

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto con el dictamen de los auditores independientes

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Paredes, Zaldívar, Burga & Asociados
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada

Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas del Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank (una entidad financiera peruana, subsidiaria de Intercorp Financial Services Inc. que a su vez es subsidiaria de Intercorp Perú Ltd.) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, de 2013 y de 2012, asimismo, el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las entidades financieras en el Perú, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente del Banco para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, de 2013 y de 2012, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP para las entidades financieras en el Perú, ver nota 2.

Lima, Perú,
16 de febrero de 2015

Refrendado por:

*Paredes, Zaldivar, Burgos
& Asoc.*

Cristian Emmerich
C.P.C.C. Matrícula No.39801

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)		Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Activo				Pasivo			
Disponible -	3			Obligaciones con el público	9	20,950,061	20,081,771
Caja y canje		1,488,829	1,562,306	Fondos interbancarios		-	100,022
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		3,269,808	4,339,421	Depósitos del sistema financiero		190,539	183,792
Depósitos en bancos del país y del exterior		399,192	784,403	Adeudos y obligaciones financieras	10	3,219,075	2,881,271
Fondos sujetos a restricción		910,842	193,733	Valores, títulos y obligaciones en circulación	11	4,197,958	3,071,520
		<u>6,068,671</u>	<u>6,879,863</u>	Provisiones y otros pasivos	8	1,062,451	728,818
				Total pasivo		<u>29,620,084</u>	<u>27,047,194</u>
Fondos interbancarios		310,030	204,905				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		17,496	16,415	Patrimonio neto	13		
Inversiones disponibles para la venta	4	3,511,369	1,907,001	Capital social		1,972,290	1,680,226
Cartera de créditos, neto	5	21,035,989	19,151,431	Acciones en tesorería		(33,910)	(33,910)
Inversiones en subsidiarias y asociadas	6	124,060	128,349	Reservas legales y especiales		461,839	397,130
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	433,739	441,996	Resultados no realizados de instrumentos financieros		(13,931)	(38,896)
Otros activos, neto	8	1,147,076	906,046	Utilidades acumuladas		708,686	647,090
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	12	66,628	62,828	Total patrimonio neto		<u>3,094,974</u>	<u>2,651,640</u>
Total activo		<u>32,715,058</u>	<u>29,698,834</u>	Total pasivo y patrimonio neto		<u>32,715,058</u>	<u>29,698,834</u>
Riesgos y compromisos contingentes	15	<u>12,246,949</u>	<u>11,184,998</u>	Riesgos y compromisos contingentes	15	<u>12,246,949</u>	<u>11,184,998</u>

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, de 2013 y de 2012

	Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Ingresos por intereses	16	2,810,473	2,374,500	2,192,975
Gastos por intereses	16	(705,762)	(590,344)	(510,766)
Margen financiero bruto		2,104,711	1,784,156	1,682,209
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neta	5(e)	(445,120)	(367,468)	(408,287)
Margen financiero neto		1,659,591	1,416,688	1,273,922
Ingresos por servicios financieros	17	483,616	450,354	432,095
Gastos por servicios financieros	17	(199,191)	(193,862)	(152,375)
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		1,944,016	1,673,180	1,553,642
Resultados por operaciones financieras	18	287,541	357,786	275,548
Gastos de administración	19	(1,138,668)	(1,079,392)	(986,339)
Depreciación	7(a)	(68,477)	(70,072)	(68,917)
Amortización	8(c)	(37,291)	(30,919)	(23,664)
Amortización de prima por intereses	8(g)	(3,249)	(3,249)	(5,693)
Margen operacional neto		983,872	847,334	744,577
Provisiones para contingencias y otros		(9,960)	(4,115)	(6,708)
Utilidad de operación		973,912	843,219	737,869
Otros ingresos, neto	20	10,789	35,376	22,709
Utilidad antes del impuesto a la renta		984,701	878,595	760,578
Impuesto a la renta	12(b)	(276,015)	(231,505)	(190,132)
Utilidad neta		708,686	647,090	570,446
Utilidad por acción básica y diluida (en nuevos soles)	21	0.363	0.331	0.292
Número de acciones promedio ponderado en circulación (en miles)	21	1,953,903	1,953,903	1,953,903

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, de 2013 y de 2012

	Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Resultado neto del ejercicio		708,686	647,090	570,446
Otro resultado integral:				
Ganancia (pérdida) neta en inversiones disponibles para la venta	13(e)	31,929	(124,888)	106,120
Ganancia (pérdida) por coberturas de flujo de efectivo	13(e)	1,620	(7,216)	12,455
Participación en subsidiarias y asociadas	13(e)	1,136	(5,785)	278
Impuesto a la renta	12(a), 13(e)	<u>(9,720)</u>	<u>24,747</u>	<u>(31,385)</u>
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuesto a la renta		<u>24,965</u>	<u>(113,142)</u>	<u>87,468</u>
Resultado integral total del ejercicio		<u>733,651</u>	<u>533,948</u>	<u>657,914</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estado de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, de 2013 y de 2012

	Número de acciones		Capital social S/.(000)	Acciones en tesorería S/.(000)	Reservas legales y especiales S/.(000)	Resultados no realizados			Utilidades acumuladas S/.(000)	Total S/.(000)
	Emitidas (en miles)	En tesorería (en miles)				Inversiones disponibles para la venta S/.(000)	Derivados designados como cobertura de flujo de efectivo S/.(000)	Inversiones en asociadas y subsidiarias S/.(000)		
Saldos al 1 de enero de 2012	1,172,563	18,387	1,172,563	(33,910)	294,055	11,172	(28,910)	4,516	536,072	1,955,558
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	570,446	570,446
Otros resultados integrales, nota 13(d)	-	-	-	-	-	78,472	8,718	278	-	87,468
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	78,472	8,718	278	570,446	657,914
Transferencia, nota 13(c)	-	-	-	-	53,607	-	-	-	(53,607)	-
Capitalización de utilidades, nota 13(a)	250,962	-	250,962	-	-	-	-	-	(250,962)	-
Dividendos declarados y pagados, nota 13(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	(231,503)	(231,503)
Aplicación de reserva legal, nota 13(c)	-	-	-	-	(7,577)	-	-	-	-	(7,577)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1,423,525	18,387	1,423,525	(33,910)	340,085	89,644	(20,192)	4,794	570,446	2,374,392
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	647,090	647,090
Otros resultados integrales, nota 13(d)	-	-	-	-	-	(102,306)	(5,051)	(5,785)	-	(113,142)
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	(102,306)	(5,051)	(5,785)	647,090	533,948
Transferencia, nota 13(c)	-	-	-	-	57,045	-	-	-	(57,045)	-
Capitalización de utilidades, nota 13(a)	256,701	-	256,701	-	-	-	-	-	(256,701)	-
Dividendos declarados y pagados, nota 13(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	(256,700)	(256,700)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,680,226	18,387	1,680,226	(33,910)	397,130	(12,662)	(25,243)	(991)	647,090	2,651,640
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	708,686	708,686
Otros resultados integrales, nota 13(d)	-	-	-	-	-	23,977	(148)	1,136	-	24,965
Total resultados integrales	-	-	-	-	-	23,977	(148)	1,136	708,686	733,651
Transferencia, nota 13(c)	-	-	-	-	64,709	-	-	-	(64,709)	-
Capitalización de utilidades, nota 13(a)	292,064	-	292,064	-	-	-	-	-	(292,064)	-
Dividendos declarados y pagados, nota 13(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	(290,317)	(290,317)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,972,290	18,387	1,972,290	(33,910)	461,839	11,315	(25,391)	145	708,686	3,094,974

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014, de 2013 y de 2012

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta	708,686	647,090	570,446
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de las actividades de operación - Más (menos)			
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neta	445,120	367,468	408,287
Depreciación y amortización de intangibles	105,768	100,991	92,581
Provisiones para contingencias y otros	9,960	4,115	6,708
Impuesto a la renta diferido	(13,520)	(8,801)	(6,388)
Ingreso por venta y valorización de inversiones, neta	(39,156)	(114,124)	(47,889)
Ingreso neto por participación patrimonial en inversiones en subsidiarias y asociadas	(33,186)	(46,849)	(34,533)
Ganancia por venta de bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados	(38)	(367)	(5,864)
Cambios netos en el activo y pasivo			
Aumento neto en la cartera de créditos	(2,298,382)	(4,423,294)	(1,726,658)
(Aumento) disminución neto de inversiones	(1,528,515)	(402,668)	1,093,069
Aumento neto en obligaciones con el público	868,290	5,579,203	1,427,571
Aumento neto de depósitos del sistema financiero	6,747	50,450	20,045
Aumento de rendimientos devengados	(36,850)	(43,630)	(3,847)
Aumento de intereses por pagar devengados	28,906	8,169	4,886
(Aumento) disminución de fondos sujetos a restricción	(717,109)	(113,602)	4,488
Aumento de otros activos	(237,003)	(108,627)	(102,136)
(Disminución) aumento de otros pasivos	(50,689)	(177,664)	190,153
Efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de operación	<u>(2,780,971)</u>	<u>1,317,860</u>	<u>1,890,919</u>

Estado de flujos de efectivo (continuación)

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adiciones de inmueble, mobiliario y equipo	(60,845)	(75,067)	(74,808)
Adiciones de intangibles	(40,875)	(28,988)	(38,565)
Venta de bienes recibidos en pago, adjudicados e inmuebles, mobiliario y equipo	<u>624</u>	<u>1,242</u>	<u>8,428</u>
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(101,096)</u>	<u>(102,813)</u>	<u>(104,945)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento (disminución) neto de adeudos y obligaciones financieras	328,473	(293,281)	906,633
Aumento neto en valores, títulos y obligaciones en circulación	1,106,863	360,034	662,292
Aumento neto de fondos interbancarios activos	(105,125)	(12,879)	(157,605)
(Disminución) aumento neto de fondos interbancarios pasivos	(100,022)	90,712	2,308
Cobro de dividendos, neto de disminución de inversiones en subsidiarias y asociadas	38,611	61,497	26,370
Pago de dividendos	<u>(290,317)</u>	<u>(256,700)</u>	<u>(231,503)</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>978,483</u>	<u>(50,617)</u>	<u>1,208,495</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	(1,903,584)	1,164,430	2,994,469
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo	<u>375,571</u>	<u>253,445</u>	<u>(85,681)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo	(1,528,013)	1,417,875	2,908,788
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio, nota 2(s)	<u>6,685,815</u>	<u>5,267,940</u>	<u>2,359,152</u>
Saldo de efectivo al final del ejercicio, nota 2(s)	<u>5,157,802</u>	<u>6,685,815</u>	<u>5,267,940</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Actividad económica

El Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank (en adelante “el Banco”) es una subsidiaria de InterCorp Financial Services Inc., (en adelante “IFS”), una entidad constituida en Panamá en setiembre de 2006, que posee el 99.30 por ciento del capital social del Banco al 31 de diciembre de 2014 y de 2013. Por otro lado, IFS es subsidiaria de InterCorp Perú Ltd.

El Banco está autorizado a operar como banco múltiple por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP - SBS, de acuerdo con los dispositivos legales vigentes en el Perú. Las operaciones del Banco están normadas por la Ley General del Sistema Financiero y de Seguros y Orgánica de la SBS, Ley N°26702 y modificatorias (en adelante la “Ley de Banca y Seguros”), que establece los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a las que se encuentran sujetas las personas jurídicas de derecho privado que operan en el sistema financiero y de seguros.

La sede del Banco está localizada en Av. Carlos Villarán 140, Urb. Santa Catalina, La Victoria, Lima, Perú. Al 31 de diciembre de 2014, el Banco tenía 287 oficinas y una sucursal constituida en la República de Panamá (269 oficinas y una sucursal constituida en la República de Panamá al 31 de diciembre de 2013).

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas realizada el 31 de marzo de 2014. Los estados financieros del ejercicio 2014 adjuntos han sido aprobados por la Gerencia el 16 de febrero de 2015, y serán presentados para la aprobación del Directorio y la Junta General de Accionistas dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados por el Directorio y por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

2. Principios y prácticas contables

(a) Bases de presentación y uso de estimados -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en Nuevos Soles a partir de los registros de contabilidad del Banco, los cuales se llevan en términos monetarios nominales de la fecha de las transacciones, de acuerdo con las normas de la SBS vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y supletoriamente, cuando no haya norma específica de la SBS, con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF oficializadas en el Perú a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) a dichas fechas. Estos principios contables son consistentes con los utilizados en el 2013 y 2012.

Notas a los estados financieros (continuación)

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la divulgación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos corresponden a la provisión para créditos de cobranza dudosa, la valorización de inversiones, la estimación del valor recuperable de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles, la valorización de instrumentos financieros derivados y el cálculo del impuesto a la renta diferido, cuyos criterios contables se describen más adelante.

Los estados financieros adjuntos no incluyen los efectos de la consolidación del Banco con sus subsidiarias detalladas en la nota 6, debido a que su no consolidación, de manera individual o agregada, no genera un efecto material en la posición financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo. Las subsidiarias son registradas por el método de participación patrimonial (ver nota 2(g)) después de uniformizar sus saldos a las normas de la SBS. Sobre esta base contable, la consolidación no hubiera modificado el patrimonio neto ni el resultado del ejercicio del Banco al 31 de diciembre de 2014, 2013 y 2012.

Moneda funcional y de presentación -

El Banco considera al Nuevo Sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos económicos y las circunstancias relevantes para el Banco, dado que sus principales operaciones y/o las transacciones tales como: créditos otorgados, financiamientos obtenidos, ingresos y gastos por intereses, así como las principales compras; son establecidas y liquidadas en Nuevos Soles.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de la fecha en que se realizan las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a Nuevos Soles al cierre de cada mes utilizando el tipo de cambio fijado por la SBS, nota 24.2(b)(ii). Las ganancias o pérdidas que resultan de reexpresar los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a las tasas de cambio vigentes a la fecha del estado de situación financiera se registran en los resultados del ejercicio.

Los registros contables de la sucursal del Banco establecida en el exterior son mantenidos en dólares estadounidenses y, para propósitos de consolidación con el Banco, han sido convertidos a Nuevos Soles utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de cada estado de situación financiera, reconociéndose los efectos de dicha conversión en los resultados de cada año. Asimismo, los principios contables utilizados por la sucursal han sido uniformizados a las normas contables de la SBS.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Instrumentos financieros -

Los instrumentos financieros se clasifican en activos, pasivos o patrimonio según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos. 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 al disponible, los fondos interbancarios, las inversiones, la cartera de créditos, las cuentas por cobrar (presentadas dentro del rubro "Otros activos, neto"), y los pasivos en general. Asimismo, se consideran instrumentos financieros todos los productos derivados y los créditos indirectos.

Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de estas partidas se divulgan en las respectivas políticas contables descritas en esta nota.

(c) Reconocimiento de ingresos y gastos -

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del período en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y a las tasas de interés pactadas libremente con los clientes; excepto en el caso de los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados, reestructurados y en cobranza judicial, y de los créditos clasificados en las categorías de dudoso y pérdida; los cuales se reconocen como ingresos en la medida en que son cobrados. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y el crédito es reclasificado a la situación de vigente y/o a las categorías de normal, con problema potencial o deficiente; los intereses se reconocen sobre la base de lo devengado.

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

Las comisiones por servicios financieros relacionados al mantenimiento de los créditos otorgados se reconocen como ingresos cuando se perciben.

Las comisiones por créditos indirectos otorgados a partir del 2013, son registrados como ingreso en función al plazo de los contratos respectivos.

Los otros ingresos y gastos son registrados en el período en que se devengan.

(d) Cartera de créditos y provisión para créditos de cobranza dudosa -

Los créditos directos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. En caso de las operaciones con tarjeta de crédito, éstas son registradas como créditos por el monto de los consumos y/o retiros de efectivo realizados. Los créditos indirectos (contingentes) se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito.

Notas a los estados financieros (continuación)

En el caso de los arrendamientos financieros se reconoce el valor actual de los pagos de arrendamiento como crédito otorgado. La diferencia entre el monto total de las cuotas por cobrar y el valor presente de las mismas es registrada como intereses no realizados, que son reconocidos durante el plazo del arrendamiento utilizando el método de interés efectivo, que refleja una tasa de retorno constante. El Banco no otorga operaciones de arrendamiento operativo.

La provisión de cobranza dudosa se determina siguiendo los criterios de la Resolución SBS N°11356-2008 “Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones” y la Resolución SBS N°6941-2008 “Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobre-endeudamiento de Deudores Minoristas”. Dichos criterios incluyen, en términos generales, tres componentes que son: (i) la provisión que resulta de la clasificación de riesgo asignada a la cartera de créditos, (ii) la provisión procíclica que es activada por la SBS considerando el comportamiento de determinadas variables macroeconómicas del país, y (iii) la provisión por sobreendeudamiento de la cartera minorista.

La provisión por la clasificación de riesgo de la cartera se realiza en base a la revisión que realiza periódicamente la Gerencia del Banco, clasificando cada deudor en las categorías de normal, con problema potencial, deficiente, dudoso o pérdida; dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento en el pago.

En el caso de los deudores no minoristas, la clasificación a una de las categorías mencionadas anteriormente considera, entre otros, los siguientes factores: la experiencia de pagos del deudor, la historia de las relaciones comerciales con la gerencia del deudor, la historia de las operaciones, la capacidad de pago y disponibilidad de fondos del deudor, las situaciones de los colaterales y las garantías recibidas, el análisis de los estados financieros del deudor, el riesgo del deudor en otras instituciones financieras del mercado; así como otros factores relevantes. En el caso de deudores minoristas, la clasificación se realiza, principalmente, sobre la base del número de días de atraso en los pagos.

El cálculo de la provisión se realiza según la clasificación otorgada y considerando porcentajes específicos, los cuales varían dependiendo si los créditos están respaldados por garantías preferidas autoliquidables - CGPA (depósitos en efectivo y derechos de carta de crédito), o garantías preferidas de muy rápida realización - CGPMRR (instrumentos de deuda pública emitidos por el Gobierno Central, valores mobiliarios pertenecientes al Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima, entre otros) o garantías preferidas - CGP (primera prenda sobre instrumentos financieros o bienes muebles e inmuebles, primera prenda agrícola o minera, seguro de crédito a la exportación, entre otros). Las garantías recibidas son consideradas a su valor estimado de realización, determinado por tasadores independientes. Asimismo, para el cálculo de la provisión se debe considerar la clasificación del fiador o avalista, en caso los créditos cuenten con la responsabilidad subsidiaria de una empresa del sistema financiero o de seguros (créditos afectos a sustitución de contraparte crediticia - CAC).

Notas a los estados financieros (continuación)

La provisión de clientes clasificados en las categorías de dudoso o pérdida por más de 36 y 24 meses, respectivamente, se determina sin considerar el valor de las garantías.

Para los créditos con más de 90 días de atraso se estima su pérdida esperada y, si es mayor a la provisión constituida, se registran provisiones adicionales.

La provisión para los créditos indirectos es determinada sobre la base de la "Exposición equivalente a riesgo crediticio", de acuerdo al factor de conversión crediticio.

La provisión procíclica se calcula para los créditos clasificados en la categoría normal y de acuerdo a los porcentajes establecidos por la SBS. Al 31 de diciembre de 2014, el componente procíclico de la provisión está desactivado; sin embargo, el Banco mantiene una provisión procíclica ascendente a S/.133,500,000 que no ha reasignado. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantenía una provisión procíclica ascendente a S/.129,229,000. Ver nota 5(d).

La provisión por sobreendeudamiento de la cartera minorista es requerida por la Resolución SBS N°6941-2008, de fecha 25 de agosto de 2008, "Reglamento para la Administración del Riesgo de Sobreendeudamiento de Deudores Minoristas". Esta norma requiere que las empresas del sistema financiero establezcan un sistema de administración del riesgo de sobreendeudamiento que permita reducir el riesgo antes y después del otorgamiento del crédito; así como realizar un seguimiento permanente de la cartera para identificar a los deudores sobre endeudados con la finalidad de determinar la necesidad de provisiones adicionales sobre dicha exposición. Las empresas que no cumplan con tales disposiciones a satisfacción de la SBS deberán, para fines de provisión, calcular la exposición equivalente al riesgo crediticio aplicando un factor del 20 por ciento al monto no usado de las líneas de crédito revolventes de tipo microempresas y consumo, y sobre dicho monto calcular la provisión según la clasificación del deudor. En aplicación de esta norma, el Banco mantiene provisiones por aproximadamente S/.15,874,000 y S/.15,751,000 al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, respectivamente.

Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo de los mismos en el activo, mientras que las provisiones para créditos indirectos se presentan en el pasivo, ver nota 5(e).

(e) Instrumentos financieros derivados -

La Resolución SBS N°1737-2006 y modificatorias establece los criterios para el registro contable de las operaciones con derivados clasificados como negociación y cobertura, y los derivados implícitos; conforme se explica a continuación:

Negociación -

Los instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos en el estado de situación financiera del Banco al costo y posteriormente son llevados 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. Asimismo, las operaciones con instrumentos financieros derivados son registradas en cuentas fuera de balance al valor de referencia en la moneda comprometida, nota 8(f).

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Cobertura -

Un instrumento financiero derivado que busca lograr una cobertura económica de un determinado riesgo es designado contablemente como con fines de cobertura si, en la fecha de su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable o en sus flujos de efectivo serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta desde un inicio, lo cual debe quedar documentado a la negociación del instrumento financiero derivado y durante el período que dura la relación de cobertura. Una cobertura es considerada como altamente efectiva si se espera que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento cubierto y del utilizado como cobertura se encuentren en un rango de 80 a 125 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el Banco sólo mantiene instrumentos de cobertura de flujos de efectivo cuya clasificación fue aprobada por la SBS, nota 8(f). Para este tipo de coberturas, la parte efectiva de los cambios en el valor razonable es reconocida en patrimonio, neto de su efecto impositivo, y la ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva es reconocida inmediatamente en el estado de resultados. Los montos acumulados en patrimonio para las coberturas de flujo de efectivo son llevados al estado de resultados en los periodos en que la partida cubierta es registrada en el estado de resultados.

En caso la SBS considere insuficiente la documentación o encuentre debilidades en las metodologías empleadas, puede requerir la eliminación de la contabilización como cobertura y requerir el registro del producto financiero derivado como si fuese de negociación.

Por otro lado, si el instrumento de cobertura vence, es vendido, finalizado o ejercido, o en el momento en el que la cobertura deja de cumplir los criterios de contabilidad de cobertura; la relación de cobertura es terminada de manera prospectiva y los saldos registrados en el estado de situación financiera son transferidos al estado de resultados en el plazo de vigencia de la partida cubierta.

Derivados implícitos -

De acuerdo con las normas de la SBS, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el Banco no mantiene instrumentos financieros por los cuales deban separarse derivados implícitos.

- (f) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y a vencimiento -

Las inversiones se valúan de acuerdo con la Resolución SBS N°7033-2012.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los criterios para la clasificación y valorización de las inversiones se presentan a continuación:

- Clasificación -

(i) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Esta categoría tiene dos sub-categorías:

- Instrumentos de inversión adquiridos para negociación, son adquiridos con el propósito de venderlo o recomprarlo en el corto plazo.
- Instrumentos de inversión al valor razonable con efecto en resultados desde su inicio, son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el Banco no mantiene instrumentos clasificados en esta sub-categoría.

(ii) Inversiones disponibles para la venta

Son aquellas designadas como tales debido a que se mantienen por un tiempo indefinido y pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efecto en resultados o mantenidas hasta su vencimiento.

(iii) Inversiones a vencimiento

Los instrumentos financieros que son clasificados dentro de esta categoría deben cumplir con los siguientes requisitos:

- Haber sido adquiridos o reclasificados con la intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento, salvo los casos en los que la venta, asignación o reclasificación sean permitidos por la SBS.
- Deberán contar con clasificaciones de riesgo de acuerdo a lo requerido por la SBS.

Asimismo, una entidad financiera podrá clasificar inversiones en esta categoría, sólo si tiene la capacidad financiera para mantener instrumentos de inversión hasta su vencimiento. Dicha capacidad deberá evaluarse al cierre de cada ejercicio anual.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el Banco no mantiene inversiones a vencimiento.

- Fecha de registro de transacciones -

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

Notas a los estados financieros (continuación)

- Reconocimiento inicial y valuación -
 - (i) Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, registrando los costos de transacción relacionados como gastos. Su valorización corresponde al valor razonable y la ganancia o pérdida originada por la variación entre el registro contable inicial y su valor razonable se reconoce directamente en el estado de resultados.
 - (ii) Inversiones disponibles para la venta - El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición. Su valorización corresponde al valor razonable y la ganancia o pérdida originada por la variación entre el registro contable inicial y su valor razonable se reconoce directamente en el patrimonio, a menos que exista un deterioro permanente en su valor. Cuando el instrumento es vendido o realizado, la ganancia o pérdida, previamente reconocida como parte del patrimonio, se transfiere a los resultados del ejercicio.

En el caso de los instrumentos representativos de deuda, previamente a la valorización a valor razonable, se actualiza contablemente el costo amortizado aplicando la metodología de la tasa de interés efectiva, y a partir del costo amortizado obtenido se reconocen las ganancias o pérdidas por la variación en el valor razonable.

- (iii) Inversiones a vencimiento - El registro contable inicial se efectúa al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición. Su valorización corresponde al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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.

La diferencia entre los ingresos recibidos por la enajenación de las inversiones y su valor en libros se reconoce en el estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Evaluación de deterioro -
La Resolución SBS N° 7033-2012 establece una metodología estándar para la identificación del deterioro de los instrumentos financieros clasificados como inversiones disponibles para la venta e inversiones a vencimiento. Dicha metodología contempla un análisis a dos filtros, según lo descrito a continuación:

- (i) Primer filtro:
Trimestralmente se evalúan las siguientes condiciones, para toda la cartera representativa de deuda y representativa de capital:
 - (a) Disminución significativa del valor razonable: En el caso que el valor razonable a la fecha de los estados financieros disminuya hasta por debajo del 50 por ciento de su valor costo.
 - (b) Disminución prolongada en el valor razonable: En el caso que el valor razonable promedio mensual disminuya de forma consecutiva durante los últimos 12 meses, y la caída acumulada del valor razonable en ese período sea por lo menos del 20 por ciento.

Dicho análisis se realiza en la moneda original del instrumento, a efectos de aislar la variación por el tipo de cambio.

- (ii) Segundo filtro:
Se evalúa, para los instrumentos que pasaron el primer filtro, las siguientes circunstancias referidas a aspectos cualitativos del emisor:
 - Deterioro de la situación financiera o ratios financieros del emisor y de su grupo económico.
 - Condiciones adversas de la inversión y del emisor.
 - Disminución en la clasificación de riesgo como consecuencia de factores adicionales a los mencionados.
 - Interrupción en el pago de intereses o capital debido a dificultades financieras del emisor.
 - Interrupción de transacciones o de un mercado activo debido a dificultades financieras del emisor.
 - Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento por factores legales o económicos vinculados al emisor.
 - Evidencia de que el emisor entrará en proceso de reestructuración forzosa o quiebra.
 - Disminución del valor por cambios normativos (impositivos, regulatorios u otros gubernamentales).

Notas a los estados financieros (continuación)

- La empresa no tiene la intención y la capacidad de mantener la inversión con pérdidas hasta el recupero del valor. Para ello, se deberá hacer una proyección del plazo estimado para el recupero del valor y un análisis de las pruebas que demuestren, en base a información histórica y la situación financiera de la compañía, si se tiene la intención y capacidad para mantener la inversión por ese horizonte de tiempo.

De acuerdo a lo establecido en la indicada Resolución, si por lo menos dos de los factores antes analizados son afirmativos, existe un deterioro del valor. Una vez que se reconozca una pérdida por deterioro de valor, las evaluaciones posteriores se efectúan sobre el valor en libros de los instrumentos, neto de las pérdidas por deterioro de valor reconocidas previamente.

Por otro lado, si la SBS considera que es necesario constituir alguna provisión adicional para cualquier tipo de inversión, dicha provisión será determinada en base a cada título individual y deberá ser registrada en el resultado del ejercicio en que la SBS solicite dicha provisión.

- Reconocimiento de las diferencias de cambio -
Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio relacionadas al costo amortizado de instrumentos representativos de deuda afectan el resultado del ejercicio y las relacionadas con la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable se registran como parte de la ganancia o pérdida no realizada en el patrimonio. En el caso de los instrumentos representativos de capital, éstos se consideran partidas no monetarias y, en consecuencia, se mantienen a su costo histórico en la moneda local, por lo que las diferencias de cambio son parte de su valorización y se reconocen en los resultados no realizados en el patrimonio.
- Cambios en la categoría de clasificación -
En el caso de cambios de categorías de inversiones disponibles para la venta hacia inversiones a vencimiento, el importe en libros del valor razonable del instrumento de inversión en la fecha del cambio se convertirá en su nuevo costo amortizado. Cualquier resultado anterior de ese instrumento, que previamente se hubiera reconocido directamente en el patrimonio, se llevará al resultado del periodo a lo largo de la vida restante de la inversión mantenida hasta el vencimiento, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier diferencia entre el nuevo costo amortizado y el importe al vencimiento se amortizará también a lo largo de la vida restante del instrumento de inversión utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de forma similar a la amortización de una prima o un descuento. Si el instrumento de inversión sufriese posteriormente un deterioro en el valor, cualquier ganancia o pérdida que hubiera sido reconocido directamente en el patrimonio, se transferirá y reconocerá en el resultado del periodo.

Notas a los estados financieros (continuación)

(g) Inversiones en subsidiarias y asociadas -

En esta categoría sólo se incluyen los valores representativos de capital adquiridos con la finalidad de participar patrimonialmente, tener control y/o poseer influencia significativa en otras empresas o instituciones.

Estas inversiones se contabilizan inicialmente al valor razonable incluidos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición. Posteriormente se contabilizan por el método de participación patrimonial. En el caso de valores que coticen en mecanismos centralizados de negociación, cuando su valor de mercado muestra una tendencia decreciente por causas consideradas no temporales, el Banco registra una provisión; sin embargo, la SBS puede requerir provisiones adicionales.

(h) Inmuebles, mobiliario y equipo -

El rubro inmuebles, mobiliario y equipo se registra al costo de adquisición más las revaluaciones voluntarias efectuadas en años anteriores y autorizadas por la SBS, menos la depreciación acumulada. Dado que la revaluación antes indicada fue hecha por única vez, no existe la intención de que los bienes revaluados estén a su valor razonable, razón por la cual se considera como costo de adquisición el valor revaluado.

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas de depreciación por tipo de activo:

	Tasa de depreciación (%)
Inmuebles e instalaciones	3 - 10
Mobiliario y equipo	10 - 20
Vehículos	20

La depreciación de las mejoras en locales alquilados se realiza en el plazo de los respectivos contratos de alquiler.

Las unidades por recibir y obras en curso se registran al costo y representan instalaciones, mobiliarios y equipos por recibir o en construcción. Esto incluye el costo de adquisición o construcción y otros costos directos. Estos bienes no se deprecian hasta que los activos relevantes se reciban o terminen y estén operativos.

Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados; toda renovación y mejora se capitaliza únicamente cuando los desembolsos mejoran la condición del activo. El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del ejercicio.

Notas a los estados financieros (continuación)

(i) Bienes recibidos en pago y adjudicados -

Los bienes recibidos en pago, adjudicados y recuperados (provenientes de la resolución de un contrato de arrendamiento financiero) se registran inicialmente al valor de adjudicación judicial, extrajudicial, valor de mercado o valor insoluto de la deuda, el menor; reconociéndose a su vez una provisión equivalente al 20 por ciento del valor de adjudicación o recuperación del bien, pudiendo mantenerse para este fin la provisión que se tenía constituida por el crédito relacionado.

Posteriormente, se constituirán provisiones adicionales siguiendo los siguientes criterios:

- Bienes muebles - Se constituye una provisión mensual uniforme a partir del primer mes de la adjudicación o recuperación, por un período de doce meses hasta alcanzar el cien por ciento del valor neto de adjudicación o recuperación.
- Bienes inmuebles - Se deberán constituir provisiones mensuales uniformes sobre el valor neto en libros a partir del décimo segundo mes. Adicionalmente, la Resolución SBS N°1535-2005 permite el otorgamiento de una prórroga de seis meses, en cuyo caso, se constituirán provisiones mensuales uniformes sobre el valor neto en libros a partir del décimo octavo mes. En ambos casos, las provisiones se constituirán hasta alcanzar el cien por ciento del valor neto en libros en un plazo de tres años y medio, contados a partir de la fecha en la cual se empezaron a constituir las provisiones mensuales.

La actualización anual de las valuaciones de estos bienes, determinadas por un perito independiente, implicará, de ser necesario, la constitución de provisiones por desvalorización.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el valor de los bienes adjudicados incluye bienes recibidos en pago y adjudicados hasta el 31 de diciembre de 1994 por aproximadamente S/.323,000, por los cuales, según lo requerido por el Decreto Legislativo N°770 (actualmente derogado), el Banco constituyó una reserva patrimonial, ver nota 13(c). Estos bienes se excluyen del tratamiento contable indicado en los párrafos anteriores de acuerdo a lo autorizado por la SBS.

En agosto del 2012, el Banco realizó la venta de un inmueble adjudicado, que se encontraba registrado bajo el tratamiento contable explicado en el párrafo anterior, a un valor de venta de aproximadamente US\$ 2,000,000, equivalente a S/.5,230,000. El valor contable de dicho bien ascendía a aproximadamente S/.7,577,000, en este sentido, el Banco aplicó la reserva legal mantenida en patrimonio por este mismo importe para constituir provisiones por bienes adjudicados, ver nota 13(c) registrando un ingreso neto por dicha operación de S/.5,230,000, registrado como Ganancia neta en venta de bienes recibidos en pago y adjudicados en el rubro "Otros ingresos" del estado de resultados, nota 20.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los bienes recibidos en pago y adjudicados se presentan en el rubro "Otros activos - Otros" del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

(j) Activos intangibles de vida limitada -

Los activos intangibles de vida limitada incluidos en el rubro "Otros activos, neto" del estado de situación financiera, están relacionados principalmente con la inversión efectuada en la adquisición de software de cómputo utilizado en las operaciones propias del Banco y en otros activos intangibles menores. La amortización de los activos intangibles de vida limitada es calculada siguiendo el método de línea recta en un plazo de 5 años. Ver nota 8(c).

(k) Valores, títulos y obligaciones en circulación -

El pasivo por la emisión de valores, títulos y obligaciones en circulación es contabilizado a su valor nominal, reconociéndose los intereses devengados en los resultados del ejercicio. Los descuentos otorgados o los ingresos generados en su colocación son diferidos y se presentan netos de su valor de emisión, y se amortizan durante el plazo de vigencia de los valores, títulos y obligaciones en circulación relacionados utilizando el método de interés efectivo.

(l) Impuesto a la renta -

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de la utilidad tributaria la cual es determinada utilizando criterios que difieren de los principios contables que utilizan el Banco.

Asimismo, el Banco ha registrado el impuesto a la renta diferido; considerando los lineamientos de la NIC 12 - Impuestos a la Ganancias. El Impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. En consecuencia, el impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2014 ha sido actualizado aplicando las tasas que se encontrarán vigentes a partir del 1 de enero de 2015, ver nota 14(a). La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que se espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor de los activos y pasivos.

El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anularán. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Gerencia evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos; registrando un activo diferido previamente no reconocido en la medida en que sea probable que los beneficios futuros tributarios permitan su recuperabilidad o reduciendo un activo diferido en la medida en que no sea probable que se disponga de beneficios tributarios futuros suficientes para permitir que se utilice parte o todo el activo diferido reconocido contablemente.

Conforme lo establece la NIC 12, el Banco determina su impuesto a la renta diferido sobre la base de la tasa de impuesto aplicable a sus utilidades no distribuidas, reconociendo cualquier impuesto adicional por la distribución de dividendos en la fecha que se reconoce el pasivo.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (m) Desvalorización de activos de larga duración -
Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de los inmuebles, mobiliario y equipo e intangibles pueda no ser recuperable, la Gerencia del Banco revisa el valor de dichos activos a fin de verificar que no existe ningún deterioro permanente en su valor. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su período de depreciación. En opinión de la Gerencia, no existen evidencias de deterioro en el valor de dichos activos al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (n) Actividades fiduciarias -
Los activos e ingresos provenientes de operaciones fiduciarias en las que exista el compromiso de devolver tales activos a los clientes y en las que el Banco se desempeña en calidad de fiduciario no se incluyen en los estados financieros adjuntos, debido a que los activos no son de propiedad del Banco, sino que se registran para su control fiduciario en cuentas fuera de balance.
- (o) Provisiones -
Se reconoce una provisión sólo cuando el Banco tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.
- (p) Contingencias -
Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.
- (q) Utilidad por acción -
La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera, deducidas las acciones en tesorería. Las acciones que provienen de la capitalización de utilidades constituyen una división de acciones y; por lo tanto, para el cálculo del promedio ponderado del número de acciones se considera que esas acciones siempre estuvieron en circulación, nota 21.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el Banco no mantiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

Notas a los estados financieros (continuación)

(r) Operaciones de reporte -

A través de la Resolución SBS N° 5790-2014, la cual entro en vigencia a partir del 3 de setiembre de 2014, la SBS aprobó el "Reglamento de las operaciones de reporte aplicables a las empresas del sistema financiero", la cual reemplazó el "Reglamento de las operaciones de reporte y los pactos de recompra" aprobado por Resolución SBS N° 1067-2005 y su modificatoria.

La nueva resolución permite el desarrollo de las operaciones de venta con compromiso de recompra, operaciones de venta y compra simultáneas de valores y operaciones de transferencia temporal de valores; asimismo, establece el tratamiento contable de dichas operaciones. Las operaciones de reporte de moneda que efectuó el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) se consideran de acuerdo a lo establecido en la Circular N° 017-2014 BCRP.

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco sólo mantiene operaciones de reporte de moneda según la definición del BCRP, mas no de valores. Los fondos en moneda extranjera entregados como garantía se presentan en el rubro Disponible y, el pasivo correspondiente en el rubro Adeudos y obligaciones financieros.

(s) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo está conformado por el saldo del disponible con vencimientos originales menores a tres meses, excluyendo los rendimientos devengados, los fondos restringidos y la provisión por riesgo país.

(t) Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Cuando ha sido necesario, los importes del año anterior han sido reclasificados para hacerlos comparables con la presentación del año corriente. La Gerencia considera que las reclasificaciones efectuadas en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, no son significativas tomando en consideración los estados financieros en su conjunto a dichas fechas.

(u) Nuevos pronunciamientos contables -

(u.1) Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas y vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2014 -

- El CNC a través de la Resolución N°054-2014-EF/30 emitida el 17 de julio de 2014 oficializó la NIIF 14 y las modificaciones de la NIIF 11; asimismo, mediante Resolución N°055-2014-EF/30 emitida el 24 de julio de 2014, oficializó las modificaciones de la NIC 16 y 38 y la versión 2014 de las NIC, NIIF, CINIIF y SIC vigentes; finalmente a través de la Resolución N°056-2014-EF/30 emitida el 6 de noviembre de 2014, oficializó las modificaciones de la NIC 16 y 41, la versión final de las NIIF 9 y 15. La aplicación de las versiones es a partir del día siguiente de la emisión de la resolución o posteriormente, según entrada en vigencia estipulada en cada norma específica.

Notas a los estados financieros (continuación)

- NIIF 8 “Segmentos de Operación”. Esta norma reemplaza la NIC 14 “Información por Segmentos”, y establece que el reporte por segmento debe efectuarse de acuerdo con “el enfoque de la Gerencia”; es decir, utilizando los mismos formatos internos de información utilizados por la gerencia para la toma de decisiones. Esta norma fue oficializada en el Perú por el CNC para ser aplicada a partir del 1 de enero de 2009; sin embargo, la SBS ha diferido su aplicación para las entidades financieras sin establecer un plazo definido.

(u.2) Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas pero no vigentes al 31 de diciembre de 2014 -

Emitidas en el 2014:

- NIIF 9 “Instrumentos financieros: Clasificación y Medición”, efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 14 “Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”, efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”, efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.
- Modificaciones a la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”, NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, NIC 27 “Estados Financieros Separados”, NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, NIC 38 “Activos Intangibles” y NIC 41 “Agricultura”, efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- Mejoras (ciclos 2012 - 2014) a la NIIF 4 “Contratos de Seguros”, NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”, NIC 19 “Beneficios a los Empleados” y NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

Emitidas en el 2013:

- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.
- Mejoras (ciclos 2010 - 2012 y 2011 - 2013) a la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, NIIF 2 “Pagos basados en acciones”, NIIF 3 “Combinaciones de empresas”, NIIF 8 “Segmentos de operación”, NIIF 13 “Medición del valor razonable”, NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”, NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, NIC 38 “Activos intangibles” y NIC 40 “Propiedades de inversión”, efectivas para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de julio de 2014.
- Mejoras (ciclo 2012 - 2014) a la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”, NIIF 7 “Instrumentos financieros: Información a revelar”, NIIF 1 “Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera”, NIC 19 “Beneficios a los empleados” y NIC 34 “Información financiera intermedia”. Efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

Notas a los estados financieros (continuación)

Debido a que las normas antes detalladas sólo aplican en forma supletoria a las desarrolladas en las normas de la SBS, las mismas no tendrán ningún efecto importante en la preparación de los estados financieros adjuntos, a menos que la SBS las adopte en el futuro a través de la modificación del Manual de Contabilidad para Empresas de Sistemas Financieros o la emisión de normas específicas. El Banco no ha estimado el efecto en sus estados financieros si dichas normas fueran adoptadas por la SBS.

3. Disponible

Al 31 de diciembre de 2014, el rubro "Disponible" del estado de situación financiera incluye aproximadamente US\$1,274,503,000 y S/.811,605,000 (US\$1,454,091,000 y S/.1,014,241,000 al 31 de diciembre de 2013), que representa el encaje legal que el Banco debe mantener por sus obligaciones con el público. Estos fondos están depositados en las bóvedas del propio Banco y en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y se mantienen dentro de los límites fijados por las disposiciones legales vigentes.

Los fondos de encaje mantenidos en el BCRP no generan intereses, excepto por la parte del encaje exigible que exceda el mínimo legal requerido. Al 31 de diciembre de 2014, el exceso mensual en moneda extranjera ascendió aproximadamente a US\$313,121,000, equivalentes aproximadamente a S/.934,980,000, y devengó intereses en dólares estadounidenses a una tasa promedio de 0.04 por ciento anual (US\$315,362,000, equivalentes aproximadamente a S/.881,438,000, y una tasa promedio de 0.04 por ciento anual al 31 de diciembre de 2013), mientras que el exceso en moneda nacional ascendió aproximadamente a S/.243,092,000, y devengó intereses en soles a una tasa promedio de 0.35 por ciento anual (S/.277,301,000 y una tasa promedio de 1.25 por ciento anual al 31 de diciembre de 2013).

Los depósitos en bancos del país y del exterior corresponden principalmente a saldos en nuevos soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

Al 31 de diciembre de 2014, el rubro incluye fondos restringidos por aproximadamente US\$224,423,000 (equivalentes a S/.670,127,000) que corresponden a depósitos en el BCRP, que garantizan préstamos con dicha entidad, ver nota 10(g). Asimismo, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, este rubro incluye fondos restringidos por aproximadamente S/.240,715,000 y S/.193,733,000, respectivamente, los cuales corresponden, principalmente, a requerimientos efectuados por las contrapartes en operaciones con instrumentos financieros derivados, ver nota 8(f), y efectivo proveniente de las remesas recibidas por el Banco que garantizan los pagos de las notas negociables emitidas por IBK DPR Securitizadora, una entidad de propósito especial domiciliada en Bermuda y que es consolidada por IFS, ver nota 10(d) y 10(e).

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Inversiones disponibles para la venta

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014			2013			Valor razonable estimado S/.(000)
	Costo Amortizado S/.(000)	Resultado bruto no realizado		Costo amortizado S/.(000)	Resultado bruto no realizado		
		Ganancias S/.(000)	Pérdidas S/.(000)		Ganancias S/.(000)	Pérdidas S/.(000)	
Certificados de depósito reajustables emitidos por el Banco							
Central de Reserva del Perú	1,381,319	17,541	(2)	1,398,858	117,978	-	117,978
Bonos Soberanos de la República del Perú	626,801	770	(35,107)	592,464	414,281	18	385,200
Certificados de Depósito Negociables emitidos por el Banco							
Central de Reserva del Perú	429,883	316	(2)	430,197	653,739	385	654,025
Bonos corporativos y financieros (b)	373,979	1,374	(5,078)	370,275	209,891	1,820	208,670
Bonos globales de la República del Perú	207,076	599	(926)	206,749	63,992	63	61,740
Bonos globales de la República de Colombia	84,117	-	(1,621)	82,496	36,872	-	36,213
Bonos globales de la República de México	59,919	-	(887)	59,032	17,305	-	16,902
Bonos globales de la República de Chile	13,405	-	(35)	13,370	-	-	-
Bonos del tesoro de los Estados Unidos de América	-	-	-	-	110,694	-	109,294
Participaciones en fondos mutuos	-	-	-	-	22,285	23	22,303
Bonos globales de la República de Brasil	-	-	-	-	15,123	-	14,468
Total	3,176,499	20,600	(43,658)	3,153,441	1,662,160	2,309	1,626,793
Acciones cotizadas							
Intercorp Financial Services Inc. (c)	286,061	52,382	-	338,443	231,848	34,779	266,627
Otras	67	119	-	186	62	99	161
Acciones no cotizadas	862	-	(377)	485	807	-	455
	<u>286,990</u>	<u>52,501</u>	<u>(377)</u>	<u>339,114</u>	<u>232,717</u>	<u>34,878</u>	<u>267,243</u>
	<u>3,463,489</u>	<u>73,101</u>	<u>(44,035)</u>	<u>3,492,555</u>	<u>1,894,877</u>	<u>37,187</u>	<u>1,894,036</u>
Más							
Rendimientos devengados				18,814			12,965
Total				<u>3,511,369</u>			<u>1,907,001</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) A continuación se presenta el detalle de los bonos corporativos y financieros:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Emitidos por entidades peruanas -		
Fondo MiVivienda	58,946	-
BBVA Continental	53,419	15,055
Banco de Crédito del Perú S.A.	51,106	37,941
Corporación Financiera de Desarrollo	42,958	425
Hunt Oil Company of Perú S.A. - Patrimonio titulizado	30,142	28,119
Union Andina de Cementos S.A.A.	28,310	-
Cineplex S.A.	14,347	-
Minsur S.A.	14,233	-
Volcan Compañía Minera S.A.A.	13,550	11,839
Consortio Transmantaro	10,255	3,844
Enersur S.A.	5,273	5,268
Pesquera Exalmar S.A.	4,821	5,157
Pluspetrol Camisea S.A.	3,448	7,545
Perú LNG S.R.L.	-	5,693
Chinango S.A.C.	-	4,999
Otros, menores	6,569	16,224
Emitidos por entidades del exterior -		
Corporación Andina de Fomento - CAF	31,653	28,930
Aje Group	1,245	1,400
Banco Latinoamericano de Exportaciones - Bladex	-	30,384
Bancolombia S.A.	-	5,847
Total	<u>370,275</u>	<u>208,670</u>

(c) Corresponde a 3,728,393 y 3,077,240 acciones de IFS a sus valores de mercado al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, US\$30.4 y US\$31.0 por acción, respectivamente que representan el 3.30% y 3.29% de su capital social a dichas fechas.

(d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia ha estimado el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta sobre la base de las cotizaciones disponibles en el mercado o, de no existir, descontando los flujos de efectivo esperados a una tasa de interés que refleje la clasificación de riesgo del título.

La Gerencia del Banco ha determinado que las pérdidas no realizadas al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 son de naturaleza temporal. El Banco ha decidido y tiene la capacidad de mantener cada una de las inversiones que presentan pérdida no realizada por un periodo de tiempo suficiente para permitir una recuperación anticipada en el valor razonable, lo que puede ocurrir en el vencimiento de las mismas. Por lo tanto, la Gerencia considera que las pérdidas no realizadas no califican como un deterioro en el valor de sus inversiones que deba reconocerse en los resultados del ejercicio.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los vencimientos y las tasas anuales de rendimiento de mercado de las inversiones disponibles para la venta en instrumentos representativos de deuda son:

	Vencimiento		Tasas de interés efectivas anuales							
	2014	2013	2014				2013			
			S/.		US\$		S/.		US\$	
			Min	Max	Min	Max	Min	Max	Min	Max
				%	%	%	%	%	%	%
Certificados de depósito reajustables emitidos por el BCRP	Ene-15 / Mar-15	Ene-14 / Feb-14	-	-	0.03	0.15	-	-	0.08	0.13
Bonos Soberanos de la República del Perú	Ago-20 / Ago-46	Feb-18 / Ago-46	2.55	6.57	-	-	2.11	7.21	-	-
Certificados de depósito Negociables emitidos por del BCRP	Ene-15 / Ene-16	Ene-14 / Nov-14	3.50	3.97	-	-	3.61	3.69	-	-
Bonos corporativos y financieros	Ene-15 / Feb-24	Ene-14 / Jun-23	4.42	7.09	2.02	12.79	4.98	7.02	1.66	9.26
Bonos globales de la República del Perú	Feb-15 / Jul-25	Mar-19 / Nov-33	-	-	0.94	3.55	-	-	2.74	5.22
Bonos de gobiernos extranjeros	Mar-19 / Mar-25	Mar-19 / Oct-23	-	-	2.69	3.44	-	-	3.09	4.48
Bonos del tesoro de los Estados Unidos de América	-	Ago-23	-	-	-	-	-	-	2.78	2.78

(f) A continuación se presenta el saldo de las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 clasificado por vencimiento contractual:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Hasta 3 meses	1,591,426	181,171
De 3 meses a 1 año	223,300	647,870
De 1 a 5 años	465,476	15,015
Más de 5 años	873,239	760,434
Acciones y participaciones en fondos mutuos (sin vencimiento)	339,114	289,546
Total	3,492,555	1,894,036

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Cartera de créditos, neto

(a) A continuación se presenta el detalle de la cartera de créditos:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Créditos directos		
Préstamos	14,952,780	13,771,938
Tarjeta de crédito	3,185,223	2,544,800
Arrendamiento financiero	2,144,322	2,155,275
Documentos descontados	372,987	457,092
Operaciones de factoring	294,686	256,636
Sobregiros y avances en cuenta corriente	124,606	122,100
Créditos refinanciados	140,688	123,897
Créditos vencidos y en cobranza judicial	540,659	346,626
	<u>21,755,951</u>	<u>19,778,364</u>
Más (menos)		
Rendimientos devengados de créditos vigentes	204,152	172,451
Intereses por devengar e intereses cobrados por anticipado	(16,416)	(14,112)
Provisión para créditos de cobranza dudosa (e)	(907,698)	(785,272)
	<u>21,035,989</u>	<u>19,151,431</u>
Total créditos directos	<u>21,035,989</u>	<u>19,151,431</u>
Créditos indirectos (c), nota 15(a)	<u>4,437,295</u>	<u>4,030,581</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el 51 por ciento del saldo de la cartera de créditos directos e indirectos se concentró en aproximadamente 986 clientes (691 clientes al 31 de diciembre de 2013). Los créditos se han concedido principalmente a empresas localizadas en el Perú o cuyos accionistas realizan inversiones principalmente en el Perú.

(b) A continuación se presenta la clasificación de la cartera de créditos directos:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Créditos comerciales	9,929,087	9,522,187
Créditos hipotecarios	4,160,528	3,742,848
Créditos de consumo	7,091,940	5,960,154
Créditos a pequeñas y microempresas	574,396	553,175
	<u>21,755,951</u>	<u>19,778,364</u>
Total	<u>21,755,951</u>	<u>19,778,364</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) De acuerdo con las normas de la SBS, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la cartera de créditos del Banco está clasificada por riesgo como sigue:

Categoría de riesgo	2014					
	Créditos directos		Créditos indirectos		Total	
	S/.(000)	%	S/.(000)	%	S/.(000)	%
Normal	20,243,705	93.0	4,392,671	99.0	24,636,376	94.1
Con problema potencial	455,180	2.1	24,928	0.6	480,108	1.8
Deficiente	338,590	1.6	9,618	0.2	348,208	1.3
Dudoso	359,807	1.7	1,043	0.0	360,850	1.4
Pérdida	358,669	1.6	9,035	0.2	367,704	1.4
Total	21,755,951	100.0	4,437,295	100.0	26,193,246	100.0

Categoría de riesgo	2013					
	Créditos directos		Créditos indirectos		Total	
	S/.(000)	%	S/.(000)	%	S/.(000)	%
Normal	18,432,798	93.2	3,991,861	99.0	22,424,659	94.2
Con problema potencial	508,413	2.6	31,026	0.8	539,439	2.3
Deficiente	219,013	1.1	964	0.0	219,977	0.9
Dudoso	338,465	1.7	3,878	0.1	342,343	1.4
Pérdida	279,675	1.4	2,852	0.1	282,527	1.2
Total	19,778,364	100.0	4,030,581	100.0	23,808,945	100.0

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las entidades financieras en el Perú deben constituir su provisión para créditos de cobranza dudosa sobre la base de la clasificación de riesgo indicada anteriormente y utilizando los porcentajes indicados en las Resoluciones SBS N°11356-2008 y N°6941-2008, según se detalla a continuación:

- (i) Para los créditos clasificados en la categoría "Normal"

Tipos de Crédito	Tasa fija %	Componente procíclico (*) %
Créditos comerciales -		
Corporativos	0.70	0.40
Grandes empresas	0.70	0.45
Medianas empresas	1.00	0.30
Créditos a pequeñas y microempresas -		
Pequeñas empresas	1.00	0.50
Microempresas	1.00	0.50
Hipotecarios para vivienda	0.70	0.40
Créditos de consumo -		
Consumo revolvente	1.00	1.50
Consumo no revolvente	1.00	1.00

(*) En el caso que el crédito otorgado cuente con garantías preferidas autoliquidables (CGPA), el componente procíclico será de 0 %, 0.25 % ó 0.30 %, dependiendo del tipo de crédito.

La SBS, mediante Circular SBS N°B-224-2014 de fecha 27 de noviembre de 2014, informó a las empresas del sistema financiero la desactivación de las tasas del componente procíclico de las provisiones sobre los créditos directos e indirectos de deudores clasificados en la categoría "Normal" desde noviembre 2014.

- (ii) Para los créditos clasificados en las categorías "Con problemas potenciales", "Deficiente", "Dudoso" y "Pérdida", según se trate de Créditos sin Garantías (CSG), Créditos con Garantías Preferidas (CGP), Créditos con Garantías Preferidas de Muy Rápida Realización (CGPMRR) o Créditos con Garantías Preferidas Autoliquidables (CGPA), al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, se utilizan los siguientes porcentajes:

Categoría de riesgo	CSG %	CGP %	CGPMRR %	CGPA %
Con problemas potenciales	5.00	2.50	1.25	1.00
Deficiente	25.00	12.50	6.25	1.00
Dudoso	60.00	30.00	15.00	1.00
Pérdida	100.00	60.00	30.00	1.00

Para los créditos que presentan montos afectos a sustitución de contraparte crediticia, nota 2(d), el requerimiento de provisiones depende de la clasificación de la respectiva contraparte, por el monto cubierto, independientemente de la clasificación del deudor; utilizando los porcentajes indicados anteriormente.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) El movimiento de la provisión para créditos de cobranza dudosa (directo e indirecto) fue como sigue:

	2014				
	Comerciales S/.(000)	Hipotecarios S/.(000)	Consumo S/.(000)	Pequeñas y microempresa S/.(000)	Total S/.(000) (*)
Saldo al inicio del periodo	199,576	100,242	506,690	32,381	838,889
Provisión reconocida como gasto del ejercicio, neta de recuperos de cuentas castigadas	109,785	35,795	338,531	28,922	513,033
Recupero de provisiones	(45,374)	(4,366)	(15,113)	(3,060)	(67,913)
Recupero de cuentas castigadas	1,347	-	89,883	2,786	94,016
Cartera castigada y ventas	(6,028)	(122)	(379,971)	(20,420)	(406,541)
Diferencia en cambio, neta	9,578	3,013	2,046	515	15,152
Saldo al final del periodo	<u>268,884</u>	<u>134,562</u>	<u>542,066</u>	<u>41,124</u>	<u>986,636</u>
	2013				
	Comerciales S/.(000)	Hipotecarios S/.(000)	Consumo S/.(000)	Pequeñas y microempresa S/.(000)	Total S/.(000) (*)
Saldo al inicio del periodo	152,899	72,849	487,803	29,530	743,081
Provisión reconocida como gasto del ejercicio, neta de recuperos de cuentas castigadas	95,209	27,626	295,401	20,849	439,085
Recupero de provisiones	(50,008)	(3,275)	(12,811)	(5,523)	(71,617)
Recupero de cuentas castigadas	357	246	92,120	3,475	96,198
Cartera castigada y ventas	(7,105)	(135)	(357,821)	(17,865)	(382,926)
Diferencia en cambio, neta	8,224	2,931	1,998	1,915	15,068
Saldo al final del periodo	<u>199,576</u>	<u>100,242</u>	<u>506,690</u>	<u>32,381</u>	<u>838,889</u>
	2012				
	Comerciales S/.(000)	Hipotecarios S/.(000)	Consumo S/.(000)	Pequeñas y microempresa S/.(000)	Total S/.(000) (*)
Saldo al inicio del periodo	144,486	58,318	414,081	28,991	645,876
Provisión reconocida como gasto del ejercicio, neta de recuperos de cuentas castigadas	71,921	24,293	367,682	18,925	482,821
Recupero de provisiones	(57,430)	(7,912)	(5,218)	(3,974)	(74,534)
Recupero de cuentas castigadas	1,180	138	76,030	2,994	80,342
Cartera castigada y ventas	(1,332)	(361)	(364,053)	(17,165)	(382,911)
Provisión de cartera adquirida	-	6	231	-	237
Diferencia en cambio, neta	(5,926)	(1,633)	(950)	(241)	(8,750)
Saldo al final del periodo	<u>152,899</u>	<u>72,849</u>	<u>487,803</u>	<u>29,530</u>	<u>743,081</u>

(*) El saldo de la provisión para créditos de cobranza dudosa incluye la provisión para créditos indirectos y para riesgo crediticio asociado a sobreendeudamiento por aproximadamente S/.78,938,000, S/.53,617,000 y S/.59,938,000 al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y de 2012, respectivamente, que se presentan en el rubro "Provisiones y otros pasivos" del estado de situación financiera, ver nota 8.

En opinión de la Gerencia del Banco, la provisión para créditos de cobranza dudosa registrada al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, se encuentra constituida de acuerdo con las normas de la SBS vigentes en esas fechas.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (f) Los intereses que genera la cartera de créditos son pactados libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado.
- (g) Los intereses, comisiones y gastos sobre créditos o cuotas que se encuentren en situación de refinanciados, vencidos, en cobranza judicial, o clasificados en las categorías Dudoso o Pérdida, se contabilizan como ingresos o rendimientos en suspenso y son reconocidos como ingreso en el estado de resultados cuando son efectivamente cobrados. Los importes no reconocidos como ingresos por este concepto, ascendieron a S/ .226, 656,000 y S/ .153,137,000 al 31 de diciembre del 2014 y de 2013, respectivamente.
- (h) A continuación se presenta la cartera de créditos directos al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, según su vencimiento:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Por vencer -		
Hasta 1 mes	2,327,414	1,792,663
De 1 mes a 3 meses	2,476,468	2,474,474
De 3 meses a 1 año	4,521,064	4,497,652
De 1 a 5 años	8,158,298	7,164,273
De 5 años a más	<u>3,732,048</u>	<u>3,502,676</u>
	<u>21,215,292</u>	<u>19,431,738</u>
Vencidos-		
Hasta 4 meses	211,980	98,378
De 4 meses a más	166,849	135,387
En cobranza judicial	<u>161,830</u>	<u>112,861</u>
	<u>21,755,951</u>	<u>19,778,364</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Inversiones en subsidiarias y asociadas

(a) A continuación se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y asociadas:

	Porcentaje de participación		Valores en libros	
	2014 %	2013 %	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Inversiones en subsidiarias (b)				
Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos Mutuos (c)	100.00	100.00	59,633	67,916
Internacional de Títulos Sociedad Titulizadora S.A. - Intertítulos S.T.	100.00	100.00	8,031	5,004
Compañía de Servicios Conexos, Expressnet S.A.C.	100.00	100.00	7,990	7,688
Corporación Inmobiliaria de la Unión 600 S.A.	100.00	100.00	4,759	5,318
Contacto Servicios Integrales de Crédito y Cobranzas S.A.	100.00	100.00	506	3,842
Inversiones Huancavelica S.A.	100.00	100.00	100	100
			<u>81,019</u>	<u>89,868</u>
Inversiones en asociadas (b)				
Procesos MC Perú S.A.	50.00	50.00	31,507	27,298
Compañía Peruana de Medios de Pago S.A.C. - Visanet	15.43	16.14	5,965	5,770
La Fiduciaria S.A.	35.00	35.00	3,547	3,376
Otras menores	-	-	2,022	2,037
			<u>43,041</u>	<u>38,481</u>
Total			<u>124,060</u>	<u>128,349</u>

(b) Durante los ejercicios 2014, 2013 y 2012, el Banco registró ingresos netos como resultado de aplicar el método de participación patrimonial en sus subsidiarias y asociadas por aproximadamente S/.33,186,000, S/.46,849,000 y S/.34,533,000, respectivamente, que se incluyen en el rubro "Resultado por operaciones financieras" del estado de resultados, nota 18. En los ejercicios 2014, 2013 y 2012, el Banco recibió dividendos de sus subsidiarias y asociadas por aproximadamente S/.39,528,000, S/.36,714,000 y S/.27,005,000, respectivamente.

(c) Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos (en adelante "la Sociedad Administradora") fue constituida en julio de 1994, con el objeto de dedicarse a la administración de fondos mutuos y fondos de inversión autorizados a operar por la Superintendencia del Mercados de Valores - SMV. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, administraba fondos mutuos y de inversión con valores patrimoniales totales de aproximadamente S/.2,569 millones y S/.2,445 millones, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (d) A continuación se presenta un resumen de los principales datos de los estados financieros de las principales subsidiarias y asociada del Banco al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y por los años terminados en esas fechas:

	Activos		Pasivos		Patrimonio neto		Utilidad neta		
	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Subsidiarias -									
Interfondos S.A. Sociedad Administradora de fondos	63,779	72,508	3,364	3,121	60,415	69,387	13,936	22,012	17,681
Corporación Inmobiliaria de la Unión 600 S.A.	5,468	6,215	-	928	5,468	5,287	179	1,451	2,956
Internacional de Títulos Sociedad Titulizadora S.A. - Intertítulos S.T.	8,544	5,351	506	376	8,038	4,975	149	313	121
Asociada -									
Procesos MC Perú S.A. (no auditado)	122,145	156,694	58,414	94,657	63,731	62,037	13,078	22,312	9,865

7. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

- (a) A continuación se presenta el movimiento del rubro por los ejercicios 2014 y 2013:

Descripción	Terrenos S/.(000)	Inmuebles e instalaciones S/.(000)	Mobiliario y equipo S/.(000)	Vehículos S/.(000)	Mejoras en locales alquilados S/.(000)	Unidades por recibir y obras en curso S/.(000)	Total	Total	Total
							2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Costo									
Saldo al 1 de enero	77,022	476,353	448,319	730	104,905	28,592	1,135,921	1,070,702	1,020,902
Adiciones	-	1,625	25,197	-	9,049	24,974	60,845	75,067	74,808
Transferencias	-	791	13,298	-	6,421	(20,510)	-	-	-
Retiros y castigos (d)	-	(245)	(14,241)	-	(32)	-	(14,518)	(9,848)	(25,008)
Saldo al 31 de diciembre	77,022	478,524	472,573	730	120,343	33,056	1,182,248	1,135,921	1,070,702
Depreciación acumulada									
Saldo al 1 de enero	-	318,399	295,551	730	79,245	-	693,925	632,459	586,619
Depreciación del año	-	13,204	42,774	-	12,499	-	68,477	70,072	68,917
Retiros y castigos (d)	-	(292)	(13,571)	-	(30)	-	(13,893)	(8,606)	(23,077)
Saldo al 31 de diciembre	-	331,311	324,754	730	91,714	-	748,509	693,925	632,459
Valor neto en libros	77,022	147,213	147,819	-	28,629	33,056	433,739	441,996	438,243

- (b) Las entidades financieras establecidas en el Perú están prohibidas de dar en garantía los bienes de su activo fijo.
- (c) La Gerencia revisa periódicamente el método de depreciación utilizado, con la finalidad de asegurar que sea consistente con el beneficio económico de los activos fijos. En opinión de la Gerencia del Banco, no existe evidencia de deterioro de los activos fijos mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (d) Durante el 2014 y 2013, corresponde principalmente a castigos realizados por el Banco.
- (e) El Banco, con autorización de la SBS, registró en años anteriores revaluaciones voluntarias de ciertos activos fijos a sus valores de mercado determinados por un perito independiente, por un importe ascendente a S/ .61,140,000; lo que generó un pasivo diferido por impuesto a la renta, ver nota 12(a). El valor de dichas revaluaciones, neto de su depreciación acumulada, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 asciende a aproximadamente S/ . 37,345,000 y S/ .38,757,000, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Otros activos, provisiones y otros pasivos

A continuación se presenta la composición de estos rubros:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Otros activos		
Instrumentos financieros		
Cuentas por cobrar por venta de inversiones (i)	250,235	70,301
Cuentas por cobrar por instrumentos financieros derivados (f)	247,368	129,556
Operaciones en trámite (d)	88,848	60,846
Cuentas por cobrar diversas, neto	72,377	103,737
Participación en fondo de inversión (b)	52,154	84,503
Comisiones por cobrar por tarjetas de crédito	15,542	14,805
	<u>726,524</u>	<u>463,748</u>
Instrumentos no financieros		
Crédito fiscal por Impuesto General a las ventas - IGV (a)	204,451	245,186
Activos intangibles, neto (c)	112,158	108,574
Cargas diferidas	36,606	39,437
Impuesto pagado por recuperar	35,738	15,216
Derechos pagados a vinculada (e)	20,737	25,123
Alquileres pagados por anticipado	3,406	4,257
Prima por intereses, neto (g)	87	3,336
Otros	7,369	1,169
	<u>420,552</u>	<u>442,298</u>
Total	<u>1,147,076</u>	<u>906,046</u>
Provisiones y otros pasivos		
Instrumentos financieros		
Cuentas por pagar por instrumentos financieros derivados (f)	278,236	155,992
Cuentas por pagar diversas	240,728	171,031
Operaciones en trámite (d)	165,257	136,672
Cuentas por pagar por compra de inversiones (i)	145,775	75,259
Participaciones y remuneraciones por pagar	83,717	74,757
Provisiones para créditos contingentes y para riesgo crediticio asociado a sobreendeudamiento, nota 5(e)	78,938	53,617
Tributos por pagar	13,944	14,775
Dividendos por pagar	110	104
	<u>1,006,705</u>	<u>682,207</u>
Instrumentos no financieros		
Ingresos diferidos	26,855	26,030
Provisiones para otras contingencias (h)	11,398	7,131
Otros	17,493	13,450
	<u>55,746</u>	<u>46,611</u>
Total	<u>1,062,451</u>	<u>728,818</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponde al IGV resultante de la compra de bienes destinados a operaciones de arrendamiento financiero que realiza el Banco y que se recupera a través del cobro de las cuotas correspondientes a dichas operaciones.
- (b) Corresponde a certificados de participación que el Banco mantiene en un fondo de inversión dedicado a otorgar arrendamientos financieros a empresas locales. En atención a la naturaleza de la operación, y de acuerdo a lo indicado por la SBS, estos certificados se mantienen registrados al costo amortizado y se presentan como cuenta por cobrar. Durante el 2014, 2013 y 2012, el Banco reconoció ingresos por rendimiento de aproximadamente S/.2,948,000, S/.7,709,000 y S/.7,372,000; respectivamente, los cuales se incluyen en el rubro "Otros ingresos, neto" del estado de resultados, nota 20.
- (c) El movimiento de los activos intangibles durante los años 2014 y 2013 fue como sigue:

Descripción	Software S/.(000)	Software por recibir S/.(000)	Total 2014 S/.(000)	Total 2013 S/.(000)	Total 2012 S/.(000)
Descripción					
Costo					
Saldo al 1 de enero	233,363	7,825	241,188	212,200	174,303
Adiciones	34,585	6,290	40,875	28,988	38,565
Castigos	-	-	-	-	(668)
Saldo al 31 de diciembre	267,948	14,115	282,063	241,188	212,200
Amortización acumulada					
Saldo al 1 de enero	132,614	-	132,614	101,695	78,699
Amortización del año	37,291	-	37,291	30,919	23,664
Castigos	-	-	-	-	(668)
Saldo al 31 de diciembre	169,905	-	169,905	132,614	101,695
Costo, neto	98,043	14,115	112,158	108,574	110,505

La Gerencia revisa periódicamente el método de amortización utilizado, con la finalidad de asegurar que sea consistente con el beneficio económico de los intangibles. En opinión de la Gerencia, no existe evidencia de deterioro de los intangibles mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

- (d) Las operaciones en trámite están relacionadas con transacciones de depósitos recibidos los últimos días del mes, otorgamiento y cobranzas de créditos, transferencias y operaciones similares; las cuales son transferidas a sus cuentas contables correspondientes en el mes siguiente. La regularización de estas transacciones no afecta los resultados del Banco al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (e) En diciembre de 2003, el Banco firmó con Supermercados Peruanos S.A., una entidad vinculada, un contrato de concesión en usufructo de espacios para la instalación de módulos de servicios financieros y otros en los locales de Supermercados Peruanos S.A. por un plazo de 15 años. El monto pagado fue equivalente a S/.32,323,000, incluyendo el Impuesto General a las Ventas (IGV), el cual viene siendo amortizado en un plazo de 15 años. Adicionalmente, durante el 2009, se celebró un nuevo contrato de concesión en usufructo por los nuevos espacios cedidos al Banco en nuevos locales de Supermercados Peruanos S.A. pagando aproximadamente S/.16,494,000, el cual viene siendo amortizado en el plazo del contrato que es de 6 años y 8 meses.

Durante los años 2014, 2013 y 2012 el gasto registrado por el Banco fue aproximadamente S/.4,768,000 el cual se incluye en el rubro "Gastos de administración" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (f) El riesgo en contratos de derivados nace de la posibilidad que la contraparte no cumpla con los términos y condiciones acordadas, y que las tasas de referencias en la cual la transacción fue acordada, cambien.

El siguiente cuadro presenta al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el valor razonable de los instrumentos financieros derivados, registrados como un activo o pasivo, junto con sus importes nominales y vencimientos. El monto de referencia, presentado bruto, es el monto del activo subyacente del derivado y es la base sobre la cual los cambios en el valor razonable de los derivados son medidos.

Nota	2014				2013				2014 y 2013	
	Activos S/.(000)	Pasivos S/.(000)	Monto de referencia S/.(000)	Vencimiento	Activos S/.(000)	Pasivos S/.(000)	Monto de referencia S/.(000)	Vencimiento	Instrumentos coberturados	
Derivados para negociación -										
Forward de moneda extranjera	44,025	95,091	9,134,405	Entre enero 2015 y enero 2016	65,262	67,992	6,311,186	Entre enero 2014 y enero 2016	-	
Swaps de tasas de interés	19,923	20,488	1,511,488	Entre marzo 2015 y agosto 2024	8,032	2,003	382,634	Entre febrero 2016 y agosto 2024	-	
Swaps de moneda	183,003	100,266	5,294,379	Entre enero 2015 y setiembre 2024	55,793	36,649	970,162	Entre enero 2014 y mayo 2023	-	
Opciones	204	1,868	119,959	Entre marzo 2015 y diciembre 2015	-	-	-			
	<u>247,155</u>	<u>217,713</u>	<u>16,060,231</u>		<u>129,087</u>	<u>106,644</u>	<u>7,663,982</u>			
Derivados designados de cobertura -										
De flujo de efectivo:										
Swaps de tasas de interés (IRS)	11(d)	-	46	1,633	4 de noviembre de 2015	-	157	3,056	4 de noviembre de 2015	Bonos hipotecarios
Swaps de tasas de interés (IRS)	10(d)	-	4,609	162,856	15 de junio de 2016	-	10,300	213,416	16 de junio de 2014/15 de junio de 2016	Adeudado
Swaps de tasas de interés (IRS)	10(e)	-	462	39,813	15 de junio de 2015	-	3,702	131,529	15 de junio de 2015	Adeudado
Swaps cruzado de moneda (CCS)	11(b)	213	55,406	175,750	11 de enero de 2023	469	35,189	164,509	11 de enero de 2023	Bonos subordinados
		<u>213</u>	<u>60,523</u>	<u>380,052</u>		<u>469</u>	<u>49,348</u>	<u>512,510</u>		
		<u>247,368</u>	<u>278,236</u>	<u>16,440,283</u>		<u>129,556</u>	<u>155,992</u>	<u>8,176,492</u>		

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, existen operaciones forwards de moneda extranjera y swaps de intercambio de moneda y de tasas de interés que, de acuerdo a los contratos firmados, han requerido la constitución de depósitos en garantía por aproximadamente S/.193,067,000 y S/.148,689,000 respectivamente, ver nota 3.

- (g) Corresponde a la prima generada por las adquisiciones de las carteras hipotecaria y de consumo realizadas en setiembre de 2007, diciembre de 2011 y agosto de 2012; las cuales se amortizan según el método de línea recta en un período no mayor de cinco años. El vencimiento final de dichas carteras adquiridas son 2020 y 2014. Durante el 2014 y 2013, el Banco reconoció gastos por la amortización de la prima por interés de aproximadamente S/.3,249,000 (gastos en el 2012 de aproximadamente S/.5,693,000).
- (h) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, incluye provisiones por las diversas contingencias legales por demandas que el Banco mantiene dada la naturaleza del negocio. Por dichas demandas, el Banco realiza provisiones cuando, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales internos, es probable que el pasivo sea asumido por el Banco y la suma puede ser estimada razonablemente.
- (i) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponden a cuentas por cobrar y por pagar por la venta y compra de valores en los últimos días del mes de diciembre, las cuales han sido liquidadas durante los primeros días de enero.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Obligaciones con el público

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Depósitos a plazo (d)	8,448,563	7,929,394
Ahorros	6,805,283	5,343,893
Cuentas corrientes	5,053,495	5,971,523
Obligaciones con el público restringidas (*)	637,188	831,037
Otras obligaciones	<u>5,532</u>	<u>5,924</u>
	<u>20,950,061</u>	<u>20,081,771</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 incluye, principalmente, depósitos entregados en garantía por clientes en respaldo de créditos directos e indirectos otorgados por el Banco por un importe ascendente a aproximadamente S/.483,634,000 y S/.657,504,000, respectivamente.

(b) Las tasas de interés aplicadas a las diferentes cuentas de obligaciones con el público son determinadas por el Banco considerando las tasas de interés vigentes en el mercado peruano.

(c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, del total de las obligaciones con el público, aproximadamente S/.6,454,401,000 y S/.5,799,518,000, están cubiertos por el Fondo de Seguro de Depósitos, respectivamente.

(d) A continuación se presenta el saldo de las obligaciones por depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 clasificado por vencimiento:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Hasta 1 mes	3,925,513	3,711,257
De 1 a 3 meses	1,282,609	1,316,286
De 3 meses a 1 año	2,132,259	2,105,755
De 1 a 5 años	1,107,391	770,638
De 5 años a más	<u>791</u>	<u>25,458</u>
	<u>8,448,563</u>	<u>7,929,394</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Adeudos y obligaciones financieras

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Por tipo -		
Obligaciones con entidades del exterior (b)	1,173,170	1,607,579
Líneas de crédito promocionales (f)	1,378,309	1,259,727
Banco Central de Reserva del Perú (g)	644,300	-
	<u>3,195,779</u>	<u>2,867,306</u>
Intereses y comisiones por pagar	23,296	13,965
	<u>3,219,075</u>	<u>2,881,271</u>
Por plazo -		
Corto plazo	585,707	608,509
Largo plazo (h)	2,633,368	2,272,762
Total	<u>3,219,075</u>	<u>2,881,271</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponde a los siguientes financiamientos:

Entidad	País de origen	Moneda	Vencimiento final	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Préstamo sindicado (c)	-	US\$	2016	591,791	551,020
Deutsche Bank - Préstamo Titulizado (d)	Alemania	US\$	2016	162,442	212,497
Bladex	Panamá	US\$	2018	140,267	214,936
Wells Fargo Bank & Co.	Estados Unidos de América	US\$	2014/2016	89,580	195,650
Corporación Andina de Fomento	Venezuela	US\$	2016	74,650	69,875
China Development Bank	China	US\$	2016	44,790	69,875
Credit Suisse First Boston -Préstamo Titulizado (e)	Suiza	US\$	2014/2015	39,790	131,370
Cobank	Estados Unidos de América	US\$	2014/2015	29,860	54,058
HSBC Bank PLC	Inglaterra	US\$	2014	-	55,900
Deutsche Bank	Alemania	US\$	2014	-	52,398
				<u>1,173,170</u>	<u>1,607,579</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Las operaciones con entidades del exterior generaron una tasa de interés efectiva anual promedio de 2.84 por ciento durante el 2014 (2.9 por ciento durante el 2013).

Algunos de los 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 del Banco, estas cláusulas no limitan las operaciones del Banco y se cumplen siguiendo las prácticas usuales a nivel internacional para estas transacciones.

- (c) Corresponde a un préstamo sindicado recibido en julio de 2013 por US\$200,000,000. Participaron en este préstamo un grupo de quince entidades financieras del exterior entre las cuales destacan Bank American N.A. (USA) y Citibank N.A. (USA) con US\$40,000,000 cada una. Este préstamo tiene vencimiento en octubre de 2016 y devenga intereses a tasa libor a 6 meses más un margen de 1.85 por ciento.
- (d) Este préstamo fue desembolsado en junio de 2009 y devenga intereses a la tasa Libor a 3 meses más 4.25 por ciento; no tiene garantías específicas o condiciones para su utilización y fue obtenido a través de un acuerdo con IBK DPR Securitizadora.

IBK DPR Securitizadora emitió notas negociables a largo plazo por el mismo importe y vencimiento que el préstamo obtenido por el Banco; las notas devengan intereses a la tasa Libor a 3 meses más 4.25 por ciento y están garantizadas con las remesas recibidas por el Banco vía mensaje SWIFT; por lo que son transferidas por el Banco a IBK DPR Securitizadora al momento de su recepción. La emisión de estas notas tiene cláusulas estándar de cumplimiento de ratios financieros y otros asuntos administrativos que, en opinión de la Gerencia, no afectan las operaciones del Banco y se vienen cumpliendo.

Por esta operación el Banco realizó un swap de tasa de interés, por el cual recibe la tasa Libor a 3 meses más un margen de 4.25 por ciento y paga una tasa fija anual de 7.9 por ciento a partir del mes de setiembre de 2009, siendo su cronograma de vencimiento igual al del préstamo. El Banco ha contabilizado este derivado como una cobertura de flujos de efectivo, ver nota 8(f).

- (e) Este préstamo fue desembolsado en junio de 2008 en dos tramos (US\$60,000,000 y US\$140,000,000) y devenga intereses a la tasa Libor a 3 meses más 2.75 y 3 por ciento, respectivamente. El préstamo no tiene garantías específicas o condiciones para su utilización y fue obtenido a través de un acuerdo con IBK DPR Securitizadora.

IBK DPR Securitizadora emitió notas negociables a largo plazo por los mismos tramos, importes y vencimientos que el préstamo obtenido por el Banco; las notas devengan intereses a la tasa Libor a 3 meses más 2.75 por ciento, respectivamente. Las notas emitidas están garantizadas con las remesas recibidas por el Banco vía mensaje SWIFT, por lo que éstas son transferidas por el Banco a IBK DPR Securitizadora al momento de su recepción. La emisión de estas notas tiene cláusulas estándar de cumplimiento de ratios financieros y otros asuntos administrativos que, en opinión de la Gerencia, no afectan las operaciones del Banco y se vienen cumpliendo.

Notas a los estados financieros (continuación)

Para coberturar al componente de tasa variable de estas operaciones, el Banco realizó dos swaps de tasa de interés con montos de referencia iniciales de US\$60,000,000 y US\$140,000,000, respectivamente, por los cuales recibe tasa Libor a 3 meses y paga una tasa fija anual de 3.70 y 3.75 por ciento, respectivamente, a partir del mes de marzo de 2009. El cronograma de los swaps es igual al préstamo; el Banco ha contabilizado estos derivados como una cobertura de flujos de efectivo, ver nota 8(f).

- (f) Las líneas de crédito promocionales representan préstamos en nuevos soles y dólares estadounidenses recibidos de la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), correspondientes a líneas de crédito otorgadas con el objetivo de promover el desarrollo en el Perú. Estos pasivos se encuentran garantizados con cartera crediticia hasta por el monto de la línea utilizada e incluye acuerdos específicos sobre cómo deben ser usados los fondos, las condiciones financieras que deben mantenerse y otros asuntos administrativos. En opinión de la Gerencia, el Banco viene cumpliendo con esos requerimientos. Estas transacciones generaron una tasa de interés efectiva anual que fluctuó entre 4.00 y 9.85 por ciento durante el 2014 (entre 4.01 y 10.27 por ciento, al 31 de diciembre de 2013), y vencimientos entre enero de 2015 y abril de 2028, al 31 de diciembre de 2014 (entre febrero de 2014 y abril de 2028, al 31 de diciembre de 2013).
- (g) Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones con el BCRP, presentan vencimientos entre diciembre 2015 y julio 2016 y devengan intereses a tasas efectivas entre 3.02 y 3.61 por ciento.
- (h) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el calendario de amortización de las obligaciones a largo plazo es el siguiente:

Año	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
2015	-	339,927
2016	1,421,691	893,081
2017	122,918	109,103
2018 en adelante	1,088,759	930,651
	<u>2,633,368</u>	<u>2,272,762</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Valores, títulos y obligaciones en circulación

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

Emisiones locales	Tasa de interés nominal anual	Pago de intereses	Vencimiento	Importe autorizado (000)	Importe utilizado (000)	Saldos pendientes de pago al 31.12.14		Saldos pendientes de pago al 31.12.13	
						US\$(000)	S/.(000)	US\$(000)	S/.(000)
Bonos Subordinados (b) - Primer programa									
Segunda emisión (Serie B)	9.50%	Semestral	2023	US\$50,000	US\$30,000	30,000	89,580	30,000	83,850
Tercera emisión (Serie A)	3.5% + VAC	Semestral	2023	S/.135,000	S/.110,000	-	131,097	-	127,083
Quinta emisión (Serie A)	8.50%	Semestral	2019	S/.135,000	S/.3,300	-	3,300	-	3,300
Sexta emisión (Serie A)	8.16%	Semestral	2019	US\$45,000	US\$15,110	15,110	45,118	15,110	42,232
Octava emisión (serie A)	6.91%	Semestral	2022	S/.300,000	S/.137,900	-	137,900	-	137,900
						<u>45,110</u>	<u>406,995</u>	<u>45,110</u>	<u>394,365</u>
Bonos Subordinados (b) - Segundo Programa									
Segunda emisión (Serie A)	5.81%	Semestral	2023	S/.450,000	S/.150,000	-	149,601	-	149,563
Tercera emisión (Serie A)	7.50%	Semestral	2023	US\$125,000	US\$50,000	49,842	148,829	49,481	139,305
						<u>49,842</u>	<u>298,430</u>	<u>49,481</u>	<u>288,868</u>
Bonos Subordinados (c) - Emisión Internacional									
Bonos Subordinados	6.625%	Semestral	2029	US\$300,000	US\$300,000	<u>297,754</u>	<u>889,094</u>	-	-
						<u>297,754</u>	<u>889,094</u>	-	-
Bonos hipotecarios - Primer programa									
Primera emisión (Serie A)	4.90%	Semestral	2014	US\$10,000	US\$10,000	-	-	400	1,118
Segunda emisión (Serie A y B) (d)	5.6355% - Libor 6M + 0.90 p.b.	Semestral	2015	US\$10,000	US\$10,000	600	1,792	1,200	3,354
						<u>600</u>	<u>1,792</u>	<u>1,600</u>	<u>4,472</u>
Emisiones Internacionales a través de la Sucursal de Panamá									
Notas subordinadas junior (e)	8.50%	Semestral	2070	US\$200,000	US\$200,000	196,926	588,021	196,504	549,229
Bonos senior - primera emisión (f)	5.75%	Semestral	2020	US\$400,000	US\$400,000	397,160	1,185,919	397,364	1,110,632
Bonos senior - segunda emisión (f)	5.75%	Semestral	2020	US\$250,000	US\$250,000	256,802	766,810	244,233	682,632
						<u>850,888</u>	<u>2,540,750</u>	<u>838,101</u>	<u>2,342,493</u>
Intereses por pagar							<u>60,897</u>		<u>41,322</u>
Total							<u>4,197,958</u>		<u>3,071,520</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Los bonos subordinados no cuentan con garantías específicas y de acuerdo a lo establecido por la SBS, califican como patrimonio de segundo nivel ("Tier 2") en la determinación del patrimonio efectivo.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene una operación de intercambio de moneda que, de acuerdo con la autorización de la SBS, se registra como una cobertura de flujos de efectivo de la Segunda emisión (serie A) - Segundo programa. Mediante ésta operación, en términos económicos, la deuda emitida en nuevos soles fue convertida a dólares estadounidenses, nota 8(f).

- (c) A partir de marzo de 2024, la tasa de interés se convierte a una tasa de interés variable de Libor a tres meses más 576 puntos básicos pagaderos trimestralmente. A partir de dicha fecha, el Banco puede redimir la totalidad de los bonos sin penalidades. Esta emisión de acuerdo a lo establecido por la SBS, califica como patrimonio de segundo nivel ("Tier 2") en la determinación del patrimonio efectivo.

- (d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el Banco mantiene un swap de tasa de interés, el cual ha sido designado como cobertura de flujo de efectivo, ver nota 8(f); mediante esta operación los bonos fueron económicamente convertidos a tasa fija.

- (e) A partir de abril de 2020, la tasa de interés se convierte a una tasa de interés variable de Libor a tres meses más 674 puntos básicos pagaderos semestralmente, asegurando que la tasa de interés variable para cualquiera de los períodos no sea menor a 10.5 por ciento anual. A partir de dicha fecha, el Banco puede redimir la totalidad de los bonos sin penalidades. El pago de intereses no es acumulable en caso estos dejen de ser pagados, ya sea porque el Banco ejerza su derecho de cancelación del pago de intereses por prohibiciones establecidas por la SBS o porque se determine que el Banco no se encuentra dentro de los límites de capital regulatorio mínimo aplicables; en cualquiera de los casos antes mencionados, el Banco no puede declarar, pagar o distribuir dividendos a partir de que no se realice el pago de intereses. El pago del principal tendrá lugar en la fecha de vencimiento de las notas o cuando el Banco realice la redención de las mismas.

Esta emisión califica como patrimonio de primer nivel ("Tier 1"); sin embargo, la SBS establece un límite del 17.65 por ciento, el cual se calcula sobre el capital, reservas y utilidades con acuerdo de capitalización del Banco para que sea considerado de primer nivel en la determinación del patrimonio efectivo; el exceso califica como patrimonio de segundo nivel ("Tier 2").

Notas a los estados financieros (continuación)

- (f) A partir de abril de 2016 el Banco puede redimir la totalidad de los bonos en cualquier fecha de pago de cupón, teniendo que pagar una penalidad equivalente a la tasa del tesoro americano más 50 puntos básicos.

El pago del principal de ambas emisiones tendrá lugar en la fecha de vencimiento de los bonos o cuando el Banco realice la redención de los mismos.

- (g) Las emisiones internacionales se encuentran listadas en la Bolsa de Valores de Luxemburgo. Por otro lado, las emisiones locales e internacionales mantienen ciertos “covenants” financieros y operativos, los cuales, en opinión de la Gerencia, el Banco ha cumplido a las fechas del estado de situación financiera.

- (h) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el calendario de amortización de estas obligaciones es el siguiente:

Año	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
2014	-	44,766
2015	62,821	1,677
2019 en adelante	<u>4,135,137</u>	<u>3,025,077</u>
Total	<u>4,197,958</u>	<u>3,071,520</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Activo diferido por impuesto a la renta, neto

(a) A continuación se presenta el detalle y el movimiento de este rubro:

	Saldos al 1 de enero de 2012 S/.(000)	(Cargo) abono a resultados S/.(000)	(Cargo) abono a patrimonio S/.(000)	Saldos al 31 de diciembre de 2012 S/.(000)	(Cargo) abono a resultados S/.(000)	(Cargo) abono a patrimonio S/.(000)	Saldos al 31 de diciembre de 2013 S/.(000)	(Cargo) abono a resultados S/.(000)	(Cargo) abono a patrimonio S/.(000)	Saldo neto al 31 de diciembre de 2014 S/.(000)
Activo diferido										
Provisiones genéricas para créditos y otras provisiones	92,597	6,544	-	99,141	12,818	-	111,959	11,118	-	123,077
Pérdidas (ganancias) no realizadas por valorización de derivados con fines de cobertura	12,388	-	(3,737)	8,651	-	2,165	10,816	-	(1,768)	9,048
Total activo diferido	104,985	6,544	(3,737)	107,792	12,818	2,165	122,775	11,118	(1,768)	132,125
Pasivo diferido										
Revaluación voluntaria de activo fijo	(12,494)	440	-	(12,054)	427	-	(11,627)	1,835	-	(9,792)
Amortización de intangibles	(22,175)	(4,039)	-	(26,214)	(3,978)	-	(30,192)	3,151	-	(27,041)
Pérdidas (ganancias) no realizadas por fluctuación de inversiones disponibles para la venta	(4,661)	-	(27,648)	(32,309)	-	22,582	(9,727)	-	(7,952)	(17,679)
Otros	(11,378)	3,443	-	(7,935)	(466)	-	(8,401)	(2,584)	-	(10,985)
Total pasivo diferido	(50,708)	(156)	(27,648)	(78,512)	(4,017)	22,582	(59,947)	2,402	(7,952)	(65,497)
Total activo (pasivo) diferido neto	54,277	6,388	(31,385)	29,280	8,801	24,747	62,828	13,520	(9,720)	66,628

(*) Los importes registrados en el estado de resultados y en el estado de cambios en el patrimonio neto por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 producto del efecto de cambio de tasa de impuesto a la renta, explicado en la nota 2(l), corresponde a pérdidas ascendentes a S/.6,468,000 y S/.19,000, respectivamente.

(b) La composición de los saldos del estado de resultados por los años terminados en esas fechas son los siguientes:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Corriente - Gasto	289,535	240,306	196,520
Diferido - (Ingreso)	(13,520)	(8,801)	(6,388)
Total	276,015	231,505	190,132

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) A continuación se presenta la reconciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta con la tasa tributaria por los ejercicios 2014, 2013 y 2012:

	2014		2013		2012	
	S/.(000)	%	S/.(000)	%	S/.(000)	%
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>984,701</u>	<u>100.0</u>	<u>878,595</u>	<u>100.00</u>	<u>760,578</u>	<u>100.00</u>
Gasto teórico (30.00%)	295,410	30.00	263,579	30.00	228,173	30.00
Efecto de los ingresos exentos						
Rentas exoneradas e inafectas	(57,042)	(5.79)	(42,597)	(4.85)	(60,215)	(7.92)
Efecto de gastos no deducibles						
Gastos no deducibles	31,179	3.17	10,523	1.20	22,174	2.92
Efecto del cambio de tasa del impuesto a la renta diferido, ver nota 2(l).	<u>6,468</u>	<u>0.65</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta registrados	<u>276,015</u>	<u>28.03</u>	<u>231,505</u>	<u>26.35</u>	<u>190,132</u>	<u>25.00</u>

(d) En opinión de la Gerencia, el activo diferido neto por impuesto a la renta será recuperado con las ganancias gravables futuras que genere el Banco en los próximos años, incluyendo la porción que se encuentra registrada en el patrimonio neto.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y de 2012, el capital social del Banco está representado por aproximadamente 1,972,290,000, 1,680,226,000 y 1,423,525,000 acciones comunes suscritas y pagadas respectivamente, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción.

En Junta General de Accionistas de fecha 31 de marzo de 2014, se acordó la capitalización de utilidades del ejercicio 2013, neta de la reserva legal y de la distribución de dividendos, por aproximadamente S/.292,064,000. Los dividendos distribuidos ascendieron a aproximadamente S/.290,317,000.

En Junta General de Accionistas de fecha 25 de marzo de 2013, se acordó la capitalización de utilidades del ejercicio 2012, neta de la reserva legal y de la distribución de dividendos, por aproximadamente S/.256,701,000. Los dividendos distribuidos ascendieron a aproximadamente S/.256,700,000.

En Junta General de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2012, se acordó la capitalización de utilidades del ejercicio 2011, neta de la reserva legal y de la distribución de dividendos, por aproximadamente S/.250,962,000. Los dividendos distribuidos ascendieron a aproximadamente S/.231,503,000.

La política de dividendos del Banco para el ejercicio 2014 estipula que se distribuirán hasta un máximo de 50 por ciento de las utilidades distribuibles del ejercicio en la forma de dividendos.

De acuerdo con las normas legales vigentes, no existe restricción para la remesa de dividendos al exterior ni a la repatriación de la inversión extranjera.

(b) Acciones en tesorería -

Al 31 de diciembre de 2014, de 2013 y de 2012, corresponde a 18,387,000 acciones del Banco, cuyo costo de adquisición ascendió a S/.33,910,000.

(c) Reservas legales y especiales -

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe alcanzar una reserva legal no menor al 35 por ciento de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10 por ciento de la utilidad neta y sólo puede utilizarse para compensar pérdidas o su capitalización, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

En las Juntas Generales de Accionistas celebradas el 31 de marzo de 2014, el 25 de marzo de 2013 y el 30 de marzo de 2012, se acordó la constitución de la reserva legal por las utilidades de los ejercicios 2013, 2012 y 2011 por aproximadamente S/.64,709,000, S/.57,045,000 y S/.53,607,000 respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

De acuerdo con el Decreto Legislativo 770 (actualmente derogado), el Banco tiene constituida una reserva legal para cubrir las pérdidas de ciertos bienes adjudicados antes del 31 de diciembre de 1994. En agosto de 2012, con autorización de la SBS, el Banco aplicó aproximadamente S/.7,577,000 de dicha reserva para constituir provisiones por bienes adjudicados por el valor total en libros de un bien relacionado a dicha reserva, ver nota 2(i), que posteriormente fue vendido. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el saldo de la referida reserva asciende aproximadamente a S/.1,242,000. Esta reserva no puede ser distribuida o dispuesta sin autorización de la SBS.

En Junta General de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2004, se acordó la constitución de una reserva especial por aproximadamente S/.10,822,000. Esta reserva se constituyó mediante el traslado de las utilidades generadas en el ejercicio 2003 y no puede ser distribuida o dispuesta sin autorización de la SBS.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Resultados no realizados de instrumentos financieros -

Los resultados no realizados incluyen la ganancia (pérdida) no realizada generada por la valorización de las inversiones disponibles para la venta y de los instrumentos financieros derivados designados como coberturas de flujo de efectivo, así como la ganancia no realizada resultante de los movimientos en los patrimonios individuales de las inversiones en subsidiarias y asociadas en aplicación del método contable de participación patrimonial. El movimiento de los resultados no realizados durante los años 2014, 2013 y 2012 fue como sigue, y se presenta neto de su efecto impositivo:

	Ganancias (pérdidas) no realizadas			Total S/.(000)
	Inversiones disponibles para la venta S/.(000)	Derivados designados como cobertura de flujo de efectivo S/.(000)	Inversiones en asociadas y subsidiarias S/.(000)	
Saldo al 1 de enero de 2012	11,172	(28,910)	4,516	(13,222)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta, neta de pérdida no realizada	104,937	-	-	104,937
Transferencia a resultados de ganancia realizada en inversiones disponibles para la venta, neto de pérdida realizada	(26,465)	-	-	(26,465)
Pérdida no realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	(14,524)	-	(14,524)
Transferencia a resultados de pérdida realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo, nota 8(f)	-	23,242	-	23,242
Ganancia no realizada neta en patrimonio de subsidiarias y asociadas	-	-	278	278
Saldo al 31 de diciembre de 2012	89,644	(20,192)	4,794	74,246
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta, neta de ganancia no realizada	(11,902)	-	-	(11,902)
Transferencia a resultados de ganancia realizada en inversiones disponibles para la venta, neto de pérdida realizada	(90,404)	-	-	(90,404)
Pérdida no realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	(5,201)	-	(5,201)
Transferencia a resultados de pérdida realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo, nota 8(f)	-	150	-	150
Pérdida no realizada neta en patrimonio de subsidiarias y asociadas	-	-	(5,785)	(5,785)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(12,662)	(25,243)	(991)	(38,896)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta, neta de pérdida no realizada	49,317	-	-	49,317
Transferencia a resultados de ganancia realizada en inversiones disponibles para la venta, neto de pérdida realizada	(25,340)	-	-	(25,340)
Ganancia no realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	1,857	-	1,857
Transferencia a resultados de ganancia realizada en derivados de cobertura de flujos de efectivo, nota 8(f)	-	(2,005)	-	(2,005)
Ganancia no realizada neta en patrimonio de subsidiarias y asociadas	-	-	1,136	1,136
Saldo al 31 de diciembre del 2014	11,315	(25,391)	145	(13,931)

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Componentes de otros ingresos integrales-

El estado de resultados integrales incluye otros resultados integrales de inversiones disponibles para la venta, de instrumentos financieros derivados usados como coberturas de flujo de efectivo y de inversiones en asociadas y subsidiarias; su movimiento es como sigue:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Inversiones disponibles para la venta:			
Ganancia (pérdida) no realizada de inversiones disponibles para la venta	49,317	(11,902)	104,937
Transferencia de la ganancia realizada de inversiones disponibles para la venta a resultados, neta de la pérdida realizada	<u>(25,340)</u>	<u>(90,404)</u>	<u>(26,465)</u>
Sub total	23,977	(102,306)	78,472
Impuesto a la renta	<u>7,952</u>	<u>(22,582)</u>	<u>27,648</u>
	<u>31,929</u>	<u>(124,888)</u>	<u>106,120</u>
Coberturas de flujo de efectivo:			
Ganancia (Pérdida) neta de cobertura de flujo de efectivo	1,857	(5,201)	(14,524)
Transferencia de la ganancia (pérdida) neta realizada de derivados de cobertura de flujo de efectivo a resultados	<u>(2,005)</u>	<u>150</u>	<u>23,242</u>
Sub total	(148)	(5,051)	8,718
Impuesto a la renta	<u>1,768</u>	<u>(2,165)</u>	<u>3,737</u>
	<u>1,620</u>	<u>(7,216)</u>	<u>12,455</u>
Inversiones en asociadas y subsidiarias:			
Ganancia (pérdida) neta de inversiones en asociadas y subsidiarias	<u>1,136</u>	<u>(5,785)</u>	<u>278</u>
Sub total	1,136	(5,785)	278
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,136</u>	<u>(5,785)</u>	<u>278</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Patrimonio efectivo -

De acuerdo a lo dispuesto por el Decreto Legislativo N°1028, el patrimonio efectivo deber ser igual o mayor al 10 por ciento de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo totales que corresponden a la suma de: el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo de mercado multiplicado por 10, el requerimiento de patrimonio efectivo por riesgo operacional multiplicado por 10, y los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, en aplicación del Decreto Legislativo N°1028 y modificatorias, el Banco mantiene los siguientes importes en relación a los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo y patrimonio efectivo (básico y suplementario):

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Activos y créditos ponderados por riesgos totales	30,845,129	26,684,039
Patrimonio efectivo total	4,676,843	3,572,147
Patrimonio efectivo básico (Nivel 1)	2,959,117	2,590,903
Patrimonio efectivo suplementario (Nivel 2)	1,717,726	981,244
Ratio de capital global sobre el patrimonio efectivo	15.16%	13.39%

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el Banco viene cumpliendo con las Resoluciones SBS N°2115-2009, N°6328-2009, N°14354-2009, N°4128-2014, Reglamentos para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional, por Riesgo de Mercado y por Riesgo de Crédito, respectivamente, y modificatorias. Estas resoluciones establecen, principalmente, las metodologías a ser utilizadas por las entidades financieras para calcular los activos y créditos ponderados para cada tipo de riesgo.

En julio de 2011, la SBS emitió la Resolución N°8425-2011, mediante la cual establece que para determinar el nivel de patrimonio efectivo adicional, las instituciones financieras deberán contar con un proceso para evaluar la suficiencia de su patrimonio efectivo en función a su perfil de riesgo, de acuerdo con cierta metodología descrita en dicha resolución. En aplicación de dicha norma, el requerimiento de patrimonio efectivo adicional será igual a la suma de los requerimientos de patrimonio efectivo calculados para cada uno de los siguientes componentes: ciclo económico, riesgo por concentración, riesgo por concentración de mercado, riesgo por tasa de interés en el libro bancario y otros riesgos. Asimismo, establece un período de adecuación gradual de cinco años a partir de julio de 2012. Al 31 de diciembre de 2014, el porcentaje de adecuación establecido por la SBS es el 70 por ciento, por lo que el requerimiento adicional de patrimonio efectivo estimado por el Banco asciende a aproximadamente S/.539,937,000 (S/.399,774,000 con el 55 por ciento de porcentaje de adecuación establecido por la SBS al 31 de diciembre de 2013).

En opinión de la Gerencia, el Banco viene cumpliendo con los requerimientos establecidos en la resolución anteriormente mencionada.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Situación tributaria

- (a) El Banco está sujeto al régimen tributario vigente peruano. La tasa del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 fue de 30 por ciento sobre la utilidad gravable.

En atención a la Ley 30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 y vigente a partir del 01 de enero de 2015, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

- Ejercicio 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio 2019 en adelante: 26 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley 30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúe a partir de dicha fecha, serán las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

Para efectos de determinar los pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de Tercera Categoría del ejercicio 2015, el coeficiente deberá ser multiplicado por el factor 0.9333.

- (b) A partir del ejercicio 2011, con la modificación introducida por la Ley No. 29645 a la Ley del Impuesto a la Renta, se incluye también como uno de los supuestos exonerados del Impuesto a la Renta a los intereses y demás ganancias provenientes de créditos externos concedidos al Sector Público Nacional.

Asimismo, se consideran rentas de fuente peruana a las obtenidas por la enajenación indirecta de acciones o participaciones representativas del capital de personas jurídicas domiciliadas en el país. Para tales efectos, se debe considerar que se produce una enajenación indirecta cuando se enajenan acciones o participaciones representativas del capital de una persona jurídica no domiciliada en el país que, a su vez, es propietaria - en forma directa o por intermedio de otra u otras personas jurídicas - de acciones o participaciones representativas del capital de una o más personas jurídicas domiciliadas en el país, siempre que se produzcan ciertas condiciones que establece la ley. También define los supuestos en los cuales el emisor es responsable solidario.

Actualmente la Ley del Impuesto a la Renta señala que se configura un supuesto de transferencia indirecta de acciones, cuando en cualquiera de los 12 meses anteriores a la enajenación, el valor de mercado de las acciones o participaciones de la persona jurídica domiciliada equivalga al 50% o más del valor de mercado de las acciones o participaciones de la persona jurídica no domiciliada. Adicionalmente, como condición concurrente, se establece que en un período

Notas a los estados financieros (continuación)

cualquiera de 12 meses se enajene acciones o participaciones que representen el 10% o más del capital de una persona jurídica no domiciliada.

En cuanto al Impuesto General a las Ventas, no se encuentran gravados los intereses generados por valores mobiliarios emitidos mediante oferta pública o privada por personas jurídicas constituidas o establecidas en el país; así como los intereses generados por los títulos valores no colocados por oferta pública, cuando hayan sido adquiridos a través de algún mecanismo centralizado de negociación a los que se refiere la Ley del Mercado de Valores.

- (c) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en países o territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Sobre la base del análisis de las operaciones del Banco, la Gerencia y sus asesores legales internos opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para el Banco al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (d) La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por el Banco en los cuatro años posteriores al año de presentación de la declaración de impuestos respectiva. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de los años 2010 a 2013 están sujetas a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puede dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para el Banco, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

Por otro lado, en abril de 2004, junio de 2006, febrero 2007, junio de 2007, noviembre de 2007, octubre de 2008 y diciembre de 2010 el Banco recibió diversas Resoluciones de Determinación y Multa correspondientes principalmente a la determinación del impuesto a la renta de los ejercicios 2000 al 2006; por las cuales interpuso recursos de reclamación y apelación. En marzo de 2009, agosto de 2010 y diciembre del 2011, la Autoridad Tributaria emitió Resoluciones de Intendencia sobre los ejercicios 2000 al 2006 por los cuales el Banco presentó los recursos de apelación respectivos. Con fecha 05 de diciembre de 2014 la Autoridad Tributaria emitió la Resolución de Intendencia N° 0150140011647 declarando fundada en parte de la impugnación interpuesta por el Banco correspondiente al Impuesto a la Renta del Ejercicio 2001. Por la parte de la impugnación no aceptada, el Banco interpuso un nuevo recurso de apelación. Adicionalmente, por el ejercicio 2010, el Banco se encuentra en pleno proceso de fiscalización de parte de la Administración Tributaria. En opinión de la Gerencia del Banco y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2013 y 2014 la Autoridad Tributaria cerró los procesos de fiscalización correspondiente a la determinación del impuesto a la renta de los ejercicios 2007, 2008 y 2009, respectivamente emitiendo diversas Resoluciones de Determinación sin liquidación adicional del mencionado impuesto.

Con fecha 25 de junio de 2014, la Administración Tributaria notificó al Banco el inicio del proceso de fiscalización parcial correspondiente al ejercicio 2011 por retenciones de Impuesto a la Renta a beneficiarios no domiciliados.

Con fecha 02 de setiembre de 2014, la Administración Tributaria notificó el inicio del proceso de fiscalización parcial correspondiente al ejercicio 2013 por retenciones de Impuesto a la Renta a beneficiarios no domiciliados. Asimismo, el Banco se encuentra en proceso de fiscalización de ESSALUD correspondiente al ejercicio 2011.

15. Riesgos y compromisos contingentes

(a) A continuación se muestra el detalle del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Operaciones contingentes: (b)		
Créditos indirectos, nota 5(a)		
Avales y cartas fianza	4,244,510	3,743,333
Créditos documentarios de importación y exportación	173,952	264,940
Aceptaciones bancarias en circulación	18,833	22,308
	<u>4,437,295</u>	<u>4,030,581</u>
Responsabilidad por líneas de crédito (c)	6,814,631	6,223,042
Otras obligaciones contingentes	995,023	931,375
	<u>12,246,949</u>	<u>11,184,998</u>

(b) En el curso normal de sus operaciones, el Banco realiza operaciones contingentes (créditos indirectos). Estas operaciones lo exponen a riesgos crediticios adicionales a los montos reconocidos en el estado de situación financiera.

El riesgo crediticio en las operaciones contingentes está relacionado con la probabilidad de que uno de los participantes del respectivo contrato, no honre los términos establecidos en el mismo. Los correspondientes contratos consideran los, montos que el Banco asumiría por pérdidas crediticias en las operaciones contingentes

El Banco aplica las mismas políticas que utiliza para la concesión y evaluación de las provisiones para créditos directos al efectuar operaciones contingentes (ver nota 5), incluyendo la obtención de garantías cuando lo estima necesario. Las garantías son diversas e incluyen depósitos mantenidos en instituciones financieras, valores u otros activos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes deben llegar a su vencimiento sin que el Banco tenga que hacerles frente, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo.

- (c) Las Líneas de crédito no utilizadas y créditos concedidos no desembolsados corresponden a compromisos para otorgar créditos. Incluyen las líneas de crédito de consumo y otros créditos de consumo que son cancelables cuando el cliente recibe el aviso para tal efecto.
- (d) El Banco brinda servicios de custodia, fideicomiso, administración corporativa, gerenciamiento de inversiones y servicios de consultoría a terceras partes, en los que el Banco ejecuta instrucciones por cuenta de los clientes y no asume responsabilidad por dichas decisiones. Estos activos no se incluyen en los adjuntos estados financieros.
- (e) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los valores de referencia de las operaciones con instrumentos financieros derivados son registrados en cuentas fuera de balance en la moneda comprometida, ver nota 8(f).

16. Ingresos y gastos por intereses

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Ingresos por intereses			
Intereses y comisiones por cartera de créditos	2,726,479	2,273,706	2,075,282
Ingresos por rendimiento de inversiones	71,866	53,671	84,451
Intereses por disponible y fondos interbancarios	9,898	44,868	31,519
Otros ingresos	2,230	2,255	1,723
Total ingresos por intereses	<u>2,810,473</u>	<u>2,374,500</u>	<u>2,192,975</u>
Gastos por intereses			
Intereses y comisiones por obligaciones con el público	303,575	251,401	221,051
Intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación (b)	250,538	184,024	149,145
Intereses y comisiones por obligaciones con instituciones financieras (b)	141,052	145,759	129,535
Otros gastos	10,597	9,160	11,035
Total gastos por intereses	<u>705,762</u>	<u>590,344</u>	<u>510,766</u>

- (b) Los gastos por intereses incluyen el efecto de las operaciones de cobertura de tasa de interés que se indican en la nota 8(f).

Notas a los estados financieros (continuación)

17. Ingresos y gastos por servicios financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Ingresos por servicios financieros			
Comisión por servicios varios	328,453	301,690	262,020
Comisiones por operaciones contingentes	53,577	42,763	47,695
Ingresos por asesorías financieras	27,919	29,767	23,531
Portes	24,917	29,781	44,172
Comisiones por servicios de cobranza	21,983	19,460	20,912
Otros	26,767	26,893	33,765
Total	483,616	450,354	432,095
Gastos por servicios financieros			
Seguros	131,995	129,126	94,547
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	27,075	23,991	22,290
Comisiones de banqueros del exterior	6,768	5,463	3,366
Otros	33,353	35,282	32,172
Total	199,191	193,862	152,375

18. Resultado por operaciones financieras

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Ganancia neta por diferencia de cambio y operaciones de cambio	191,710	158,662	206,773
Ingreso por venta y valorización de inversiones, neto	39,156	114,124	47,889
Participación por inversiones en Subsidiarias y asociadas, nota 6(b)	33,186	46,849	34,533
Ganancia por venta de cartera (b)	12,947	194	-
Ganancia (pérdida) en productos financieros derivados de negociación, neta	10,859	38,303	(13,234)
Otros	(317)	(346)	(413)
Resultado por operaciones financieras	287,541	357,786	275,548

(b) Durante el ejercicio 2014 el Banco realizó la venta en efectivo y a terceros no relacionadas de carteras castigadas cuyo importe bruto ascendía a S/.404,910,000.

Notas a los estados financieros (continuación)

19. Gastos de administración

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Servicios recibidos de terceros (b)	582,237	554,359	516,385
Gastos de personal y directorio (c)	526,048	498,343	446,070
Impuestos y contribuciones	<u>30,383</u>	<u>26,690</u>	<u>23,884</u>
Total	<u>1,138,668</u>	<u>1,079,392</u>	<u>986,339</u>

(b) Los servicios recibidos de terceros corresponden principalmente a servicios de transporte, reparaciones y mantenimiento, alquileres de agencias, publicidad y relaciones públicas, telecomunicaciones y honorarios, entre otros.

(c) A continuación se presenta la composición de los gastos de personal y directorio:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Remuneraciones	377,621	358,732	328,651
Participación legal de los trabajadores en las utilidades	62,680	54,791	35,870
Seguridad y previsión social	33,773	32,368	29,038
Compensación por tiempo de servicios	28,905	28,486	25,478
Compensación vacacional, asistencia médica y otros	<u>23,069</u>	<u>23,966</u>	<u>27,033</u>
Total	<u>526,048</u>	<u>498,343</u>	<u>446,070</u>

El promedio de empleados de los ejercicios 2014, 2013 y 2012 fue de 6,944, 6,695 y 6,546, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

20. Otros ingresos, neto

A continuación se presenta la composición de este rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2012 S/.(000)
Otros ingresos			
Alquileres de cajeros automáticos (ATMs) y otros	19,596	17,404	17,609
Servicios prestados a terceros	6,936	10,096	4,841
Fondo de inversión, nota 8(b)	2,948	7,709	7,372
Recupero de siniestro	1,592	3,847	76
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en pago y adjudicados	38	367	5,864
Otros ingresos	9,121	27,774	17,948
	<u>40,231</u>	<u>67,197</u>	<u>53,710</u>
Otros gastos			
Gastos desvinculación de personal	7,873	6,315	6,482
Donaciones	7,005	6,703	4,537
Otros gastos	14,564	18,803	19,982
	<u>29,442</u>	<u>31,821</u>	<u>31,001</u>
Total otros ingresos, neto	<u>10,789</u>	<u>35,376</u>	<u>22,709</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

21. Utilidad por acción

A continuación se muestra el cálculo del promedio ponderado de acciones y de la utilidad por acción básica y diluida:

	Acciones en circulación, netas de las acciones en tesorería (en miles)	Acciones base para el cálculo (en miles)	Días de vigencia en el año	Promedio ponderado de acciones comunes (en miles)
Ejercicio 2012				
Saldo al 1 de enero de 2012	1,154,176	1,154,176	365	1,154,176
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2012, nota 13(a)	250,962	250,962	365	250,962
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2013, nota 13(a)	-	256,701	365	256,701
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2014, nota 13(a)	-	292,064	365	292,064
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,405,138	1,953,903		1,953,903
Utilidad por acción básica y diluida (en nuevos soles)				0.292
Ejercicio 2013				
Saldo al 1 de enero de 2013	1,405,138	1,405,138	365	1,405,138
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2013, nota 13(a)	256,701	256,701	365	256,701
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2014, nota 13(a)	-	292,064	365	292,064
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,661,839	1,953,903		1,953,903
Utilidad por acción básica y diluida (en nuevos soles)				0.331
Ejercicio 2014				
Saldo al 1 de enero de 2014	1,661,839	1,661,839	365	1,661,839
Capitalización de utilidades efectuada en el año 2014, nota 13(a)	292,064	292,064	365	292,064
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,953,903	1,953,903		1,953,903
Utilidad por acción básica y diluida (en nuevos soles)				0.363

Notas a los estados financieros (continuación)

22. Transacciones con partes relacionadas

(a) A continuación se detallan los principales saldos de las cuentas que el Banco mantiene con sus accionistas, subsidiarias y vinculadas al 31 de diciembre de 2014 y de 2013:

	2014			2013		
	Accionistas (*) S/.(000)	Subsidiarias S/.(000)	Vinculadas S/.(000)	Accionistas (*) S/.(000)	Subsidiarias S/.(000)	Vinculadas S/.(000)
Activos						
Disponible	-	-	2,743	-	-	23,788
Cartera de créditos, neto	171,152	3	593,963	111,664	2	541,223
Inversiones disponibles para la venta	338,443	-	14,347	266,627	-	-
Otros activos	65	75	35,340	-	216	36,364
Pasivos						
Obligaciones con el público	60,756	6,460	371,652	8,767	11,989	494,487
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	750	9,009	-	2,795	34,384
Otros pasivos	-	13	119	-	12	98
Resultados						
Ingresos por intereses	4,448	-	36,051	798	-	24,344
Gastos por intereses	(2)	(180)	(4,881)	(13)	(60)	(6,856)
Otros, neto	653	16,406	(28,837)	509	30,008	(35,993)
Fuera de balance						
Créditos indirectos	-	4,200	113,369	-	10,630	71,165
Derivados para negociación - forward de moneda extranjera	46,453	-	-	-	16,770	11,180

De acuerdo con la legislación peruana, los préstamos otorgados a partes vinculadas no pueden efectuarse en condiciones más favorables que las que un banco otorga al público en general. La Gerencia del Banco considera que ha cumplido con todos los requerimientos establecidos en los dispositivos legales vigentes para las transacciones con entidades o personas vinculadas.

(*) Incluye los saldos y operaciones con accionistas directos e indirectos. Los saldos relacionados con cartera de crédito corresponden a Intercorp Perú Ltd.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el detalle de los préstamos a los accionistas y entidades relacionadas es el siguiente:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Intercorp Perú Ltd.	171,152	111,664
Supermercados Peruanos S.A.	118,919	115,876
Homecenters Peruanos S.A.	72,581	43,097
Nessus Hoteles Perú S.A.	45,198	29,389
Financiera Uno S.A.	43,201	39,149
Tiendas Peruanas S.A.	37,019	31,669
Eckerd Perú S.A.	32,675	38,743
Bembos S.A.C.	29,043	2,101
Agrícola Don Ricardo S.A.C.	27,124	21,224
Cineplex S.A.	25,852	58,123
Colegios Peruanos S.A.C.	24,648	4,287
Victoria Global Opportunities S.A.C.	22,675	30,953
Domus Hogares del Norte S.A.	18,366	11,946
EP de Restaurantes S.A.C.	13,180	508
Club de Socios S.A.	12,500	19,409
EP Franquicias S.A.C.	12,383	1,104
Corporación Peruana de Restaurantes S.A.C.	12,144	1,789
Bellavista Global Opportunities S.A.C.	10,659	11,311
Inmobiliaria Puerta del Sol S.A.	1,000	60,000
Otros	34,799	20,547
	<u>765,118</u>	<u>652,889</u>

- (c) Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantenía participación en diferentes fondos mutuos administrados por Interfondos S.A. Sociedad Administradora de Fondos por un importe de aproximadamente S/ .22,303,000 registrada como inversión disponible para la venta, ver nota 4(a).
- (d) Préstamos al personal -
El Banco otorga préstamos a sus empleados y funcionarios por plazos que fluctúan de acuerdo a las diferentes modalidades de colocaciones que mantiene el Banco hacia terceros; los préstamos son principalmente créditos hipotecarios y se presentan en el rubro de "Cartera de créditos, neto" del estado de situación financiera. Las tasas de interés aplicadas generalmente están por debajo de las tasas de interés existentes en el mercado; sin embargo, otros términos de los préstamos son sustancialmente los mismos que los del mercado. El saldo de los préstamos a empleados fue de S/.114,156,000 y S/.105,008,000 al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, respectivamente.
- (e) Remuneración del directorio -
La remuneración total de los directores ascendió aproximadamente a S/.1,377,000, S/.1,324,000 y S/.1,309,000 por los años 2014, 2013 y 2012, respectivamente, y se incluye en el rubro de "Gastos de administración" del estado de resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

23. Clasificación de Instrumentos Financieros

A continuación se presentan los importes de los activos y pasivos financieros de los rubros del estado de situación financiera clasificados por categoría según la Norma Internacional de Contabilidad N° 39 "Instrumentos Financieros":

	2014				2013					
	A valor razonable con cambios en resultados para negociación S/.(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/.(000)	Disponibles para la venta a valor razonable S/.(000)	Pasivos financieros al costo amortizado S/.(000)	Total S/.(000)	A valor razonable con cambios en resultados para negociación S/.(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/.(000)	Disponibles para la venta a valor razonable S/.(000)	Pasivos financieros al costo amortizado S/.(000)	Total S/.(000)
Activos financieros										
Disponible	-	6,068,671	-	-	6,068,671	-	6,879,863	-	-	6,879,863
Fondos Interbancarios	-	310,030	-	-	310,030	-	204,905	-	-	204,905
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	17,496	-	-	-	17,496	16,415	-	-	-	16,415
Inversiones disponibles para la venta	-	-	3,511,369	-	3,511,369	-	-	1,907,001	-	1,907,001
Cartera de créditos	-	21,035,989	-	-	21,035,989	-	19,151,431	-	-	19,151,431
Otros activos	247,368	479,156	-	-	726,524	129,556	334,192	-	-	463,748
	<u>264,864</u>	<u>27,893,846</u>	<u>3,511,369</u>	<u>-</u>	<u>31,670,079</u>	<u>145,971</u>	<u>26,570,391</u>	<u>1,907,001</u>	<u>-</u>	<u>28,623,363</u>
Pasivos financieros										
Obligaciones con el público	-	-	-	20,950,061	20,950,061	-	-	-	20,081,771	20,081,771
Fondos Interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	100,022	100,022
Depósitos del sistema financiero	-	-	-	190,539	190,539	-	-	-	183,792	183,792
Adeudos y obligaciones financieras	-	-	-	3,219,075	3,219,075	-	-	-	2,881,271	2,881,271
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	-	-	4,197,958	4,197,958	-	-	-	3,071,520	3,071,520
Otros pasivos	278,236	-	-	728,469	1,006,705	155,992	-	-	526,215	682,207
	<u>278,236</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,286,102</u>	<u>29,564,338</u>	<u>155,992</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,844,591</u>	<u>27,000,583</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

24. Gestión de riesgos financieros

Comprende la administración de los principales riesgos, que por la naturaleza de sus operaciones enfrenta el Banco; éstos son: el riesgo de crédito, mercado, liquidez y operación.

- Riesgo de crédito: es la posibilidad de pérdida por incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes o terceros obligados para cumplir sus obligaciones contractuales.
- Riesgos de mercado: es la posibilidad de pérdidas en posiciones dentro y fuera del estado de situación financiera derivadas de variaciones en las condiciones de mercado; incluye generalmente los siguientes tipos de riesgo: cambiario, valor razonable por tipo de interés, de precio, entre otros.
- Riesgo de liquidez: es la posibilidad de pérdida por incumplir los requerimientos de financiamiento y de aplicación de fondos que surgen de los descalces de flujos de efectivo.
- Riesgo de operación: es la posibilidad de pérdidas por procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología de información o eventos externos.

Para el manejo de dichos riesgos, se cuenta con una estructura y organización especializada en la gestión, sistemas de medición y procesos de mitigación y cobertura.

(a) Estructura y organización de la gestión de riesgos -

El Banco cuenta con una estructura de gobierno y gestión que le permite articular la administración y control de los riesgos que enfrenta.

(i) Directorio

El Directorio del Banco es responsable de establecer una adecuada gestión integral de los riesgos y de propiciar un ambiente interno que facilite su desarrollo. El Directorio se mantiene permanentemente informado sobre el grado de exposición de los diversos riesgos que administra el Banco.

El Directorio ha creado diversos comités especializados en los cuales ha delegado funciones específicas con el objetivo de fortalecer la gestión de riesgos y el control interno.

(ii) Comité de Gestión Integral de Riesgos

El Comité de Gestión Integral de Riesgos (GIR) es un órgano colegiado creado por acuerdo de Directorio. Es responsable de aprobar las políticas y la organización para la gestión integral de riesgos, así como las modificaciones que se realicen a los mismos. El Comité define el nivel de tolerancia y el grado de exposición al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo del negocio y decide las acciones necesarias para la implementación de las medidas correctivas requeridas, en caso existan desviaciones con respecto a los niveles de tolerancia al riesgo y a los grados de exposición asumidos. El Comité sesiona de manera mensual y está compuesto por dos Directores, el Gerente General, los Vicepresidentes y el Gerente de Asuntos Legales. El Comité reporta mensualmente al Directorio los principales asuntos tratados y los acuerdos adoptados en la sesión anterior.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (iii) **Comité de Auditoría**

El Comité de Auditoría es un órgano colegiado creado en sesión de Directorio. Su propósito principal es vigilar que los procesos contables y de reporte financiero sean apropiados, así como evaluar las actividades realizadas por los auditores internos y externos. El Comité está conformado por tres miembros del Directorio y pueden participar el Gerente General, el Auditor Interno, la Gerente de Asuntos Legales y otros ejecutivos del Banco, en la medida que sean requeridos. El Comité se reúne al menos 6 veces al año en forma ordinaria y remite al Directorio la copia del Acta de Comité informando así los temas tratados de mayor relevancia.
- (iv) **Comité de Activos y Pasivos**

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO por sus siglas en inglés) es un órgano colegiado creado por acuerdo de Directorio. Tiene como principal función gestionar la estructura financiera del estado de situación del Banco, en función de la metas de rentabilidad y riesgo. El Comité también es responsable de proponer nuevos productos u operaciones que contengan componentes de riesgo de mercado. Asimismo, es el canal de comunicación con las áreas generadoras de riesgo de mercado. El Comité sesiona mensualmente y está conformado por el Gerente General, el Vicepresidente de Riesgos, el de Comercial, el de Finanzas, el de Mercado de Capitales, el Gerente de Riesgos de Mercado y el Sub-Gerente de Mesa de Posición.
- (v) **Gerencia General**

El Gerente General tiene la responsabilidad de implantar en la organización una adecuada gestión integral del riesgo. Dirige y coordina los esfuerzos de las diversas vicepresidencias comerciales y de apoyo, velando por establecer un adecuado balance entre el riesgo y la rentabilidad. La Vicepresidencia de Riesgos es un órgano de línea y depende directamente de la Gerencia General, es la encargada de proponer las políticas, procedimientos y metodologías para una gestión integral de riesgos competente, promueve el alineamiento de las medidas de tratamiento de los riesgos del Banco con los niveles de apetito y tolerancia al riesgo y el desarrollo de controles apropiados. La Vicepresidencia de Riesgos está conformada por las Divisiones de Admisión de Riesgos Corporativos, Admisión de Riesgos Empresariales, Seguimiento de Riesgos y Recuperaciones, Riesgo Operativo, Riesgos de Banca Personas, Riesgos de Banca Pequeña Empresa, Riesgo de Mercado, Cobranzas y el Departamento de Modelos de Gestión de Riesgo de Crédito.
- (vi) **Auditoría Interna**

La División de Auditoría Interna reporta funcionalmente al Directorio. Proporciona servicios independientes y objetivos de aseguramiento y consulta.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Sistemas de medición y reporte de riesgos -

El Banco utiliza para la gestión de riesgo diferentes modelos y herramientas de calificación a nivel cliente o producto. Estas herramientas miden y valoran el riesgo con una visión prospectiva, permitiendo así tomar mejores decisiones de riesgo en las diferentes etapas o ciclo de vida del crédito.

Las herramientas son monitoreadas permanentemente y validadas periódicamente a fin de asegurar que los niveles de predicción y performance se mantienen y realizar las medidas correctivas o ajustes a los modelos de ser necesario.

El control del riesgo es realizado sobre la base del presupuesto. Anualmente el Banco establece la estrategia comercial por banca o producto y el nivel de riesgo máximo a asumir, con la finalidad de obtener una rentabilidad deseada y un nivel de capital o solvencia objetivo.

Los indicadores de gestión son revisados y analizados permanentemente con la finalidad de identificar posibles desviaciones en el perfil del riesgo respecto al apetito de riesgo estipulado y tomar medidas correctivas oportunamente. Esta información se presenta mensualmente al Comité GIR y periódicamente al Directorio.

(c) Mitigación y cobertura de riesgos -

El riesgo de crédito es el principal riesgo que debe administrar el Banco. A efectos de mitigar el riesgo de las exposiciones y brindarles una adecuada cobertura se ha establecido una serie de medidas, entre las que destacan las siguientes:

- Políticas, procedimientos, metodologías, modelos y parámetros que permitan identificar, medir, controlar y reportar el riesgo de crédito.
- Revisión y evaluación del riesgo de crédito, a través de las unidades especializadas de admisión de riesgo, independientes del área comercial del Banco y que evalúan todos los riesgos de crédito previo a las aprobaciones de créditos a clientes o previo a la adquisición de inversiones específicas.
- Monitoreo y seguimiento oportuno del riesgo de crédito y su mantenimiento dentro del nivel de tolerancia definido.
- Cumplimiento de límites regulatorios y el establecimiento de límites internos a las concentraciones de exposición de deudores y contrapartes, como las relacionadas a concentración sectorial (para créditos), por emisor, calificación crediticia y liquidez.
- Procedimientos para la administración de garantías en respaldo de los financiamientos concedidos, a fin de que éstas se constituyan en un efectivo mitigador del riesgo asumido.

De igual manera, como parte del manejo integral de riesgos, el Banco, en ciertas circunstancias, utiliza instrumentos financieros derivados para mitigar el riesgo de las exposiciones, el cual resulta de las variaciones en las tasas de interés y tipos de cambio de moneda extranjera.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Concentración de riesgo

El Banco a través de sus políticas y procedimientos, establece las pautas y mecanismos necesarios para evitar una concentración excesiva de riesgos manteniendo así una cartera diversificada. En el caso que se identifique un riesgo de concentración, el Banco cuenta con unidades especializadas que le permiten controlar y gestionar dicho riesgo. Como ejemplo de ello el Banco realiza un seguimiento mensual a la concentración sectorial de los clientes que pertenecen a la Banca Comercial, establecidos en el Manual de Políticas de Admisión de Riesgos de Banca Comercial, y cuyos límites son monitoreados y controlados por la División de Seguimiento de Riesgos y Recuperaciones.

24.1 Riesgo crediticio -

El riesgo de crédito se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas financieras originadas por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de una contraparte o terceros obligados por motivos de insolvencia, incapacidad o falta de voluntad de pago.

- (a) El Banco opta por una política de riesgos que asegura un crecimiento sostenido y rentable en todas las bancas; para ello incorpora procedimientos de análisis para la adecuada toma de decisiones, herramientas y metodologías que permitan identificar, medir, mitigar y controlar los diferentes riesgos de la manera más eficiente y acorde a lo establecido por la SBS. Asimismo, desarrolla modelos de gestión que permitan una adecuada medición, cuantificación y monitoreo de los créditos que se otorgan por cada unidad de negocios, impulsando la mejora continua de las políticas, herramientas, metodologías y procesos.

La exposición al riesgo de crédito del Banco es administrada a través del análisis continuo de la capacidad de los deudores y potenciales deudores de cumplir con los pagos de intereses y capital de sus obligaciones y a través del cambio de los límites de préstamos cuando es apropiado. La exposición al riesgo de crédito también es manejada, en parte, por garantías personales y corporativas, pero existe una parte significativa de los préstamos donde dichas garantías no pueden ser obtenidas.

El Banco realiza operaciones indirectas como son por ejemplo las cartas fianza, los avales y las cartas de crédito documentario, que representan un riesgo de crédito en la medida que el cliente incumpla las condiciones del crédito pactado.

El Banco aplica las mismas políticas que utiliza para la concesión y evaluación de los créditos directos al otorgar créditos indirectos (ver nota 15(b)), incluyendo la obtención de garantías cuando lo estima necesario.

(i) Gestión de garantías -

(i.1) Políticas y procedimientos para su gestión y valoración

La política de mitigación del riesgo de crédito en el Banco proviene de su concepción del negocio, muy centrada en la banca de relación. En esta línea, la exigencia de garantías puede ser un instrumento necesario pero no suficiente para la concesión de riesgos.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Banco cuenta con políticas y lineamientos establecidos para la administración de las garantías recibidas en respaldo de los financiamientos concedidos, lo cual permite que se constituyan en mitigadores del riesgo de crédito asumido. Los bienes que garantizan operaciones de crédito cuentan con un valor antes de la aprobación de los créditos y los procedimientos para su actualización se encuentran descritos en el Manual de Tasación de Bienes en Garantía, el mismo que incorpora lo establecido por la SBS en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y Exigencia de Provisiones-Resolución N° 11356-2008.

Para la gestión de las garantías, el Banco cuenta con áreas especializadas para la constitución, gestión y liberación de garantías.

(i.2) Tipos de garantía

Las garantías en respaldo de operaciones crediticias están constituidas por bienes muebles e inmuebles, títulos valores e instrumentos financieros y su carácter preferente está evidenciado con las siguientes condiciones:

- Fácil convertibilidad en dinero, con el cual se puede cancelar la obligación garantizada.
- En documentación legal adecuada, debidamente inscrita en los correspondientes registros.
- No presentan obligaciones previas que pudieran disminuir su valor.
- Su valor se encuentra actualizado.

(b) Máxima exposición al riesgo de crédito-

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia del Banco ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesto el Banco está representado por el valor en libros de los activos financieros que presentan un riesgo crediticio potencial y que consisten principalmente en los depósitos en bancos, las inversiones disponibles para la venta, las colocaciones (directas e indirectas), sin considerar el valor de mercado de las garantías o colaterales, las operaciones con instrumentos financieros derivados y los otros activos monetarios. La exposición para cada prestatario, incluidos bancos e inversiones, se establece mediante sublímites que cubren los riesgos por operaciones en el estado de situación financiera y fuera de éste (cuentas contingentes), así como límites de riesgo de entrega diarios para los elementos sujetos a negociación, tales como contratos forward en moneda extranjera. Las exposiciones reales y su comparación contra los límites establecidos se revisan diariamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

En este sentido, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el:

- 95.1 por ciento y 95.8 por ciento, respectivamente de la cartera de créditos está clasificada en los dos niveles superiores definidos por la SBS
- 94.9 por ciento y 95.6 por ciento, respectivamente de los créditos están consideradas como ni vencidos ni deteriorados.
- 88.7 por ciento y 84.8 por ciento, respectivamente de las inversiones tiene por lo menos grado de inversión (BBB- o mayor) o son instrumentos de deuda emitidos por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) o por el Gobierno Central.
- 78.4 por ciento y 85.8 por ciento, respectivamente de los fondos disponibles representan los importes depositados en las bóvedas del Banco o del BCRP, estando el saldo en entidades financieras locales e internacionales de primer nivel.

Con respecto a la evaluación de la Cartera de Créditos, el Banco efectúa la clasificación de los deudores en las categorías de riesgo establecidos por la SBS y de acuerdo a los criterios de clasificación señalados para cada tipo de crédito: es decir, para los deudores de la Cartera Comercial, Pequeña y Microempresa, Consumo e Hipotecario. La clasificación de los deudores en las categorías que les corresponde se determinan siguiendo los criterios de la Resolución SBS N°11356-2008 "Reglamento para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones". Ver nota 2(d).

(c) Gestión de riesgo de crédito para colocaciones-

Para la Gestión del riesgo de crédito, la Vicepresidencia de Riesgos cuenta con procesos para cada segmento de negocio, que comprenden tres etapas fundamentales: la admisión de los riesgos, el seguimiento y monitoreo de los mismos, y la recuperación de la cartera problema; procesos que tienen la finalidad de mantener una calidad de cartera acorde al apetito de riesgo definido por la alta dirección del Banco.

El proceso de admisión de créditos se basa fundamentalmente en el buen conocimiento del cliente y su actividad económica, siendo determinante la evaluación de su capacidad de pago, historial crediticio y solvencia. Este proceso se apoya en la utilización de metodologías y herramientas de gestión de riesgos que permiten medir y valorar la calidad del riesgo a otorgar, el mismo que se apoya en modelos y sistemas de calificación automáticos para la admisión de créditos.

Para el proceso de seguimiento y monitoreo de la cartera se cuenta con un sistema integrado de alertas para la detección temprana del riesgo crediticio, que permiten identificar a clientes con riesgos potenciales que afectarían su capacidad de pago con posible impacto en el desarrollo crediticio del deudor y sobre los cuales se deben tomar acciones inmediatas, que pueden ser preventivas, correctivas o de seguimiento, contando para ello con sistemas, modelos y lineamientos mediante los cuales se realiza el seguimiento a los deudores respecto a la evolución de los riesgos detectados, toma de decisiones y gestión de los mismos para su normalización o cobranza.

Notas a los estados financieros (continuación)

Para cada segmento de negocio se hace un monitoreo permanente de las principales tendencias de la cartera, en términos de evolución de indicadores de calidad, concentración sectorial, geográfica, entre otros.

Finalmente, el proceso de cobranza de los créditos de la cartera problema se realiza a través de un conjunto de acciones coordinadas y aplicadas para la adecuada y oportuna recuperación de los créditos, que tienen como finalidad minimizar pérdidas en exposiciones con elevado riesgo de crédito.

A continuación se presentan los créditos directos clasificados en tres grupos: (i) Préstamos no vencidos ni deteriorados, que comprenden aquellos préstamos directos que actualmente no tienen características de morosidad y están relacionados con clientes clasificados como "Normal" o "Con problemas potenciales", (ii) Préstamos vencidos pero no deteriorados, que comprenden préstamos vencidos de clientes clasificados como "Normal" o "Con problemas potenciales" y (iii) Préstamos deteriorados, aquellos préstamos vencidos clasificados como deficientes, dudosos o pérdida; también se presenta la provisión para créditos de cobranza dudosa para cada uno de los tipos de préstamos.

Clasificación de la cartera de créditos	2014					%
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeñas y microempresas S/.(000)	Total S/.(000)	
No vencidos ni deteriorados						
Normal	9,568,016	3,881,577	6,268,217	520,297	20,238,107	98
Con problemas potenciales	118,980	79,455	228,614	13,778	440,827	2
	<u>9,686,996</u>	<u>3,961,032</u>	<u>6,496,831</u>	<u>534,075</u>	<u>20,678,934</u>	<u>100</u>
Vencidos pero no deteriorados						
Normales	5,194	360	43	-	5,597	-
Con problemas potenciales	14,114	193	47	-	14,354	-
	<u>19,308</u>	<u>553</u>	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>19,951</u>	<u>-</u>
Deteriorados						
Deficiente	130,340	57,510	142,702	8,038	338,590	1
Dudoso	34,928	59,854	256,771	8,254	359,807	2
Pérdida	57,515	81,579	195,546	24,029	358,669	2
	<u>222,783</u>	<u>198,943</u>	<u>595,019</u>	<u>40,321</u>	<u>1,057,066</u>	<u>5</u>
Total colocaciones brutas	<u>9,929,087</u>	<u>4,160,528</u>	<u>7,091,940</u>	<u>574,396</u>	<u>21,755,951</u>	<u>105</u>
Menos: Provisión para créditos de cobranza dudosa (*)	<u>212,469</u>	<u>134,562</u>	<u>523,574</u>	<u>37,093</u>	<u>907,698</u>	<u>5</u>
Total, neto	<u>9,716,618</u>	<u>4,025,966</u>	<u>6,568,366</u>	<u>537,303</u>	<u>20,848,253</u>	<u>100</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Clasificación de la cartera de créditos	2013					%
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeñas y microempresas S/.(000)	Total S/.(000)	
No vencidos ni deteriorados						
Normal	9,258,054	3,496,874	5,171,808	503,010	18,429,746	97
Con problemas potenciales	168,408	93,874	222,944	16,888	502,114	3
	<u>9,426,462</u>	<u>3,590,748</u>	<u>5,394,752</u>	<u>519,898</u>	<u>18,931,860</u>	<u>100</u>
Vencidos pero no deteriorados						
Normales	2,969	-	85	-	3,054	-
Con problemas potenciales	5,953	166	16	162	6,297	-
	<u>8,922</u>	<u>166</u>	<u>101</u>	<u>162</u>	<u>9,351</u>	<u>-</u>
Deteriorados						
Deficiente	26,426	55,722	130,221	6,644	219,013	1
Dudoso	27,837	48,112	255,778	6,738	338,465	2
Pérdida	32,540	48,100	179,302	19,733	279,675	1
	<u>86,803</u>	<u>151,934</u>	<u>565,301</u>	<u>33,115</u>	<u>837,153</u>	<u>4</u>
Total colocaciones brutas	<u>9,522,187</u>	<u>3,742,848</u>	<u>5,960,154</u>	<u>553,175</u>	<u>19,778,364</u>	<u>104</u>
Menos: Provisión para créditos de cobranza dudosa	<u>162,280</u>	<u>100,242</u>	<u>491,062</u>	<u>31,688</u>	<u>785,272</u>	<u>4</u>
Total, neto	<u>9,359,907</u>	<u>3,642,606</u>	<u>5,469,092</u>	<u>521,487</u>	<u>18,993,092</u>	<u>100</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los créditos refinanciados vigentes ascienden a S/.140,688,000 y S/.123,897,000, respectivamente. Los créditos refinanciados vencidos a dichas fechas ascienden a S/.24,072,000 y S/.20,467,000, respectivamente, de los cuales S/.241,000 y S/.8,000, respectivamente, son clasificados como vencidos pero no deteriorados y S/.23,831,000 y S/.20,459,000, respectivamente como deteriorados.

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se detallan los días de atraso de los préstamos que están vencidos pero no deteriorados:

	2014					
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeña y microempresas S/.(000)	Total S/.(000)	%
Vencidos hasta 30 días	4,409	360	41	-	4,810	24
Vencidos entre 31 y 60 días	5,976	193	1	-	6,170	31
Vencidos entre 61 y 90 días	3,404	-	4	-	3,408	17
Vencidos por más de 91	5,519	-	44	-	5,563	28
	<u>19,308</u>	<u>553</u>	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>19,951</u>	<u>100</u>
	2013					
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeña y microempresas S/.(000)	Total S/.(000)	%
Vencidos hasta 30 días	3,146	-	56	162	3,364	35
Vencidos entre 31 y 60 días	2,802	166	6	-	2,974	32
Vencidos entre 61 y 90 días	232	-	4	-	236	3
Vencidos por más de 91	2,742	-	35	-	2,777	30
	<u>8,922</u>	<u>166</u>	<u>101</u>	<u>162</u>	<u>9,351</u>	<u>100</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presenta el detalle del monto bruto de los créditos deteriorados por tipo de crédito, junto con el valor razonable de la garantía relacionada y los montos de provisión para créditos de cobranza dudosa:

	2014				Total S/.(000)
	Créditos comerciales S/.(000)	Créditos hipotecarios S/.(000)	Créditos de consumo S/.(000)	Créditos pequeñas y microempresas S/.(000)	
Créditos deteriorados					
Préstamos deteriorados	<u>222,783</u>	<u>198,943</u>	<u>595,019</u>	<u>40,321</u>	<u>1,057,066</u>
Valor razonable de la garantía	<u>272,845</u>	<u>222,838</u>	<u>23,534</u>	<u>39,925</u>	<u>559,142</u>
Provisión para créditos de cobranza dudosa	<u>93,137</u>	<u>89,344</u>	<u>380,164</u>	<u>28,623</u>	<u>591,268</u>
	2013				
Créditos deteriorados					
Préstamos deteriorados	<u>86,803</u>	<u>151,934</u>	<u>565,301</u>	<u>33,115</u>	<u>837,153</u>
Valor razonable de la garantía	<u>91,675</u>	<u>144,457</u>	<u>18,454</u>	<u>31,600</u>	<u>286,186</u>
Provisión para créditos de cobranza dudosa	<u>47,994</u>	<u>59,805</u>	<u>360,747</u>	<u>23,411</u>	<u>491,957</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Gestión de riesgo crediticio en inversiones-

El Banco controla el riesgo crediticio de sus inversiones basándose en la evaluación de riesgo de los emisores e instrumentos. En el caso de inversiones en el exterior la evaluación considera los ratings emitidos por las clasificadoras de riesgo internacional, así como también el riesgo del país del emisor, el cual es evaluado considerando sus principales variables macroeconómicas.

La siguiente tabla presenta la clasificación de riesgo de las inversiones disponibles para la venta:

	2014		2013	
	S/(000)	%	S/(000)	%
Instrumentos emitidos y clasificados en el Perú:				
AAA	46,482	1.3	109,952	5.8
AA- a AA+	14,347	0.4	31,809	1.7
BBB- a BBB+	1,143	0.1	8,814	0.5
	<u>61,972</u>	<u>1.8</u>	<u>150,575</u>	<u>7.9</u>
Instrumentos emitidos en el Perú y clasificados en el exterior:				
A- a A+	610,872	17.5	-	-
BBB- a BBB+	425,665	12.1	451,061	23.7
BB- a BB+	33,260	0.9	4,557	0.2
Menor a BB-	4,821	0.1	5,158	0.3
	<u>1,074,618</u>	<u>30.6</u>	<u>460,776</u>	<u>24.2</u>
Instrumentos emitidos y clasificados en el exterior:				
AA- a AA+	45,023	1.3	138,224	7.2
BBB- a BBB+	141,528	4.0	103,815	5.4
BB- a BB+	1,245	0.1	1,400	0.1
	<u>187,796</u>	<u>5.4</u>	<u>243,439</u>	<u>12.8</u>
Sin clasificación				
Certificados de depósito emitidos por el BCRP	1,829,055	52.1	772,003	40.5
Acciones -				
Intercorp Financial Services	338,443	9.6	266,627	14.0
Otras	671	-	616	-
Total	<u>3,492,555</u>	<u>99.5</u>	<u>1,894,036</u>	<u>99.4</u>
Rendimientos devengados	18,814	0.5	12,965	0.6
Total	<u>3,511,369</u>	<u>100</u>	<u>1,907,001</u>	<u>100.0</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (e) Instrumentos financieros con exposición a riesgo crediticio -
Concentración de instrumentos financieros expuestos al riesgo crediticio

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los instrumentos financieros con exposición a riesgo crediticio fueron distribuidos de acuerdo a los siguientes sectores económicos:

	2014				2013			
	A valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta	Total	A valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y partidas por cobrar	Disponibles para la venta	Total
Servicios financieros	114,018	7,097,524	608,956 (*)	7,820,498	58,755	7,894,068	438,044 (*)	8,390,867
Créditos de consumo	-	6,698,975	-	6,698,975	-	5,469,322	-	5,469,322
Créditos hipotecarios	-	4,043,185	-	4,043,185	-	3,642,605	-	3,642,605
Gobierno Central	17,602	-	2,783,166 (**)	2,800,768	11,969	-	1,395,820 (**)	1,407,789
Manufactura	26,084	2,474,433	1,245	2,501,762	2,348	2,405,129	1,400	2,408,877
Comercio	5,105	2,279,494	-	2,284,599	8,797	2,019,498	-	2,028,295
Negocios de bienes raíces y arrendamientos	7,898	1,065,719	-	1,073,617	-	907,253	-	907,253
Agricultura	40,724	955,453	-	996,177	30,326	861,496	-	891,822
Comunicaciones, almacenaje y transporte	3,642	811,640	-	815,282	2,178	796,597	4,032	802,807
Construcción	1,592	496,461	33,260	531,313	8,130	473,684	4,557	486,371
Electricidad, gas y agua	11,090	407,851	18,976	437,917	8,663	422,472	29,367	460,502
Minería	3,109	278,347	27,784	309,240	2,025	366,022	15,653	383,700
Servicios Comunitarios	84	326,274	-	326,358	-	324,634	-	324,634
Pesquería	13,147	89,481	4,821	107,449	3,342	98,016	5,157	106,515
Educación, salud y otros servicios	4,001	99,035	-	103,036	7,436	96,784	-	104,220
Administración pública y defensa	-	4,331	-	4,331	-	2,233	-	2,233
Otros	16,284	577,907	14,347	608,538	1,646	632,239	6	633,891
Total	264,380	27,706,110	3,492,555	31,463,045	145,615	26,412,052	1,894,036	28,451,703
Intereses				207,034				171,660
Total				31,670,079				28,623,363

(*) Incluye las acciones de Intercorp Financial Services.

(**) Corresponde a bonos soberanos y certificados de depósito del BCRP.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los instrumentos financieros con exposición a riesgo crediticio según su área geográfica:

	2014				2013			
	A valor razonable con cambios en resultados S/.(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/.(000)	Disponibles para la venta S/.(000)	Total S/.(000)	A valor razonable con cambios en resultados S/.(000)	Préstamos y partidas por cobrar S/.(000)	Disponibles para la venta S/.(000)	Total S/.(000)
Perú	254,945	27,253,876	3,304,088 (*)	30,812,909	127,440	25,069,197	1,649,982 (*)	26,846,619
Panamá	-	183,804	186	183,990	-	116,048	-	116,048
Colombia	-	9	82,496	82,505	-	-	42,060	42,060
Estados Unidos de América	2,044	69,095	-	71,139	3,423	776,902	109,293	889,618
México	-	-	59,032	59,032	-	95	16,902	16,997
Chile	-	2,537	13,370	15,907	-	63,425	-	63,425
Supranacional	-	-	31,653	31,653	-	-	59,923	59,923
Brasil	-	1,133	-	1,133	-	236	14,468	14,704
Otros	7,391	195,656	1,730	204,777	14,752	386,149	1,408	402,309
Total	264,380	27,706,110	3,492,555	31,463,045	145,615	26,412,052	1,894,036	28,451,703
Intereses devengados				207,034				171,660
Total				31,670,079				28,623,363

(*) Incluye las acciones de Intercorp Financial Services.

Notas a los estados financieros (continuación)

24.2 Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado es la posibilidad de pérdida por variaciones en las condiciones del mercado financiero. Las principales variaciones a las que está expuesto el Banco son: los tipos de cambio, las tasas de interés y los precios; éstas variaciones pueden afectar el valor de los activos y pasivos financieros del Banco.

En esta línea, el Banco separa las exposiciones a riesgo de mercado en dos bloques: Libro de negociación (Trading Book), que comprende posiciones en inversiones líquidas; y el Libro que no es de negociación (Banking Book), que comprende activos y pasivos bancarios propios del negocio de intermediación (principalmente depósitos y colocaciones) cuya exposición a riesgos de mercado surge de los cambios en las posiciones estructurales de los portafolios.

(a) Libro de negociación (Trading Book) -

Para controlar y monitorear los riesgos que surgen de la volatilidad de los factores de riesgo involucrados en cada instrumento se han establecido límites de exposición máxima por moneda, por tipo de inversión, de Valor en Riesgo (VaR) y de tolerancia de pérdida máxima esperada (Stop Loss) los cuales se controlan de manera diaria. Asimismo, se elaboran informes regulares para el Comité GIR y el Comité ALCO.

La principal técnica de medición utilizada para medir y controlar el riesgo de mercado es el Valor en Riesgo. El Valor en Riesgo (VaR) es una medida estadística que cuantifica la pérdida máxima esperada, para un horizonte de tiempo y nivel de significancia determinado, en condiciones normales de mercado. El Banco utiliza el modelo de VaR de Montecarlo con horizonte de un día, con volatilidad exponencial y con 99 por ciento de nivel de confianza. El cálculo del VaR se analiza por factor de riesgo: tasa de interés, precio o tipo de cambio y por tipo de inversión: derivados, renta fija y renta variable.

Los modelos de VaR están diseñados para medir el riesgo de mercado en un entorno normal de mercado. Los modelos suponen que todas las modificaciones de los factores de riesgo que afectan el medio ambiente normal de mercado seguirán una distribución normal. La distribución se calcula mediante el uso de datos históricos ponderados de manera exponencial. Debido al hecho de que el VaR se basa principalmente en los datos históricos para brindar información y no predice con claridad los futuros cambios y modificaciones de los factores de riesgo, la probabilidad de grandes movimientos del mercado puede estar subestimada si los cambios en los factores de riesgo no pueden alinearse con la distribución normal considerada. El VaR también puede ser sub o sobre - estimado debido a las hipótesis acerca de los factores de riesgo y la relación entre estos factores para los instrumentos específicos. Para determinar la fiabilidad de los modelos de VaR, los resultados reales son monitoreados regularmente para probar la validez de los supuestos y los parámetros utilizados en el cálculo del VaR.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Banco incluye dentro del cálculo del VaR la potencial pérdida que se puede dar por la exposición al riesgo de tipo de cambio. Este riesgo se incluye en el cálculo dado que la posición de cambio es el resultado de la posición de balance (spot) más la posición que se tiene en productos derivados. Asimismo, el VaR total incluye el efecto de diversificación que se da como producto de la interacción de los diversos factores de riesgos de mercado a los cuales se encuentra expuesto el Banco.

La validez del cálculo VaR se comprueba a través de una prueba de “backtesting”, la cual utiliza data histórica para asegurar que el modelo cumpla con estimar adecuadamente las pérdidas potenciales. Adicionalmente, se calcula la sensibilidad de los factores de riesgo, que muestra cuál sería la pérdida del portafolio ante determinadas fluctuaciones de los factores. Las fluctuaciones incluyen: shocks de tasas de interés, shocks de tipo de cambio y shocks de precios.

Cabe precisar que de acuerdo con la Resolución SBS N°6328-2009 “Reglamento para el requerimiento de patrimonio efectivo, por riesgo de mercado” se incluye como parte de la cartera de negociación para fines del cálculo del VaR también a las siguientes inversiones disponibles para la venta:

- Valores representativos de deuda:
 - Exposiciones soberanas del Perú en CDBCRP, Bonos Soberanos (excluyendo Bonos VAC) y Bonos Globales.
- Valores representativos de capital:
 - Acciones que formen parte del Índice General de la Bolsa de Valores de Lima
 - Cuotas de participación en esquemas colectivos de inversión abiertos, cuyo fondo esté invertido, por lo menos en un 70 por ciento en valores representativos del capital.

Los resultados del VaR del portafolio por tipo de activo se presentan en el cuadro a continuación:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Inversiones patrimoniales	9,798	7,924
Inversiones de deuda	14,979	5,664
Derivados	13,298	4,509
Efecto diversificación	<u>(23,341)</u>	<u>(6,903)</u>
VaR diversificado por tipo de activo (*)	<u>14,734</u>	<u>11,194</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los resultados del VaR por tipo de riesgo se presentan a continuación:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Riesgo de cambio de moneda	4,671	5,248
Riesgo de tasa de interés	11,765	7,098
Riesgo de capital	9,798	8,234
Efecto diversificación	<u>(11,500)</u>	<u>(9,386)</u>
VaR consolidado por tipo de riesgo (*)	<u>14,734</u>	<u>11,194</u>

(*) El VaR total es menor que la suma de sus componentes debido a los beneficios de diversificación de riesgos

(b) Libro que no es de negociación (Banking Book) -

El Banco tiene posiciones que no son activamente negociadas y forman parte de sus activos y pasivos. Estas posiciones incluyen todas las colocaciones y captaciones propias del negocio de intermediación del Banco, así como también algunas inversiones que no se consideran como de negociación.

(i) Riesgo de tasa de interés -

Las tasas de interés fluctúan de manera permanente en el mercado. Estas fluctuaciones afectan de dos maneras al Banco: la primera, a través del cambio en la valorización de los activos y pasivos; y la segunda, afectando los flujos de caja al momento de su re-precio. La variación en la valorización de activos y pasivos es más sensible en la medida que aumente el plazo en el cual el activo o pasivo se re-precia, para ello se lleva a cabo análisis de los periodos de re-precio. Por otra parte, los flujos de caja se ven afectados al momento de los vencimientos de los instrumentos, al ser éstos invertidos o colocados a las nuevas tasas vigentes en el mercado.

El seguimiento del riesgo de tasa de interés es informado al Comité GIR, y al Comité ALCO. El Comité GIR aprueba los diversos límites aplicables para la gestión de los instrumentos financieros, mientras que el seguimiento está a cargo de la División de Riesgos de Mercado.

Brecha de reprecio -

A efectos de determinar el impacto de los movimientos de las tasas de interés se realiza un análisis de brechas de reprecio. El análisis consiste en asignar en diferentes brechas de tiempo los saldos de las operaciones que cambiarán de tasa de interés. En función de este análisis se calcula el impacto para cada brecha de la variación en la valorización de activos y pasivos.

Notas a los estados financieros (continuación)

El siguiente cuadro resume la exposición del Banco a los riesgos de tasas de interés. Los instrumentos financieros del Banco se muestran a sus valores en libros, clasificados entre el periodo de reprecio de tasa de interés del contrato o fecha de vencimiento, lo que ocurra primero:

	2014					No devengan intereses S/.(000)	Total S/.(000)
	Hasta 1mes S/.(000)	De 1 a 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Más 5 años S/.(000)		
Activos							
Disponible	3,269,808	-	183,048	487,079	-	2,128,736	6,068,671
Fondos Interbancarios	310,030	-	-	-	-	-	310,030
Inversiones	1,100,349	623,501	221,958	422,640	803,807	356,610	3,528,865
Cartera de créditos	2,715,286	2,312,203	4,510,797	8,143,119	3,724,382	(369,798)	21,035,989
Otros activos	54,367	51,404	26,122	41,848	73,627	1,524,135	1,771,503
Total activos	<u>7,449,840</u>	<u>2,987,108</u>	<u>4,941,925</u>	<u>9,094,686</u>	<u>4,601,816</u>	<u>3,639,683</u>	<u>32,715,058</u>
Obligaciones con el público y depósitos del sistema financiero	13,809,236	1,210,538	2,152,196	330,331	791	3,637,508	21,140,600
Adeudos y obligaciones financieras	739,250	290,661	481,166	834,712	873,286	-	3,219,075
Valores títulos y obligaciones en circulación	138,374	16,650	38,763	48,418	3,955,753	-	4,197,958
Otros pasivos	51,527	45,734	27,896	39,209	113,870	784,215	1,062,451
Patrimonio	-	-	-	-	-	3,094,974	3,094,974
Total pasivos y patrimonio	<u>14,738,387</u>	<u>1,563,583</u>	<u>2,700,021</u>	<u>1,252,670</u>	<u>4,943,700</u>	<u>7,516,697</u>	<u>32,715,058</u>
Fuera de balance:							
Instrumentos derivados de cobertura activos	-	202,670	1,632	-	175,750	-	380,052
Instrumentos derivados de cobertura pasivos	-	43,430	102,966	57,906	175,750	-	380,052
Brecha marginal	(7,288,547)	1,582,765	2,140,570	7,784,110	(341,884)	(3,877,014)	-
Brecha acumulada	<u>(7,288,547)</u>	<u>(5,705,782)</u>	<u>(3,565,212)</u>	<u>4,218,898</u>	<u>3,877,014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	2013						Total S/.(000)
	Hasta 1mes S/.(000)	De 1 a 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Más 5 años S/.(000)	No devengan intereses S/.(000)	
Activos							
Disponible	5,370,650	-	-	-	-	1,509,213	6,879,863
Fondos Interbancarios	204,905	-	-	-	-	-	204,905
Inversiones	78,362	118,965	648,718	12,909	758,500	305,962	1,923,416
Cartera de créditos	2,426,790	2,373,476	4,166,578	7,122,297	3,503,408	(441,118)	19,151,431
Otros activos	25,479	35,419	6,485	19,766	42,406	1,409,664	1,539,219
Total activos	<u>8,106,186</u>	<u>2,527,860</u>	<u>4,821,781</u>	<u>7,154,972</u>	<u>4,304,314</u>	<u>2,783,721</u>	<u>29,698,834</u>
Obligaciones con el público y depósitos del sistema financiero	12,632,442	1,289,912	2,226,941	253,265	25,457	3,837,546	20,265,563
Adeudos y obligaciones financieras	653,261	587,016	465,750	362,551	812,693	-	2,881,271
Fondos interbancarios	100,022	-	-	-	-	-	100,022
Valores títulos y obligaciones en circulación	135,458	-	37,710	149	2,898,203	-	3,071,520
Otros pasivos	31,128	32,727	5,704	29,610	56,822	572,827	728,818
Patrimonio	-	-	-	-	-	2,651,640	2,651,640
Total pasivos y patrimonio	<u>13,552,311</u>	<u>1,909,655</u>	<u>2,736,105</u>	<u>645,575</u>	<u>3,793,175</u>	<u>7,062,013</u>	<u>29,698,834</u>
Fuera de balance:							
Instrumentos derivados de cobertura activos	3,056	344,944	-	-	164,510	-	512,510
Instrumentos derivados de cobertura pasivos	-	40,354	116,412	191,234	164,510	-	512,510
Brechas marginal	(5,443,069)	922,795	1,969,264	6,318,163	511,139	(4,278,292)	-
Brechas acumulada	<u>(5,443,069)</u>	<u>(4,520,274)</u>	<u>(2,551,010)</u>	<u>3,767,153</u>	<u>4,278,292</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Sensibilidad a los cambios en las tasas de interés-

A continuación se muestra la sensibilidad del estado de resultados, así como de la valorización del libro de no negociación ante diversas fluctuaciones de tasa de interés. Las fluctuaciones afectan tanto los flujos esperados como el valor de los saldos.

Para el caso del estado de resultados, el cálculo refleja la variación esperada del margen financiero en el periodo equivalente de un año. Para ello se considera la posición de ingresos y egresos actual y analiza el efecto de las variaciones de las tasas. Las cifras expresan el cambio esperado de valor de los activos menos los pasivos para diversas brechas de tiempo. Asimismo, se incluye el efecto de los instrumentos financieros derivados que estuvieran afectados a las tasas de interés.

Las fluctuaciones de tasas de interés consideradas se aplican por igual a lo largo de toda la curva de rendimiento; es decir, se considera un movimiento paralelo de la curva. Los efectos se consideran de manera independiente para cada una de las dos monedas presentadas.

Los cálculos se basan en el modelo de riesgo de tasa de interés regulatorio aprobado por la SBS, vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las sensibilidades son calculadas antes del efecto del impuesto a la renta.

La exposición a tasa de interés es supervisada por el Comité ALCO, así como por el Comité GIR, siendo este último quien aprueba los límites máximos permitidos.

Los efectos de los cambios estimados en las tasas de interés al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son los siguientes:

Moneda	2014				
	Cambios en puntos básicos	Sensibilidad en los resultados netos		Sensibilidad en el patrimonio neto	
				S/.(000)	
Dólares estadounidenses	+/-50	+ / -	14,507	+ / -	38,557
Dólares estadounidenses	+/-75	+ / -	21,760	+ / -	57,836
Dólares estadounidenses	+/-100	+ / -	29,013	+ / -	77,114
Dólares estadounidenses	+/-150	+ / -	43,520	+ / -	115,671
Nuevos soles	+/-50	- / +	7,857	- / +	57,083
Nuevos soles	+/-75	- / +	11,785	- / +	85,624
Nuevos soles	+/-100	- / +	15,714	- / +	114,166
Nuevos soles	+/-150	- / +	23,570	- / +	171,249

Moneda	2013				
	Cambios en puntos básicos	Sensibilidad en los resultados netos		Sensibilidad en el patrimonio neto	
				S/.(000)	
Dólares estadounidenses	+/-50	+ / -	8,735	+ / -	33,329
Dólares estadounidenses	+/-75	+ / -	13,102	+ / -	49,993
Dólares estadounidenses	+/-100	+ / -	17,469	+ / -	66,657
Dólares estadounidenses	+/-150	+ / -	26,204	+ / -	99,986
Nuevos soles	+/-50	- / +	8,776	- / +	43,493
Nuevos soles	+/-75	- / +	13,164	- / +	65,239
Nuevos soles	+/-100	- / +	17,552	- / +	86,985
Nuevos soles	+/-150	- / +	26,328	- / +	130,478

Notas a los estados financieros (continuación)

Sensibilidad a variaciones de precios -

A continuación, se presentan las sensibilidades para el caso de acciones y fondos mutuos, con variaciones de 10, 25 y 30 por ciento en sus precios del mercado. En el caso de acciones, los precios dependen en menor medida de la tasa de interés.

Sensibilidad del precio de mercado	Cambios en el precio de mercado %	2014	2013
		S/.(000)	S/.(000)
Acciones comunes	+/-10	33,911	26,724
Acciones comunes	+/-25	84,779	66,811
Acciones comunes	+/-30	101,734	80,173
Fondos mutuos	+/-10	-	2,230
Fondos mutuos	+/-25	-	5,576
Fondos mutuos	+/-30	-	6,691

(ii) Riesgo de cambio de moneda extranjera -

El riesgo de cambio de moneda extranjera es el relacionado con la variación del valor de las posiciones dentro y fuera del estado de situación financiera que se vean afectadas negativamente por los movimientos de los tipos de cambio. La Gerencia fija límites en los niveles de exposición por moneda, los cuales son monitoreados diariamente. La mayoría de los activos y pasivos en moneda extranjera se mantienen en dólares estadounidenses.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de cambio del mercado libre.

Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la SBS para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/.2.981 por US\$1 para la compra y S/.2.989 por US\$1 para la venta (S/.2.794 y S/.2.796 al 31 de diciembre de 2013, respectivamente). Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de cambio para la contabilización de las cuentas del activo y del pasivo en moneda extranjera fijado por la SBS fue de S/.2.986 por US\$1 (S/.2.795 al 31 de diciembre de 2013).

A continuación se presenta el detalle de la posición del Banco por moneda al 31 de diciembre de 2014 y de 2013:

	2014				2013			
	Dólar estadounidense S/.(000)	Nuevos soles S/.(000)	Otras monedas S/.(000)	Total S/.(000)	Dólar estadounidense S/.(000)	Nuevos soles S/.(000)	Otras monedas S/.(000)	Total S/.(000)
Activos								
Disponible	4,890,410	957,704	220,557	6,068,671	5,443,902	1,190,707	245,254	6,879,863
Fondos interbancarios	-	310,030	-	310,030	69,876	135,029	-	204,905
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6,255	11,241	-	17,496	4,164	12,251	-	16,415
Inversiones disponibles para la venta, neto	2,453,561	1,057,808	-	3,511,369	792,851	1,114,150	-	1,907,001
Cartera de créditos, neto	7,790,037	13,245,952	-	21,035,989	7,775,298	11,376,133	-	19,151,431
Otros activos	248,223	477,256	1,045	726,524	181,666	278,452	3,630	463,748
	<u>15,388,486</u>	<u>16,059,991</u>	<u>221,602</u>	<u>31,670,079</u>	<u>14,267,757</u>	<u>14,106,722</u>	<u>248,884</u>	<u>28,623,363</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	9,027,994	11,734,859	187,208	20,950,061	9,083,773	10,836,015	161,983	20,081,771
Fondos interbancarios	-	-	-	-	-	100,022	-	100,022
Depósitos de entidades del sistema financiero	68,758	121,781	-	190,539	72,098	111,694	-	183,792
Adeudos y obligaciones financieras	1,497,799	1,721,276	-	3,219,075	1,810,366	1,070,905	-	2,881,271
Valores, títulos y obligaciones en circulación	3,770,734	427,224	-	4,197,958	2,648,358	423,162	-	3,071,520
Otros pasivos	248,753	740,128	17,824	1,006,705	229,642	577,438	(124,873)	682,207
	<u>14,614,038</u>	<u>14,745,268</u>	<u>205,032</u>	<u>29,564,338</u>	<u>13,844,237</u>	<u>13,119,236</u>	<u>37,110</u>	<u>27,000,583</u>
Posición de forwards, neta	(3,829,450)	3,859,833	(30,383)	-	(423,344)	334,966	88,378	-
Posición de swaps de monedas, neta	3,640,858	(3,640,858)	-	-	(145,849)	145,849	-	-
Posición de opciones neta	(6,790)	6,790	-	-	-	-	-	-
Posición monetaria, neta	<u>579,066</u>	<u>1,540,488</u>	<u>(13,813)</u>	<u>2,105,741</u>	<u>(145,673)</u>	<u>1,468,301</u>	<u>300,152</u>	<u>1,622,780</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco había otorgado créditos indirectos (operaciones contingentes) en moneda extranjera por aproximadamente US\$ 709,321,000, equivalentes a S/2,118,033,000 (US\$836,518,000, equivalentes a S/2,338,069,000 al 31 de diciembre de 2013), nota 15.

El Banco gestiona el riesgo cambiario a través del calce de sus operaciones activas y pasivas, supervisando diariamente la posición global de cambios. La posición global de cambios del Banco es igual a las posiciones largas menos las posiciones cortas en monedas distintas al Nuevo Sol. La posición global incluye las posiciones del balance (spot) y también las posiciones en derivados.

A continuación se presentan las sensibilidades para el caso de la variación del dólar estadounidense. Por su volumen, la posición en dólares estadounidenses es la única exposición que podría causar una pérdida material para el Banco. Las variaciones negativas representan potenciales pérdidas mientras que las positivas representan potenciales ganancias.

Análisis de sensibilidad	Cambio en tipos de		
	cambio %	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Devaluación -			
Dólar estadounidense	5	(28,953)	7,284
Dólar estadounidense	10	(57,906)	14,567
Revaluación -			
Dólar estadounidense	5	28,953	(7,284)
Dólar estadounidense	10	57,906	(14,567)

24.3 Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez consiste en la incapacidad del Banco de poder cumplir con el vencimiento de sus obligaciones incurriendo en pérdidas que afectan de manera importante su posición patrimonial. Este riesgo puede manifestarse como resultado de eventos diversos, como pueden ser: la reducción inesperada de fuentes de fondeo, la incapacidad de liquidar activos de manera rápida, entre otros.

El Banco toma depósitos de corto plazo y los transforma en préstamos a plazos mayores; por lo tanto, aumenta su exposición al riesgo de liquidez. El Banco mantiene un conjunto de depósitos que históricamente se renuevan o se mantienen, y que representan una fuente de fondeo estable.

La liquidez del Banco es gestionada por la Vicepresidencia de Mercado de Capitales. Dicha Vicepresidencia preside el Comité ALCO, donde se presentan las posiciones, movimientos, indicadores y límites sobre la gestión de liquidez. El riesgo de liquidez es a su vez supervisado por el Comité GIR, donde se define el nivel de riesgo que se está dispuesto a asumir y se revisan los indicadores, límites y controles correspondientes.

Notas a los estados financieros (continuación)

El Banco posee un conjunto de indicadores que se controlan y reportan a diario, dichos indicadores establecen los niveles mínimos de liquidez permitidos en el corto plazo. Los indicadores reflejan diversos aspectos del riesgo, como son: concentración, estabilidad, posición por monedas, principales depositantes, etc. La División de Riesgo de Mercado es la encargada de hacer seguimiento a dichos indicadores.

Asimismo, el Banco evalúa la liquidez a mediano y largo plazo a través de un análisis estructural de sus ingresos y salidas de fondos en diversos plazos de vencimiento. Este proceso permite conocer para cada moneda las diversas fuentes de fondeo, cómo se incrementan las necesidades de liquidez y qué plazos están descalzados. Tanto por la parte de los activos como de los pasivos se consideran supuestos para las operaciones que no tienen fechas de vencimiento determinadas, estos productos incluyen: préstamos revolventes, ahorros y similares. También se incluyen las obligaciones estimadas producto de pasivos contingentes. En base a esta información se toman las decisiones necesarias para mantener los niveles de liquidez objetivo.

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presentan los flujos de efectivo por pagar del Banco al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, de acuerdo a plazos contractuales pactados. El Banco estima los vencimientos esperados de las obligaciones con el público que no tienen plazo de vencimiento determinado utilizando modelos estadísticos, según lo permitido por la Resolución SBS N°7036-2012. Asimismo, los importes revelados son sin descontar, pero incluyendo los respectivos intereses devengados.

	2014					Total S/.(000)
	Hasta 1 mes S/.(000)	De 1 a 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Más de 5 años S/.(000)	
Obligaciones con el público	17,058,729	1,256,350	2,286,024	507,163	1,636	21,109,902
Depósitos del sistema financiero	190,539	-	-	-	-	190,539
Adeudos y obligaciones financieras	34,335	71,149	550,269	2,028,361	1,130,417	3,814,531
Valores, títulos y obligaciones en circulación	6,340	31,959	231,709	1,121,185	4,678,611	6,069,804
Otros pasivos	548,128	162,395	49,408	84,460	218,060	1,062,451
Total	17,838,071	1,521,853	3,117,410	3,741,169	6,028,724	32,247,227
Contingentes (*)	1,134,515	1,286,937	1,799,755	216,088	-	4,437,295

	2013					Total S/.(000)
	Hasta 1 mes S/.(000)	De 1 a 3 meses S/.(000)	De 3 a 12 meses S/.(000)	De 1 a 5 años S/.(000)	Más de 5 años S/.(000)	
Obligaciones con el público	16,741,068	1,253,424	1,983,888	198,709	28,178	20,205,267
Fondos interbancarios	100,022	-	-	-	-	100,022
Depósitos del sistema financiero	179,997	3,795	-	-	-	183,792
Adeudos y obligaciones financieras	48,909	153,856	486,468	1,737,269	1,098,025	3,524,527
Valores, títulos y obligaciones en circulación	11,727	2,160	190,061	788,551	3,591,682	4,584,181
Otros pasivos	350,736	139,144	21,381	95,492	122,065	728,818
Total	17,432,459	1,552,379	2,681,798	2,820,021	4,839,950	29,326,607
Contingentes (*)	1,221,028	1,038,123	1,561,923	189,708	19,799	4,030,581

(*) Corresponde al vencimiento contractual del crédito indirecto otorgado. Los importes reflejados no representan, necesariamente, requerimientos futuros de efectivo.

Notas a los estados financieros (continuación)

24.4 Gestión de capital -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el Banco ha cumplido con el Decreto Legislativo N° 1028 y con las Resoluciones SBS N°2115-2009, N°6328-2009, N°14354-2009, N° 8425 -2011 y modificatorias, Reglamentos para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo Operacional, por Riesgo de Mercado y por Riesgo de Crédito, respectivamente, y modificatorias. Estas Resoluciones establecen, principalmente, las metodologías a ser utilizadas por las entidades financieras para calcular los activos y créditos ponderados para cada tipo de riesgo, ver nota 13(f).

24.5 Valor razonable -

- (a) El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o el monto por el cual puede ser cancelada una obligación entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, por lo que un instrumento financiero comercializado en una transacción real en un mercado líquido y activo tiene un precio que sustenta su valor razonable. Cuando el precio para un instrumento financiero no es observable, se debe medir el valor razonable utilizando otra técnica de valoración, procurando maximizar el uso de variables observables relevantes y minimizar el uso de variables no observables.

Para calcular el valor razonable de un instrumento que no cotiza en mercados líquidos se puede utilizar el valor de mercado de un instrumento que sí cotice activamente en el mercado y que tenga características similares, o se puede obtener mediante alguna técnica analítica, como por ejemplo el análisis de flujos descontados o la valoración por múltiplos.

Los supuestos y cálculos utilizados para determinar el valor razonable para los activos y pasivos financieros son los siguientes:

- (i) Instrumentos financieros contabilizados al valor razonable - El valor razonable se basa en precios de mercado o en algún método de valuación financiera. En las posiciones valorizadas a precios de mercado se consideran principalmente las inversiones que se transan en mecanismos centralizados. En las posiciones valorizadas por algún método de valuación financiera se incluyen los instrumentos financieros derivados y otros; su valor razonable se determina principalmente utilizando las curvas de tasas del mercado y el vector de precios proporcionado por la SBS.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (ii) Instrumentos cuyo valor razonable es similar al valor en libros - Para los activos y pasivos financieros de corto plazo, como son el disponible, los fondos interbancarios y otros similares.
- (iii) Instrumentos financieros a tasa fija - El valor razonable de los pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Para la deuda cotizada emitida, el valor razonable se determina en base a los precios de mercado cotizados. El valor razonable de la cartera de créditos y de las obligaciones con el público, según el oficio múltiple SBS N°1575-2014, corresponde a su valor en libros.

En el siguiente cuadro se muestra una comparación entre los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros del Banco, según la metodología explicada anteriormente:

	2014		2013	
	Valor en libros S/.(000)	Valor razonable S/.(000)	Valor en libros S/.(000)	Valor razonable S/.(000)
Activos				
Activos financieros				
Disponible	6,068,671	6,068,671	6,879,863	6,879,863
Fondos interbancarios	310,030	310,030	204,905	204,905
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	17,496	17,496	16,415	16,415
Inversiones disponibles para la venta	3,511,369	3,511,369	1,907,001	1,907,001
Cartera de créditos, neto	21,035,989	21,035,989	19,151,431	19,151,431
Otros activos	726,524	726,524	463,748	463,748
Total	<u>31,670,079</u>	<u>31,670,079</u>	<u>28,623,363</u>	<u>28,623,363</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	20,950,061	20,950,061	20,081,771	20,081,771
Fondos interbancarios	-	-	100,022	100,022
Depósitos en empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	190,539	190,539	183,792	183,792
Adeudos y obligaciones financieras	3,219,075	3,230,802	2,881,271	2,887,940
Valores, títulos y obligaciones en circulación	4,197,958	4,497,553	3,071,520	3,129,783
Otros pasivos	1,006,705	1,006,705	682,207	682,207
Total	<u>29,564,338</u>	<u>29,875,660</u>	<u>27,000,583</u>	<u>27,065,515</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Determinación del valor razonable y la jerarquía de valores -

El siguiente cuadro muestra un análisis de los instrumentos financieros registrados al valor razonable (valores negociables, inversiones disponibles para la venta y derivados) según el nivel de jerarquía de su valor razonable:

	2014				2013			
	Nivel 1 S/.(000)	Nivel 2 S/.(000)	Nivel 3 S/.(000)	Total S/.(000)	Nivel 1 S/.(000)	Nivel 2 S/.(000)	Nivel 3 S/.(000)	Total S/.(000)
Activos -								
Valores negociables	14,981	2,031	-	17,012	16,060	-	-	16,060
Inversiones disponibles para la venta								
Instrumentos de deuda	913,866	2,239,575	-	3,153,441	726,637	877,853	-	1,604,490
Acciones -								
Intercorp Financial Services	338,443	-	-	338,443	266,627	-	-	266,627
Fondos mutuos	-	-	-	-	-	22,303	-	22,303
Otras	186	-	485	671	161	-	455	616
Cuentas por cobrar por derivados	-	247,368	-	247,368	-	129,556	-	129,556
	<u>1,267,476</u>	<u>2,488,974</u>	<u>485</u>	<u>3,756,935</u>	<u>1,009,485</u>	<u>1,029,712</u>	<u>455</u>	<u>2,039,652</u>
Rendimientos devengados				19,298				13,320
				<u>3,776,233</u>				<u>2,052,972</u>
Pasivos-								
Cuentas por pagar por derivados	-	278,236	-	278,236	-	155,992	-	155,992
	<u>-</u>	<u>278,236</u>	<u>-</u>	<u>278,236</u>	<u>-</u>	<u>155,992</u>	<u>-</u>	<u>155,992</u>

Los activos financieros incluidos en el Nivel 1 son aquellos que se miden sobre la base de información que puede ser observable en el mercado, en la medida que las cotizaciones reflejen un mercado activo, líquido y estén disponibles en algún mecanismo centralizado de negociación, agente, proveedor de precios o entidad regulatoria.

Los instrumentos financieros incluidos en el Nivel 2 son valorizados con precios de mercado de otros instrumentos que poseen características semejantes o con modelos de valuación financieros que se basan en información de variables observables en el mercado (curvas de tasas de interés, vectores de precios, etc.).

Los activos financieros incluidos en el Nivel 3 se valorizan utilizando supuestos y datos que no corresponden a precios de operaciones transadas en el mercado. En general este método se basa en información interna del Banco pero que también se reflejan en modelos de valuación financieros.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la pérdida neta no realizada de instrumentos financieros del nivel 3 asciende a S/.377,000 y S/.352,000, respectivamente. Durante los años 2014 y 2013, no se ha transferido instrumentos financieros desde el Nivel 3 al Nivel 1 o al Nivel 2.

Notas a los estados financieros (continuación)

25. Eventos subsecuentes

En el mes de enero de 2015, el Banco realizó la transferencia de Bonos Soberanos de la República del Perú clasificados como inversiones disponibles para la venta hacia inversiones a vencimiento por un importe ascendente a S/.112, 906,000. Dicho monto corresponde al valor razonable estimado de los instrumentos financieros transferidos y será considerado como su nuevo costo amortizado. Asimismo, la pérdida no realizada reconocida previamente en el patrimonio a dicha fecha, ascendente a S/.8,445,000, se llevará a resultados del periodo a lo largo de la vida remanente de los instrumentos financieros transferidos hasta la fecha de sus vencimientos, entre setiembre del 2023 y agosto del 2037; utilizando el método de la tasa de interés efectiva.



COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE LIMA

AV. AREQUIPA N° 998 Y AV. ALEJANDRO TIRADO N° 181 - SANTA BEATRIZ - LIMA
TELEF.: 433-3171 / 618-9292 / 651-8512 / 651-8513

R.U.C. 20106620106

N° 43292

Constancia de Habilitación

La Decana y el Director Secretario del Colegio de Contadores Públicos de Lima, que suscriben, declaran que en base a los registros de la institución, se ha verificado que

**PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS SOC. CIVIL DE
RESPONSABILIDAD LIMITADA**

MATRICULA: S0761

FECHA DE COLEGIATURA: 05/11/2002

Se encuentra, hábil a la fecha, para el ejercicio de las funciones profesionales que le faculta la Ley N° 13253 y su modificatoria Ley N° 28951 y conforme al Estatuto y Reglamento Interno de este Colegio; en fe de lo cual y a solicitud de parte, se le extiende la presente constancia para los efectos y usos que estime conveniente. Esta constancia tiene vigencia hasta el

31/03/2015

Lima, 25 de Septiembre de 2014

Elsa R. Ugarte V.
CPCC Elsa Rosario Ugarte Vásquez
Decana

Moisés Manuel Penadillo Castro
CPCC Moisés Manuel Penadillo Castro
Director Secretario

www.ccpl.com.pe

Verifique su validez en: www.ccpl.org.pe

Comprobante de Pago:

Verifique la validez del comprobante de pago en: www.sunat.gob.pe