, fianzas, avales y "warrants", que ascienden a S/41,832 millones al 31 de marzo de 2020 (S/ 41,285 millones al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de marzo de 2020, parte de la cartera de créditos hipotecarios está garantizando un adeudo con Fondo MIVIVIENDA S.A. hasta por S/ 455 millones (S/ 453 millones al 31 de diciembre de 2019). (Nota 12(b)).

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

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

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Corporativos	14,448,524	24%	13,231,810	22%
Hipotecarios	13,577,985	22%	13,384,264	23%
Medianas empresas	11,779,713	19%	11,537,013	20%
Grandes empresas	10,493,749	17%	9,910,587	17%
Consumo	7,049,538	12%	6,959,035	12%
Pequeñas empresas	1,777,069	3%	1,752,997	3%
Entidades del Sector Público	930,827	2%	926,515	2%
Empresas del Sistema Financiero	819,358	1%	806,950	1%
Intermediarios de valores	160,398	-	331,300	-
Microempresas	101,889	-	107,280	-
Bancos multilaterales de desarrollo	58,000	-	58,001	-
	61,197,050	100%	59,005,752	100%

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

<i>En miles de soles</i>	2020		2019	
Créditos hipotecarios y de consumo	20,627,524	34%	20,343,298	35%
Comercio	11,039,154	18%	9,866,544	17%
Manufactura	9,183,909	15%	8,836,261	15%
Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	4,569,009	7%	4,713,457	8%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	3,869,701	6%	3,700,744	6%
Agricultura y ganadería	1,925,520	3%	1,815,548	3%
Intermediación financiera	1,838,518	3%	1,801,589	3%
Minería	1,688,890	3%	1,604,248	3%
Electricidad, gas y agua	1,098,696	2%	1,020,874	2%
Construcción	899,518	1%	898,794	2%
Otros	4,456,611	6%	4,404,395	6%
	61,197,050	100%	59,005,752	100%

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

Operaciones activas	2020		2019	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Préstamos y descuentos	6.91	4.81	7.21	5.19
Hipotecario	7.41	6.44	7.52	6.49
Consumo	22.71	26.72	23.57	28.07

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Provisión para incobrabilidad de créditos	(666,665)	(629,618)
Recupero de provisiones	473,008	425,503
Ingresos por recuperación de cartera	1,448	281
Provisión para créditos, neto de recuperaciones	(192,209)	(203,834)

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de marzo de 2020, la provisión genérica de la cartera de créditos incluye provisiones voluntarias y procíclicas por S/ 620 millones (S/ 570 millones al 31 de diciembre de 2019).

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

Al 31 de marzo de 2020, el Grupo BBVA Perú ha procedido con el castigo de cartera de créditos deteriorada por S/ 25 millones (S/ 96 millones, al 31 de diciembre de 2019).

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

Al 31 de marzo de 2020, los créditos reprogramados (Nota 3) asciende a S/ 5,220 millones.

7. Derivados para Negociación y de Cobertura

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

<i>En miles de soles</i>	Nota	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2020	5 y 12				
Derivados para negociación					
Forward de moneda			20,771,772	234,742	129,877
Swap de tasa de interés			11,781,690	407,495	519,911
Swap de moneda			9,440,741	446,182	284,304
Opciones de acciones, cambio y otros			765,177	3,031	3,030
Provisión por riesgo país			-	(7,344)	-
			42,759,379	1,084,105	937,122
Derivados de cobertura					
A valor razonable (i)					
Swap de tasa de interés		Emisión de bono	2,749,600	98,575	-
Swap de tasa de interés		Adeudo	1,280,283	1,143	-
Flujo de efectivo (ii)					
Forward de moneda		Adeudo	343,963	1,534	370
Forward de moneda		Bono de Banco Multilateral de Desarrollo	70,304	-	1,083
Swap de moneda		Bono Global	103,110	-	4,202
Swap de tasa de interés		Adeudo	44,190	-	546
			4,591,449	101,253	6,202
			47,350,828	1,185,359	943,324

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

<i>En miles de soles</i>	Nota	Subyacente	Nominal	Activo	Pasivo
2019	<i>4 y 11</i>				
Derivados para negociación					
Forward de moneda			18,997,442	145,334	148,048
Swap de tasa de interés			8,279,557	111,093	102,770
Swap de moneda			6,287,069	302,746	224,063
Opciones de acciones, cambio y otros			1,167,909	16,053	16,053
Provisión por riesgo país			-	(7,540)	-
			34,731,977	567,686	490,934
Derivados de cobertura					
A valor razonable (i)					
Swap de tasa de interés		Emisión de bono	2,651,200	-	7,986
Swap de tasa de interés		Adeudo	1,242,750	-	5,888
Flujo de efectivo (ii)					
Swap de tasa de interés		Adeudo	47,343	134	-
Swap de moneda		Adeudo	331,400	-	1,784
Swap de moneda		Bono Global	99,420	-	4,119
Forward de moneda		Depósito a plazo	351,313	67	-
Forward de moneda		Letra del Tesoro Americano	198,840	4,410	-
			4,922,266	4,611	19,777
			39,654,243	572,297	510,711

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

Interest rate swap - IRS

Al 31 de marzo de 2020, el Banco tiene contratado “swaps de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 4,030 millones para la cobertura de adeudados y emisiones (S/ 3,894 millones al 31 de diciembre de 2019). Mediante los IRS, el Banco recibe un interés a tasa fija en dólares estadounidenses y paga un interés a tasa variable en esa misma moneda. En el año 2020, el total de la variación de valor razonable de los IRS asciende a una ganancia de S/ 101 millones y se presenta en el rubro “Resultado por operaciones financieras” del estado consolidado de resultados (ganancia de S/ 120 millones en el año 2019).

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

Forward de moneda

Al 31 de marzo de 2020, el Banco tiene contratados “forwards de moneda” por un valor nominal equivalente a S/ 414 millones para la cobertura de instrumentos de renta fija contabilizados como inversiones disponibles para la venta y un adeudado (US\$ 20 millones de bono del Asian Development Bank (ASD) y US\$ 100 millones de adeudado de la Corporación Andina de Fomento). Para el bono del ASD mediante un “forward de moneda” el Banco recibe un flujo futuro en soles y paga un flujo futuro en dólares estadounidenses; para el adeudado recibe un flujo futuro en dólares estadounidenses y paga un flujo futuro en soles. Durante el año 2020, la variación del valor razonable del forward de moneda asciende a una pérdida de S/ 1.7 millones registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto a la renta diferido (pérdida neta de su impuesto a la renta diferido de S/ 1 millón durante el año 2019).

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Swap de moneda - CCS

Al 31 de marzo de 2020, el Banco tiene contratados “swaps de moneda - CCS” por un valor nominal equivalente a S/ 103 millones para la cobertura de bonos contabilizados como inversiones disponibles para la venta (US\$ 30 millones de un bono global). Mediante el CCS de los bonos globales, el Banco recibe un interés fijo en soles y paga un interés fijo en dólares estadounidenses. Durante el año 2020, la variación del valor razonable del CCS asciende a una pérdida de S/ 0.1 millones registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto diferido (pérdida neta de su impuesto diferido de S/ 3.5 millones al 31 de diciembre de 2019).

Interest rate swap - IRS

Al 31 de marzo de 2020, el Banco tiene contratado un “swap de tasa de interés - IRS” por un valor nominal equivalente a S/ 44 millones para la cobertura de adeudados (S/ 47 millones al 31 de diciembre 2019). El Banco recibe un interés variable en dólares estadounidenses y paga un interés fijo en esa misma moneda. Durante el año 2020, la variación del valor razonable de los IRS asciende a una pérdida de S/ 0.3 millones y está registrada en cuentas patrimoniales neto de su impuesto diferido (ganancia neta de su impuesto diferido de S/ 0.1 millones al 31 de diciembre de 2019).

8. Participaciones en Asociadas

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Compañía Peruana de Medios de Pagos S.A.C. (a)	11,176	11,070
TFP S.A.C. (b)	3,488	4,532
	14,664	15,602

- (a) Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Grupo BBVA Perú, a través del Banco mantiene una participación de 21.03% en el capital social de Compañía Peruana de Medios de Pago S.A.C. (Visanet Perú).
- (b) Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Grupo BBVA Perú, a través del Banco mantiene una participación de 24.30% en el capital social de TFP S.A.C.

9. Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto

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

<i>En miles de soles</i>	Terrenos	Edificios, e instalaciones	Mobiliario y equipos	Vehículos	Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas	Trabajos en curso	Unidades por recibir y de reemplazo	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2019	118,224	852,940	671,059	8,565	263,908	118,157	291	2,033,144
Adiciones	-	8,267	55,102	-	1	93,690	-	157,060
Retiro por venta	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)
Baja de activos y otros	-	(236)	(11,222)	(477)	-	-	(36)	(11,971)
Transferencias	-	109,809	17,422	-	(509)	(126,722)	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	118,224	970,780	732,353	8,088	263,400	85,125	255	2,178,225
Adiciones	-	488	538	-	170	1,193	-	2,389
Retiro por venta	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Baja de activos	-	(117)	(2,337)	-	-	(7)	-	(2,461)
Transferencias	-	(79,623)	-	-	79,623	-	-	-
Al 31 de marzo de 2020	118,224	891,528	730,550	8,088	343,193	86,311	255	2,178,149
Depreciación								
Saldo al 1 de enero de 2019	-	527,471	398,568	6,356	160,573	-	-	1,092,968
Adiciones	-	34,600	68,285	760	5,701	-	-	109,346
Retiro por venta	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)
Deterioro	-	-	-	-	854	-	-	854
Baja de activos	-	(4)	(12,558)	(477)	-	-	-	(13,039)
Transferencias	-	1,493	-	-	(1,493)	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	-	563,560	454,287	6,639	165,635	-	-	1,190,121
Adiciones	-	6,140	17,758	169	2,419	-	-	26,486
Retiro por venta	-	-	(4)	-	-	-	-	(4)
Deterioro	-	118	-	-	-	-	-	118
Baja de activos	-	(118)	(2,336)	-	-	-	-	(2,454)
Transferencias	-	(16,582)	-	-	16,582	-	-	-
Al 31 de marzo de 2020	-	553,118	469,705	6,808	184,636	-	-	1,214,267
Costo neto								
Al 31 de marzo de 2020	118,224	338,410	260,845	1,280	158,557	86,311	255	963,882
Al 31 de diciembre de 2019	118,224	407,220	278,066	1,449	97,765	85,125	255	988,104

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

10. Otros Activos, neto

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Otros activos		
Operaciones en trámite (a)	942,494	1,045,503
Activos intangibles, neto de amortizaciones y provisión por deterioro por S/ 163 millones (S/ 140 millones en el año 2018)	272,099	287,362
Gastos pagados por anticipado (b)	165,755	162,033
Crédito fiscal por IGV e Impuesto a la renta, neto	69,093	30,699
Otras cuentas por cobrar	68,440	34,816
Cuenta por cobrar por venta de bienes, servicios y fideicomiso	7,312	7,117
Diversos	2,200	2,381
	1,527,393	1,569,911

- (a) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas principalmente durante los últimos días del mes, reclasificadas al mes siguiente a cuentas definitivas del estado consolidado de situación financiera, estas transacciones no afectan los resultados del Grupo BBVA Perú. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponden principalmente a operaciones de tesorería: i) compra y venta de monedas por S/ 372 millones (S/ 873 millones al 31 de diciembre de 2019), y ii) venta de valores por S/ 419 millones (S/ 136 millones al 31 de diciembre de 2019).
- (b) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente los seguros pagados por anticipado y el diferimiento de los costos de originación de préstamos relacionados con comisiones pagadas a la fuerza de venta externa.

Crédito mercantil

Al 31 de marzo de 2020, el Banco ha evaluado el valor recuperable de las unidades generadoras de efectivo que mantiene, y en lo que corresponde, ha reconocido una provisión por deterioro del valor del crédito mercantil por S/ 5 millones (S/ 4 millones al 31 de diciembre de 2019), que corresponde al mayor valor pagado sobre el valor en libros de BBVA Consumer Finance EDPYME, Forum Comercializadora del Perú S.A. y Forum Distribuidora del Perú S.A.

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

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Obligaciones con el público		
Obligaciones a la vista	18,853,397	18,404,285
Depósitos a plazo	18,602,289	18,913,066
Depósitos de ahorro	17,982,046	17,239,084
Otras obligaciones	92,766	103,543
	55,530,498	54,659,978
Depósitos de empresas del Sistema Financiero		
Depósitos a plazo	1,371,012	1,094,989
Obligaciones a la vista	450,571	353,260
Depósitos de ahorro	55,381	51,056
	1,876,964	1,499,305
	57,407,462	56,159,283

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

Las tasas de interés por operaciones pasivas son determinadas por el Banco, teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Las tasas de interés anuales vigentes al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 fluctuaron según se detalla a continuación para los principales productos, respectivamente:

	2020		2019	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Cuentas corrientes	0.00 – 0.25	0.00 – 0.125	0.00 – 0.25	0.00 – 0.125
Depósitos de ahorro	0.00 – 0.50	0.00 – 0.25	0.00 – 0.50	0.00 – 0.125
Depósitos a plazo y certificados bancarios	0.80 – 1.35	0.10 – 0.80	0.80 – 1.35	0.10 – 0.50
Súper depósito	0.80 – 1.35	0.10 – 0.80	0.80 – 1.35	0.10 – 0.50
Depósitos CTS	1.50 – 2.50	0.60 – 1.75	1.50 – 2.50	0.60 – 1.75

12. Adeudos y Obligaciones Financieras

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Adeudos y obligaciones financieras:		
Instituciones financieras del exterior (a)	2,750,083	2,980,024
Programa MIVIVIENDA - Crédito MIHOGAR - Sistema Financiero Local (b)	549,962	539,802
Organismos financieros internacionales (c)	343,700	331,400
Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE	7,610	8,070
Intereses devengados por pagar	54,261	27,524
	3,705,616	3,886,820
Valores y títulos (d):		
Bonos corporativos	3,410,889	3,306,077
Bonos subordinados	1,692,275	1,589,292
Certificados de depósitos negociables	334,297	332,359
Bonos de arrendamiento financiero	158,000	358,000
Notas (instrumento de deuda)	122,025	129,635
Intereses devengados por pagar	49,659	76,613
	5,767,145	5,791,976
	9,472,761	9,678,796

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

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

En miles	2020		2019		Vencimiento
	US\$	S/	US\$	S/	
Deutsche Bank (i)	349,232	1,200,311	348,328	1,154,357	Noviembre 2020
Credit Suisse (ii)	200,000	687,400	200,000	662,800	Octubre 2040
ICO - Instituto de crédito	100,908	346,822	100,895	334,367	Diciembre 2021, abril 2022 y agosto 2022
Wells Fargo Bank	100,000	343,700	100,000	331,400	Mayo 2022
Citibank NY	50,000	171,850	150,000	497,100	Noviembre 2021
	800,140	2,750,083	899,223	2,980,024	
Intereses devengados por pagar	15,342	52,731	7,380	24,457	
	815,482	2,802,814	906,603	3,004,481	

- (i) Préstamo por un monto nominal de US\$ 350 millones, pactado a una tasa fija anual de 5.50%, con vencimiento en noviembre de 2020. Este préstamo cuenta con una cobertura contable mediante un “swap de tasa de interés – IRS”, que al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 han generado ganancias acumuladas por S/ 2 millones y S/ 4 millones, respectivamente.
- (ii) Corresponde a un préstamo subordinado en moneda extranjera pactado a una tasa de interés anual de 7.38%. En virtud de la Resolución SBS N° 975-2016, dicho préstamo seguirá computando como patrimonio efectivo de nivel 1 observando el plazo de adecuación establecido en el Reglamento de Deuda Subordinada vigente a partir de febrero de 2016.

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

- (b) Al 31 de marzo de 2020, corresponde a recursos obtenidos para el financiamiento de la adquisición de viviendas bajo el Programa MI VIVIENDA (Crédito MI HOGAR) que, en moneda nacional ascienden a S/ 452 millones, y en moneda extranjera ascienden a US\$ 1 millón (S/ 448 millones en moneda nacional y US\$ 1 millón en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2019). Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, este préstamo devenga intereses a una tasa efectiva anual en dólares estadounidenses de 7.75% y en soles de 6.25% sobre el principal más el Valor de Actualización Constante (VAC) en ambos periodos, y cuenta con vencimientos hasta marzo 2040 y diciembre 2039, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los adeudos con Fondo MIVIVIENDA están garantizados con cartera crediticia hipotecaria hasta por S/ 455 millones y S/ 453 millones, respectivamente (nota 6). Estos préstamos incluyen acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados los fondos, las condiciones financieras que el prestatario final debe mantener, así como otros asuntos administrativos.

- (c) Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 corresponde a un adeudado con la Corporación Andina de Fomento por US\$ 100 millones, el cual genera intereses a tasas anuales de 2.01% y 2.56%, respectivamente; el cual cuenta con una cobertura de flujo de efectivo (Nota 7(ii)).

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

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

Programa	Importe autorizado	Moneda	Monto Original Colocado	2020	2019	Fecha de vencimiento
Bonos corporativos						
1ra emisión única serie - Cuarto programa	USD 100 millones	PEN	40,000	40,000	40,000	Agosto 2020
2da emisión serie A - Cuarto programa		PEN	80,000	80,000	80,000	Agosto 2020
2da emisión serie A - Quinto programa	USD 250 millones	PEN	150,000	150,000	150,000	Diciembre 2026
2da emisión serie A - Sexto programa	USD 250 millones	PEN	150,000	150,000	150,000	Junio 2021
3ra emisión serie A - Sexto programa		PEN	350,000	350,000	350,000	Noviembre 2020
1ra emisión serie A - Séptimo programa	USD 1,000 millones	PEN	132,425	132,425	132,425	Junio 2021
1ra emisión serie B - Séptimo programa		PEN	69,435	69,435	69,435	Junio 2021
2da emisión serie A - Séptimo programa		PEN	100,000	100,000	100,000	Julio 2023
2da emisión serie B - Séptimo programa		PEN	73,465	73,293	73,293	Agosto 2023
1ra emisión serie C - Séptimo programa		PEN	70,000	70,000	70,000	Setiembre 2021
1ra emisión serie D - Séptimo programa		PEN	120,000	120,000	120,000	Julio 2022
1ra emisión serie E - Séptimo programa		PEN	65,520	65,520	65,520	Agosto 2022
1ra emisión serie F - Séptimo programa		PEN	150,000	150,000	150,000	Octubre 2022
2da emisión serie C - Séptimo programa		PEN	96,550	96,550	96,550	Diciembre 2024
Primer programa emisión internacional (i)	USD 500 millones	USD	500,000	1,763,666	1,658,854	Agosto 2022
				3,410,889	3,306,077	
Bonos subordinados						
2da emisión serie A - Primer programa	USD 50 millones ó S/ 158.30 millones	USD	20,000	68,488	66,030	Mayo 2027
3ra emisión serie A - Primer programa		PEN	55,000	80,288	79,959	Junio 2032
2da emisión serie A - Segundo programa	USD 100 millones	PEN	50,000	71,483	71,190	Noviembre 2032
3ra emisión serie A - Segundo programa		USD	20,000	68,740	66,280	Febrero 2028
4ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	45,000	62,085	61,831	Julio 2023
5ta emisión única serie - Segundo programa		PEN	50,000	68,092	67,814	Setiembre 2023
6ta emisión serie A - Segundo programa		PEN	30,000	40,151	39,987	Diciembre 2033
1ra emisión única serie - Tercer programa	USD 55 millones	USD	45,000	154,665	149,130	Octubre 2028
Primer programa emisión internacional - Única serie (ii)	USD 300 millones	USD	300,000	1,078,283	987,071	Setiembre 2029
				1,692,275	1,589,292	
Bonos de Arrendamiento Financiero						
1ra emisión serie A - Segundo programa	USD 250 millones	PEN	158,000	158,000	158,000	Diciembre 2020
1ra emisión serie C - Segundo programa		PEN	200,000	-	200,000	Enero 2020
				158,000	358,000	
Certificados de depósitos negociables						
Notas (iii)						
2da emisión de notas series 2012-C y 2012-D	US\$ 235 millones	USD	235,000	122,025	129,635	Junio 2022
				122,025	129,635	
Intereses devengados por pagar						
				49,659	76,613	
				5,767,145	5,791,976	

(i) En agosto de 2012, el Banco realizó una emisión internacional de bonos corporativos por un monto nominal de US\$ 500 millones, a una tasa fija anual de 5%, y con vencimiento en agosto de 2022; el pago del principal será efectuado en su totalidad al vencimiento. El valor razonable de esta emisión cuenta con una cobertura contable a través de un "swap de tasa

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

de interés – IRS”, que ha generado pérdidas acumuladas por S/ 45 millones al 31 de marzo de 2020 (S/ 2 millones de pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2019).

- (ii) En setiembre de 2014, el Banco realizó una emisión internacional de bonos subordinados por un monto nominal de US\$ 300 millones, a una tasa fija anual de 5.25%, con vencimiento en setiembre de 2029; el pago del principal será efectuado en su totalidad al vencimiento. El valor razonable de esta emisión cuenta con una cobertura contable a través un “swap tasa de interés – IRS”, que ha generado pérdidas acumuladas de S/ 52 millones al 31 de marzo de 2020 (S/ 2 millones de ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2019).
- (iii) La emisión de notas de junio 2012, cuyo saldo al 31 de marzo de 2020 es por US\$ 35 millones (US\$ 39 millones al 31 de diciembre de 2019), contiene un financiamiento por US\$ 13 millones, con vencimiento en junio de 2022, que cuenta con una cobertura de flujo de efectivo a través de un “swap de tasa de interés – IRS” (Nota 7(ii)). Asimismo, incluye un financiamiento por US\$ 23 millones, 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 2020 ha generado pérdidas acumuladas por S/ 0.5 millones (ganancias acumuladas por S/ 0.5 millones al 31 de diciembre de 2019).

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

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

Los bonos subordinados han sido emitidos de acuerdo con lo establecido en la Ley General, y devengan intereses a tasas anuales que fluctúan entre el VAC (Valor de actualización constante) más un “spread” y 5.6% para moneda nacional, y entre 5.3% y 6.5% para moneda extranjera al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

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

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene en cuentas por pagar un saldo de S/ 6 millones y S/ 10 millones, respectivamente, que corresponden a gastos de emisión diferidos.

13. Provisiones y Otros Pasivos

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Cuentas por pagar		
Pactos de recompra (a)	3,946,598	3,545,845
Cuentas por pagar proveedores	319,566	276,410
Cuentas por pagar diversas	175,645	63,530
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos, aportes y obligaciones con instituciones recaudadoras de tributos	125,145	128,329
Intereses por pagar	64,292	68,766
Dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar	50,623	134,086
	4,681,869	4,216,966
Otros pasivos		
Operaciones en trámite (b)	939,407	1,097,046
Ingresos diferidos y otros	21,484	24,990
	960,891	1,122,036
Provisiones		
Provisión para créditos indirectos	223,104	226,175
Provisión para litigios, demandas y contingencias diversas (c)	219,696	218,680
Otras provisiones	291,671	315,770
	734,471	760,625
	6,377,231	6,099,627

- (a) Corresponde al saldo de las obligaciones por pactos de recompra de moneda extranjera, de certificados de depósitos del BCRP y de Bonos Soberanos de la República del Perú, celebrados con el BCRP y entidades del sistema financiero peruano (nota 6 y 7).

Al 31 de marzo de 2020, los pactos de recompra de moneda extranjera están afectos a tasas que fluctúan entre 2.55% y 5.01% (entre 3.47% y 5.01% al 31 de diciembre de 2019). Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 dichas operaciones cuentan con vencimientos hasta marzo del 2021.

- (b) Las operaciones en trámite son transacciones efectuadas principalmente los últimos días del mes, reclasificadas al mes siguiente a las cuentas definitivas del estado consolidado de situación financiera. Estas transacciones no afectan los resultados del Grupo BBVA Perú. Al 31 de marzo de 2020, las operaciones en trámite pasivas incluyen principalmente un equivalente de S/ 693 millones (S/ 1,028 millones al 31 de diciembre de 2019).
- (c) El Grupo BBVA Perú tiene pendientes diversas demandas judiciales, litigios y otros procesos que están relacionados con las actividades que desarrolla, que en opinión de la Gerencia y sus asesores legales no resultarán en pasivos adicionales a los registrados.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

14. 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 2020, el patrimonio efectivo del Banco determinado según las normas legales vigentes es de S/ 11,082 millones (S/ 10,776 al 31 de diciembre de 2019) mientras que para la EDPYME es de S/ 85 millones, para ambos períodos. 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 2020, los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco y de la EDPYME conforme con las normas legales vigentes, ascienden a S/ 79,097 millones y S/ 521 millones, respectivamente (S/ 76,706 millones y S/ 613 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de marzo de 2020, el ratio de capital global por riesgo crediticio, de mercado y operacional del Banco y de la EDPYME es 14.01% y 16.30%, respectivamente (14.05% y 13.82%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de marzo de 2020 el requerimiento de patrimonio efectivo adicional del Banco y de la EDPYME es de S/ 1,611 millones y S/ 8 millones, respectivamente (S/ 1,604 millones y S/ 9 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019).

B. Capital social

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

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

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

Participación	2020		2019	
	N° de accionistas	Participación %	N° de accionistas	Participación %
Hasta 1	7,678	2.88	7,664	3.04
De 1.01 al 5	4	4.88	3	4.72
De 45.01 al 100	2	92.24	2	92.24
	7,684	100.00	7,669	100.00

C. Reservas

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

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 27 de marzo de 2019, se aprobó la constitución de reserva legal por el equivalente al 10% de las utilidades de los años 2018 por S/ 148 millones.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

D. Ajustes al patrimonio

Al 31 de marzo de 2020, incluye S/ 37.1 millones de ganancias no realizadas de inversiones disponibles para la venta (S/ 36.3 millones de ganancias no realizadas al 31 de diciembre de 2019), S/ 2 millones de pérdidas no realizadas por valorización del derivado de cobertura de flujo de efectivo (S/ 4.4 millones de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2019), S/ 9.1 millones de pérdidas no realizadas por pasivos actuariales por beneficios de empleados a largo plazo (S/ 9.1 millones de pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2019).

E. Resultados acumulados

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 27 de marzo de 2019 se aprobó la capitalización de resultados acumulados por S/ 517. Asimismo, en dicha junta de accionistas se aprobó la distribución de dividendos por S/ 812 millones.

Con fecha 29 de enero de 2020, el Directorio acordó ampliar el compromiso de capitalización de utilidades aprobado mediante sesión de directorio del 30 de octubre de 2019, de S/ 408 millones a S/ 569 millones, con cargo a las utilidades del ejercicio de 2019.

15. Ingresos por Intereses

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Cartera de créditos directos	1,093,087	1,074,838
Inversiones disponibles para la venta	24,733	25,374
Disponible	22,648	44,615
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	19,527	24,534
Otros ingresos financieros	1,015	999
Fondos interbancarios	162	309
	1,161,172	1,170,669

16. Gastos por Intereses

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Obligaciones con el público	152,356	161,459
Adeudos y obligaciones financieras	121,368	127,728
Cuentas por pagar	19,851	11,416
Depósitos de entidades del sistema financiero	10,540	17,588
Resultado por operaciones de cobertura	6,820	9,651
Fondos interbancarios	2,892	3,116
Otros gastos financieros	1,482	2,770
	315,310	333,728

17. Ingresos y gastos por servicios financieros, neto

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Ingresos		
Ingresos por comisiones de tarjetas de créditos	57,117	62,657
Ingresos por créditos indirectos	52,826	51,682
Comisiones por transferencias	38,730	39,660
Ingresos por comisiones por cobranzas	35,522	31,519
Ingresos por servicios y mantenimiento de cuentas corrientes	12,411	12,196
Ingresos por servicios de banca por internet para empresa	12,254	10,602
Ingresos por servicio de asesoría	3,471	7,006
Ingresos por servicios de caja	2,787	3,777
Ingresos por estudios técnicos y legales	2,592	1,881
Ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza	349	276
Otros ingresos por servicios	72,371	71,177
	290,430	292,433
Gastos		
Gastos por operativa con Visa y Mastercard	(34,851)	(31,897)
Programas de fidelización de clientes	(23,835)	(25,470)
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	(19,880)	(18,158)
Transferencias	(3,106)	(2,390)
Compra de moneda extranjera operación spot	(1,965)	(1,859)
Gastos mantenimiento cuenta corriente	(1,087)	(1,085)
Otros gastos por servicios	(20,797)	(19,891)
	(105,521)	(100,750)
	184,909	191,683

18. Gastos de Administración

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

<i>En miles de soles</i>	2020	2019
Gastos de personal y directorio	225,880	202,808
Gastos por servicios recibidos de terceros	207,408	185,163
Impuestos y contribuciones	12,517	11,700
	445,805	399,671

19. Utilidad por Acción

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

<i>En miles</i>	Acciones en circulación	Acciones base para el promedio	Días de vigencia hasta el cierre del periodo	Promedio ponderado de acciones comunes
2020				
Saldo al 1 de enero de 2020	5,885,209	5,885,209	90	5,885,209
Saldo al 31 de marzo de 2020	5,885,209	5,885,209		5,885,209
2019				
Saldo al 1 de enero de 2019	5,368,602	5,368,602	90	5,368,602
Capitalización resultados año 2018	516,607	516,607	90	516,607
Saldo al 31 de marzo de 2019	5,885,209	5,885,209		5,885,209

Al 31 de marzo de 2020 y de 2019, la utilidad por acción calculada sobre la base del promedio ponderado por acción, ascendió a S/ 0.0627 y S/ 0.0606, respectivamente.

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

20. Transacciones con Partes Vinculadas

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros consolidados de Grupo BBVA Perú incluyen transacciones con partes vinculadas, las cuales, tal como lo establece la NIC 24 y las normas de la SBS, comprenden a la entidad controladora, asociadas, otras partes vinculadas, directores y ejecutivos clave del grupo. Todas las transacciones con partes vinculadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado disponibles para terceros no vinculados.

- (a) A continuación, se detallan los saldos del estado consolidado de situación financiera que mantiene el Grupo BBVA Perú con las partes vinculadas al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

En miles de soles	2020					2019				
	Controladora	Vinculadas(*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total	Controladora	Vinculadas(*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total
Activo:										
Disponibles	137,362	187	-	-	137,549	126,460	-	-	-	126,460
Cartera de créditos, neto	-	495,569	6,004	28,782	530,355	-	520,561	11	28,970	549,542
Derivados para negociación	377,981	472	-	-	378,453	282,154	793	-	-	282,947
Otros activos, neto	255,707	55,026	-	-	310,733	30,227	36,154	-	-	66,381
Total activo	771,050	551,254	6,004	28,782	1,357,090	438,841	557,508	11	28,970	1,025,330
Pasivo:										
Obligaciones con el público y depósito de empresas del sistema financiero	208,294	596,292	606	161,843	967,035	223,118	458,269	875	157,338	839,600
Adeudos y obligaciones financieras	-	6,000	-	-	6,000	-	6,000	-	-	6,000
Derivados para negociación	420,223	609	-	-	420,832	246,544	581	-	-	247,125
Provisiones y otros pasivos	24,272	13,149	-	312	37,733	44,902	9,613	-	21	54,536
Total pasivo	652,789	616,050	606	162,155	1,431,600	514,564	474,463	875	157,359	1,147,261
Cuentas fuera de Balance:										
Créditos indirectos	-	342,898	309	1,375	344,582	-	250,655	292	1,326	252,273
Instrumentos financieros derivados	18,844,531	53,289	-	-	18,897,820	16,245,167	144,097	-	-	16,389,264

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

BANCO BBVA PERU Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

<i>En miles de soles</i>	2020					2019				
	Controladora	Vinculadas (*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total	Controladora	Vinculadas (*)	Asociadas	Personal clave y directores	Total
Ingresos por intereses	-	1,764	-	129	1,893	-	1,432	-	131	1,563
Gastos por intereses	-	(925)	-	(267)	(1,192)	-	(2,706)	-	(267)	(2,973)
	-	839	-	(138)	701	-	(1,274)	-	(136)	(1,410)
Ingresos por servicios financieros	974	161	-	14	1,149	-	272	-	13	285
Gastos por servicios financieros	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
	974	161	-	14	1,149	-	270	-	13	283
Resultado neto por operaciones financieras	(2,713)	(99)	-	-	(2,812)	-	-	-	-	-
Gastos de administración	(7,085)	(26,628)	-	-	(33,713)	(4,677)	(18,472)	-	-	(23,149)
Otros ingresos, neto	-	83	-	26	109	-	53	-	4	57
	(9,798)	(26,644)	-	26	(36,416)	(4,677)	(18,419)	-	4	(23,092)

(*) 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 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los Directores, funcionarios y empleados del Banco mantienen operaciones de crédito permitidas por la Ley General, la cual regula y establece ciertos límites a las transacciones con Directores, funcionarios y empleados de los bancos en Perú. Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los créditos directos a empleados, directores, funcionarios y personal clave ascienden a S/ 457 millones y S/ 472 millones, respectivamente.

Asimismo, al 31 de marzo de 2020 y 2019, las remuneraciones del personal clave y las dietas al Directorio totalizaron S/ 3 millones, para ambos periodos.

21. Hechos Posteriores

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

- a) En el mes de abril de 2020, el Gobierno Peruano y el Banco Central de Reserva del Perú han impulsado una serie de medidas para afrontar la crisis económica que se está generando en algunos sectores por el COVID-19:
- i. Programa REACTIVA PERÚ
Es un programa del estado que garantiza nuevos créditos que otorguen las entidades del sistema financiero a la micro, pequeña, mediana y gran empresa hasta el 30 de junio del 2020 para asegurar la continuidad de la cadena de pagos.
 - ii. Fondo de apoyo empresarial - FAE
Es un fondo del estado creado para garantizar créditos de capital de trabajo, reestructuraciones y refinanciamiento de deuda de las MYPE.
 - iii. Fondo CRECER
Es un fondo creado para impulsar el fortalecimiento de la micro, pequeña y mediana empresa por medio de los siguientes instrumentos: cobertura, crédito e inversión.
 - iv. Operaciones de reporte de créditos con garantía del Gobierno Peruano representados en títulos valores
Las entidades participantes (EP) venden cartera de créditos representadas en títulos valores al BCRP, reciben moneda nacional (monto de la venta) y se obligan, en el mismo acto, a recomprar estas carteras en una fecha posterior, contra el pago de moneda nacional (monto de recompra). El BCRP desembolsará el 80% de los fondos en la cuenta corriente que la EP mantiene en el BCRP y la parte restante en la cuenta de disponibilidad restringida.
- b) Con fecha 8 de abril de 2020, se convocó a los accionistas para la celebración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas del Banco BBVA Perú, a celebrarse en primera convocatoria el día 11 de mayo de 2020 y en segunda convocatoria el día 18 de mayo de 2020.