

J.P. MORGAN BANCO DE INVERSION

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(En miles)

1. CONSTITUCION Y ACTIVIDAD ECONOMICA Y APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Constitución y actividad económica

J.P. Morgan Banco de Inversión (en adelante el Banco), se constituyó en Perú el 20 de mayo de 2016 como un Banco de Inversión bajo la forma legal de una Sociedad Anónima, las autorizaciones de organización y funcionamiento fueron otorgados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante “SBS”) el 13 de abril y el 29 de diciembre de 2016, respectivamente. El Banco inició operaciones el 17 de marzo de 2017.

Las operaciones que realiza el Banco tienen como objeto principal promover la inversión en general, estas actividades están normadas por la SBS en 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”) y en el Reglamento de Bancos de Inversión, aprobado mediante Resolución SBS N°3544-2015. La Ley General 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.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el accionista principal es J.P. Morgan International Finance Limited, domiciliado en Estados Unidos de Norteamérica, que posee el 90% de las acciones con derecho a voto representativo del capital social.

El domicilio legal del Banco, donde se encuentra su oficina principal, es Calle Miguel Dasso N°104 Piso 8, San Isidro - Lima, Perú.

(b) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2020 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia del Banco el 15 de octubre de 2020. Estos estados fueron sometidos al Directorio, para su aprobación el 28 de octubre de 2020. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2019 fueron aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 27 de marzo de 2020.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

(a) Declaración de conformidad, bases de medición y estimaciones significativas.

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la SBS, aplicable a bancos de inversión, en uso de sus facultades delegadas conforme a lo dispuesto en la Ley General. Las normas señaladas están contenidas en el Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero, aprobado por Resolución SBS N° 895-98 del 1 de septiembre de 1998, vigente a partir del 1 de enero de 2001 y normas complementarias y modificatorias.

La SBS ha establecido que en caso de existir situaciones no previstas en dichas normas, se aplica lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han sido oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Las NIIF incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC).

(b) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia del Banco. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidos de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas de ganancia o pérdida del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros del Banco se refieren a:

- Vida útil asignada a mejoras en propiedad arrendada, mobiliario y equipo.
- Reconocimiento de ingresos.
- Valor razonable de derivados de negociación.
- Pagos basados en acciones
- Provisiones

(c) Moneda funcional y de presentación

El Banco prepara y presenta sus estados financieros en soles (S/), que es la moneda funcional determinada en el Manual de Contabilidad para Empresas del Sistema Financiero.

(d) Operaciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el sol peruano (S/). Las transacciones en otras divisas distintas al sol peruano se consideran denominadas en “moneda extranjera”.

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

El reconocimiento posterior al cierre diario, sigue los siguientes lineamientos:

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

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

- Las diferencias de cambio que surjan al liquidar los activos y pasivos monetarios, o al convertir dichas partidas a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, que se hayan producido durante el día se reconocen en el resultado del ejercicio en el que se producen.
- Cuando se reconoce en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconoce en el otro resultado integral.
- En el caso de partidas no monetarias, cuyas pérdidas y ganancias se reconocen en el resultado del ejercicio, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconoce en los resultados del ejercicio.

(e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el Estado de Resultados.

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

Los activos y pasivos financieros presentados en el Estado de Situación Financiera corresponden a: los fondos disponibles, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, derivados de negociación y los pasivos en general.

Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de estas partidas se describen en las respectivas políticas contables descritas en esta nota, excepto aquellos referidos a inversiones a valor razonable con cambios en resultados:

Activos financieros

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros son clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, ya que son mantenidos con la intención de negociarlos en un futuro cercano y han sido designados por el Banco para ser contabilizados en esta categoría desde su registro inicial.

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Clasificación y Valorización de las inversiones de las empresas del Sistema Financiero, aprobado por Resolución SBS N° 7033-2012. El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, registrando los costos de transacción relacionados con estas inversiones como gastos. La valorización de estas inversiones será al valor razonable y la ganancia o pérdida originada por la variación entre el registro contable inicial y su valor razonable se reconocerá directamente en el estado de resultados. Previamente a la valorización a valor razonable, se deberá actualizar contablemente el costo amortizado aplicando la metodología de la tasa de interés efectiva, y a partir del costo amortizado obtenido se deben reconocer las ganancias y pérdidas por la variación en el valor razonable.

Las transacciones se registran utilizando la fecha de negociación, esto es la fecha en la que se asumen obligaciones recíprocas que deben consumarse dentro del plazo establecido por las regulaciones y usos de mercado en el que se efectúe la transacción.

Los intereses se reconocen utilizando la metodología de la tasa de interés efectiva, la cual incorpora tanto los intereses que van a ser cobrados como la amortización de la prima o descuento que exista en su adquisición.

(f) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se registran siguiendo los criterios contables establecidos por la Resolución SBS N°1737-2006 “Reglamento para la Negociación y Contabilización de Productos Financieros Derivados en las Empresas del Sistema Financiero” y modificatorias.

El Banco posee instrumentos financieros derivados de negociación.

Los instrumentos financieros derivados para negociación son reconocidos en el estado de situación financiera a su valor razonable reconociéndose un activo o pasivo en el estado de situación financiera, y la correspondiente ganancia o pérdida en el estado de resultados.

Los valores razonables son obtenidos sobre la base de los tipos de cambio y las tasas de interés de mercado.

(g) Mejoras en propiedad arrendada, mobiliario y equipo

Las mejoras en propiedad arrendada, mobiliario y equipo se registran al costo, que incluye los desembolsos atribuibles a su adquisición, y se presentan netos de depreciación y de pérdida por deterioro acumuladas, si hubiera. La depreciación anual se reconoce como gasto y se determina sobre el costo, siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes, según la siguiente tabla:

	<u>Años</u>
Mejoras en propiedad alquilada	3-10
Muebles y enseres	4
Equipo de cómputo	3 -5

Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso se capitalizan como costo adicional de ese activo únicamente cuando pueden ser medidos confiablemente y es probable que tales desembolsos resultaran en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en el que son incurridos. Cuando un activo fijo se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante de la venta se reconoce en el Estado de Resultados.

El Banco está prohibido de dar en garantía los bienes de su activo fijo.

(h) Arrendamiento operativo

Los pagos derivados de contratos de arrendamientos operativos en donde el Banco actúa como arrendatario se reconocen como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo aquellos en los que resulte más representativa otra base sistemática de asignación para reflejar más adecuadamente el patrón de los beneficios del arrendamiento. Los pagos contingentes se cargan como gastos en el ejercicio en los que se incurren.

(i) Beneficios a los empleados

(i.2) Vacaciones y otros beneficios a los empleados

Las vacaciones anuales de los empleados, las ausencias remuneradas y otros beneficios a los empleados se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales, las ausencias remuneradas y otros beneficios de los empleados resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce a la fecha del Estado de Situación Financiera.

(i.3) Compensación por tiempo de servicios

La provisión para compensación por tiempo de servicios de los empleados se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente. Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados en instituciones del sistema financiero a elección de los empleados.

(i.4) Pagos basados en acciones

El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o “Restricted stock units” (“RSU”), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JP Morgan Chase & Co.

Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de ser otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.

El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el período de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones. Dicho gasto se determina con base al precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes.

El devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

(j) Reconocimiento de los ingresos y gastos

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el reconocimiento del descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.

Los otros ingresos y gastos del Banco son registrados en el ejercicio en que se devengan.

(k) Utilidad neta por acción

La utilidad básica por acción común ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del período y/o ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante dicho período y/o ejercicio.

Debido a que el Banco no tiene acciones comunes potenciales diluyentes, esto es, instrumentos financieros u otros contratos que dan derecho a obtener acciones comunes y de inversión, la utilidad diluida por acción común es igual a la utilidad básica por acción común.

3. DISPONIBLE

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el disponible incluye saldos tanto en moneda nacional como extranjera que se mantienen en cuentas ordinarias del Banco Central de Reserva del Perú (en adelante “BCRP”) e instituciones financieras del país y del exterior.

Al 30 de septiembre de 2020, el disponible mantenido en BCRP corresponde a overnights en dólares y soles por un total de US\$1,400 y S/221,900, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene US\$30,234 y S/9 en las cuentas ordinarias en dólares y soles del BCRP. Del total del disponible mantenido en BCRP al 30 de septiembre de 2020, S/103,370 corresponde a efectivo de clientes mantenido en custodia.

El disponible en bancos del país y del exterior corresponde a saldos en soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad, y generan intereses a tasas de mercado.

Durante los primeros nueve meses de 2020 y 2019, el ingreso por intereses de los fondos disponibles asciende a S/354 y S/1,144 respectivamente, se incluye en el rubro “Ingresos por intereses de disponible” del Estado de Resultados.

4. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco no mantiene fondos interbancarios. Al 31 de diciembre de 2019, los fondos interbancarios tienen vencimiento corriente y devengan una tasa de interés anual de 2.25%, en moneda nacional y no cuentan con garantías específicas.

5. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las inversiones a valor razonable con cambios en resultados corresponden a bonos soberanos en soles emitidos por la República del Perú. Dichos bonos devengan intereses a tasas efectivas anuales entre 0.98% y 5.3% (tasas efectivas anuales entre 2.90% y 5.12% al 31 de diciembre de 2019).

A continuación, se presenta el saldo de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados clasificadas según su vencimiento:

	<u>Septiembre 2020</u>	<u>Diciembre 2019</u>
	S/000	S/000
De 1 a 5 años	73,046	33,388
De 5 a 10 años	40,843	42,560
De 10 a 15 años	15	17,358
Más de 15 años	15	2
Total	<u>113,919</u>	<u>93,308</u>

6. DERIVADOS PARA NEGOCIACION

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene los siguientes contratos de derivados de negociación:

	Nominal USD	Valor Razonable S/000
<i>Al 30 de Septiembre de 2020</i>		
<u>Swap Cambiario</u>		
Compra	14,090	728
Compra	14,090	749
Compra	8,026	395
Compra	5,678	147
Compra	6,975	116
Compra	6,975	126
Compra	12,527	127
Compra	12,527	150
Compra	8,454	460
<u>Forwards</u>		
Compra	4,000	99
Compra	20,000	493
Compra	3,000	74
Compra	5,000	349
Compra	5,000	349
Compra	3,000	249
Compra	2,000	166
Compra	10,000	829
Total cuentas por cobrar		<hr/> 5,606
<u>Forwards</u>		
Venta	130,000	(7,733)
Total cuentas por pagar		<hr/> (7,733)

<i>Al 31 de diciembre de 2019</i>	Nominal USD	Valor Razonable S/000
<u>Forwards</u>		
Venta	10,000	111
Venta	7,000	45
Venta	68,000	<u>452</u>
Total cuentas por cobrar		<u><u>608</u></u>
<u>Forwards</u>		
Compra	1,000	(69)
Compra	5,000	(344)
Compra	1,000	(69)
Compra	5,000	(47)
Compra	25,000	(1,032)
Compra	1,700	(140)
Compra	6,500	(61)
Compra	12,000	(496)
Compra	1,500	(123)
Compra	7,400	(608)
<u>Swap Cambiario</u>		
Compra	25,057	(2,237)
Compra	4,422	<u>(393)</u>
Total cuentas por pagar		<u><u>(5,619)</u></u>

7. MEJORAS EN PROPIEDAD ARRENDADA, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

Al 30 de septiembre de 2020, este saldo está compuesto principalmente por mejoras en locales arrendados por S/636, mobiliarios y equipos por S/496 (neto de depreciación acumulada de S/1,974 y S/1,945, respectivamente) y bienes por recibir por S/78 adquiridos para el funcionamiento del Banco.

El Banco mantiene cobertura de seguros sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas del Banco.

8. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2020, otros activos y otros pasivos comprenden principalmente a operaciones de venta y compra de bonos pendientes de liquidar por S/5,590 y S/9,090, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, otros activos y otros pasivos comprenden principalmente a operaciones pendientes de liquidar por operaciones spot t+n por aproximadamente S/76 millones, la cual fue liquidada en enero 2020.

9. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco cuenta con un préstamo de su vinculada J.P. Morgan Chase New York por un total de US\$ 30,000, el cual devenga intereses a una tasa de interés anual de 0.16%, con vencimiento el 2 de octubre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco cuenta con un préstamo de su vinculada J.P. Morgan Chase New York por un total de US\$ 25,000, el cual devenga intereses a una tasa de interés anual de 1.71%. Este préstamo se vino renovando cada 30 días.

Durante los primeros nueve meses de 2020 y 2019, el Banco registró gastos financieros por dicho préstamo por S/449 y S/1,515 respectivamente.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las cuentas por pagar se componen de:

	<u>Septiembre 2020</u>	<u>Diciembre 2019</u>
	S/000	S/000
Cuentas por pagar - efectivo en custodia (i)	103,370	-
Bonificaciones a los empleados	2,824	3,450
Beneficios sociales de los empleados	997	449
Cuentas por pagar a proveedores	338	166
Impuestos por pagar	255	267
	<u>107,784</u>	<u>4,332</u>

- (i) En el mes de junio de 2020, el Banco dio inicio al servicio de custodia, el cual consiste en la capacidad del Banco para recibir valores (bonos) y efectivo en custodia para efectos de ofrecer una administración y liquidación al cliente a cambio de un pago por la prestación de dicho servicio. En la actualidad JPMBI ofrece este tipo de servicios únicamente a sus afiliadas J.P. Morgan Securities PLC (en adelante el "JPM PLC"), y J.P. Morgan AG (en adelante llamado JPM AG) como parte de la operatividad eficiente del grupo, utilizando las capacidades e

infraestructura de su subsidiaria en el Perú. S/103,370 corresponde al efectivo de clientes mantenidos en custodia al cierre del mes de septiembre de 2020.

11. CAPITAL SOCIAL Y PATRIMONIO EFECTIVO

Capital social

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el capital social del Banco está representado por 83,400,000 acciones comunes y en circulación de S/1.00 de valor nominal cada una, autorizadas, suscritas y pagadas íntegramente.

Reserva Legal y Resultados Acumulados

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 27 de marzo de 2020 se acordó transferir del resultado del ejercicio del 2019 un total de S/23,536 a Reserva legal.

En Junta General Obligatoria de Accionistas del 29 de marzo de 2019 se acordó transferir del resultado del ejercicio del 2018 un total de S/529 a Reserva legal. En consecuencia, los resultados del ejercicio 2018, luego de constituir la reserva legal, un monto de S/1,989 se destina a cubrir pérdidas acumuladas.

De conformidad con el artículo 67 de la Ley General, el Banco debe asignar anualmente no menos del 10% de la utilidad neta, a un fondo de reserva hasta alcanzar una reserva no menor al 35% de su capital social.

Patrimonio Efectivo

De acuerdo a la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de las empresas debe ser igual o mayor al 10% de los activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Patrimonio Efectivo del Banco, determinado según las normas legales vigentes asciende a S/107,509 y S/83,973, respectivamente. Esta cifra es utilizada para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a bancos de inversión, los cuales la Gerencia del Banco considera haber cumplido en su totalidad.

Al 30 de septiembre de 2020, los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional conforme a las normas locales vigentes ascienden a S/16,269, S/95,888 y S/28,039, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el ratio de capital global es 76.68% y 43.83%, respectivamente.

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene los siguientes saldos con entidades relacionadas:

	<u>Septiembre 2020</u>	<u>Diciembre 2019</u>
	S/000	S/000
Activos:		
Disponible (Nota 3)	62	503
Derivados para negociación por cobrar (Nota 6)	-	608
Cuentas por cobrar (a)	8,065	677
Pasivos:		
Adeudos (Nota 9)	107,923	82,964
Cuentas por pagar por efectivo en custodia (Nota 10 (i))	103,370	-
Derivados para negociación por pagar (Nota 6)	7,733	-
Compromisos Contingentes		
Valor nominal de derivados de negociación, pasivo (Nota 6)	467,610	281,690
Valores y títulos de clientes en custodia - Nominales (Nota 10(i))	532,543	-
Valores y títulos de clientes en custodia - Compras no liquidadas (Nota 10(i))	71,936	-
Valores y títulos de clientes en custodia - Ventas no liquidadas (Nota 10(i))	14,569	-
Valores y títulos de clientes en custodia - Efectivo (Nota 10(i))	103,370	-
	<u>Septiembre 2020</u>	<u>Septiembre 2019</u>
	S/000	S/000
Estado de Resultados		
Ingresos por servicios financieros (a)	8,398	791
Gastos financieros (Nota 9)	449	478

(a) Al 30 de septiembre de 2020, las cuentas por cobrar corresponden a servicios de asesoría, intermediación y custodia prestados principalmente a J.P. Morgan Overseas Capital LLC, J.P. Morgan Securities LLC y J.P. Morgan Chase Bank N.A. por USD232 y al margen call por cobrar por USD 2,010. Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar corresponden a cuentas por cobrar por servicios de asesoría, intermediación prestados principalmente a J.P. Morgan Overseas Capital LLC, J.P. Morgan Securities LLC y J.P. Morgan Chase Bank N.A.

13. GASTOS DE ADMINISTRACION

Comprende principalmente los gastos de personal como remuneraciones, gratificaciones, compensación por tiempo de servicios, vacaciones, bonos al personal y otros gastos de personal. Los servicios prestados por terceros comprenden principalmente gastos de alquiler, gastos de procesamiento de datos, honorarios legales, entre otros.

14. UTILIDAD BASICA Y DILUIDA POR ACCION

	Cantidad de (en miles) Septiembre 2020
Al inicio y al final del período	<u>83,400</u>
Utilidad del ejercicio (en miles S/)	<u>26,712</u>
Utilidad básica y diluida por acción	<u>0.320</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El gasto por impuesto a la renta comprende:

	<u>Septiembre 2020</u>	<u>Septiembre 20199</u>
	S/000	S/000
Impuesto a la Renta Corriente	6,400	1,728
Impuesto a la Renta Diferido	(84)	(221)
Total	<u>6,316</u>	<u>1,507</u>

16. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Durante el curso normal de sus operaciones, el Banco está expuesto a una variedad de riesgos financieros. La administración de riesgos del Banco se concentra principalmente en los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero del Banco. El Comité de Riesgo y Control tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y controla los diversos tipos de riesgos en los que incurre el Banco.

Las funciones de las áreas de Riesgos y Negocios se encuentran separadas, lo cual permite una adecuada admisión, medición, control e información de riesgos, proporcionando la suficiente independencia y autonomía para la realización de un adecuado control de riesgos.

Cada unidad de aceptación y gestión del riesgo tiene definidos con claridad los tipos de actividades, segmentos, riesgos en los que puede incurrir y decisiones que puede tomar en materia de riesgos, según las facultades delegadas.

El Banco cuenta con un Manual de Administración de Riesgo en el que se definen los tipos de riesgos a los que tendrá exposición, los objetivos y principios respecto a la exposición al riesgo, los planes de contingencia, la estructura organizacional para la

administración de riesgos, la delimitación de funciones y los controles establecidos por tipo de riesgo.

a) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la posibilidad de pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance derivadas de fluctuaciones en los precios de mercado.

i. Valor en riesgo (VaR)

Las técnicas de administración de Riesgo de Mercado utilizadas por el Banco, aunque no están limitadas, incluyen a: VaR, pruebas de estrés, medidas no estadísticas de riesgo, movimientos en pérdidas y ganancias, aplicable para la administración de riesgo de mercado estructural de tasa de interés y cambiario.

El Valor en Riesgo (VaR) es la medida estadística utilizada para evaluar la pérdida potencial causada por movimientos adversos de mercado en días normales de trading y es calculado utilizando el método de simulación histórica con 1 año de historia y 99% de confianza. Se realizan pruebas retrospectivas o backtesting para probar la eficiencia del modelo.

En cuanto a las Pruebas de Estrés, esta herramienta captura las exposiciones de eventos con baja probabilidad de ocurrencia bajo condiciones anormales de mercado. Utiliza una serie de escenarios macroeconómicos con impactos de hasta seis magnitudes (bajo, alto, severo; positivos y negativos) para cada tipo de activo (FX, tasas, capitales, materias primas, etc.).

Las medidas de Riesgo de Mercado No Estadísticas son las sensibilidades que utilizan para limitar el tamaño de las posiciones abiertas de manera absoluta y evitar, de esta manera, exposiciones excesivas que no se encuentren medidas de manera adecuada mediante el VaR. La principal medida es el Basis Point Value (BPV o DV01) que representa el cambio en el precio de un instrumento causado por el cambio de un punto básico en la curva de tasas.

Para evaluar y dar seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, el Banco utiliza el modelo de Valor en Riesgo (VaR). Para el cálculo se utiliza el método de simulación histórica que mide el riesgo a través de diferentes productos y portafolios de una manera consistente y comparable.

Se asume que los cambios históricos en el valor de mercado son representativos de cambios en el futuro. El nivel de confianza que se utiliza es el 99%, y la simulación utiliza datos de los doce meses previos (265 días hábiles). Dicho modelo tendrá en cuenta todas las exposiciones que el Banco tenga, considerando lo correspondiente a Riesgo Cambiario y Riesgo de Tasa de Interés, tanto para la cartera de negociación como para la bancaria.

Como consecuencia de la crisis financiera acontecida en el último trimestre de 2008, los reguladores y organismos financieros internacionales como el Comité de Basilea, han dispuesto fortalecer el papel de las pruebas de estrés, al interior de las políticas y procedimientos de administración de riesgos en las instituciones financieras. En tal contexto, cabe mencionar que tanto el Comité de Supervisión Bancaria Europeo (2010), como la Reserva Federal de los Estados Unidos (2009), han sometido a las instituciones bancarias en sus respectivas jurisdicciones, a una serie de pruebas de adecuación de recursos bajo escenarios extremos, las cuales entre otras cosas arrojaron requerimientos de capitalización para entidades financieras específicas. En otro ámbito, el denominado Basilea III (2010), ha adoptado también una serie de medidas particulares para otorgar mayor importancia a las pruebas de estrés, entre estas se puede destacar el “Stress VaR”, que representa un componente adicional basado en escenarios extremos para calcular los requerimientos de capital por riesgo de mercado.

El Banco gestiona los Riesgos de Mercado de acuerdo con lo establecido en la Resolución SBS No.4906-2017.

En el contexto citado, el Banco, utiliza distintos escenarios de estrés para medir su capacidad de mitigar los efectos negativos de episodios de volatilidad extrema. Estos escenarios se basan en crisis históricas.

Por último, el Banco de Inversión con el ánimo de robustecer, aún más, el monitoreo y control al riesgo de mercado al que se expone la entidad considerando el modelo de negocio actual, definió un Plan de Contingencia al Riesgo de Mercado teniendo en cuenta indicadores cuantitativos y cualitativos del mercado financiero que afectan los precios de los activos en el Perú; y un límite intra-día para monitorear la exposición de la entidad al USD/PEN, considerando el perfil de riesgo del Banco de Inversión.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se presentan los siguientes cálculos del VaR.

<u>Valor en riesgo 99%</u>	<u>3Q 2020</u>	<u>2019</u>
	US\$000	US\$000
Mínimo (durante el período)	125	10
Medio (durante el período)	326	132
Máximo (durante el período)	699	294
Último	320	159

ii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de pérdida por variaciones adversas en los tipos de cambio de las monedas que el Banco negocia, y es considerado como un factor de riesgo dentro del riesgo de mercado.

iii. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de pérdida debido a variaciones en las tasas de interés, y es considerado como un factor de riesgo dentro del riesgo de mercado.

A continuación, se presentan el resultado de las ganancias en riesgo y valor patrimonial en riesgo desde el punto de vista regulatorio:

- (a) El modelo de ganancias en riesgo estima la posible variación del margen financiero ante cambios en las tasas de interés. Dicha variación se obtiene multiplicando las brechas acumuladas hasta 1 año, por el cambio estimado en las tasas de interés. El modelo establece una variación de tasas de 3% para soles, 1% para dólares americanos, 0.5% para Libor y 1% para instrumentos indexados a la inflación. El modelo se mide en términos del patrimonio efectivo.

La exposición del Banco a las tasas de interés de activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020 se presenta a continuación:

Total ganancias en riesgo / Patrimonio efectivo %

DESCALCE ACUMULADO AL AÑO 1 (BANDA TEMPORAL 7)				CAMBIO EN TASAS (B)	VARIACIÓN DEL MARGEN FINANCIERO	VARIACIÓN TOTAL EN EL MARGEN FINANCIERO
Moneda	Descalce Acumulado	Expresado en la Moneda Reportada	Expresado en MN (A)			
Nacional (MN)	EN MN		181,298,320.48	300 pbs	5,438,949.61	
	Tasa VAC		-	100 pbs	-	
	Tasa		(318,367,040.42)	100 pbs	3,183,670.40	8,622,620.01
	Tasa 1		(318,367,040.42)	100 pbs	3,183,670.40	
Extranjera (ME)	EN ME	(17,092,120.87)	(61,480,358.77)	100 pbs	614,803.59	
	Tasa LIBOR	-	-	50 pbs	-	
	Tasa moneda	-	-	50 pbs	-	614,803.59
	Tasa 2	-	-	50 pbs	-	
TOTAL GANANCIAS EN RIESGO (expresado en moneda nacional)						9,237,423.60
TOTAL GANANCIAS EN RIESGO / PATRIMONIO EFECTIVO (PE) (%)						8.59
TOTAL GANANCIAS EN RIESGO / UTILIDAD NETA ANUALIZADA (UNA) (%)						28.06

Al 30 de septiembre de 2020

ANEXO Nº 7-A
A. MEDICION DEL RIESGO DE TASA DE INTERES EN MONEDA NACIONAL – GANANCIAS EN RIESGO
 Al 30 09 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

MONEDA: NUEVOS SOLES	1	2	3	4	5	6	7	TOTAL
DESCRIPCIÓN	1-7d	8-15d	16d-1M	2M	3M	4-6M	7M-1A	
A C T I V O								
Disponible	222,021.36	-	-	-	-	-	-	222,021.36
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados, Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento	-	-	-	-	-	2,864.37	2,839.83	5,704.20
Créditos Vigentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Cobrar sensibles y Otros Activos sensibles	5,589.83	-	-	-	-	-	-	5,589.83
Pos. Activa en derivados de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Activa en derivados de moneda extranjera	469,481.68	698.40	2,035.25	540.69	460.18	-	-	473,216.20
Pos. Activa en otros derivados sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL (I)	697,092.87	698.40	2,035.25	540.69	460.18	2,864.37	2,839.83	706,531.59
P A S I V O								
Obligaciones con el Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones a la Vista (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Cuentas a Plazo (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos sensibles	9,089.91	-	-	-	-	-	-	9,089.91
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Pasiva en derivados de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Pasiva en derivados de ME	137,969.30	35,970.00	176,163.28	135,633.32	30,407.46	-	-	516,143.36
Pos. Pasiva en otros derivados sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL (II)	147,059.21	35,970.00	176,163.28	135,633.32	30,407.46	-	-	525,233.27
MONTO DELTA NETO DE OPCIONES (III)	-	-	-	-	-	-	-	-
DESCALCE MARGINAL EN MN (I – II + III)	550,033.66	(35,271.60)	(174,128.03)	(135,092.63)	(29,947.28)	2,864.37	2,839.83	181,298.32
Descalce marginal/ Patrimonio Efectivo	5.12	(0.33)	(1.62)	(1.26)	(0.28)	0.03	0.03	1.69
DESCALCE ACUMULADO EN MN	550,033.66	514,762.06	340,634.03	205,541.40	175,594.12	178,458.49	181,298.32	-
Acumulado/ Patrimonio Efectivo	5.12	4.79	3.17	1.91	1.63	1.66	1.69	-
DESCALCE ACUMULADO VAC	-	-	-	-	-	-	-	-
VAC/ Patrimonio Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
DESCALCE ACUMULADO Tasa	(128,364.28)	(128,364.28)	(153,327.13)	(288,419.76)	(318,367.04)	(318,367.04)	(318,367.04)	-
Tasa/ Patrimonio Efectivo	(1.19)	(1.19)	(1.43)	(2.68)	(2.96)	(2.96)	(2.96)	-

ANEXO Nº 7-A
B. MEDICION DEL RIESGO DE TASA DE INTERES EN MONEDA EXTRANJERA – GANANCIAS EN RIESGO
 Al 30 09 2020

(Expresado en miles de Dólares Americanos)

MONEDA: DÓLARES AMERICANOS	1	2	3	4	5	6	7	TOTAL
DESCRIPCIÓN	1-7d	8-15d	16d-1M	2M	3M	4-6M	7M-1A	
A C T I V O								
Disponible	1,568.81	-	-	-	-	-	-	1,568.81
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados, Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Cobrar sensibles y Otros Activos sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Activa en derivados de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Activa en derivados de moneda extranjera	36,206.83	10,000.00	48,975.06	37,707.35	8,453.56	-	-	141,342.80
Pos. Activa en otros derivados sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL (I)	37,775.64	10,000.00	48,975.06	37,707.35	8,453.56	-	-	142,911.61
P A S I V O								
Obligaciones con el Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones a la Vista (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Cuentas a Plazo (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	30,003.72	-	-	-	-	-	-	30,003.72
Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Pasiva en derivados de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Pasiva en derivados de ME	130,000.00	-	-	-	-	-	-	130,000.00
Pos. Pasiva en otros derivados sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL (II)	160,003.72	-	-	-	-	-	-	160,003.72
MONTO DELTA NETO DE OPCIONES (III)	-	-	-	-	-	-	-	-
DESCALCE MARGINAL EN ME (I – II + III)	(122,228.08)	10,000.00	48,975.06	37,707.35	8,453.56	-	-	(17,092.11)
Descalce marginal/ Patrimonio Efectivo	(4.09)	0.33	1.64	1.26	0.28	-	-	(0.57)
DESCALCE ACUMULADO EN ME	(122,228.08)	(112,228.08)	(63,253.02)	(25,545.67)	(17,092.11)	(17,092.11)	(17,092.11)	-
Acumulado/ Patrimonio Efectivo	(4.09)	(3.75)	(2.12)	(0.85)	(0.57)	(0.57)	(0.57)	-
DESCALCE ACUMULADO LIBOR	-	-	-	-	-	-	-	-
LIBOR/ Patrimonio Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
DESCALCE ACUMULADO Tasa Moneda	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasa/ Patrimonio Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019

ANEXO Nº 7-A
A. MEDICION DEL RIESGO DE TASA DE INTERES EN MONEDA NACIONAL - GANANCIAS EN RIESGO
Al 31 12 2019

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

MONEDA: NUEVOS SOLES	1	2	3	4	5	6	7	TOTAL
DESCRIPCIÓN	1-7d	8-15d	16d-1M	2M	3M	4-6M	7M-1A	
A C T I V O								
Disponible	173.44	-	-	-	-	-	-	173.44
Fondos Interbancarios	1,400.09	-	-	-	-	-	-	1,400.09
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados, Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento	-	-	-	2,550.51	-	-	2,501.55	5,052.05
Créditos Vigentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Cobrar sensibles y Otros Activos sensibles	77,232.64	-	-	-	-	-	-	77,232.64
Pos. Activa en derivados de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Activa en derivados de moneda extranjera	-	282,297.92	-	-	-	-	-	282,297.92
Pos. Activa en otros derivados sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL (I)	78,896.17	282,297.92	-	2,550.51	-	-	2,501.55	366,156.14
P A S I V O								
Obligaciones con el Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones a la Vista (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Cuentas a Plazo (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos sensibles	2,320.30	-	-	-	-	-	-	2,320.30
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Pasiva en derivados de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Pasiva en derivados de ME	-	59,679.28	-	224,471.32	38,218.44	-	-	322,369.04
Pos. Pasiva en otros derivados sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL (I)	2,320.30	59,679.28	-	224,471.32	38,218.44	-	-	324,689.34
MONTO DELTA NETO DE OPCIONES (II)								
DESCALCE MARGINAL EN MN (I - II + III)	76,485.87	222,618.64	-	-221,920.81	-38,218.44	-	2,501.55	41,466.80
Descalce marginal/Patrimonio Efectivo	0.91	2.65	-	-2.64	-0.46	-	0.03	0.49
DESCALCE ACUMULADO EN MN	76,485.87	299,104.51	299,104.51	77,183.70	38,965.26	38,965.26	41,466.80	-
Acumulado/Patrimonio Efectivo	0.91	3.56	3.56	0.92	0.46	0.46	0.49	-
DESCALCE ACUMULADO VAC	-	-	-	-	-	-	-	-
VAC/Patrimonio Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
DESCALCE ACUMULADO Tasa	-	-	-	-100,324.77	-100,324.77	-100,324.77	-100,324.77	-
Tasa/Patrimonio Efectivo	-	-	-	-1.19	-1.19	-1.19	-1.19	-

ANEXO Nº 7-A
B. MEDICION DEL RIESGO DE TASA DE INTERES EN MONEDA EXTRANJERA - GANANCIAS EN RIESGO
Al 31 12 2019

(Expresado en miles de Dólares Americanos)

MONEDA: DÓLARES AMERICANOS	1	2	3	4	5	6	7	TOTAL
DESCRIPCIÓN	1-7d	8-15d	16d-1M	2M	3M	4-6M	7M-1A	
A C T I V O								
Disponibles	504.15	-	-	-	-	-	-	504.15
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados, Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Vigentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Cobrar sensibles y Otros Activos sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Activa en derivados de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Activa en derivados de moneda extranjera	-	17,600.00	-	66,479.39	11,500.00	-	-	95,579.39
Pos. Activa en otros derivados sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL (I)	504.15	17,600.00	-	66,479.39	11,500.00	-	-	96,083.54
P A S I V O								
Obligaciones con el Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones a la Vista (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por Cuentas a Plazo (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudados y Otras Obligaciones Financieras	25,034.47	-	-	-	-	-	-	25,034.47
Cuentas por Pagar sensibles y Otros Pasivos sensibles	23,000.00	-	-	-	-	-	-	23,000.00
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Pasiva en derivados de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Pos. Pasiva en derivados de ME	-	85,000.00	-	-	-	-	-	85,000.00
Pos. Pasiva en otros derivados sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL (I)	48,034.47	85,000.00	-	-	-	-	-	133,034.47
MONTO DELTA NETO DE OPCIONES (II)								
DESCALCE MARGINAL EN ME (I - II + III)	-47,530.32	-67,400.00	-	66,479.39	11,500.00	-	-	-36,950.93
Descalce marginal/Patrimonio Efectivo	-1.88	-2.66	-	2.62	0.45	-	-	-1.46
DESCALCE ACUMULADO EN ME	-47,530.32	-114,930.32	-114,930.32	-48,450.93	-36,950.93	-36,950.93	-36,950.93	-
Acumulado/Patrimonio Efectivo	-1.88	-4.54	-4.54	-1.91	-1.46	-1.46	-1.46	-
DESCALCE ACUMULADO LIBOR	-	-	-	-	-	-	-	-
LIBOR/Patrimonio Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
DESCALCE ACUMULADO Tasa Moneda	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasa/Patrimonio Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-

- (b) El modelo de valor patrimonial en riesgo estima el impacto de movimientos adversos en las tasas de interés en el patrimonio, en todo el horizonte temporal del estado de situación financiera. Se obtiene multiplicando cada brecha marginal por sensibilidades a las tasas de interés establecidas por la SBS. El modelo se mide en términos del patrimonio efectivo.

obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del Estado de Situación Financiera.

El riesgo de crédito forma parte de la clasificación de los riesgos cuantificables discrecionales y se refiere a la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco.

El riesgo de contraparte se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un deudor o contraparte en cualquier momento desde la fecha de la transacción hasta la fecha de liquidación en las operaciones que efectúe el Banco. Este riesgo surge en las operaciones de intercambio, tal como la compra de valores, o una compra venta de divisas u otra transacción de derivados. Al vencimiento, las transacciones con contrapartes pueden requerir el canje de los valores y/o dinero en efectivo.

Cuando estos intercambios no son efectuados en forma de canje simultáneo de valores y pago (entrega contra pago o DVP “delivery versus payment”), el Banco puede encontrarse en la posición de que ha entregado fondos en efectivo o valores a su contraparte antes de recibir el valor compensatorio. El riesgo de que este valor no sea recibido se denomina Riesgo de Liquidación o “Settlement”.

El área de Crédito sigue la política y criterios corporativos de J.P. Morgan en cuanto al análisis, evaluación y aprobación de límites a los clientes que tengan exposición crediticia con el Banco, la exposición de riesgo crediticio y su medición varían de acuerdo al tipo de producto. El Banco asume riesgo de crédito dentro de las actividades diarias de tesorería, las colocaciones interbancarias overnight, las operaciones con derivados (Forwards y Non Delivery Forwards), así como la negociación de moneda extranjera (Spot).

Cabe resaltar que se establecen líneas de crédito para cada cliente o contraparte, en las que cada transacción que se realice con esa contraparte, se integra dentro de la totalidad de la línea. El uso de las líneas es monitoreado de forma diaria. Adicionalmente, se hace un seguimiento mensual de las situaciones que generan riesgo de crédito y son presentadas al Comité de Riesgo y Control.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la exposición máxima al riesgo de crédito que mantuvo el Banco en registros contables por cada una de las clases de activos financieros se detalla a continuación:

	<u>Notas</u>	<u>Septiembre 2020</u> S/000	<u>Diciembre 2019</u> S/000
Exposición máxima al riesgo de crédito			
Activo			
Disponibles y fondos interbancarios	3	146	648
Operaciones en trámite	8	1,118	76,155
Derivados para negociación	6	8,218	4,876
Impuesto diferido	14	4,716	4,505
Otros activos		2,071	3,722
Total		16,269	89,906

c) Riesgo de Liquidez

Se define como la posibilidad de pérdidas por incumplir con los requerimientos de financiamiento y aplicación de fondos que surgen de los descálces de flujos de efectivo, así como por no poder cerrar rápidamente posiciones abiertas, en la cantidad suficiente y a un precio razonable.

El Banco efectúa la identificación, medición, control, evaluación y monitoreo de información del riesgo ocasionado por diferencias entre los flujos de efectivo proyectados en distintas fechas, considerando para tal efecto todos los activos y pasivos de la institución denominados en moneda nacional y en moneda extranjera.

Al 30 de septiembre de 2020, el activo financiero líquido está conformado principalmente por el disponible, Inversiones en instrumentos de deuda del Gobierno Peruano y cuentas por cobrar por servicios financieros brindados a entidades relacionadas. Por su parte el pasivo financiero se encuentra compuesto principalmente por un adeudado con una contraparte vinculada y efectivo en custodia.

Para efectos del control regulatorio de liquidez se cuenta con el Anexo 16-A: Cuadro de Liquidez por plazos de vencimiento. En dicho reporte se evidencia la holgada liquidez de corto plazo tanto en moneda nacional como moneda extranjera. En el cuadro siguiente se presentan las cifras del descálce acumulado de balance, es decir, la diferencia entre el activo y el pasivo.

Plazo	Moneda	Brecha	Brecha Acumulada	Brecha Acumulada / Patrimonio Efectivo
1M	MN	216,666,571	216,666,571	2.02
	ME	-26,251,780	-26,251,780	-0.88
2M	MN	540,691	217,207,262	2.02
	ME	-	-26,251,780	-0.88
3M	MN	460,185	217,667,447	2.02
	ME	-	-26,251,780	-0.88
4M	MN	-	217,667,447	2.02
	ME	-785,028	-27,036,808	-0.90
5M	MN	-	217,667,447	2.02
	ME	-	-27,036,808	-0.90
6M	MN	-	217,667,447	2.02
	ME	-	-27,036,808	-0.90
7-9M	MN	-	217,667,447	2.02
	ME	-	-27,036,808	-0.90
10-12M	MN	-	217,667,447	2.02
	ME	-	-27,036,808	-0.90
De 12M a más	MN	-	217,667,447	2.02
	ME	-	-27,036,808	-0.90
Total	MN	217,667,447	217,667,447	2.02
	ME	-27,036,808	-27,036,808	-0.90

Fuente: Anexo 16-A

Como resultado de lo anterior, se observa que la entidad presenta descálces en moneda nacional a 1 mes y a 4 meses.

Análisis de escenarios de estrés y plan de contingencia

La gestión de liquidez se centra en adoptar todas las medidas necesarias para prevenir una crisis. El Plan de Contingencia se centra en moderar crisis potenciales a través de análisis de distintos escenarios, en la identificación de tipos de crisis, en las comunicaciones internas y externas y en las responsabilidades individuales.

A continuación, se presenta el Anexo 16B: cuadro de simulación del escenario de crisis de liquidez por plazo de vencimiento preparado sobre la base de la información del Anexo 16-A.

Plazo	Moneda	Brecha	Compra de ME / Liberar PEN	Brecha Acumulada	Brecha Acumulada / Patrimonio Efectivo
1M	MN	219,060,022	-99,429,900	119,630,122	1.11
	ME	-26,283,191	27,100,000	816,809	0.03
2M	MN	540,691	-	120,170,813	1.12
	ME	-	-	816,809	0.03
3M	MN	460,185	-	120,630,998	1.12
	ME	-	-	816,809	0.03
4M	MN	-	-	120,630,998	1.12
	ME	-785,028	-	31,781	0.00
5M	MN	-	-	120,630,998	1.12
	ME	-	-	31,781	0.00
6M	MN	-	-	120,630,998	1.12
	ME	-	-	31,781	0.00
7-9M	MN	-	-	120,630,998	1.12
	ME	-	-	31,781	0.00
10-12M	MN	-	-	120,630,998	1.12
	ME	-	-	31,781	0.00
De 12M a más	MN	-	-	120,630,998	1.12
	ME	-	-	31,781	0.00
Total	MN	120,630,997.76		120,630,997.76	1.12
	ME	31,781.38		31,781.38	0.00

Fuente: Anexo 16-B

Como alternativa para disminuir la brecha en moneda extranjera a 1 mes se plantea liquidar parte de los fondos interbancarios activos y el overnight con BCRP en soles para realizar la compra de USD 27.1 millones a un tipo de cambio de USD = S/3.669 que implica un castigo de 2% respecto al tipo de cambio de cierre de USD = S/ 3.597.

d) Riesgo País

Posibilidad que la ocurrencia de acontecimientos económicos, sociales y políticos en un país extranjero puedan afectar adversamente los intereses de una empresa del sistema financiero. El riesgo país va más allá del riesgo de crédito de cualquier

operación de financiamiento e incluye, entre otros, los riesgos: soberano, de transferencia y de expropiación de activos.

Se encuentran afectos a riesgo país los activos, créditos contingentes y operaciones con derivados producto de operaciones con personas residentes en el exterior. Cabe resaltar que también se considerarán afectas al riesgo país todos los activos, créditos contingentes y derivados producto de operaciones que se hayan efectuado con personas residentes en el país, cuando éstas cuenten con garantías personales de residentes en el exterior y se aplique sustitución de contraparte crediticia para efectos del cálculo de límites, requerimientos de patrimonio efectivo por riesgo de crédito y provisiones.

Al cierre de septiembre de 2020, se presentó una exposición de riesgo país inferior al 10% del patrimonio efectivo, en operaciones con contrapartes de Estados Unidos de Norteamérica, siendo esta de 5.18%.

e) Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional se define como la posibilidad de obtener resultados adversos debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información o eventos externos. Esta definición incluye el riesgo de cumplimiento, conducta y legal. El riesgo operacional es inherente a las actividades del banco y puede manifestarse de distintas formas, incluyendo: actividades fraudulentas, interrupciones de negocio, ataques de ciberseguridad, comportamiento inadecuado de los empleados, incumplimiento a las regulaciones y leyes aplicables o incumplimiento por parte de los proveedores con los acuerdos establecidos. Estos eventos pueden resultar en pérdidas financieras, litigios y multas regulatorias, así como en otros daños al Banco.

El marco de gestión de Cumplimiento, Conducta y Riesgo Operacional (“CCOR” por sus siglas en inglés - Compliance, Conduct, and Operational Risk) fue diseñado para que la firma y sus entidades legales puedan gobernar, identificar, medir, monitorear y testear, administrar y reportar el riesgo operacional.

Gobierno - El Comité de Riesgo y Control es responsable de la supervisión de los riesgos operativos y el ambiente de control en sus respectivas líneas de negocio, funciones.

Identificación de Riesgos - Para la evaluación y monitoreo del riesgo operacional, las diferentes líneas de negocio, soporte y control siguen el estándar corporativo a través del proceso de auto-evaluación de riesgos operacionales y que permite que los riesgos sean identificados, así como las deficiencias. Planes de acción deben ser definidos y registrados en el sistema. Cada línea de negocio responsable de dar seguimiento a la correcta resolución de las deficiencias en tiempo y forma.

Medición - Además de los niveles actuales de pérdidas por riesgo operacional, la medición de riesgo incluye el capital basado en riesgo operacional el cual está en

línea con los requerimientos de Basilea y utiliza la metodología del BIA (Indicador Básico).

Monitoreo y Pruebas - La Segunda Línea de Defensa (2LOD) debe utilizar, entre otros, los resultados del ejercicio de autoevaluación para identificar las áreas clave de riesgo y procesos a monitorear. A través del proceso de monitoreo y pruebas, la gestión de CCOR permite identificar de manera independiente potenciales riesgos operacionales y, probar la efectividad de los controles determinados para mitigar dichos riesgos dentro de las Líneas de Negocio y Funciones Corporativas, así como identificar y registrar las fallas asociadas, en línea con lo definido en el Programa de Gestión de Riesgos de Cumplimiento, Conducta y Operacional

Gestión - A través de las actividades de monitoreo y pruebas, CCOR permite identificar los riesgos relevantes de cumplimiento, conducta y operacionales, y proporcionar apoyo a la 1LOD. Las actividades de apoyo incluyen el escalamiento de fallas de las respectivas líneas de negocio, para que las mismas desarrollen los planes de acción necesarios para remediar o mitigar los riesgos detectados. En caso de identificar debilidades o vulnerabilidades en el ambiente de control y riesgos, las líneas de negocio y funciones deben documentar la falla y definir una ventana de tiempo para su resolución, en línea con lo requerido por los estándares de CORE. La gestión de CCOR puede contribuir con las áreas involucradas en el desarrollo e implementación de los planes de acción mencionados anteriormente

Reporte: Cada Línea de Negocio y Función Corporativa debe reportar y escalar regularmente a los foros de gobierno, temas relacionados a riesgos operacionales, incluyendo niveles de pérdidas operacionales, resultados de la evaluación de riesgos, y estatus de fallas abiertas y su planes de acción asociados. Por otro lado, CCOR establece también estándares globales para la definición de indicadores clave de riesgo y de gestión, así como sus respectivos umbrales de tolerancia. El estándar también establece los protocolos de escalamiento a la alta administración y a la junta directiva.

El Banco lleva un registro detallado de los eventos de riesgo operacional dentro de su sistema corporativo, el cual hace seguimiento sobre los eventos de riesgo operacional. Asimismo, este sistema provee de un ambiente de control que constantemente reevalúa los procesos de la entidad. Además, el negocio ha desarrollado indicadores de riesgo que, junto a los eventos de riesgo, forman parte de los materiales para revisión y discusión en el Comité de Riesgo y Control.

Durante los tres primeros trimestres del año 2020. El Banco no registró ningún evento de riesgo operacional.

17. VALOR RAZONABLE

En la determinación del valor razonable de los activos y pasivos se distinguen tres niveles:

Nivel 1: Para instrumentos cotizados en mercados activos, el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados y para instrumentos cuya cotización de mercado no esté disponible pero si la de sus componentes, el valor razonable se determinará en función a los precios de mercado relevantes de dichos componentes.

Nivel 2: Para instrumentos cotizados en mercados no activos, el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, que utilice en la mayor medida de lo posible datos procedentes del mercado y minimice los datos calculados internamente.

Nivel 3: Para instrumentos no cotizados, el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

La determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados se ubica en el Nivel 2.

18. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente.