BBVA

Informe Anual 2013

BBVA Paraguay

Índice
Informe Anual 2013

5 Resumen Ejecutivo

Carta del Presidente 7
Directorio y Comité de Dirección 10
Estrategia Comercial 12
Equipo 19
Medios, Transformación y Tecnología 25
Responsabilidad Social Corporativa 30

37 Informe Financiero

Informe Financiero de Gestión 38
Estado de Situación Patrimonial 42
Estado de Resultados 44
Estado de Evolución del Patrimonio Neto 46
Estado de Flujos de Efectivo 49
Notas a los Estados Contables 50
Informe de Auditores Independientes 74

77 Gestión del Riesgo

Gestión del Riesgo 78
Gestión del Riesgo de Crédito 79
Gestión del Riesgo en Áreas de Mercado 82
Gestión del Riesgo Operacional y Control Interno 86
Gestión del Riesgo Medioambiental y Social 87

89 Información Complementaria

Sucursales Metropolitanas 91
Sucursales Interior 92

7 Carta del Presidente

10 Directorio y Comité de Dirección

12 Estrategia Comercial

19 Equipo

25 Medios, Transformación y Tecnología

30 Responsabilidad Social Corporativa

Resumen ejecutivo

Todos estos logros alcanzados nos fortalecen y nos impulsan a seguir trabajando en el futuro como lo hemos venido haciendo hasta ahora.

Carta del Presidente

El pasado año se caracterizó por ser el año en el que se empezaron a cosechar los resultados de los esfuerzos realizados para modernizar y fortalecer la estructura interna de la organización.

En el año 2013 el mundo siguió haciendo frente a los efectos prolongados de una crisis económica que persistió mucho más allá de lo que se había previsto inicialmente, en un contexto de grandes cambios a escala mundial. Por todo ello, el ejercicio 2013 se caracterizó por una economía internacional aún con niveles de volatilidad elevados y desempeños heterogéneos en las diferentes regiones. Si bien la actividad económica dio muestras de estabilización en las economías avanzadas, e incluso se aceleró en cierta medida en las economías de mercados emergentes, estaba claro que probablemente persistirían las turbulencias, al menos a corto plazo. También se continuó contrarrestando las amenazas para la recuperación mundial —debilitamiento de la confianza del mercado en Europa, la posibilidad de una crisis fiscal en Estados Unidos— y se fortaleció la estabilidad financiera.

En el ámbito de la región de influencia de Paraguay, el ambiente de negocios ha estado marcado por dos elementos que han generado diferentes efectos para la economía local. El primero de ellos es el deterioro del tipo de cambio e incremento de la inflación en Argentina, hechos que han cambiado los términos de intercambio y trasladado volúmenes importantes de consumo local a las ciudades limítrofes argentinas. El segundo elemento ha sido la incertidumbre que ha surgido sobre la continuidad de modelo económico de Brasil cuya economía representa aproximadamente el 40% del PIB Sudamericano y el 2% del mundial. En los últimos años, Brasil ha estado muy afectado por la situación global y el recrudecimiento de la crisis económica internacional, esto provocó que a partir de 2008, la economía brasileña se enfriase bruscamente poniendo fin a años de crecimiento en el orden de 5% anual. Esta ralentización del crecimiento de Brasil produjo efectos directos en la economía de Paraguay dado que a pesar de las diferencias de escala, compiten por los mismos mercados en productos primarios clave para Paraguay, como lo son la carne y la soja.

Llegando al escenario de la economía local, en el 2013 la actividad económica alcanzó un incremento histórico de crecimiento del orden del 13%, tras la contracción del 1% de su producto interno bruto (PIB) el año 2012. El crecimiento de dos dígitos de 2013 es un ejemplo de los aparentes vaivenes macroeconómicos de Paraguay producto de su dependencia del sector agropecuario. Resaltan el crecimiento del 50% del PIB del sector respecto al 2012, año marcado por la desfavorable climatología y las consecuencias del brote de fiebre aftosa

declarado en 2011. La soja y la carne, sus dos principales exportaciones, generan un 20% de su PIB pero sólo contribuyen un 2% a los ingresos fiscales, lo que marca el contraste que existe en Paraguay entre la volatilidad de la evolución de su PIB versus una economía "interna" más estable. Una economía con crecimientos reales más moderados y en un entorno donde se busca preservar la estabilidad económica, financiera y monetaria a través del prudente endeudamiento del Estado, como del control estricto de la inflación (4% en 2013). Ambos indicadores muestran los niveles más bajos de la región.

La perspectiva de crecimiento para 2014 es del orden del 5%, más cercano a la realidad de la economía general donde se prevé un estímulo adicional por la promoción de obras de infraestructura.

El sistema financiero local mantuvo su tendencia de crecimiento con un incremento del promedio anual de la actividad crediticia del orden del 24%, con indicadores de calidad de cartera, niveles de liquidez y rentabilidad positivos.

BBVA PARAGUAY

Durante el año 2013 BBVA Paraguay incrementó notablemente su volumen de actividad, aumentando un 24,3% la inversión crediticia y un 24,5% los recursos de clientes. La causa de este crecimiento se fundamenta en la importante recuperación que registró el Banco en el segundo semestre del año, impulsado por campañas comerciales bien dirigidas y el compromiso irrenunciable de los funcionarios.

Aunque el principal foco de actividad sigue siendo el mundo de las empresas en general y el sector productivo en particular, el Banco ha hecho grandes esfuerzos este año para avanzar en la diversificación del negocio. Así, en 2013 se consolidó la operación de Tarjetas de Crédito y se materializaron fuertes crecimientos en la financiación al consumo, especialmente para la adquisición de automóviles. También tuvo un buen comportamiento la línea de préstamos hipotecarios y la venta de seguros.

Por lo que respecta a la cuenta de resultados, BBVA Paraguay tuvo un incremento del margen financiero del 4,5%, lo que unido a una contención de los gastos generales y a las menores dotaciones a saneamientos, permitieron un aumento del beneficio después de impuestos del 23,3%. Destacable también es la mejora del ratio de morosidad que se situó en el 2,3% frente al 3,3%, siendo el único banco del sistema que redujo en cifras absolutas su cartera morosa en 2013.

El pasado año se caracterizó por ser el año en el que se empezaron a cosechar los resultados de los esfuerzos realizados para modernizar y fortalecer la estructura interna de la organización. Se triplicó la capacidad de procesamiento del Banco con la adquisición y puesta en marcha de nuevos equipos informáticos, se implantaron nuevas herramientas y procesos que agilizan la admisión crediticia y se desarrollaron procedimientos seguros y confiables en la gestión que han reforzado sustancialmente el ambiente de control del Banco.

El Grupo BBVA lleva muchos años apostando por la tecnología y BBVA Paraguay participa de esta visión estratégica. En 2013 se produjeron dos hitos importantes en esta estrategia. Por un lado la puesta en producción de la nueva "home banking" para los clientes particulares. Siendo el primer banco del grupo en América del Sur que cuenta con la última versión corporativa de banca por internet. Por otro lado el lanzamiento de BBVA Mobile, la aplicación de banca móvil para "smartphones". En 2014 estará disponible la nueva versión de banca por internet para empresas y la nueva aplicación de banca móvil.

La prestigiosa revista Euromoney que concede cada año los galardones a la excelencia, destacó en 2013 a BBVA Paraguay como mejor Banco en Paraguay en las categorías de Banca Privada y Gestión de Patrimonios. Este premio constituye un reconocimiento al liderazgo del Banco en este segmento y genera un compromiso con los clientes para seguir trabajando en una estrategia de calidad que asegure la sostenibilidad del negocio.

En el año 2013 reafirmamos nuestro compromiso como miembros del Pacto Global de las Naciones Unidas, con acciones que se enmarcaron dentro de un programa global de Negocio Responsable, el cual contempla la alineación a los 10 principios universalmente aceptados. Hemos emitido nuestra Segunda Comunicación de Progreso y participado activamente de las iniciativas locales de la Red.

Nuevamente en 2013 BBVA Paraguay recibió el reconocimiento del instituto Great Place to Work como una de las ocho mejores empresas para trabajar en el país. Este resultado fue producto de una encuesta que respondieron el 92% de los funcionarios y en la que el 82% afirmó que BBVA Paraguay es un buen lugar para trabajar. Por eso es un premio importante que obliga permanentemente a superarse, a seguir invirtiendo en capacitación (19.000 horas en 2013), en los programas de salud, "Queremos verte sano", de cultura, "BBVArte" y de voluntariado (se quintuplicó la participación con respecto al año anterior).

Todos estos logros alcanzados nos fortalecen e impulsan a seguir trabajando en el futuro como se ha venido haciendo hasta ahora. Pero no quiero terminar esta carta anual sin agradecer a todos los funcionarios del Banco y a sus familias el fuerte compromiso que tienen con BBVA Paraguay y que hace ver con gran optimismo los nuevos retos y metas que hay por delante.

Muchas gracias a todos.

Directorio y Comité de Dirección

Directores	
Rafael González Moya	Director Presidente
Eduardo Gross Brown	Director Secretario
Raymundo Mendoza Vázquez	Director Titular
José Conejero Alcázar	Director Titular
Antonio Roberto Klinar	Director Titular

Plana Ejecutiva	
Rafael González Moya	Gerente General
José Antonio Pérez Fernández	Director de Negocios
Raymundo Mendoza Vázquez	Director Financiero
Verónica Cecilia Echegaray Benros	Directora de Riesgos
Pablo Estébanez Jungjohann	Director de Medios, Transformación y Tecnología
Mario Altamirano Cárdenas	Director de Auditoría Interna
María Irene Garcete de Gavilán	Directora Comercial

Estrategia Comercial

En el proceso de afianzar su imagen como un banco sencillo, cercano y global, el BBVA abordó diferentes acciones que aportaron a la mejora de los indicadores de posicionamiento y consideración, en un 118% y 103% respectivamente.

El ejercicio 2013 de BBVA Paraguay estuvo sellado por la recuperación de la senda del crecimiento de su negocio luego de un desafiante ejercicio precedente.

Los ajustes en las estructuras de sus fuerzas comerciales, la incorporación de talentos en posiciones estratégicas, la racionalización de sus fuerzas de ventas externas, la profundización en el modelo de negocio en base a la especialización y formación de sus gestores comerciales, fueron ejes claves de gestión para la finalización del ejercicio con crecimientos anuales en su cartera de créditos en un 24,3% y del 24,5% en su cartera pasiva.

Imagen y posicionamiento

En el proceso de afianzar su imagen como un banco sencillo, cercano y global, el BBVA abordó diferentes acciones que aportaron a la mejora de los indicadores de posicionamiento y consideración, en un 118% y 103% respectivamente. Entre dichas acciones se puede citar el lanzamiento de la campaña del Segmento Banca Personal, "Un cliente, una receta", que ofrece un paquete de servicios financieros, cuyo ingrediente principal se basa en la atención personalizada y especializada, atributo valorado ampliamente por el segmento al cual se dirigió. La campaña, alineada a la estrategia global de unificación del descriptor del segmento, acompañó las acciones de integración de la cartera adquirida de tarjetas de crédito del Citibank.

Con acciones y auspicios que no sólo exploraron el territorio gastronómico sino la incursión en el ámbito musical, la cartera de clientes del segmento creció un 11% y su volumen de negocio un 19%.

Afirmando la estrategia de posicionamiento en el mercado de Particulares de alto valor, el Banco logró muy buenos resultados en la gestión de integración de la cartera adquirida de tarjetas de crédito, realizando una exitosa conversión de productos y beneficios para los nuevos clientes vinculados, como para los ya existentes del BBVA. Ello posibilitó una aceptación en el canje de plásticos del 82% y un crecimiento en la facturación anual del 18%.

Gestionando una estrategia comunicacional de diferenciación, durante el ejercicio se fortaleció los Universos Gourmet, Design y Relax, agrupando en ellos una gran cantidad de beneficios para los tarjetahabientes. A través de las alianzas realizadas con importantes marcas y comercios que ya poseen reconocimiento local y hoy son elegidos por los clientes, buscó ofrecer ventajas diseñadas en función a la escucha de las necesidades del segmento. De esta manera logró dotar de identidad a las acciones comerciales, facilitar la comunicación, a la vez de favorecer su comprensión y retención en la memoria de los consumidores.

Alineado a la estrategia global de BBVA de Omnicanalidad, y buscando ser un banco moderno y conectado a nuevas tecnologías que le permitan a los clientes vivir una agradable experiencia desde cualquier canal con el cual decida él mismo operar con su banco, lanzó la campaña publicitaria "Evolución". Un concepto que representa un cambio o modificación gradual y fundamentalmente constante, adaptándose así, de forma saludable, a los nuevos tiempos y exigencias de sus clientes. BBVA Paraguay presentó al mercado renovadas formas de estar más cerca de los clientes: La Banca Móvil y BBVA Net, que fueron lanzadas no solamente con cambios sustanciales de diseño sino con la inclusión de nuevas funcionalidades y conceptos aplicados a la mejora de la experiencia del cliente en la utilización de dichas herramientas, presentó además importantes mejoras en materia de seguridad, como por ejemplo la implementación de la clave dinámica a través de mensajería en dispositivos móviles.

Experiencia cliente

Para BBVA Paraguay, "calidad" significa que sus clientes lo recomienden. Por dicha razón dio continuidad a las encuestas desde la visión cliente con el índice de recomendación neta (IReNE): resultado neto de clientes promotores y detractores. Con el resultado de estas encuestas realizadas con frecuencia mensual, se obtuvo información que permitió identificar diferentes líneas de actuación y por tanto, desarrollar e implantar acciones correctivas y de mejora. Durante el ejercicio dio inicio a la misma metodología pero destinada al segmento de clientes Empresa, complementando así la visión total de clientes. Al cierre del año BBVA Paraguay logró incrementar en un 3% sus indicadores de recomendación Global.

Con el fin de afianzar relaciones con clientes importantes a través de acciones que permitan beneficiarlos con un valor agregado, durante el año 2013 realizó un ambicioso programa de formación destinado a clientes; propietarios, accionistas o directivos de importantes empresas, ofreciéndoles sin costo, un programa formativo que se desarrolló durante un plazo de ocho meses, el cual se conformó de siete módulos enfocados en el desarrollo de cinco competencias básicas principales: análisis estratégico, ejecución, innovación, perspectiva global y gestión ética, y liderazgo. El programa no tenía antecedentes de acciones similares en el sistema financiero local, convirtiendo a BBVA Paraguay en innovador sobre formas de acercarse a sus clientes.

Con el propósito de ofrecer un servicio diferencial a tarjetahabientes de alto valor y responder a sus necesidades de comodidad a la hora de viajar, BBVA Paraguay inauguró su Espacio Vip en el Aeropuerto Internacional Silvio Pettirossi, un lugar en donde el cliente puede esperar la partida de su vuelo en un ambiente confortable, con servicios de refrigerio, wi-fi, computadoras conectadas a internet y a los canales alternativos del banco, entre otros.

Gestión por Segmentos

Durante el ejercicio 2013 en el segmento agropecuario BBVA Paraguay continuó afianzando su posición estratégica, teniendo en cuenta su participación de más del 50% de la cartera total, participando crediticiamente en la asistencia tanto a corto como a largo plazo con fondos propios, siendo uno de los pocos bancos que financia la adquisición de tierras a plazos de entre 5 a 8 años en el país, demostrando así el compromiso con la producción nacional.

Con acciones y auspicios que no sólo exploraron el territorio gastronómico sino la incursión en el ámbito musical, la cartera de clientes del segmento creció un 11% y su volumen de negocio un 19%.

Tuvo una distinguida presencia en las exposiciones agro ganaderas realizadas en las zonas productivas más importantes del interior del país, como ser en Naranjal, Santa Rita, Canindeyú, Curuguaty y Concepción, a la vez de la realizada en Mariano Roque Alonso. En todas ellas con presencia de Gestores especializados en los sectores Agrícola y Ganadero.

Durante el primer semestre, junto a productores, empresarios, representantes de frigoríficos y autoridades nacionales, participó estratégicamente en el acompañamiento de la misión paraguaya en Santiago de Chile para la promoción y re posicionamiento de la carne paraguaya en ese país. En ese encuentro durante dos días, participó en rondas de negocios con compradores chilenos, siendo BBVA local tanto en Paraguay como en el país hermano andino.

El crecimiento del negocio tuvo como eje el apoyo en su potente red de 15 sucursales en el interior del país, ubicadas en las mejores zonas productivas, lo que permitió estar más cerca del cliente, brindando servicios para la necesidad transaccional de sus clientes, a la vez de otorgar cobertura al importante segmento de negocios de las pymes productivas.

Sobre el cierre del año BBVA Paraguay en gestión conjunta con Visa y la administradora local, lanzó su Visa Platinum con Chip, y se convirtió en la primera entidad en poner a disposición el producto en el mercado paraguayo.

Entre las líneas de financiamiento otorgadas durante el ejercicio, tuvo una importante relevancia la destinada a largo plazo de maquinarias agrícolas, complementando una asistencia integral a las necesidades del cliente, buscando un aumento en la vinculación de productos y rentabilizando la relación. La gestión interna de ajustes a las estructuras comerciales, la profundización del modelo de relación y un acercamiento al cliente con determinación y proactividad, le posibilitó a BBVA Paraguay crecer en su cartera de agricultura un 41,1% siendo la entidad financiera privada con mayor crecimiento anual, ganando cuota de mercado y consolidando la tercera posición. La eficiente gestión de la unidad tuvo como efecto el incremento del 25% en su cartera de inversión rentable.

Durante el año 2013 en el segmento de empresas la estrategia en el modelo de relación corporativa mediante la asignación de límites de crédito por grupos económicos o individuales con períodos de revisión anual iniciada en el 2012, tuvo sus frutos de implantación. En la Banca Empresas e Instituciones se incrementó la cantidad de clientes con calificación vigente al cierre del año, respecto al año anterior en un 125%, hecho que reflejó el crecimiento anual de la cartera de inversión rentable de dicha unidad en un 36%.

La gestión tuvo foco en el acompañamiento del dinamismo de la economía del ejercicio, destacando importantes proyectos de inversión inmobiliarios e industriales, aprovechando toda la cadena de relación que ofrece la franquicia BBVA, haciendo extensivos los vínculos regionales a cada una de las operaciones que las empresas globales tienen en los diferentes países en donde opera la entidad. La cartera de Industria tuvo el mayor incremento anual del sistema con un 120%, siendo la entidad que más porción de mercado creció en el año.

El periodo tuvo un fuerte foco de gestión comercial en la planificación de visitas a empresas dedicadas al comercio internacional, utilizando la fortaleza de BBVA Paraguay que cuenta con un servicio de asesoramiento personalizado en lo que respecta al Comercio Exterior, mediante ejecutivos especializados que actúan, no como áreas de apoyo, sino como complemento activo del gestor de negocios, potenciando el vínculo con los clientes al realizar asesoramiento técnico y comercial.

En el segmento de particulares durante el año 2013 se realizó una importante gestión en el mercado de la financiación de vehículos, redefiniendo la estrategia de vinculación y relación con las concesionarias aliadas. Migrando la relación a un vínculo de mayor cercanía y presencia física en los puntos de venta, dedicó fuerzas comerciales especializadas para ofrecer un mejor servicio, reducir tiempos y hacer más eficiente la gestión del cliente y del Banco en la concreción de las operaciones de crédito.

BBVA Paraguay, a través de la integración de la cartera adquirida de Citibank, realizó la incorporación de un innovador producto de tarjeta de crédito, BBVA Experience, la cual conformaba el 50% de la cartera adquirida. Dio continuidad a la alianza estratégica con su proveedor turístico con una oferta renovada y atractiva. Las gestiones comerciales de promoción y activación realizadas durante el ejercicio, permitieron que la facturación al cierre del año creciera un 22% respecto al mes de integración o recepción efectiva de la cartera.

Sobre el cierre del año BBVA Paraguay en gestión conjunta con Visa y la administradora local, lanzó su Visa Platinum con Chip, y se convirtió en la primera entidad en disponibilizar el producto en el mercado paraguayo.

La estrategia del negocio minorista tuvo su mayor foco de gestión en el producto tarjeta de crédito, participando activamente en el calendario de consumo, ofreciendo a sus clientes valorados beneficios. Al cierre del ejercicio, las transacciones de las tarjetas de crédito tuvieron un incremento anual del 36% y la facturación de la cartera creció respecto al 2012 un 44%. Acciones que consolidaron a BBVA Paraguay en la tercera posición de cuota de mercado.

En un esfuerzo común con sus aliados participó en ferias del automóvil, apoyando las acciones con promociones específicas en sus productos, presencia de marca y atención en los puntos de exposición concertando operaciones en el mismo sitio.

La estrategia desarrollada durante el ejercicio permitió que la cartera de créditos tuviera un incremento anual del 37%, lo que evidencia el crecimiento en la participación del negocio considerando que las ventas de vehículos en el mercado tuvieron un indicador inferior.

En un mercado inmobiliario dinámico y favorable por el contexto económico local, BBVA Paraguay dio continuidad a su estrategia en el negocio de créditos hipotecarios, profundizando la relación con sus aliados comerciales, ampliando los tipos de emprendimiento, abarcando proyectos de condominios, edificios y barrios cerrados, entre otros. Realizó la vinculación en el año de más de quince proyectos en las mejores zonas de Asunción y Gran Asunción, que se incorporaron a los diez vigentes. Asimismo la gestión tuvo gran actividad en el segmento de las Inmobiliarias, concretando más de veinte alianzas con las de mayor prestigio y reconocimiento en el país.

BBVA Paraguay complementó su oferta de productos hipotecarios incorporando a su portafolio préstamos con fondeo de la Agencia Financiera de Desarrollo. Esta incorporación posibilitó la mejora de la oferta, a la vez de permitir reducir costos de financiación a sus clientes. Al cierre del ejercicio BBVA Paraguay mantuvo la segunda posición entre las entidades financieras con una cuota de mercado del 13,9%.

BBVA Paraguay tuvo una importante actividad en el mercado de Seguros, consolidando las alianzas estratégicas con prestigiosas aseguradoras locales, y con proyección a concretar nuevas alianzas a fin de seguir ofreciendo el conjunto de productos más completo en cuanto a coberturas, protección de riesgo y asistencia a los clientes.

Durante el año 2013, BBVA Paraguay logró consolidar el negocio de Seguros, con un desarrollo comercial relevante a tan solo dos años de actividad, distinguiéndose entre los mejores corredores en cuanto a crecimiento de cartera y diversidad de productos enfocados a clientes minoristas y empresas a nivel país, aumentando la venta y superando los objetivos propuestos en un 35% en cantidad de pólizas, cumpliendo además con los estándares de calidad del Grupo y del ente regulador.

En su gestión de renovación de pólizas, desarrolló una estrategia que buscó la fidelización de los clientes, demostrando un sólido asesoramiento, acompañamiento y respaldo al asegurado que se vio reflejado en el 60% de renovación de su cartera.

Multicanalidad y modelo de distribución

Los proyectos relacionados a la multicanalidad que BBVA Paraguay puso en producción durante el año 2013 y aquellos que se encuentran en desarrollo y se implantarán en próximos ejercicios, evidencian la destacada inversión tecnológica, con la visión del desarrollo de un banco digital.

En el año 2013 se puso a disposición de los clientes la renovación total de la BBVA Net, alineada a los modelos corporativos, que incorporó infraestructura tecnológica de última generación, acompañada de un lenguaje visual sencillo que posibilita la mejora en la experiencia de los usuarios. Renovó íntegramente los contenidos con visión segmento, adecuando sus estructuras a la imagen corporativa, convirtiendo a BBVA Paraguay en la primera unidad de negocios de la región en implementar dichos modelos. Incorporó nuevas funcionalidades y servicios con el objetivo de incrementar la transaccionalidad y fidelización en la relación con los clientes. Las acciones realizadas durante el ejercicio favorecieron un incremento anual de los usuarios activos del 43%.

Asimismo realizó el lanzamiento de su primera fase de Banca Móvil, dotando a los usuarios portadores de Smartphone, con el servicio de consultas de saldos y movimientos en cuentas bancarias, saldos de tarjetas de crédito, entre otros. En tan sólo cinco meses de puesta en producción se lograron vincular al canal 2.500 usuarios, lo que representa un 16% de los usuarios de la Web. Durante el ejercicio se inició el desarrollo de la segunda fase que adicionará una amplia gama de servicios transaccionales, potenciando el canal y profundizando la estrategia multicanal.

En su red física durante el ejercicio realizó ajustes a sus estructuras edilicias, ejecutando remodelaciones en sucursales del interior del país con el fin de brindar a los clientes una mayor comodidad y mejorar el servicio, haciéndolas más confortables acorde a las necesidades del crecimiento del negocio. Realizó remodelaciones en las sucursales de Obligado y Encarnación y ampliaciones en las sucursales de Salto del Guaira y Pedro Juan Caballero. En el ámbito metropolitano realizó la mudanza de su sucursal España, a un nuevo espacio diseñado con una visión cliente integral. Además inauguró un nuevo Centro de Atención a Clientes, anexo a dicha sucursal renovada. El ejercicio evidenció el acierto en la elección de zonas estratégicas donde realizar aperturas de sucursales en años anteriores, logrando un punto de equilibrio en todas las sucursales abiertas en el último trienio.

Con el fin de darle continuidad al modelo de planificación e impulso comercial, durante el año 2013 BBVA Paraguay reforzó sus dinámicas de trabajo y el seguimiento diario de la actividad comercial, implementando nuevas herramientas de gestión, que posibilitaron una mejora en la eficiencia de administración de la información, su tiempo de generación y disponibilización, lo que contribuyó a incrementar los niveles de productividad de sus fuerzas comerciales.

BBVA Paraguay a través de su área de Inteligencia Comercial, inició durante el año nuevos procesos de segmentación de sus clientes a través del Laboratorio Analítico Regional, integrándose así al modelo corporativo.

Desde el segundo trimestre comenzó a ejecutar campañas comerciales masivas sobre distintos productos, con mayor foco en tarjetas de crédito, préstamos de consumo y paquetización.

El área durante el año dio comienzo a diferentes proyectos que incorporan la utilización de herramientas de análisis y minería de datos, relacionados al manejo de la información, su agilidad y precisión. Esto permitirá la implantación de modelos comerciales, adaptándose a la velocidad del mercado y a cumplir con la demanda de las necesidades de los clientes.

Dio un relevante avance en su proyecto Plataforma Informacional, con el cual pretende construir un único repositorio de información supliendo la necesidad de potenciar los inventarios mediante la incorporación de información de distintas fuentes, tanto internas como externas. Esto le aportará una única visión, posibilitando un salto cualitativo en la administración y acceso a la información, potenciando las bondades de su datawarehouse. El objetivo de este proyecto es la generación de una infraestructura de la información escalable, ajustada a las necesidades estratégicas del Banco y alineada con la Estrategia Informacional de todo el Grupo, además de permitir la explotación de los datos que aporten al conocimiento del negocio y la generación de una perspectiva integral de los clientes y sus productos.

Durante el año 2013 BBVA Paraguay realizó importantes gestiones en la mejora del servicio nómina, realizando modificaciones a las estructuras de administración, a los circuitos y procesos, con el fin de generar una potente plataforma que sirva para el crecimiento del negocio de particulares y la fidelización de su relevante cartera de empresas, generando las bases de un modelo de sinergia bidireccional entre la banca de empresas y de particulares.

En el segundo semestre del año 2013, implementó la herramienta que dio solución a la necesidad de empresas de abonar sus obligaciones a través de un servicio de pago a proveedores. La misma disponibiliza el servicio a través de la BBVA Net, único canal estratégicamente habilitado para éste producto. Durante el año también dio inicio a varios proyectos a implementarse en 2014 que buscan robustecer la oferta de servicios y aumentar la transaccionalidad de los clientes. La renovación de la Web para empresas y la implementación del token como dispositivo de seguridad, el servicio de descuento de cheques vía Web, el servicio de recaudaciones, notificaciones vía SMS, correo y pushing, entre otros.

Equipo

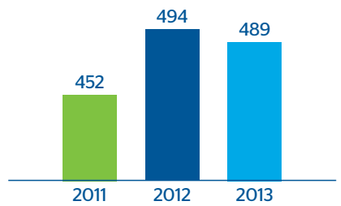
La cultura y estrategia corporativa están basadas en el respeto y la inclusión de la diferencia, con el fin de abrirse y atraer a los mejores profesionales, retener y garantizar el desarrollo del talento de todos los colaboradores.

BBVA Paraguay es uno de los bancos internacionales con presencia local desde hace 52 años.

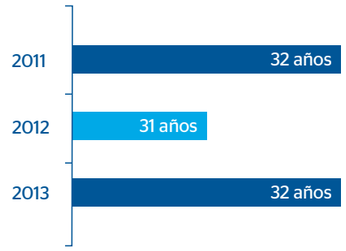
El equipo está alineado al modelo de recursos humanos definido por el Grupo, resumido en tres características principales, la primera es que es una entidad Global, por ende, se rige por políticas de ámbito corporativo, lo que implica que tiene rasgos de identidad compartidos y comunes. La segunda es la necesaria adaptación local; en el Grupo trabajan unas 110.000 personas con presencia en 33 países y tienen una multitud de negocios muy diferentes, en consecuencia, se adaptan los servicios a las necesidades de los clientes. Finalmente, la tercera, es el desarrollo personal y profesional de los colaboradores.

En el año 2013, en línea con la visión: "Trabajamos por un futuro mejor para las personas", se sigue enfocados en potenciar el equipo, desde todas las ópticas, se selecciona a los mejores profesionales, dándoles la oportunidad de desarrollarse como personas y promoviendo una cultura de innovación, de inteligencia práctica y de trabajo en equipo.

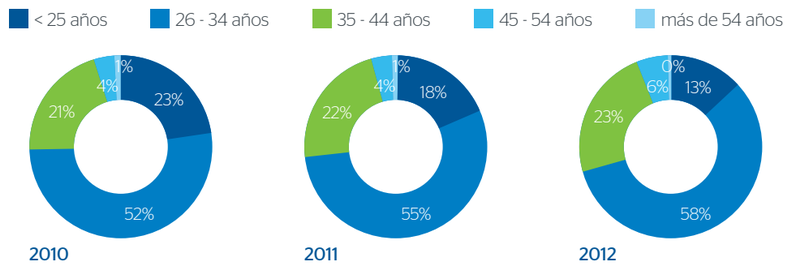
Número de Empleados



Promedio de Edad

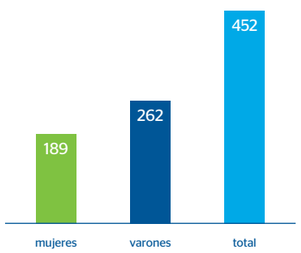


Plantilla por rango de edad

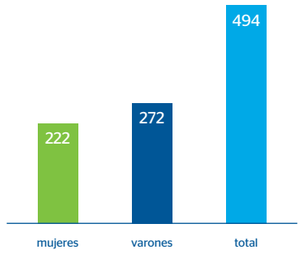


Plantilla por Género

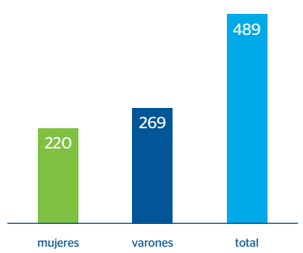
La cultura y estrategia corporativa están basadas en el respeto y la inclusión de la diferencia, con el fin de abrirse y atraer a los mejores profesionales, retener y garantizar el desarrollo del talento de todos los colaboradores. De los 489 funcionarios de BBVA Paraguay, el 45% son mujeres, ocupando diversas posiciones jerárquicas y administrativas.



2011



2012



2013

Selección, desarrollo y compensación

Durante el año 2013 se incorporaron aproximadamente a unas 50 personas, en las diferentes áreas del Banco. Por otro lado, y de forma a reforzar el compromiso con la gestión del talento interno, se cubrieron unas 6 posiciones con funcionarios y también hubo cerca de 23 rotaciones internas.

El Banco se ha sumado al nuevo portal de Selección, alineándose completamente con el Grupo. Está en la Feria Virtual de BBVA. Paraguay forma parte del Grupo Global de Selección Externa.

Se aplican herramientas de primera generación para que los profesionales seleccionados estén acordes al perfil requerido. Las herramientas de evaluación miden el grado de presencia de aquellas competencias que se han definido como corporativas e indiscutiblemente, deben estar presentes en las personas que se incorporan.

Durante el año se concluyó la puesta en marcha del Modelo de Gestión, el cual permite a Recursos Humanos ofrecer una gestión personalizada, diferenciada y proactiva para todos los colaboradores. De esta manera, se incrementó el conocimiento sobre las personas que forman el equipo, sus expectativas, sus proyectos personales, profesionales y el Banco se mostró abierto a las críticas.

En el año 2013 se compartió y aplicó una política de compensación, fija y variable, basada en la competitividad externa y la coherencia interna. Se actualiza, anualmente, la valoración de todos los cargos de BBVA Paraguay, se homologan con el mercado, en el mismo rubro y se les pone peso, en puntos y en guaraníes a cada posición, determinando así una franja o categoría salarial por categoría de cargo. El Banco se maneja con datos reales de mercado, participando anualmente en encuestas de remuneraciones abiertas y cerradas del sector financiero.

Formación

El Banco se propuso reforzar la estrategia de capacitación, apostando al desarrollo profesional y personal de la gente. En el año 2013 se lanzó la primera etapa del CDU (Centro de Desarrollo Universal):

• Centro

Su finalidad es convertirse en una Unidad de Negocio que sume valor a la visión de BBVA, desde la gestión propia de la capacitación y desarrollo de los recursos humanos.

• Desarrollo

Crea y promueve el aumento de las capacidades de adaptación y generativas de los colaboradores, buscando la correspondencia entre las características del entorno y las del negocio BBVA.

• Universal

Población total del Banco por Siempre.

El CDU tiene como objetivos:

Internamente

- Facilitar la reflexión y la ejecución de la estrategia a través de los activos intangibles (factores esenciales en el desarrollo de ventajas competitivas sostenibles).
- Aportar un lenguaje común y compartido sobre dichos activos.
- Ayudar a estructurar indicadores de gestión del conocimiento.
- Ofrecer información estratégica para la toma de decisiones a nivel de la Dirección.
- Poner el énfasis en la gestión del conocimiento.

Externamente

- Otorgar valor a la empresa, ya que trabaja sobre el potencial de la misma.
- Reforzar la imagen de la empresa.
- Durante el año se ha desarrollado una malla curricular, diseñada, coordinada y priorizada, teniendo en cuenta las necesidades de formación y entrenamiento de los equipos y la orientación del negocio.
- Se desarrollaron materias tales como Análisis de Estados Financieros, Liderazgo, Negociación, Contabilidad Agrícola, Marketing Financiero, etc.

Principales Indicadores de Formación al 31 Dic. 2013

Horas Formación Impartidas	N° Horas	% del Total de Horas	N° Participantes
Total Año	18. 930,0	100%	0
Formación Presencial	16. 772	88,6%	415
Formación E-learning	2. 158	11,4%	296

Empleados Formados	N° Participantes
Total Año	0
Formación Presencial	415
Formación E-learning	296

Indicadores Económicos: Formación (en millones de guaraníes)	
Inversión total formación (moneda	1.178
Inversión en formación por empleado	2,84

El índice de satisfacción de los colaboradores con las materias, logística, material, instructor, contenido desarrollado, es casi de un 100%.

Beneficios

Anualmente se emprenden proyectos y actividades que forman parte del Programa Pasión por las Personas. Este programa busca el desarrollo personal de todos los colaboradores, incluyendo –en ocasiones- a su entorno familiar más cercano.

Algunas de las actividades que se han llevado a cabo durante el año 2013 son:

- Beneficios personales tales como programas de descuentos, promociones exclusivas para funcionarios, acuerdos con universidades, colegios y guarderías.

- Actividades deportivas: Carrera Familiar BBVA, con la participación de más de 200 personas; torneo interbancario de fútbol femenino y masculino; torneo de paddle.

- Actividades culturales: exposiciones de cuadros, lanzamiento de libros, BBVArte (concurso de talentos artísticos).

- Productos para funcionarios: habiendo otorgado 115 préstamos de consumo, 9 préstamos hipotecarios y 89 tarjetas de crédito. Tasas preferenciales para préstamos de salud y formación.

- Concurso interno viajando con Carlos Soria, en el cual resultó ganador un colaborador del país y acompañó al Himalaya a este embajador del Grupo.

- Seguro Médico con cobertura especial y amplia para el funcionario y su grupo familiar.

- Programas de salud, vacunación gratuita para todos los colaboradores y sus familias, "Queremos verte sano", asistencia nutricional, pausa activa semanal, certificación de ambiente saludable por el Ministerio de Salud.

Mejor Empresa para Trabajar 2013

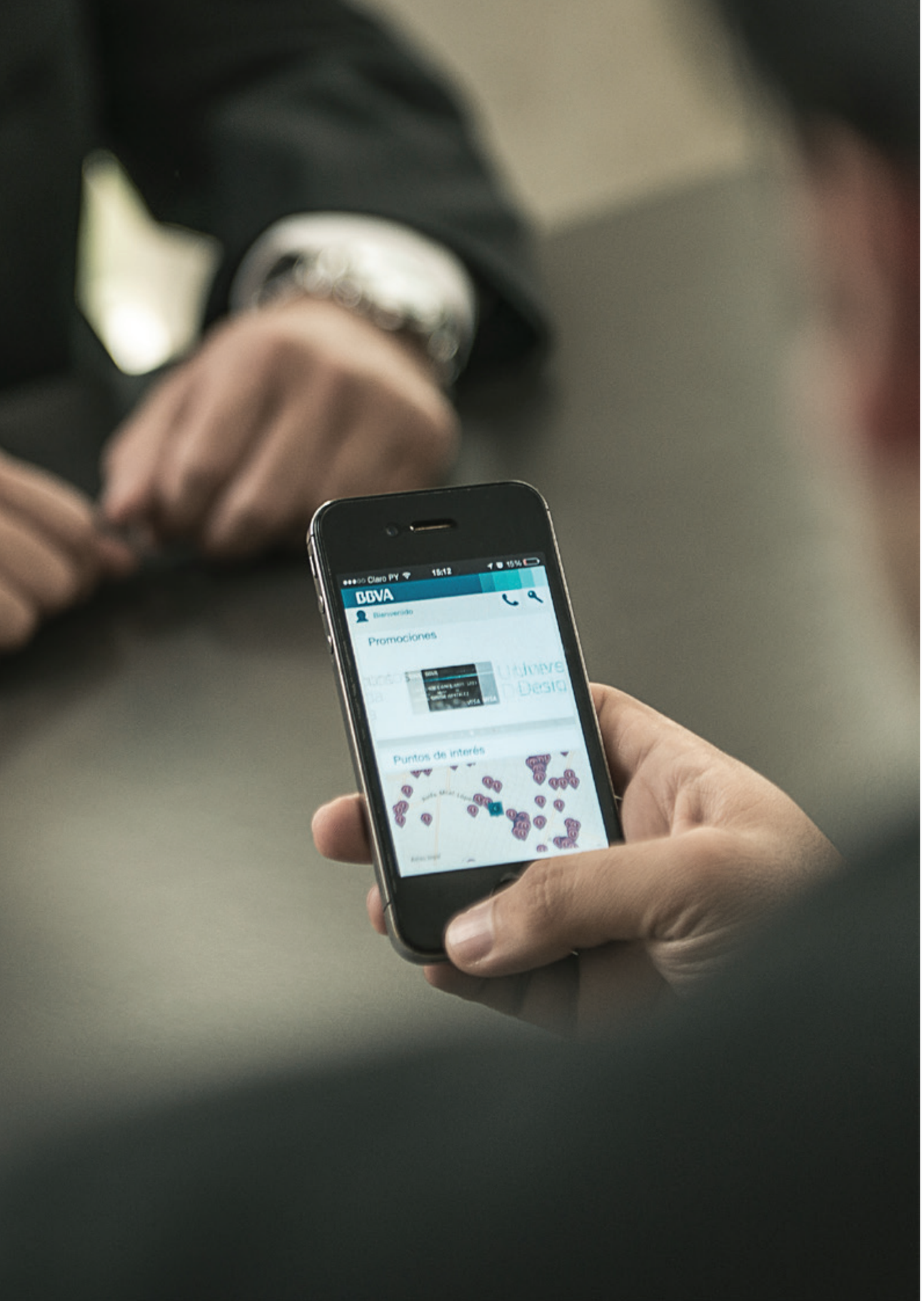
El 8vo. lugar fue la posición que obtuvo BBVA Paraguay en el año 2013 de acuerdo a la última encuesta realizada por el Great Place to Work ® Institute (GPTW®). Por segundo año consecutivo se ha ingresado al ranking de las mejores empresas para trabajar de Paraguay, superando la posición del 2012.

Al igual que otros años, se tiene como prioridad el deseo de mejorar los estándares de calidad y excelencia y para ello se apuesta fuertemente al clima y a la satisfacción laboral de las personas del equipo. ¿Cómo se hizo? A través de iniciativas enfocadas a asegurar la satisfacción personal, profesional de todas las personas y, sobre todo, apoyados en la coherencia y la transparencia de los programas.

Este año se logró el 91% de participación y los colaboradores son los que validan que BBVA Paraguay es un excelente lugar para trabajar.

Esta nueva premiación, no hace más que comprometer al Banco a seguir apostando a lo más importante que tiene: su gente. Siempre sostuvo que los recursos humanos son el mayor activo que tiene.

El Banco se compromete a seguir apostando a lo más importante que tiene: su gente. Siempre sostuvo que los recursos humanos son el mayor activo que tiene.



Medios, Transformación y Tecnología

La tendencia tecnológica marca el rumbo hacia la movilidad, por ello el BBVA desarrolló aplicaciones nativas para los principales sistemas operativos de Smartphones. La aplicación Banca Móvil fue diseñada de tal forma que la experiencia del usuario sea única, facilitando el acceso al servicio y de forma segura.

La fuerte apuesta del BBVA en la TECNOLOGÍA, con una inversión de 2.500 millones de US$ en la región, permite conquistar espacios importantes en el mercado financiero y por sobre todo, conquistar a sus clientes por medio de una nueva experiencia, "La Omnicalidad", que potencia los canales digitales para ofrecer servicios innovadores, seguros y accesibles a través de diferentes medios como la Web, los Smartphones, las tabletas, los cajeros automáticos y las oficinas.

El BBVA entendió que la digitalización de la banca es un camino inexorable y que el modelo de relación Cliente-Banco ha cambiado y debe aprovechar la proliferación de uso de canales digitales para relacionarse con el Cliente Online que hoy se convierte en Cliente Omnicanal.

En el año 2013 se ha trabajado en esa línea y se puede decir que fue un año de consolidación de la estructura y organización del área de Tecnología, así como también fue un año de concreción de importantes proyectos de innovación e infraestructura tecnológica que permiten hoy ofrecer a los clientes, servicios con tecnología de punta y de primer mundo apuntando al Cliente Omnicanal.

Infraestructura

En el año 2013 se ha multiplicado por tres la capacidad de procesamiento y almacenamiento de información. Para ello se realizó la actualización de la infraestructura tecnológica por medio de la implantación de nuevos servidores, software base y equipos de almacenamiento, creando de esta forma una infraestructura potente, de alta disponibilidad y actualizada que permite acompañar el crecimiento del negocio y las importantes implantaciones de sistemas para ofrecer mejores servicios a los clientes.

Asimismo, se han generado mejoras en la infraestructura de red de comunicaciones, que soporta la conexión con todas las sucursales, cajeros automáticos y proveedores de servicios externos, llevando a esquema de redundancia y alta disponibilidad. Los equipos de los Datacenter del Banco cuentan ahora con un nivel de redundancia en lo que a Hardware, Software y de Red se refiere.

Otro importante proyecto concretado consistió en la implantación del nuevo sitio alterno de procesamiento que se encuentra plenamente operativo en un local propio del Banco. El sitio alterno cuenta con la misma tecnología implantada en el sitio principal con un esquema de réplica de infraestructura principal dotando al Banco y a los clientes no solo de sistemas con Alta Disponibilidad sino también con redundancia para casos de contingencia.

Por otra parte, en el año 2013 se ha consolidado la plataforma global de herramientas colaborativas en la Nube de Google, integrando a todos los colaboradores de BBVA Paraguay a la red colaborativa global de BBVA.

Aplicaciones

Si se habla de Omnicalidad se refiere a la capacidad de atender a las necesidades de los clientes a través de diversos canales. Para lograrlo, en el 2013 se ha diseñado e implementado una Plataforma de Integración de Canales basada en una arquitectura orientada a servicios que permite la reutilización de servicios y componentes entre los diversos canales. Esta implantación permitió lograr el Time to Market necesario para los sub-siguientes proyectos.

De esta forma se logró un óptimo desarrollo de los proyectos de servicios digitales que fueron plasmados en una Nueva Banca Web Individuos y la Banca Móvil de BBVA para las plataformas de Android, Blackberry e IOS, todo esto acompañado de un esquema de seguridad transaccional de vanguardia.

Nueva Banca Web Individuos

En este periodo se han realizado ambiciosos proyectos de seguridad, alineados a las mejores prácticas de seguridad informática a nivel mundial y así también siguiendo los estándares definidos a nivel Grupo BBVA.

En este sentido se han llevado adelante proyectos de securización en los servicios por internet, fundamentales para seguir garantizando la alta disponibilidad y calidad de los servicios.

Mediante BBVA Net los clientes tienen acceso a información pública del Banco disponible en el sitio principal www.bbva.com.py, y a través del cual se puede acceder a diferentes transacciones.

Consultas:

- Saldos y movimientos de cuenta.
- Saldo, importe de pago mínimo, vencimiento de pago, movimientos y extractos de su tarjeta de crédito.
- Cheques devueltos.
- Depósitos a confirmar.
- Transferencias del exterior enviadas y recibidas.
- Calificación de riesgo.
- Mensajes y Novedades.

Transacciones:

- Transferencia a cuentas BBVA propias.
- Transferencia a cuentas de terceros en BBVA.
- Transferencias a cuentas de otros bancos.
- Pagos aduaneros.
- Compra y venta de divisas.
- Pago de tarjeta de crédito.
- Pago de salarios.
- Pago a proveedores.
- Solicitud de chequeras.
- Cambio de clave de acceso.
- Impresión de facturas.
- Pago de servicios públicos y privados.
- Pago de Cuotas de préstamo.

Se puede ver un demo de acceso al servicio en:

https://youtube.googleapis.com/v/9PcC6Gc8fPc%26feature=youtu.be

Banca Móvil de BBVA

La tendencia tecnológica marca el rumbo hacia la movilidad, por ello el BBVA desarrolló aplicaciones nativas para los principales sistemas operativos de Smartphones. La aplicación Banca Móvil fue diseñada de tal forma que la experiencia del usuario sea única, facilitando el acceso al servicio y de forma segura.

La aplicación se encuentra disponible en las tiendas de Apple para dispositivos con el sistema operativo iOS (iPhone, iPad, iPod), Google Play (antes Android Market) para dispositivos con sistema operativo Android y en el BlackBerry App World para dispositivos de esta marca.

Las principales funcionalidades que posee el servicio son:

- Consulta de saldos y movimientos de cuentas Corrientes/Ahorros.
- Transferencias entre cuentas propias de la misma moneda.
- Consulta de saldo, pago mínimo y vencimiento de tarjeta de crédito BBVA.
- Pago de tarjetas de crédito BBVA con disponibilidad de saldo en línea/inmediata.
- Consulta de saldo, vencimiento y monto de cuotas de préstamos.
- Información de promociones y beneficios.
- Geolocalización de sucursales BBVA, ATM's propios y comercios aliados.

Esquema de Seguridad de Canales

La aplicación BBVA Net cuenta con una infraestructura tecnológica con altos estándares de seguridad y posee varios mecanismos que permiten al usuario utilizar el servicio con total tranquilidad.

Además de la clave de acceso, se han incorporado otros mecanismos de seguridad para las transacciones financieras en la Web.

BBVA ha implementado una moderna tecnología en seguridad en el servicio de Banca Web, mediante la utilización de un dispositivo de seguridad denominado Token, que brinda un nivel adicional de seguridad (segundo nivel) en las transacciones realizadas a través de Internet.

Este dispositivo de autenticación genera aleatoriamente una clave de seis caracteres que tiene un tiempo limitado de vigencia, durante el cual es válida.

La combinación de la Clave Dinámica generada por el Token más la clave de acceso del usuario certifica la seguridad de la transacción.

Existen dos modalidades de Token implantadas para la Clave Dinámica: El Token Físico, para Clientes Empresas, y el Token vía Celular (SMS) para Clientes Personas Físicas.

Los clientes que deseen realizar transacciones en el sitio BBVA Net utilizan uno u otro tipo de Token dependiendo del tipo de transacción y de los parámetros de montos configurados para exigir la Clave Dinámica.

Además de estas importantes implantaciones, cabe destacar que en el año 2013 se ha implementado el Sistema Nacional de Pagos (SNP) y el BBVA ha tenido una participación destacada en el proyecto, que estuvo liderado por el Banco Central de Paraguay. Actualmente los servicios de transferencia electrónica de fondos se encuentran disponibles para los clientes del BBVA tanto en las oficinas como en la Web.

Cabe destacar que, comparando con el año 2012, las horas de desarrollo invertidas por el equipo de Diseño y Desarrollo tuvo un aumento del 25% en horas totales en el año 2013.

Seguridad

La implantación de nuevos servicios electrónicos conlleva la implementación de esquemas robustos de seguridad.

De cara al cliente, en el año 2013 se han fortalecido los esquemas de seguridad de acceso y operatividad de Canales como la Web, y la banca móvil por medio de controles y protección en la operativa de obtención de Claves de Acceso y Claves Transaccionales, así como la incorporación de tecnologías más avanzadas como ser las Claves Dinámicas (OTP) por medio de los Tokens y SMS (Celular).

Internamente, se han incorporado una nueva infraestructura y herramientas anti-fraude para robustecer los controles sobre las transacciones financieras y ofrecer de esta forma servicios con alto nivel de seguridad y control.

Plataformas informacionales

Del DW al BI (Del Dataware House al Business Intelligence). En 2013 se ha consolidado aún más la plataforma informacional corporativa del Banco, con DW que ha logrado permear en las diferentes áreas como Finanzas, Comercial y Riesgos.

En el campo del BI, la implantación de los Cubos de Información de productos de clientes como tarjetas de crédito, sobregiros, además de otros tipos de Cubos de Información para el control financiero o de riesgos, permite a las áreas usuarias explorar oportunidades de negocio, así como la situación financiera del Banco.

Además se ha incursionado en la creación de los modelos comportamentales de clientes como herramienta para la gestión del riesgo de crédito para determinar posibles renovaciones, aumentos de límites o cálculo de previsiones.

Automatizaciones de Procesos

En línea con la búsqueda constante de la eficiencia, se realizaron diversos proyectos de mejora de los procesos relacionados con servicios al cliente y también procesos internos.

El BBVA entendió que la digitalización de la banca es un camino inexorable y que el modelo de relación Cliente-Banco ha cambiado y debe aprovechar la proliferación de uso de canales digitales para relacionarse con el Cliente Online que hoy se convierte en Cliente Omnicanal.

Un ejemplo importante en esta materia es la reingeniería del proceso de Descuentos de Cheques, que abarcó todo el proceso operativo end-to-end en las oficinas, logrando concebir un proceso que centraliza la administración y custodia de los documentos en una oficina central, liberando así los recursos de las sucursales.

En 2013 se han desarrollado más de 12 Workflows automatizados, generando eficiencia en los procesos. De forma destacada se mencionan los siguientes:

Workflow Sistemática Comercial (PPG), para gestión de campañas y oportunidades de ventas, utilizado por los Gestores de Negocio, Gerentes de Sucursales, Gerentes Zonales, Gerentes de Banca y Directores.

Workflow de Pago a Proveedores, que gestiona integralmente todo el circuito de pago a proveedores y es utilizado por todos los funcionarios relacionados en este tipo de procesos de acuerdo a su nivel de intervención, para la carga, autorización o procesamiento.

La mejora en los procesos de oficina van de la mano de la implantación de una herramienta CRM que permite la gestión y seguimiento de las consultas, reclamos y solicitudes de los clientes, así como de las incidencias en los niveles de servicios de las oficinas.

Proyectos de innovación

Siguiendo la senda de la búsqueda constante de la innovación y la búsqueda del posicionamiento de la marca BBVA en este sentido, es importante mencionar algunos de los proyectos realizados en el año 2013.

Radio Tenondé

En el marco del Programa de Cultura de Calidad, BBVA comenzó con "En Sintonía", inspirado en la convicción de que compartiendo una misma visión seremos capaces de alcanzar el liderazgo, para lo cual es necesario estar en Sintonía.

En Sintonía

- *Estamos conectados*
- *Estamos comunicados*
- *Te escuchamos/nos escuchas*
- *Estamos en la misma página*
- *Hablamos el mismo idioma*

Esto comenzó con una primera visión de desarrollo de valores internos de equipo para luego pasar en una segunda etapa, a la visión tradicional de Cultura de Calidad de Atención al Cliente.

Como herramienta para mantener sintonizado al equipo de BBVA se ha implantado en el año 2013 la Radio Tenondé. Una radio On Line en la Web que puede ser accedida por todos a través de la web en www.radio-tenonde.com

Radio Tenondé es un canal de comunicación interna de BBVA Paraguay, complementario a los de uso corporativo habitual que permite difundir los contenidos del Programa de Cultura de Calidad "En sintonía" en forma amena y práctica, teniendo a integrantes del Banco como protagonistas, sin distinción de áreas o jerarquías.

RADIO TENONDE

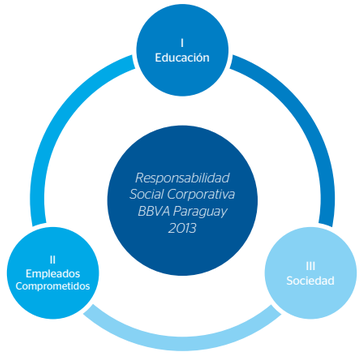
Tarjeta de Crédito con Chip

El BBVA Paraguay fue pionero en el lanzamiento de la tarjeta BBVA Platinum Visa con todos los beneficios de las tarjetas de este nivel, agregando la tecnología del Chip que representa una evolución en materia de seguridad para los Clientes ya que permite evitar el fraude con las tarjetas y proveer más servicios. En Paraguay se ha implantado la metodología del Chip + el Pin, con lo que el esquema de compras con tarjeta cambia al no requerirse más la firma del cupón físico.

Responsabilidad Social Corporativa

En BBVA se cuenta con un modo diferencial de hacer banca basado en la estrategia de Rentabilidad Ajustada a Principios. Una estrategia difícilmente replicable a corto plazo, que descansa en unos principios irrenunciables de integridad, prudencia y transparencia.

Focos de Trabajo



Educación

La Educación es uno de los ámbitos de intervención social más importantes de BBVA. El Grupo apuesta por la misma, ya que entiende que es un pilar fundamental en la construcción y desarrollo de sociedades más igualitarias y equitativas.

Para obtener los mejores resultados de su actuación y patrocinio se centra en una educación específica, dirigida a unos colectivos determinados y con unos objetivos coherentes con los atributos estratégicos y los compromisos sociales y éticos del Grupo. El acceso a la educación y la calidad educativa son dos de los asuntos más relevantes para sus grupos de interés.

En estos campos es donde se articulan las iniciativas de diálogo, compromiso y trabajo compartido más importantes. Por ello, para abordar la cuestión educativa, en BBVA se desarrollan alianzas y programas a largo plazo con entidades sociales con las cuales trabaja conjunta y continuadamente.

FUNDACIÓN ALDA

Fundación Alda es una entidad privada, sin ánimo de lucro, constituida en el año 2003, que trabaja para la transformación social en poblaciones y zonas vulnerables de Paraguay.

Busca contribuir a mejorar la calidad de la educación de niños, niñas, jóvenes y comunidades en las que está presente.

Pretende aportar al logro de los Objetivos de Desarrollo del Milenio: "Erradicar la extrema pobreza y el hambre y lograr la educación primaria universal".

Desde el año 2010 el BBVA y la Fundación Alda se han unido en alianza con el objetivo de colaborar en la disminución de la deserción escolar a través de la mejora de la formación de la comunidad educativa. Esto, a través de la implementación de diferentes proyectos cuyos resultados se muestran a continuación:

Proyecto Alda Educa:

- Capacitación y acompañamiento, durante cinco años, a docentes y directores.
- Elaboración y distribución de materiales didácticos.
- Acciones dirigidas a la integración de las familias a la vida escolar.

18	Escuelas
295	Docentes
7.253	Alumnos
18	Directores
2.300	Familias

• Programa de Atención oftalmológica.

295	Docentes
7.253	Alumnos

• Dotación de aulas TIC* y formación en uso didáctico de las tecnologías.

6	Aulas TIC

* Un ***aula TIC*** (Tecnología de la Información y la Comunicación) es aquella en la que los alumnos tienen acceso a una PC con conexión a Internet como recurso educativo. Uno de los componentes del Proyecto Alda Educa es la formación de los docentes en el uso didáctico de las tecnologías de la información y la comunicación. Las Aulas TIC beneficiarán a más de 3.000 alumnos, 1.000 familias y cerca de 90 docentes.

Proyecto Joven Adelante

• Acompaña durante 4 años a estudiantes de secundaria para que puedan llegar a los estudios superiores con los conocimientos y las herramientas necesarias.

• Los jóvenes beneficiarios del proyecto realizan actividades presenciales, a distancia y tutorías individuales con especialistas, en las que se busca potenciar el desarrollo cognitivo, especialmente en las áreas de comunicación, ciencias naturales y matemáticas; el desarrollo social que propicie el espíritu solidario y de liderazgo y el desarrollo de habilidades para el uso de las tecnologías de la información y la comunicación.

	Beneficiarios
17	Grupo 2011
24	Grupo 2012
29	Grupo 2013

Observatorio Socioeducativo Alda

• Identifica, valora, sistematiza y difunde las buenas prácticas de las experiencias sociales y educativas generadas en el marco de los proyectos Alda.

Investigaciones
La estrategia del Modelo Pedagógico Alda: integración de la comunidad para mejorar la educación.
El Centro de Atención a la Comunidad y su incidencia en los procesos comunitarios: experiencia en Villa Elisa.

RUTA QUETZAL BBVA

Dentro de las actividades de patrocinio, Ruta Quetzal BBVA es un programa educativo-cultural que impulsa BBVA desde el año 1993 y que proporciona año tras año, a jóvenes de más de 50 países, la posibilidad de conocer la dimensión humana, geográfica e histórica de antiguas civilizaciones. Esta aventura comparte muchos de los valores del Grupo BBVA: la solidaridad, el esfuerzo, la humildad, la cooperación y el trabajo en equipo.

• En el año 2013 tuvo lugar la XXVIII edición de la Ruta que conmemoró el quinto aniversario del descubrimiento del Océano Pacífico por Vasco Nuñez de Balboa. En esa oportunidad, las jóvenes Sandra Karina Morel Ferreira y Victoria Anahí Centurión, de 17 y 16 años de edad respectivamente, fueron las estudiantes paraguayas becadas que participaron del programa educativo por más de 45 días, recorriendo la ciudad de Panamá y cruzando el Canal para visitar las fortificaciones de la costa caribeña antes de remontar el río Membrillo y seguir los pasos del descubridor extremeño hasta el Mar del Sur, atravesando el actual Parque Nacional del Darién.

JUNTOS POR LA EDUCACIÓN

Juntos por la Educación

Movimiento conformado por empresarios y miembros de la sociedad civil que busca potenciar las metas del Sistema Nacional de Educación y convertir la Educación en Causa Nacional.

Busca contribuir para que todos los niños, niñas y jóvenes de 0 a 17 años del Paraguay reciban una educación pública de alta calidad que les permita el acceso a un desarrollo integral y a un trabajo digno.

BBVA es miembro benefactor de Juntos por la Educación.

Objetivos:

1	**La educación** se convierte en una **causa nacional.**
2	**Directores** y **maestros** capacitados, habilitados, competentes y con estatus elevado.
3	Alto aprendizaje de **la lengua española, matemática y ciencias** para todo joven de 17 años.
4	**Sistema de evaluación de aprendizaje** periódico, eficiente y eficaz.
5	**Presupuesto nacional y estructura pública** mejorada para el rubro **educación.**

Educación de calidad, acompañada de valores éticos, que permita un desarrollo integral y el acceso a un trabajo digno.

EDUCACIÓN FINANCIERA

adelante con tu futuro
Educación Financiera

Programa de educación financiera, iniciativa del Grupo BBVA, que busca enseñar a los usuarios, conceptos de competencia financiera básica para que puedan usar los servicios financieros a su favor.

Módulos:

1. Taller de ahorro

2. Taller de Tarjeta de Crédito

3. Taller de Salud Crediticia

En el año 2013 viajaron a México D.F. dos colaboradores del Banco para recibir instrucción sobre los talleres a ser desarrollados.

Los mismos tendrán a su cargo la capacitación de los futuros instructores y el seguimiento de la ejecución del programa en el año 2014.

Para el desarrollo de los talleres, el Banco cuenta con un aula móvil totalmente acondicionada y equipada con 21 lugares. Además del software y los materiales de trabajo a ser distribuidos en forma gratuita a los participantes.

Empleados Comprometidos

Voluntariado Corporativo

El *"Voluntariado Tenondé 2013"* estuvo conformado por empleados del Banco, distribuidos en cuatro equipos, los cuales invirtieron sus esfuerzos por decisión propia para colaborar con la integración social de las personas con mayores necesidades, fundamentalmente a través de la educación con el fin de posibilitar un futuro mejor para ellas.

Se implementaron acciones en la Colonia Juan de Salazar, Limpio, en las áreas de deporte, salud, formación y medio ambiente.

Además fue creado y publicado el Estatuto Interno del Voluntario a través del cual se establecieron los deberes, derechos y obligaciones de los voluntarios así como su clasificación.

En el año 2012 fueron 12 los voluntarios activos, en el 2013 totalizaron 60, es decir, la participación de los empleados se multiplicó por cinco.

Sociedad

Pacto Global

El Pacto Global es una iniciativa voluntaria, en la cual las empresas se comprometen a alinear sus estrategias y operaciones con diez principios universalmente aceptados en cuatro áreas temáticas: derechos humanos, estándares laborales, medio ambiente y anti-corrupción.

En el año 2013 se ratificó el compromiso con la emisión de la segunda Comunicación de Progreso, documento en el cual se detalló el avance obtenido en la instrumentación de los diez principios.

El Banco ha participado activamente en las reuniones de las Mesas Temáticas de Derechos Laborales y Anticorrupción y en la organización de Workshops y Foros dirigidos a la comunidad en general.

La Red del Pacto Global Paraguay formó Mesas Temáticas con el objetivo de ofrecer espacios de trabajo para el desarrollo de contenidos de los diez principios, promovidos directamente por los miembros activos de la Red.

Rentabilidad Ajustada a Principios. Una estrategia que descansa en unos principios irrenunciables de integridad, prudencia y transparencia.

38 Informe Financiero de Gestión

42 Estado de Situación Patrimonial

44 Estado de Resultados

46 Estado de Evolución del Patrimonio Neto

49 Estado de Flujos de Efectivo

50 Notas a los Estados Contables

74 Informe de Auditores Independientes

Informe Financiero

A inicios de 2013 el Banco concluyó satisfactoriamente el proceso de reestructuración iniciado a fines de 2011. Ya en el segundo semestre del año, y apalancándose en un ambicioso plan de negocio, el Banco retornó a la senda de crecimiento, registrando un dinamismo en la actividad mayor al del resto del sistema.

Informe Financiero de Gestión

Entorno Global

El ciclo económico global se ha fortalecido durante los últimos meses de 2013. A esta mejora ha contribuido la aceleración de las economías avanzadas, en especial EE.UU., pero también la zona euro, que empieza a crecer moderadamente. En las economías emergentes la situación es más diversa, pero algunas de ellas como China, mantienen tasas de crecimiento relativamente estables.

Las novedades registradas en el ámbito de la política económica han contribuido a reducir la incertidumbre; por una parte, en EE.UU. se ha alcanzado un acuerdo en materia fiscal de más recorrido de lo esperado. Además, la mejora en la actividad ha permitido que la Reserva Federal dé comienzo, a principios de 2014, a la ralentización de su programa de expansión monetaria (tapering). En Europa se han dado pasos adicionales para la construcción de una unión bancaria, lo que, junto a la determinación del BCE para mitigar riesgos, debería eliminar el lastre que supone la fragmentación financiera. El panorama global estaría más despejado, si no fuera por el efecto que el tapering está teniendo sobre los mercados financieros de las economías emergentes, y que podría terminar afectando al crecimiento de algunas de las economías de este grupo.

La economía mundial se acelerará desde el 2,9% en 2013 al 3,6% en 2014 y 3,9% en 2015.

No obstante, sobre el previsible aumento del crecimiento mundial existen algunas incertidumbres y, aunque los riesgos que se autorizan están lejos de tener el carácter sistémico que tenían en el pasado, algunos eventos se han hecho presentes, como las recientes caídas de los precios de los activos y las depreciaciones de los tipos de cambio de las economías emergentes.

Entorno Regional

Este año el crecimiento irá aumentando gradualmente a medida que la demanda interna vaya acelerándose, especialmente por la recuperación en México, luego del bache temporal en 2013. También contribuirá el crecimiento de las exportaciones, de la mano de la recuperación del crecimiento mundial, especialmente en los países desarrollados, y propiciado por un tipo de cambio más competitivo. Más a largo plazo, el crecimiento en la región seguirá convergiendo gradualmente hacia su potencial, situado levemente por debajo de 4%.

La economía latinoamericana aumentará su crecimiento de 2,2% en 2013 a 2,5% en 2014 y 2,6% en 2015.

Paraguay

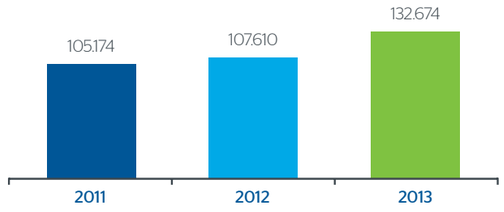
En el año 2013 la economía paraguaya ha mostrado un fuerte dinamismo impulsado principalmente por el desempeño del sector externo, el cual explicó el 65% del crecimiento del primer semestre (14%). Este comportamiento se debe a las buenas condiciones climáticas y el récord de cosecha agrícola obtenido en esta campaña, que además generó buenos resultados en las industrias relacionadas con esta actividad. La recuperación de las ventas externas de carne, luego de la crisis de la fiebre aftosa de setiembre de 2011, así como el buen desempeño de los sectores de construcción y servicios, fueron otros factores que explicaron el dinamismo de la producción. Con todo esto, el crecimiento interanual en el 2013 se ubicó en el 13,6% de acuerdo a las últimas estimaciones.

Para el próximo año se espera una expansión del PIB de 5,3%. Entre los principales drivers que estarían detrás de este comportamiento de la actividad se encuentran la inversión y las exportaciones. En el caso de las inversiones, cabe mencionar que a inicios de noviembre el gobierno aprobó la Ley N° 5.102 "De promoción de la inversión en infraestructura pública y ampliación y mejoramiento de los bienes y servicios a cargo del Estado", más conocida como Ley de Alianza Público-Privada (APP) lo que favorecería el desarrollo de proyectos de inversión, especialmente en infraestructura.

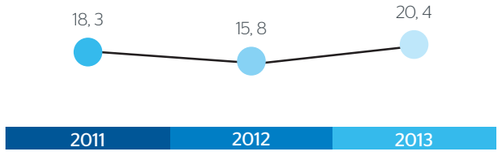
Por el lado de las exportaciones, estas se verán favorecidas por una buena campaña agrícola, aunque sin alcanzar los niveles récord del 2013, y por mayores ventas de carne, tanto por mayor apertura de mercados internacionales como por incrementos esperados en los precios.

A pesar de la fuerte expansión de la actividad económica en el año 2013 y de las buenas perspectivas que se tienen para los años siguientes, es de considerar que el potencial de crecimiento de la economía paraguaya podría ser incluso mayor en la medida en que se atiendan reformas para fortalecer el desarrollo de la infraestructura, educación y formalización de la economía. Su cercanía con economías grandes, así como el potencial hidroeléctrico que posee el país son factores que podrían también jugar a favor de un mayor dinamismo económico.

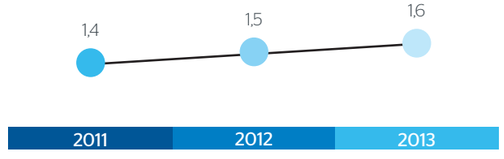
Beneficio Neto (Millones de Gs.)



ROE (porcentaje)



ROA (porcentaje)



BBVA Paraguay 2013

A inicios de 2013 el Banco concluyó satisfactoriamente el proceso de reestructuración iniciado a fines de 2011. Ya en el segundo semestre del año, y apalancándose en un ambicioso plan de negocio, el Banco retornó a la senda de crecimiento, registrando un dinamismo en la actividad mayor al del resto del sistema.

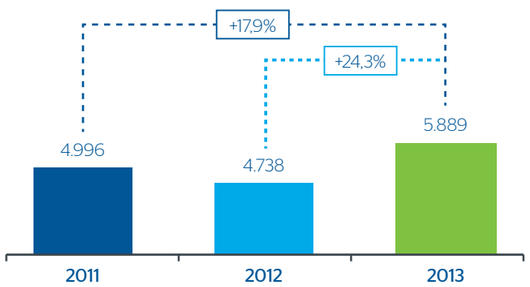
El Banco mantiene una posición de gran relevancia en el sistema local, siendo la cuarta entidad tanto en inversión crediticia como en recursos de clientes.

ACTIVIDAD

Inversión Crediticia

En términos interanuales, la Inversión Crediticia registra un incremento de 24,3% con relación al año anterior, similar al del sistema bancario que se ubicó en 24,2% y manteniendo la cuota de mercado en 11,7%; con ello la inversión alcanzó un saldo de Gs. 5.889 mil millones. Es importante resaltar el fuerte incremento registrado en el segundo semestre del año, 23,7% superior al de la media del sistema 16,9%.

(Miles de Millones de GS.)



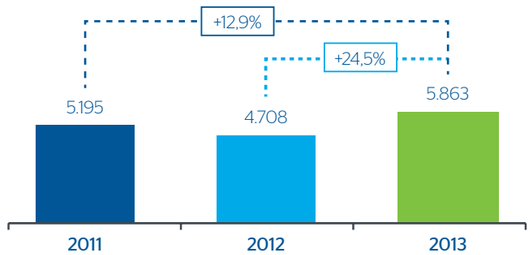
Recursos de Clientes

Los Recursos de Clientes se han incrementado en 24,5% con relación al ejercicio anterior, en tanto que en el sistema bancario el incremento es del 23,2%. Los recursos alcanzaron un total de Gs. 5.863 mil millones, arrojando una cuota de mercado del 11,32%.

La composición de los recursos está distribuida entre vista y plazo con una participación de 58% y 42% respectivamente, similar a la del año anterior y a la del sistema.

Cabe destacar la mayor participación de los recursos del sector privado, alcanzando el 88% mientras que los recursos del sector público representan el 12,0% lo que supone una menor dependencia a estos recursos en comparación con el resto del sistema.

Recursos de clientes (Millones de Gs.)



Préstamos del Exterior

El total de préstamos recibidos del exterior asciende a Gs. 704 mil millones como parte de la estrategia de diversificación de fondeo del Banco. Se registra un crecimiento interanual del 8,3% con lo que se alcanza una cuota de mercado del 14,9%, ocupando así el tercer puesto en el sistema.

RESULTADOS

El Margen Financiero se reduce en -8,0% con relación al año anterior, ascendiendo a Gs. 301 mil millones, esto principalmente como consecuencia del estrechamiento de los diferenciales de clientela tanto en moneda local como en moneda extranjera.

Por su parte las Comisiones Netas se mantuvieron relativamente estables con respecto al año anterior alcanzando un total de Gs. 63 mil millones.

Asimismo, las ganancias por Operaciones de Cambio y Arbitraje se vieron impactadas tanto por un menor dinamismo comercial como por una reducción en los márgenes.

Por otro lado, los Gastos de Explotación alcanzaron Gs. 232 mil millones, lo que representa un incremento de 4,2% con relación al año anterior, inferior a la media del sistema debido al esfuerzo en la contención y la racionalización del gasto.

Una significativa mejora en la prima de riesgo de la inversión crediticia supuso una fuerte reducción de las previsiones del ejercicio.

Con todo esto, el Banco obtuvo en el 2013 un Beneficio Neto Atribuido de Gs. 133 mil millones, lo cual representa un crecimiento de 23,3% con relación al ejercicio anterior, un crecimiento superior al de la media del sistema bancario (18,2%). Este resultado permitió alcanzar adecuados niveles de rentabilidad: ROE del 17% y ROA del 1,6%.

Estado de Situación Patrimonial

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2013

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

Activo	31/12/2013	31/12/2012
Disponible	**1.987.620.266.186**	**1.253.323.033.758**
Caja	237.833.579.644	284.959.521.522
Banco Central del Paraguay (Nota c.2)	1.387.155.091.743	867.970.617.575
Otras instituciones financieras	362.116.461.481	99.863.987.992
Deudores por productos financieros devengados	520.631.056	545.146.913
Previsiones (Nota c.6)	(5.497.738)	(16.240.244)
Valores Públicos (Nota c.3)	**314.579.692.800**	**521.658.143.240**
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera - Sector Financiero (Nota c.13)	**246.575.073.677**	**490.970.405.898**
Otras instituciones financieras	234.756.995.063	488.325.989.279
Operaciones a liquidar	9.210.436.458	-
Deudores por productos financieros devengados	2.607.642.156	2.644.416.619
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera - Sector No Financiero (Nota c.5.1, c.13)	**5.530.274.450.642**	**4.398.678.377.822**
Préstamos	5.473.173.518.072	4.356.377.256.889
Operaciones a liquidar	36.400.933.181	-
Sector público	7.188.617.429	11.260.266.240
Deudores por productos financieros devengados	86.436.858.703	95.009.029.229
Ganancias por valuación a realizar	(4.817.343.748)	(258.151.348)
Previsiones (Nota c.6)	(68.108.132.995)	(63.710.023.188)
Créditos Diversos (Nota c.16)	**90.965.798.220**	**98.717.857.797**
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera (Nota c.5.2)	**40.010.354.299**	**53.225.694.106**
Préstamos al sector no financiero	129.037.369.168	147.398.740.692
Deudores por productos financieros devengados	4.777.447.997	5.616.403.140
Previsiones (Nota c.6)	(93.300.160.592)	(99.435.441.981)
Ganancias por valuación a realizar	(504.302.274)	(354.007.745)
Inversiones (Nota c.7)	**4.556.400.000**	**15.899.183.454**
Títulos privados	2.725.000.000	15.899.183.454
Otras inversiones	2.442.567.244	521.356.744
Previsiones (Nota c.6)	(611.167.244)	(521.356.744)
Bienes de Uso (Nota c.8)	**90.753.324.636**	**93.462.032.548**
Cargos Diferidos (Nota c.9)	**39.412.198.887**	**27.692.215.780**
TOTAL DEL ACTIVO	**8.344.747.559.347**	**6.953.626.944.403**

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Rafael González Moya
Director Presidente y Gerente General

Héctor Daniel Bengoa
Contador General
Matrícula Nº 437
Patente Profesional 010-0034557

Daniel Osvaldo Elicetche
Síndico

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

Pasivo	31/12/2013	31/12/2012
Obligaciones por Intermediación Financiera - Sector Financiero (Nota c.13)	**1.454.733.140.422**	**1.067.101.082.823**
Otras instituciones financieras	1.423.052.921.450	1.049.607.230.408
Operaciones a liquidar	9.157.572.748	-
Acreedores por cargos financieros devengados	22.522.646.224	17.493.852.415
Obligaciones por Intermediación Financiera - Sector No Financiero (Nota c.13)	**5.785.553.412.064**	**4.878.040.979.046**
Depósitos - sector privado	4.463.907.596.043	3.649.998.840.576
Depósitos - sector público	681.415.020.909	650.715.596.168
Otras obligaciones	96.471.710.103	110.833.141.191
Operaciones a liquidar	37.299.118.361	6.970.408
Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación (Nota c.10)	458.500.000.000	422.400.000.000
Acreedores por cargos financieros devengados	47.959.966.648	44.086.430.703
Obligaciones Diversas	**282.258.284.621**	**173.641.239.453**
Acreedores fiscales	11.411.853.279	3.262.687.066
Acreedores sociales	11.104.402	11.101.599
Dividendos a pagar	9.270.172	5.748.473
Otras obligaciones diversas (Nota c.19)	270.826.056.768	170.361.702.315
Provisiones	**37.779.651.420**	**43.355.906.045**
Previsiones (Nota c.6)	**2.131.797.142**	**1.967.130.278**
Total del Pasivo	**7.562.456.285.669**	**6.164.106.337.645**
Patrimonio Neto		
Capital integrado (Nota b.5)	325.000.000.000	325.000.000.000
Ajustes al patrimonio	30.168.275.207	26.416.413.027
Reserva legal (Nota c.11 b)	171.397.722.702	104.828.243.748
Resultados acumulados	123.051.488.143	225.666.391.767
Resultado del ejercicio	132.673.787.626	107.609.558.216
Total del Patrimonio Neto	**782.291.273.678**	**789.520.606.758**
Total de Pasivo y Patrimonio Neto	**8.344.747.559.347**	**6.953.626.944.403**
Cuentas de Contingencia y de Orden		
Total de Cuentas de Contingencia (Nota e.1)	**565.410.929.188**	**566.595.329.212**
Total de Cuentas de Orden (Nota e.2)	**8.304.938.975.820**	**7.094.037.581.232**

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Rafael González Moya
Director Presidente y Gerente General

Héctor Daniel Bengoa
Contador General
Matrícula Nº 437
Patente Profesional 010-0034557

Daniel Osvaldo Elicetche
Síndico

Estado de Resultados

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima

Estado de Resultados correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

	31/12/2013	31/12/2012
Ganancias Financieras		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	30.006.996.475	8.752.579.935
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	490.475.713.874	499.759.937.010
Por créditos vencidos por intermediación financiera	20.703.144.640	25.500.241.806
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	47.026.342.205	62.356.775.862
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neta) (Nota f.2)	-	33.997.772.576
	588.212.197.194	**630.367.307.189**
Pérdidas Financieras		
Por obligaciones - sector financiero	(55.631.098.179)	(53.943.093.130)
Por obligaciones - sector no financiero	(225.195.528.143)	(249.912.202.374)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neta) (Nota f.2)	(5.845.688.691)	-
	(286.672.315.013)	**(303.855.295.504)**
Ganancia Financiera antes de Previsiones	**301.539.882.181**	**326.512.011.685**
Previsiones		
Constitución de previsiones (Nota c.6)	(215.994.673.354)	(308.859.544.764)
Desafectación de previsiones (Nota c.6)	166.904.833.796	226.486.192.883
	(49.089.839.558)	**(82.373.351.881)**
Resultado Financiero después de Previsiones	**252.450.042.623**	**244.138.659.804**
Resultado por servicios		
Ganancias por servicios	87.326.627.150	89.154.313.063
Pérdidas por servicios	(23.532.569.500)	(25.560.996.427)
	63.794.057.650	**63.593.316.636**
Resultado Bruto - Ganancia	**316.244.100.273**	**307.731.976.440**
Otras Ganancias Operativas		
Ganancias por créditos diversos	1.247.316.497	334.158.929
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	34.241.495.517	28.032.590.900
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera (neta) (Nota f.2)	2.419.669.011	-
	37.908.481.025	**28.366.749.829**
Otras Pérdidas Operativas		
Retribuciones al personal y cargas sociales	(110.778.129.297)	(105.465.121.921)
Gastos generales	(83.092.526.022)	(84.816.835.719)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.8)	(9.113.325.929)	(9.990.137.719)
Amortización de cargos diferidos (Nota c.9)	(13.881.016.029)	(10.012.832.049)
Otras (Nota f.5)	(8.121.562.837)	(12.485.851.114)
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera (neta) (Nota f.2)	-	16.991.895.709
	(224.986.560.114)	**(239.762.674.231)**
Resultado Operativo Neto - Ganancia	**129.166.021.184**	**96.336.052.038**
Resultados extraordinarios		
Ganancias extraordinarias	15.623.350.166	37.398.943.791
Pérdidas extraordinarias	(3.648.213.497)	(16.104.918.295)
	11.975.136.669	**21.294.025.496**
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores		
Ganancias	13.101.707.702	6.328.063.537
Pérdidas	(1.059.478.166)	(3.423.147.680)
	12.042.229.536	**2.904.915.857**
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a la renta	**153.183.387.389**	**120.534.993.391**
Impuesto a la renta (Nota f.4)	(20.509.599.763)	(12.925.435.175)
Utilidad neta del ejercicio después de impuestos	**132.673.787.626**	**107.609.558.216**
Utilidad neta por acción (Nota G)	**40.823**	**33.111**

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Rafael González Moya
Director Presidente y Gerente General

Héctor Daniel Bengoa
Contador General
Matrícula Nº 437
Patente Profesional 010-0034557

Daniel Osvaldo Elicetche
Síndico

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima

Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

Concepto	Capital Integrado (Nota b.5)	Aportes no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**325.000.000.000**	**11.872**	**22.459.138.972**	**66.930.970.014**	**-**	**159.441.349.782**	**105.174.056.282**	**679.005.526.922**
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	105.174.056.282	(105.174.056.282)	-
Decisión Asamblea General Ordinaria de Accionistas N° 70 de fecha 26 de abril de 2012:	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Asignación a fondo de responsabilidad social	-	-	-	-	-	(1.051.740.563)	-	(1.051.740.563)
b) Asignación a reserva legal	-	-	-	37.897.273.734	-	(37.897.273.734)	-	-
c) Reasignación del destino de dividendos a pagar correspondientes a las utilidades del ejercicio 2009	-	-	-	-	-	30.290.328.897	-	30.290.328.897
d) Constitución de reserva especial para constitución de previsiones genéricas	-	-	-	-	30.290.328.897	(30.290.328.897)	-	-
Constitución de previsiones genéricas	-	-	-	-	(30.290.328.897)	-	-	(30.290.328.897)
Variación de la reserva de revalúo (Nota c.8)	-	-	3.957.274.055	-	-	-	-	3.957.274.055
Reclasificación a ganancias extraordinarias	-	(11.872)	-	-	-	-	-	(11.872)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	-	-	107.609.558.216	107.609.558.216
Saldos al 31 de diciembre de 2012	**325.000.000.000**	**-**	**26.416.413.027**	**104.828.243.748**	**-**	**225.666.391.767**	**107.609.558.216**	**789.520.606.758**
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	107.609.558.216	(107.609.558.216)	-
Distribución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas N° 71 de fecha 29 de abril de 2013:	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Asignación a fondo de responsabilidad social	-	-	-	-	-	(1.076.095.582)	-	(1.076.095.582)
b) Asignación a reserva legal	-	-	-	66.569.478.954	-	(66.569.478.954)	-	-
c) Distribución de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	(142.578.887.304)	-	(142.578.887.304)
Variación de la reserva de revalúo (nota c.8)	-	-	3.751.862.180	-	-	-	-	3.751.862.180
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	-	-	132.673.787.626	132.673.787.626
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**325.000.000.000**	**-**	**30.168.275.207**	**171.397.722.702**	**-**	**123.051.488.143**	**132.673.787.626**	**782.291.273.678**

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Rafael González Moya
Director Presidente y Gerente General

Héctor Daniel Bengoa
Contador General
Matrícula Nº 437
Patente Profesional 010-0034557

Daniel Osvaldo Elicetche
Síndico

Estado de Flujos de Efectivo

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

Flujo generado por actividades operativas	31/12/2013	31/12/2012
Intereses cobrados	494.239.953.809	498.308.464.189
Intereses pagados	(210.344.013.450)	(242.275.012.386)
Ingresos netos por servicios	59.234.865.250	63.593.316.636
Ingresos netos por operaciones de cambio y arbitraje	34.241.495.517	28.032.590.900
Otros pagos operativos, netos	(87.634.069.672)	(304.691.982.165)
Variaciones patrimoniales para arribar al flujo de actividades operativas:		
- Variación neta de préstamos a clientes	(741.677.887.122)	194.639.610.281
- Variación neta de depósitos y préstamos recibidos de clientes sector financiero y no financiero	937.477.541.777	(370.490.757.779)
- Variación neta de cartera de valores públicos y privados	7.266.410.083	(72.590.829.735)
Flujo neto de caja de actividades operativas	**(492.804.296.192)**	**(205.474.600.059)**
FLUJO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación neta de inversiones financieras	11.034.966.892	11.150.411.037
Variación neta de colocaciones en el sector financiero	147.928.086.898	(49.181.032.791)
Adquisición de bienes de uso (Nota c.8)	(2.852.604.884)	(5.225.324.043)
Adquisición de intangibles	(20.009.565.509)	-
Flujo neto de caja de actividades de inversión	**136.100.883.397**	**(43.255.945.797)**
FLUJO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Pago de préstamos tomados de entidades multilaterales y bancos corresponsales	(27.568.624.466)	(17.660.021.386)
Pago de bonos subordinados colocados en el mercado local (Nota c.10)	(5.796.600.000)	(55.302.000.000)
Dividendos pagados	(142.578.887.304)	-
Flujo neto de caja de actividades financieras	**(175.944.111.770)**	**(72.962.021.386)**
Incremento neto de efectivo y sus equivalentes	452.961.067.819	(321.692.567.242)
Resultado por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	81.746.451.712	(2.635.823.026)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio	1.452.918.244.393	1.777.246.634.661
Efectivo y sus equivalentes al final del ejercicio (Nota c.18)	**1.987.625.763.924**	**1.452.918.244.393**

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Rafael González Moya
Director Presidente y Gerente General

Héctor Daniel Bengoa
Contador General
Matrícula Nº 437
Patente Profesional 010-0034557

Daniel Osvaldo Elicetche
Síndico

Notas a los Estados Contables

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima

Notas a los Estados Financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(Expresadas en Guaraníes)

A. Consideración por la Asamblea de Accionistas

Los presentes estados financieros de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima (en adelante mencionada indistintamente como "Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima" o "la Entidad") serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2014, dentro del plazo establecido por el artículo 11° de los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 29 de abril del año 2013, dentro del plazo establecido en los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

B. Información básica sobre la Entidad

b.1 Naturaleza Jurídica

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima es una sociedad anónima paraguaya miembro del grupo económico Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), cuyo accionista mayoritario es Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., sociedad domiciliada en España.

La Entidad fue constituida originalmente bajo la denominación de Banco Exterior Sociedad Anónima, por escritura Nº 33, de fecha 22 de mayo de 1968, habiendo sido aprobados los estatutos sociales y reconocida la personería jurídica de la sociedad, por Decreto del Poder Ejecutivo de la Nación Nº 34.199, de fecha 24 de junio de 1968, e inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el Nº 220, en fecha 25 de junio de 1968. Por escritura pública del 18 de abril de 2000, se modificó el artículo primero de los estatutos sociales, referente a la denominación social. Dicha modificación fue inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el Nº 435, folio N° 4.303 y siguientes de la sección Contratos, el 19 de junio de 2000, y en consecuencia, la Entidad pasó a denominarse "Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima".

Las actividades desarrolladas por la Entidad se encuentran dentro de las permitidas a los bancos comerciales de acuerdo con las leyes de Paraguay y normas establecidas en las disposiciones del Banco Central del Paraguay (BCP).

Al 31 de diciembre de 2013, la Entidad contaba con veintidós sucursales y dos centros de atención al público dentro del territorio paraguayo. Al 31 de diciembre de 2012, contaba con veinticuatro sucursales y dos centros de atención al público.

b.2 Base de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el BCP y, en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay. Las normas establecidas por el BCP difieren de las normas de información financiera vigentes en Paraguay, principalmente en los siguientes aspectos:

a) Los ajustes a los resultados de ejercicios anteriores se registran como resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio neto de la Entidad.

b) No se encuentra previsto el registro contable de activos o pasivos por impuesto diferido.

c) Establecen criterios específicos para la clasificación y valuación de la cartera de créditos, el devengamiento y suspensión de intereses y ganancias por valuación, tal como se menciona en la nota c.5.

d) Las Entidades deben constituir previsiones sobre la cartera de créditos, los riesgos contingentes y los activos en general en base a los parámetros establecidos en la Resolución N° 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay del 28 de setiembre de 2007, y sus modificatorias.

e) No se exige la revelación de las tasas promedio de interés ni del promedio de activos y pasivos que han devengado intereses.

f) No se encuentra previsto el registro contable del goodwill por adquisición de un conjunto de activos.

La revelación y/o cuantificación de estas diferencias no es exigida por el Banco Central del Paraguay.

Los saldos incluidos en los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de las cuentas en moneda extranjera y los bienes de uso, según se explica en los apartados c.1 y c.8 de la nota C, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, sobre los resultados de sus operaciones y sobre los flujos de efectivo. Según el Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el BCP, la inflación acumulada al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue de 3,7% y 4,0%, respectivamente.

(i) Políticas contables relevantes:

En adición a lo mencionado en otras notas a los estados financieros, se han utilizado las siguientes políticas contables relevantes:

o *Disponible:* valuado a su valor nominal en Guaraníes, neto de las previsiones establecidas por el BCP según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.

o *Efectivo y sus equivalentes:* a los efectos de preparar el Estado de flujos de efectivo, se consideran efectivo los valores nominales incluidos en el rubro Disponible, desestimando las previsiones. En caso de existir, las inversiones concertadas con vencimiento menor a noventa días incluidas en los rubros Valores públicos e Inversiones, se consideran equivalentes de efectivo (ver nota c.18).

o Los criterios utilizados para determinar pérdidas sobre préstamos, como así también aquellos sobre los que no se están acumulando intereses, son los criterios generales establecidos por el BCP.

o De acuerdo con las normas de información financiera vigentes en Paraguay, los instrumentos financieros deben valuarse y exponerse en el estado de situación patrimonial a su valor razonable, el cual es definido como el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o puede ser cancelada una obligación entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando que la Entidad es un negocio en marcha. La Gerencia estima que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros (ver nota c.17).

(ii) Estimaciones:

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios.

Las principales estimaciones relacionadas en los estados financieros se refieren a las previsiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, depreciaciones de bienes de uso, amortización de cargos diferidos y activos intangibles, previsiones sobre litigios judiciales iniciados contra la Entidad y a las previsiones para cubrir otras contingencias.

(iii) Información comparativa:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 se presentan en forma comparativa con las cifras correspondientes al ejercicio económico anterior.

Los presentes estados financieros han sido preparados conforme a las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por el BCP, las cuales no establecen la obligatoriedad de la aplicación retroactiva de cambios en las políticas contables.

b.3 Sucursales en el exterior

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad no contaba con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

La Entidad posee una participación en Bancard S.A. valuada a su costo de adquisición e incluida en el rubro Inversiones (ver nota c.7). Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la participación de la Entidad en el capital accionario y los votos de Bancard S.A. ascendía a 7,14%.

b.5 Composición del capital y características de las acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

Acciones suscriptas e integradas	Tipo	Ordinarias
	Cantidad	3.250.000
N° de votos que otorga cada una		1 (uno)
Valor por acción		100.000
Total		325.000.000.000

La composición accionaria de la Entidad a dichas fechas estaba estructurada como sigue:

Accionistas	País	Porcentaje de participación
1. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria España	España	99,9974%
2. Accionistas minoritarios	Paraguay	0,0026 %

Tal como se expone en el apartado c) de la nota c.11, el nivel de capital integrado a la fecha de cierre de los estados financieros se halla por encima del capital mínimo exigido por el BCP.

b.6 Nómina de la Plana Directiva, Plana Ejecutiva y Personal superior al cierre de cada ejercicio

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la plana directiva estaba conformada de la siguiente manera:

Presidente	Rafael González Moya
Director secretario	Eduardo Gross Brown
Director titular	José Conejero Alcázar
Director titular	Antonio Roberto Klinar
Director titular	Raymundo Mendoza
Síndico titular	Daniel Osvaldo Elicetche
Síndico suplente	Cristian Bernardino Caballero

Plana Ejecutiva y Personal superior al 31 de diciembre de 2013	
Rafael González Moya	Presidente Ejecutivo
José Antonio Pérez Fernández	Director de negocios
Raymundo Mendoza	Director de finanzas
Verónica Echegaray	Directora de riesgos
María Irene Garcete	Directora comercial
Pablo Estébanez	Director de medios, transformación y tecnología
Mario Altamirano	Auditor interno
Juan José Carreño	Gerente de banca empresas e instituciones
Jorge Del Castillo	Gerente de banca agrícola y ganadera y red del interior
Fernando Oliver	Gerente de innovación y desarrollo
Julio Rey	Gerente de riesgos mayoristas
Ana Pino	Gerente de riesgos minoristas
Rodrigo Yanho	Gerente de riesgos globales
Rita Berino Arellano	Control interno, Gestión de Riesgo Operacional y Políticas
Héctor Daniel Bengoa	Contador general
Juan César Ríos Melgarejo	Control interno y contable
Rodrigo Haitter Pérez	Gerente financiero
Miguel Ferreira	Gerente de tesorería y mercados
Pablo Jimeno Sarkar	Oficial de cumplimiento normativo

Plana Ejecutiva y Personal superior al 31 de diciembre de 2012	
Rafael González Moya	Presidente ejecutivo
José Antonio Pérez Fernández	Director comercial
Raymundo Mendoza	Director de finanzas
Verónica Echegaray	Directora de riesgos
Pablo Estébanez	Director de medios, transformación y tecnología
Mario Altamirano	Auditor interno
Juan José Carreño	Gerente de banca empresas e instituciones
Jorge Del Castillo	Gerente de banca agrícola y ganadera, y red del interior
Fernando Oliver	Gerente de innovación y desarrollo
Rita Berino Arellano	Gerente de riesgos mayoristas
Ana Pino	Gerente de riesgos minoristas
Rodrigo Yanho	Gerente de riesgos globales
Héctor Daniel Bengoa	Contador general
Rodrigo Haitter Pérez	Gerente financiero
Miguel Ferreira	Gerente de tesorería y mercados
Luis Velázquez	Gerente de tecnología
Juan César Ríos Melgarejo	Oficial de cumplimiento normativo

C. Información referente a los principales activos y pasivos

c.1 Valuación de moneda extranjera y posición de cambios

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera se encuentran valuados a los siguientes tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio, informados por la Mesa de Cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del BCP, los cuales no difieren significativamente de los vigentes en el mercado libre de cambios (en Guaraníes por cada unidad de moneda extranjera):

Moneda	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2013	Tipo de cambio al 31 de diciembre de 2012
Dólar estadounidense	4.585,00	4.224,00
Euro	6.335,55	5.579,06
Real	1.944,86	2.065,02

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en los resultados de cada ejercicio.

La posición de cambios al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre 2013		31 de diciembre 2012	
	Importe arbitrado a US$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	1.017.533.454	4.665.390.886.269	876.961.427	3.704.285.068.957
Pasivos totales en moneda extranjera	(988.657.022)	(4.532.992.445.412)	(876.421.680)	(3.702.005.178.390)
Posición en moneda extranjera	**28.876.432**	**132.398.440.858**	**539.747**	**2.279.890.568**

La Entidad ha adecuado su política de posición de cambios según lo establece la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 25, Acta N°77 de fecha 28 de diciembre de 2011, que define la posición neta en moneda extranjera que podrán mantener las entidades del sistema financiero con relación al Patrimonio Efectivo.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP.

c.2 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen los siguientes conceptos:

Descripción	31 de diciembre 2013		31 de diciembre 2012	
	Moneda Extranjera	Moneda Local	Moneda Extranjera	Moneda Local
Encaje legal - Gs.	-	273.613.614.077	-	264.096.546.876
Encaje legal - US$	124.714.345,04	571.815.272.008	107.156.410	452.628.677.952
Encaje legal - Euros	1.203.607,22	7.625.513.722	1.974.190,67	11.014.128.199
Encaje especial Resolución 1/131		32.800.000		1.626.000.000
Encaje legal - Rescate anticipado US$	1.785.000,00	8.184.225.000	57.580,24	243.218.934
Subtotal saldos de encaje legal y especial (Nota c.11.a)		**861.271.424.808**		**729.608.571.961**
Call money (*)	-	304.000.000.000	-	-
Saldos en cuentas corrientes		221.883.666.935		138.362.045.614
Total saldos en BCP		**1.387.155.091.743**		**867.970.617.575**

(*) Corresponde a una operación con vencimiento 2 de enero de 2014, a una tasa del 5% nominal anual.

c.3 Valores públicos

Los valores públicos adquiridos por la Entidad se valúan a su valor de costo más la renta devengada a percibir al cierre de cada ejercicio. La intención de la Gerencia es mantener los valores hasta su vencimiento.

El Directorio y la Gerencia de la Entidad estiman que el importe así computado no excede su valor probable de realización.

Los valores en cartera al cierre de cada ejercicio se componen como sigue:

Valores públicos emitidos en Guaraníes - No cotizables	Capital e intereses al 31/12/2013	Capital e intereses al 31/12/2012
Bonos del Tesoro Nacional (a)	266.114.177.705	317.120.228.712
Letras de Regulación Monetaria (b)	48.465.515.095	204.537.914.528
TOTAL	**314.579.692.800**	**521.658.143.240**

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad entregó a Bancard S.A. Bonos del Tesoro Nacional como garantía de operaciones de tarjetas de crédito. Ver apartado e) de la nota c.11.

(b) Al 31 de diciembre de 2012, incluye instrumentos por Gs. 199.578.970.391 con vencimiento menor a los 90 días desde la fecha de adquisición, considerados equivalentes de efectivo (ver nota c.18).

c.4 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital. A dichas fechas, los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), los préstamos otorgados con fondos de la AFD y los préstamos para la vivienda (H20 y H30), estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

c.5 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías computables y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al final de cada ejercicio, neto de previsiones específicas, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución Nº 1, Acta Nº 60 del Directorio del BCP de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores. Las mencionadas normativas establecen los siguientes parámetros:

a) Los deudores se segmentaron en los siguientes grupos: (i) grandes deudores; (ii) medianos y pequeños deudores; (iii) deudores personales -de consumo y de vivienda-, y (iv) microcréditos.

b) Los deudores han sido clasificados en base a la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones en seis categorías de riesgo.

Una norma del BCP modificatoria de la Resolución Nº 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las previsiones.

c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido previsionados en su totalidad.

d) Las ganancias por valuación y los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro.

e) Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 61 días de mora de alguna de sus cuotas, y los créditos a plazo fijo o de vencimiento único, al día siguiente de su vencimiento.

f) Se han constituido las previsiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución Nº 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.

g) Se han constituido previsiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de previsiones específicas. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad mantiene constituidas previsiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP y, adicionalmente, ha constituido previsiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.

h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo, en las condiciones establecidas en la normativa del BCP aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

c.5.1 Créditos vigentes al sector no financiero

Los créditos vigentes al sector no financiero al cierre de cada ejercicio se componen como sigue:

Al 31 de diciembre de 2013

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	4.574.416.765.835	1.686.644.181.865	-	-	4.574.416.765.835
Categoría 1a	702.834.554.571	362.891.562.397	0,5	632.012.062	702.202.542.509
Categoría 1b	138.370.761.424	86.340.371.292	1,5	914.545.502	137.456.215.922
Categoría 2	115.135.334.584	83.364.157.925	5	3.673.152.904	111.462.181.680
Categoría 3	46.040.650.763	47.840.853.431	25	6.813.499.347	39.227.151.416
Categoría 4	12.965.391.343	12.860.273.930	50	3.948.168.810	9.017.222.533
Categoría 5	7.704.612.745	6.912.500.000	75	3.187.193.509	4.517.419.236
Categoría 6	914.512.372	219.940.000	100	767.683.453	146.828.919
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	48.171.877.408	(48.171.877.408)
Total	5.598.382.583.637	2.287.073.840.840		68.108.132.995	5.530.274.450.642

Al 31 de diciembre de 2012

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	3.314.677.304.973	1.425.689.180.289	-	-	3.314.677.304.973
Categoría 1a	870.230.476.018	422.889.067.172	0,5	1.498.548.921	868.731.927.097
Categoría 1b	122.613.276.437	54.633.405.319	1,5	1.470.678.386	121.142.598.051
Categoría 2	97.167.057.133	59.823.585.483	5	4.628.290.009	92.538.767.124
Categoría 3	37.338.340.431	16.458.277.508	25	9.437.344.423	27.900.996.008
Categoría 4	19.258.154.815	17.687.840.081	50	7.349.713.192	11.908.441.623
Categoría 5	685.250.301	88.536.571	75	664.260.859	20.989.442
Categoría 6	418.540.902	-	100	418.540.902	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	38.242.646.496	(38.242.646.496)
Total	4.462.388.401.010	1.997.269.892.423		63.710.023.188	4.398.678.377.822

a) Incluye capital e interés (netos de ganancias por valuación a realizar) y operaciones a liquidar.

b) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda dineraria más deuda contingente). Para los demás deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

c.5.2 Créditos Vencidos

Los créditos vencidos al cierre de cada ejercicio se componen como sigue:

Al 31 de diciembre de 2013

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1b	774.911.260	133.915.428	1,5	10.617.469	764.293.791
Categoría 2	11.632.658.467	2.922.520.702	5	967.382.069	10.665.276.398
Categoría 3	7.614.059.530	660.902.077	25	1.932.856.668	5.681.202.862
Categoría 4	7.479.479.536	1.299.778.111	50	3.499.445.717	3.980.033.819
Categoría 5	20.123.703.081	1.631.803.978	75	14.561.216.682	5.562.486.399
Categoría 6	85.685.703.017	24.864.381.459	100	72.328.641.987	13.357.061.030
Total	133.310.514.891	31.513.301.755		93.300.160.592	40.010.354.299

Al 31 de diciembre de 2012

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1b	887.113.619	-	1,5	17.615.214	869.498.405
Categoría 2	12.522.039.080	2.120.876.653	5	931.604.766	11.590.434.314
Categoría 3	10.701.110.252	111.548.898	25	2.730.920.735	7.970.189.517
Categoría 4	8.976.767.512	66.150.000	50	4.227.566.056	4.749.201.456
Categoría 5	23.905.298.557	3.180.597.984	75	15.616.879.414	8.288.419.143
Categoría 6	95.668.807.067	26.131.973.398	100	75.910.855.796	19.757.951.271
Total	152.661.136.087	31.611.146.933		99.435.441.981	53.225.694.106

a) Incluye capital e interés (netos de ganancias por valuación a realizar).

b) Para el caso de los deudores que no cuenten con garantías computables, el porcentaje se aplica sobre el riesgo total (deuda dineraria más deuda contingente). Para los demás deudores, la previsión es calculada en dos tramos, computándose las garantías solamente para el segundo tramo.

c.6 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

La Gerencia de la Entidad efectúa periódicamente, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por la Superintendencia de Bancos del BCP y con criterios y políticas propias de la Entidad, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las previsiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las previsiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio de la Gerencia de la Entidad y con lo exigido por la Resolución Nº 1 del Directorio del BCP, Acta Nº 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores.

El movimiento registrado durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 en las cuentas de previsiones, se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2013

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio (b)	Aplicación de previsiones en el ejercicio	Desafectación de previsiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre de ejercicio
Disponible	16240244	279.649.076	-	(297.592.520)	7.200.938	5.497.738
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	63.710.023.188	89.886.439.106	(18.000.000)	(99.743.061.859)	14.272.732.560	68.108.132.995
Créditos diversos (nota c.16)	96.366.670	280.487.388	-	(97.553.130)	77.840	279.378.768
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector no financiero	99.435.441.981	116.689.124.001	(52.496.994.191)	(60.538.002.929)	(9.789.408.270)	93.300.160.592
Inversiones	521.356.744	89.810.500	-	-	-	611.167.244
Contingencias (a)	1.967.130.278	6.322.054.211	(880.702.510)	(6.228.623.358)	951.938.521	2.131.797.142
Total	**165.746.559.105**	**213.547.564.282**	**(53.395.696.701)**	**(166.904.833.796)**	**5.442.541.589**	**164.436.134.479**

Al 31 de diciembre de 2012

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el ejercicio (b)	Aplicación de previsiones en el ejercicio	Desafectación de previsiones en el ejercicio	Reclasificación y/o Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre de ejercicio
Disponible	87.449.009	25.776.529	-	(111.495.377)	14.510.083	16.240.244
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	85.367.041.871	132.691.794.486	(1.215.080)	(181.442.213.667)	27.094.615.578	63.710.023.188
Créditos diversos (nota c.16)	61.128.991	50.349.062	-	-	(15.111.383)	96.366.670
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector no financiero	79.191.852.960	164.199.717.915	(74.164.632.822)	(37.939.443.302)	(31.852.052.770)	99.435.441.981
Inversiones	521.356.744	-	-	-	-	521.356.744
Contingencias (a)	2.278.944.642	6.836.426.172	-	(6.993.040.537)	(155.199.999)	1.967.130.278
Total	**167.507.774.217**	**303.804.064.164**	**(74.165.847.902)**	**(226.486.192.883)**	**(4.913.238.491)**	**165.746.559.105**

(a) Estas previsiones se encuentran incluidas en los rubros "Previsiones" de los pasivos.

(b) En el estado de resultados se incluyen 1.617.00.000 que corresponden a otros cargos registrados como constitución de previsiones.

(c) En el estado de resultados se incluyen 5.055.480.600 que corresponden a otros cargos por incobrabilidad registrados como constitución de previsiones.

c.7 Inversiones

El capítulo inversiones incluye la tenencia de títulos representativos de capital emitidos por el sector privado nacional y títulos de deuda del sector privado. Las inversiones se valúan según su naturaleza, conforme a normas de valuación establecidas por el BCP (el menor valor que surja de comparar su valor de costo histórico, con su valor de mercado o valor estimado de realización).

Adicionalmente, este capítulo incluye bienes recibidos en recuperación de créditos. Estos bienes se valúan, conforme con las disposiciones del BCP en la materia, por el menor de los siguientes tres valores: valor de tasación, valor de adjudicación y saldo de la deuda inmediatamente antes de la adjudicación. Para los bienes que superan los plazos establecidos por el BCP para su tenencia, se constituyen previsiones conforme a lo dispuesto en la Resolución N° 1, Acta 60 de setiembre de 2007 del Directorio del BCP, y sus modificatorias. A los tres años de tenencia, los bienes se deben previsionar en su totalidad.

A continuación se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2013

Concepto	Saldo contable antes de previsiones	Previsiones	Saldo contable después de previsiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	2.442.567.244	(611.167.244)	1.831.400.000
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4)	2.725.000.000	-	2.725.000.000
Total al 31 de diciembre de 2013	**5.167.567.244**	**(611.167.244)**	**4.556.400.000**

Al 31 de diciembre de 2012

Concepto	Saldo contable antes de previsiones	Previsiones	Saldo contable después de previsiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	521.356.744	(521.356.744)	-
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4)	2.725.000.000	-	2.725.000.000
Inversiones en títulos valores emitidos por el sector privado	11.899.915.936	-	11.899.915.936
Rentas de títulos valores emitidos por el sector privado	1.274.267.518	-	1.274.267.518
Total al 31 de diciembre de 2012	**16.420.540.198**	**(521.356.744)**	**15.899.183.454**

c.8 Bienes de uso

Los valores de origen de los bienes de uso y sus depreciaciones acumuladas, se encuentran revaluados de acuerdo con la variación del IPC publicado por el BCP (ver nota b.2). El incremento neto de la reserva de revalúo se expone en la cuenta "Ajustes al patrimonio" del patrimonio neto de la Entidad.

Las mejoras o adiciones son activadas, mientras que los gastos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan el valor de los bienes ni su vida útil son cargados a resultados en el ejercicio en que se producen.

Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de incorporación al patrimonio de la Entidad, mediante cargos mensuales a resultados sobre la base del método lineal, en los años estimados de vida útil.

Las tasas consideradas son las siguientes:

Concepto	Tasa de depreciación (en % anual)
- Inmuebles – Terrenos	0.00
- Inmuebles – Edificios	3.00 y 2.50
- Muebles y útiles	10.00
- Máquinas y equipos	10.00
- Instalaciones	3.00 y 2.50
- Equipos de computación	25.00
- Cajas de seguridad y tesoro	10.00
- Material de transporte (automóviles y biciclos)	20.00
- Material de transporte tomado en arrendamiento financiero	20.00

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor residual de los bienes considerados en su conjunto no excede su valor recuperable.

La composición y los movimientos de los bienes de uso correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron los siguientes:

Descripción	Valores Originales				
	Saldo al inicio del ejercicio	Altas	Reclasificaciones, ajustes y bajas	Revalúo Ley 125/91	Saldo al cierre del ejercicio
- Inmuebles (valor tierra)	22.180.435.127	-	(52.711.461)	884.477.775	23.012.201.441
- Inmuebles - Edificios	45.969.494.895	-	36.328.906	1.666.576.519	47.672.400.320
- Muebles y útiles	14.112.875.040	777.049.723	(39.602.731)	359.561.495	15.209.883.527
- Máquinas y equipos	18.344.428.370	212.773.381	222.849.760	368.073.665	19.148.125.176
- Instalaciones	3.004.735.663	19.749.091	17.069.274	39.004.681	3.080.558.709
- Equipos de computación	22.890.028.920	1.305.584.279	286.087.404	240.522.873	24.722.223.476
- Cajas de seguridad y tesoro	433.946.042	11.545.455	3.877.848	5.547.363	454.916.708
- Automóviles	4.083.204.915	525.902.955	(578.096.799)	85.356.007	4.116.367.078
- Biciclos	28.500	-	-	-	28.500
- Automóviles / arrendamiento financiero	4.552.153.945	-	66.127.656	102.741.802	4.721.023.403
Total al 31/12/2013	135.571.331.417	2.852.604.884	(38.070.143)	3.751.862.180	142.137.728.338
Total al 31/12/2012	135.377.920.864	5.225.324.043	(8.989.187.545)	3.957.274.055	135.571.331.417

Descripción	Depreciaciones				Valor neto al cierre del ejercicio
	Acumuladas al inicio del ejercicio	Del período	Desafectaciones, bajas y ajustes	Acumuladas al cierre del ejercicio	
- Inmuebles (valor tierra)	-	-	-	-	23.012.201.441
- Inmuebles - Edificios	(4.176.028.821)	(1.240.648.977)	(125.571.891)	(5.542.249.689)	42.130.150.631
- Muebles y útles	(5.242.625.055)	(1.325.924.047)	22.756.588	(6.545.792.514)	8.664.091.013
- Máquinas y equipos	(9.244.633.000)	(1.978.575.004)	(228.760.174)	(11.451.968.178)	7.696.156.998
- Instalaciones	(2.032.688.967)	(134.325.403)	(18.311.141)	(2.185.325.511)	895.233.198
- Equipos de computación	(17.135.613.836)	(2.717.855.184)	(278.586.165)	(20.132.055.185)	4.590.168.291
- Cajas de seguridad y tesoro	(300.743.796)	(26.067.118)	(3.996.690)	(330.807.604)	124.109.104
- Automóviles	(2.002.428.460)	(737.992.356)	536.695.419	(2.203.725.397)	1.912.641.681
- Biciclos	(28.499)	-	-	(28.499)	1
- Automóviles / arrendamiento financiero	(1.974.508.435)	(951.937.841)	(66.004.849)	(2.992.451.125)	1.728.572.278
Total al 31/12/2013	(42.109.298.869)	(9.113.325.929)	(161.778.904)	(51.384.403.702)	90.753.324.636
Total al 31/12/2012	(37.557.194.359)	(9.990.137.719)	5.438.033.209	(42.109.298.869)	93.462.032.548

c.9 Cargos Diferidos

La Entidad computa las amortizaciones conforme a lo establecido por el BCP. Al respecto, hasta septiembre de 2012, la Entidad amortizó las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados en forma lineal considerando una vida útil de cinco años. A partir de la Resolución SB SG N° 00202/2012 con vigencia a partir del 1 de octubre de 2012, las amortizaciones fueron calculadas conforme al plazo establecido en el contrato de arrendamiento.

La composición del rubro al cierre del ejercicio, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2013

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del ejercicio (a)	Saldo Neto
- Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	9.720.267.801	1.878.339.923	(3.140.095.423)	8.458.512.301
- Intangibles	16.927.152.843	20.009.565.509	(7.328.318.145)	29.608.400.207
- Material de escritorio y otros	1.044.795.136	1.520.718.898	(1.220.227.655)	1.345.286.379
Total al 31 de diciembre de 2013	27.692.215.780	23.408.624.330	(11.688.641.223)	39.412.198.887

Al 31 de diciembre de 2012

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización /consumo del ejercicio (a)	Saldo Neto
- Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	9.337.858.522	3.360.608.710	(2.978.199.431)	9.720.267.801
- Intangibles (b)	-	22.307.474.900	(5.380.322.057)	16.927.152.843
- Material de escritorio y otros	1.047.969.099	1.651.136.598	(1.654.310.561)	1.044.795.136
Total al 31 de diciembre de 2012	10.385.827.621	27.319.220.208	(10.012.832.049)	27.692.215.780

(a) Al 31 de diciembre de 2013, en el estado de resultados se incluyen Gs. 2.192.374.806 que corresponden a amortizaciones del Goodwill mencionado en la nota c.16.

(b) A partir del ejercicio 2012, las normas contables del BCP prevén la inclusión en este rubro de los activos intangibles como software, desarrollos de sistemas y similares. Hasta el cierre del ejercicio 2011, estos conceptos se mantenían en los rubros Créditos diversos y Bienes de uso.

c.10 Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación

- Colocaciones en el exterior:

La Asamblea General Extraordinaria N° 65 de fecha 28 de octubre de 2010, aprobó la emisión de Bonos en el exterior por hasta la suma de millones de US$ 200 (doscientos millones de dólares estadounidenses). El 11 de febrero de 2011, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A. emitió bonos en el exterior por un valor de millones de US$ 100. Los títulos fueron listados en Luxemburgo y poseen un plazo de 5 años y una tasa de interés de 9,75% anual (interés pagadero semestralmente). La emisión se realizó en dos tramos: (i) tramo norteamericano o "US": bajo la regla "144 A Reg S" que fuera promulgada bajo el "United States Securities Act of 1933", por lo que la misma no está registrada en la Securities and Exchange Commission (SEC); y (ii) tramo internacional. Esta emisión fue dirigida tanto a los denominados "qualified institutional buyers" como así también a los "Non-US investors". Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el monto del capital ha sido imputado a "Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación" por 458.500.000.000 y 422.400.000.000, respectivamente.

- Colocaciones en el mercado local:

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad de fecha 19 de noviembre de 2007, aprobó la emisión de dos series de bonos subordinados nominativos e indivisibles. La Serie I comprendía bonos en moneda local por un total de 15.000.000.000. La serie II comprendía bonos en dólares estadounidenses por un total de US$ 9.000.000. Ambas series fueron emitidas y colocadas durante el ejercicio 2008 a un plazo de cuatro años y contemplaban una amortización semestral de intereses. Al 31 de diciembre de 2012, la totalidad de los bonos emitidos se encontraban vencidos y el renglón "Depósitos - sector privado" a dicha fecha incluye 5.796.600.000 correspondientes a saldos vencidos que no habían sido cobrados por los inversores de los títulos de deuda. Al 31 de diciembre de 2013, no existen saldos pendientes de cobro por los inversores.

c.11 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad

En general, no existen bienes de disponibilidad restringida ni otras restricciones al derecho de propiedad, con excepción de:

a) Encaje legal y encaje especial:

La cuenta Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluye la suma de 861.271.424.808 y 729.608.571.961 respectivamente, que corresponden a cuentas de disponibilidad restringida, mantenidas en dicha entidad en concepto de encaje legal o encaje especial. (Ver nota c.2).

b) Reserva legal:

De acuerdo con el artículo 27 de la Ley N° 861/96, las entidades financieras deberán contar con una reserva no menor al equivalente del cien por ciento (100%) de su capital, la cual se constituirá transfiriendo anualmente no menos del veinte por ciento (20%) de las utilidades netas de cada ejercicio financiero.

El artículo 28 de la mencionada ley, establece que los recursos de la reserva legal se aplicarán automáticamente a la cobertura de pérdidas registradas en el ejercicio financiero.

En los siguientes ejercicios, el total de las utilidades deberá destinarse a la reserva legal hasta tanto se alcance nuevamente el monto mínimo de la misma, o el más alto que se hubiere obtenido en el proceso de su constitución. En cualquier momento, el monto de la reserva podrá ser incrementado adicionalmente con aportes de dinero en efectivo.

c) Corrección monetaria del capital:

De acuerdo con la Ley Nº 861/96, las entidades financieras deben actualizar anualmente su capital en función al IPC calculado por el BCP. El valor actualizado del capital mínimo para el ejercicio 2013 es de Gs. 36.434.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00014/2013. Para el ejercicio 2012, el mismo fue de Gs. 33.857.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00010/2012.

La actualización por corrección monetaria del capital se transfiere a la cuenta "Adelanto irrevocable a cuenta de integración de capital" del patrimonio neto con débito a resultados acumulados al inicio del ejercicio inmediato siguiente en el cual se determina, tal como lo establece la Circular SB SG N° 78/96 de la SB de fecha 27 de diciembre de 1996. El capital integrado de la Entidad al 31 de diciembre de 2013 y 2012 (nota b.5.) se encuentra por encima del mínimo legal exigido a dichas fechas.

d) Distribución de utilidades:

Según disposiciones de la Ley Nº 861/96 "General de Bancos, Financieras y otras Entidades de Crédito", las entidades financieras podrán distribuir sus utilidades previa aprobación de sus respectivos estados financieros anuales auditados por parte de la Superintendencia de Bancos, siempre que ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio. Vencido este plazo sin que la Superintendencia se pronuncie, las utilidades puedan ser distribuidas.

e) Valores públicos:

Para garantizar las obligaciones que puedan derivarse con Bancard S.A. y/o Visa Internacional y/o Mastercard y/o los establecimientos adheridos como consecuencia de su condición de Entidad Emisora de Tarjetas de Crédito y por los saldos que resultan de transacciones de usuarios de cajeros automáticos, la Entidad prendó a favor de Bancard S.A. los siguientes valores públicos:

- Al 31 de diciembre de 2013, Bonos del Tesoro Nacional por un total de 30.000.000.000 (bonos N° 122, N° 123 y N° 124, todos de serie 2010 A, por un valor nominal de 10.000.000.000 cada uno).

- Al 31 de diciembre de 2012, Bonos del Tesoro Nacional por un total de 20.000.000.000 (bonos N° 132 y N° 133, ambos de serie 2009 AAA, por un valor nominal de 10.000.000.000 cada uno).

f) Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 125/91, modificada por la Ley N° 2421/04, la distribución de utilidades en efectivo está gravada a la tasa del 5%. La Entidad registra el cargo adicional de impuesto a la renta en el ejercicio en el cual la Asamblea de Accionistas decide la distribución. Ver nota f.4).

Cabe señalar que, de acuerdo con el régimen tributario establecido por dichas leyes, las utilidades remesadas a beneficiarios radicados en el exterior, se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta.

c.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existían garantías otorgadas respecto a pasivos.

Si bien a las fechas mencionadas no existen garantías otorgadas respecto a pasivos, la Entidad se encuentra comprometida a cumplir en todo momento ciertas cláusulas financieras, positivas y negativas de acuerdo a los contratos y convenios firmados con entidades multilaterales de crédito.

Beneficiarios radicados en el exterior, se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta.

c.13 Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos

Al 31 de diciembre de 2013

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Total
Créditos vigentes por intermediación financiera - SF (*)	20.327.804.118	169.559.044.502	28.635.147.469	27.253.980.860	799.096.728	246.575.073.677
Créditos vigentes por intermediación financiera - SNF (*)	535.311.598.988	1.967.057.452.164	955.609.623.004	1.278.667.437.492	793.628.338.994	5.530.274.450.642
Total Créditos Vigentes	555.639.403.105	2.136.616.496.666	984.244.770.473	1.305.921.418.352	794.427.435.722	5.776.849.524.319
Obligaciones por intermediación financiera - SF	363.379.597.115	216.410.146.196	465.125.427.022	256.451.657.582	153.366.312.507	1.454.733.140.422
Obligaciones por intermediación financiera - SNF	3.328.741.183.265	626.280.001.938	855.333.911.065	830.515.114.261	144.683.201.535	5.785.553.412.064
Total Obligaciones	**3.692.120.780.380**	**842.690.148.134**	**1.320.459.338.087**	**1.086.966.771.843**	**298.049.514.042**	**7.240.286.552.486**

(*) Importes netos de previsiones

Al 31 de diciembre de 2012

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Total
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (*)	469.371.917.782	15.256.984.107	924.317.275	3.000.000.000	2.417.186.734	490.970.405.898
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (*)	357.910.666.859	1.519.437.543.882	664.417.933.920	1.185.904.429.207	671.007.803.954	4.398.678.377.822
Total Créditos Vigentes	827.282.584.641	1.534.694.527.989	665.342.251.195	1.188.904.429.207	673.424.990.688	4.889.648.783.720
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero	181.420.758.745	217.102.709.977	184.901.825.948	219.052.368.488	264.623.419.665	1.067.101.082.823
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero	2.755.314.882.472	603.623.349.160	468.980.456.601	467.114.807.070	583.007.483.743	4.878.040.979.046
Total Obligaciones	**2.936.735.641.217**	**820.726.059.137**	**653.882.282.549**	**686.167.175.558**	**847.630.903.408**	**5.945.142.061.869**

(*) Importes netos de previsiones.

c.14 Concentración de la cartera y de las obligaciones por intermediación financiera

A continuación se expone la concentración que la Entidad mantenía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 con el SNF, tanto en su cartera de créditos vigentes y vencidos como en sus obligaciones por intermediación financiera:

a) Concentración de la cartera por número de clientes - Sector no financiero

	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2013			
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 mayores deudores	628.990.283.873	11%	46.099.467.954	39%
Siguientes 50 mayores deudores	1.162.359.730.702	21%	41.217.823.205	28%
Siguientes 100 mayores deudores	1.069.557.686.428	19%	20.483.690.988	13%
Resto	2.701.073.949.453	49%	25.509.532.744	20%
Total	5.561.981.650.456	100%	133.310.514.891	100%

	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2012			
Número de clientes	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 mayores deudores	454.902.267.189	10%	59.698.430.402	39%
Siguientes 50 mayores deudores	979.960.529.947	22%	42.488.780.514	28%
Siguientes 100 mayores deudores	809.789.389.379	18%	20.586.047.910	13%
Resto	2.217.736.214.495	50%	29.887.877.261	20%
Total	4.462.388.401.010	100%	152.661.136.087	100%

(*) Incluye intereses y ganancias por valuación en suspenso (monto antes de previsiones).

b) Concentración de las obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero

Número de clientes	31/12/2012 (*)	%	31/12/2011 (*)	%
10 mayores deudores	934.217.817.929	18%	862.322.321.709	20%
Siguientes 50 mayores clientes	933.286.255.449	18%	879.201.187.478	20%
Siguientes 100 mayores clientes	763.746.338.280	15%	704.748.024.643	16%
Resto	2.562.032.171.942	49%	1.898.529.333.617	44%
Total	5.193.282.583.600	100%	4.344.800.867.447	100%

(*) Incluye intereses a pagar el cierre de cada ejercicio. No incluye otras obligaciones, operaciones a liquidar ni debentures y bonos emitidos en circulación.

c.15 Créditos y contingencias con personas y empresas vinculadas

Debajo se resumen los saldos crediticios y contingentes de personas y empresas vinculadas a la Entidad como unidades de riesgo al cierre de cada ejercicio:

Al 31 de diciembre de 2013

Concepto	Saldo contable antes de previsiones (Nota K)	Previsiones	Saldo contable neto de previsiones
Disponible	77.179.310.918	-	77.179.310.918
Créditos vigentes Sector no financiero	1.125.621.009	-	1.125.621.009
Contingencias	2.250.931.986	-	2.250.931.986
Total al 31 de diciembre de 2013	**80.555.863.913**	**-**	**80.555.863.913**

Al 31 de diciembre de 2012

Concepto	Saldo contable antes de previsiones (Nota K)	Previsiones	Saldo contable neto de previsiones
Disponible	70.501.387.128	-	70.501.387.128
Créditos vigentes Sector no financiero	441.414.613	-	441.414.613
Contingencias	1.683.766.282	-	1.683.766.282
Total al 31 de diciembre de 2012	**72.626.568.023**	**-**	**72.626.568.023**

c.16 Créditos diversos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Remesas de reales - partidas transitorias	31.603.971.855	36.824.819.581
Operaciones a liquidar día anterior (a)	11.000.000.000	-
Anticipo de impuesto a la renta (b)	9.979.592.594	16.305.204.045
Goodwill, neto de amortizaciones (c)	9.669.354.755	10.158.431.561
Gastos diferidos (d)	9.141.703.174	13.192.271.782
Diversos	8.363.902.348	5.477.249.404

Gastos de proyecto de sistemas	5.071.255.247	9.730.674.957
Gastos pagados por adelantado	2.653.870.514	4.486.729.253
Deudores varios	1.990.388.163	1.876.030.442
Anticipos por compra de bienes y servicios	1.491.759.570	505.431.563
Deudores por venta de bienes a plazo	279.378.768	257.381.879
Previsiones (e)	(279.378.768)	(96.366.670)
Total	**90.965.798.220**	**98.717.857.797**

(a) Corresponde a operaciones de cambio no perfeccionadas a la fecha de cierre del ejercicio, que fueron liquidadas el primer día hábil del año 2014. Su contrapartida se incluyó en obligaciones diversas. (Ver nota c.19).
(b) La provisión para el Impuesto a la Renta incluida en el rubro "Provisiones" al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ascendía aproximadamente a 13.213.000.000 y 12.811.000.000, respectivamente. (Ver nota f.4).
(c) Corresponde al goodwill adquirido en noviembre de 2012 en el marco de la compra de cartera de tarjetas de crédito a la sucursal local de Citibank N.A. (Ver nota c.20.b). Al 31 de diciembre de 2013, el monto consignado se encuentra neto de amortizaciones por 2.192.374.806 que fueron imputados a "Otras pérdidas operativas – Amortización de cargos diferidos" del estado de resultados.
(d) Corresponde principalmente a los costos de obtención de financiamiento, los cuales son periodificados conforme a la duración de las respectivas líneas tomadas.
(e) Las previsiones fueron constituidas conforme a las normas de valuación establecidas por el BCP. (Ver nota c.6).

c.17 Instrumentos financieros derivados

La Entidad posee productos financieros derivados para negociación que cumplen con las siguientes condiciones: (a) su valor razonable fluctúa en respuesta a cambios en el nivel o precio de un activo subyacente, (b) no requieren una inversión inicial neta o sólo obligan a realizar una inversión inferior a la que se requeriría en contratos que responden de manera similar a cambios en las variables de mercado y (c) se liquidan en una fecha futura.

Los contratos de intercambio obligatorio de monedas a futuro a un tipo de cambio previamente pactado entre las partes ("Forwards" de monedas) son contabilizadas inicialmente a su valor de concertación. Posteriormente, los contratos denominados en moneda extranjera son actualizados al tipo de cambio spot de la fecha de presentación de los estados financieros. Los saldos de estas operaciones se encuentran registrados como parte de "Operaciones a liquidar" en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera. Al 31 de diciembre del 2013, la posición neta de estas operaciones, es la siguiente:

Compras a futuro de moneda extranjera – Sector financiero:	Importe en Gs.
Deudores por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera	9.170.000.000
Acreedores por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera	(9.156.500.000)
Saldo neto por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera - Activo	**13.500.000**

Ventas a futuro de moneda extranjera – Sector privado no financiero:	Importe en Gs.
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	36.400.933.175
Acreedores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	(37.101.476.125)
Saldo neto por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera – Pasivo	**(700.542.950)**

Ventas a futuro de moneda extranjera – Sector público:	Importe en Gs.
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	4.689.000.000
Acreedores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	(4.585.000.000)
Saldo neto por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera – Pasivo	**104.000.000**

Al 31 de diciembre de 2012, no existían operaciones de este tipo.

c.18 Composición del efectivo y sus equivalentes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del efectivo y sus equivalentes es la siguiente:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Disponible – nota b.2.(i)	1.987.625.763.924	1.253.339.274.002
Valores públicos (con vencimiento menor a 90 días – nota c.3)	-	199.578.970.391
Total	**1.987.625.763.924**	**1.452.918.244.393**

c.19 Otras obligaciones diversas

La composición del renglón al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Operaciones pendientes - SIPAP (*)	200.467.751.760	-
Reales a remesar	32.197.157.300	37.727.915.400
Operaciones a liquidar día anterior (nota c.16)	11.000.000.000	-
Cheques gerencia	14.984.164.122	12.040.710.648
Otras operaciones a liquidar	1.334.949.304	117.202.776.177
Acreedores por arrendamiento financiero	1.376.864.725	1.960.627.511
Comisiones percibidas a devengar	783.256.248	730.269.726
Diversos	8.681.913.309	699.402.853
Total	**270.826.056.768**	**170.361.702.315**

(*) Operaciones pendientes de liquidación que fueron regularizadas con fecha 2 de enero de 2014.

c.20 Información relevante del ejercicio

a) A través de la Resolución N° 2, Acta N° 51, de fecha 23 de octubre de 2012, el BCP instruyó un Sumario Administrativo a la Entidad relacionado con ciertas debilidades identificadas por el ente regulador en el sistema de control interno sobre prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. La Entidad dio respuesta a las observaciones incluidas en el proceso con nota de fecha 22 de noviembre de 2012.

El Directorio del Banco Central del Paraguay por Resolución Nº 16, Acta Nº 37 de fecha 29 de mayo del 2013 resolvió calificar la conducta de la Entidad como falta administrativa, y en consecuencia, aplicó la sanción de amonestación pública de conformidad al artículo 24º inciso de la Ley Nº 1015/97.

En fecha 11 de junio del 2013 el BBVA Paraguay S.A. recurrió la Resolución Nº 16, Acta Nº 37 de fecha 29 de mayo de 2013, dicha Resolución no se encontraba firme. Finalmente, en fecha 25 de junio de 2013, el Directorio del BCP dictó la Resolución N° 20 Acta N° 44, mediante la cual se resuelve rechazar el recurso de reconsideración y confirma la Resolución Nº 16, Acta Nº 37 de fecha 29 de mayo del 2013.

b) En noviembre de 2012, la Entidad celebró un contrato con CITIBANK N.A., Sucursal Paraguay, por medio del cual la Entidad adquirió una cartera de clientes con tarjetas de crédito activas, los derechos de explotación del salón VIP del aeropuerto Silvio Petirossi, y la asunción de la Entidad de las obligaciones emergentes del programa de bonificación de puntos "Travel pass", abonando un precio de millones de Gs. 54.481, lo que implicó un "Goodwill" de aproximadamente millones de Gs. 10.158. Dicho Goodwill es amortizado en el plazo de cinco años y el saldo neto de amortizaciones se incluye en el rubro "Créditos diversos", (Ver nota c.16).

El acuerdo de las partes implicó que durante el período de transición que finalizó el 28 de febrero de 2013, el Citibank N.A. prestara ciertos servicios a BBVA Paraguay S.A. hasta tanto la Entidad culminara la adecuación operativa y la migración tecnológica de dichos saldos, la cual ha sido finalizada en tiempo y forma.

D. Patrimonio

Los límites para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo. El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascendía aproximadamente a millones de Gs. 708.332 y 673.039, respectivamente.

Según se establece en el artículo 56 de la Ley N° 861/96, la relación mínima que en todo momento deberá existir entre el patrimonio efectivo y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no puede ser inferior al 8% (ocho por ciento). El BCP podrá incrementar esta relación hasta el 12% (doce por ciento).

El BCP, a través de la Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011, modificó la determinación del patrimonio efectivo estableciendo un capital principal y un capital complementario. Posteriormente, la Resolución N° 3, Acta N° 4 de fecha 2 de febrero de 2012 estableció el régimen transitorio de adecuación a los límites de la Resolución N° 1 antes mencionada.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad superaba los límites de dicha relación.

Cabe señalar que durante el ejercicio 2012, los accionistas decidieron reasignar el destino de los dividendos a pagar correspondientes al ejercicio 2009 por Gs. 30.290.328.897, devolviéndolo al patrimonio a efectos de crear una reserva especial para la constitución de previsiones genéricas de la cartera de créditos.

E. Información Referente a las Cuentas de Contingencia y de Orden

e.1 Cuentas de contingencia

Las cuentas de contingencia se componen de la siguiente manera:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Saldo de las líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	293.011.434.153	296.720.141.328
Operaciones de comercio exterior	167.164.394.877	170.262.943.051
Fianzas y avales otorgados	55.970.723.180	51.940.575.533
Saldo de las líneas de crédito de cartas de importación/exportación	36.029.974.286	31.852.418.818
Saldo de las líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	8.654.565.073	11.459.506.189
Otras contingencias	4.579.837.619	4.359.744.293
Total	**565.410.929.188**	**566.595.329.212**

No existen líneas de crédito que individualmente superen el 10% del total del activo.

e.2 Cuentas de Orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Garantías recibidas	5.570.811.957.268	4.859.804.879.725
Pólizas de seguro	1.694.881.730.905	1.640.913.116.346
Administración de valores y depósitos	489.070.390.922	303.746.404.338
Negocios en el exterior y cobranzas	244.809.414.572	148.653.744.132
Otras cuentas de orden	305.365.482.153	140.919.436.691
Total	**8.304.938.975.820**	**7.094.037.581.232**

F. Información Referente a Resultados

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

La Entidad aplica el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones referidas a que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro, según lo establecido por la Resolución Nº 1, Acta N° 60 del BCP, de fecha 28 de septiembre de 2007:

a) Los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos clasificados en categorías "3", "4", "5" y "6" (nota c.5.1.d).
b) Las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos.
c) Las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo.
d) Las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo.
e) Ciertas comisiones por servicios bancarios.

f.2 Diferencia de cambio de moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera", y su apertura se expone a continuación:

Concepto	31/12/2013	31/12/2012
- Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	2.818.118.804.538	4.675.922.443.995
- Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(2.823.964.493.229)	(4.641.924.671.419)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	**(5.845.688.691)**	**33.997.772.576**
- Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	53.264.479.576	554.218.138.481
- Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(50.844.810.565)	(571.210.034.190)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	**2.419.669.011**	**(16.991.895.709)**
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	**(3.426.019.680)**	**17.005.876.867**

f.3 Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

En virtud de lo dispuesto por la Ley N° 2334 de fecha 12 de diciembre de 2003, las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD administrado por el BCP el 0,12% de los saldos promedio trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera.

El monto aportado por la Entidad al FGD por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2013 y 2012, asciende a 24.889.404.372 y 23.874.185.198, respectivamente. Los montos aportados por la Entidad al FGD, constituyen gastos no recuperables y se exponen en la línea "Gastos generales" del rubro "Otras Pérdidas Operativas".

f.4 Impuesto a la renta

Corriente

El impuesto a la renta corriente que se carga al resultado del ejercicio a la tasa del 10% se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

Diferido

La registración contable del impuesto a la renta por el método del diferido, no se encuentra prevista por las normas emitidas por el BCP. La Entidad determina el impuesto a la renta aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable y el impositivo. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Directorio estima que el efecto del activo/pasivo diferido generado por la Entidad no es significativo para los estados financieros considerados en su conjunto.

En resumen, el cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Provisión impuesto a la renta	13.213.000.000	12.811.000.000
Impuesto a la renta por distribución de dividendos (nota c.11f)	7.128.944.365	-
Otras	167.655.398	114.435.175
Total	**20.509.599.763**	**12.925.435.175**

La Entidad registra el cargo adicional de impuesto a la renta en el ejercicio en el cual la Asamblea de Accionistas decide la distribución de utilidades.

f.5 Otras pérdidas operativas

Las otras pérdidas operativas se componen de la siguiente manera:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Impuesto al valor agregado	1.778.050.737	3.959.422.530
Impuestos, patentes y tasas	3.994.362.576	3.711.200.881
Impuestos sobre rentas internacionales	798.656.606	1.661.537.229
Otros impuestos no deducibles	1.537.650.199	3.110.895.689
Otras pérdidas operativas	12.842.719	42.794.785
Total	**8.121.562.837**	**12.485.851.114**

G. Ganancia por Acción

La ganancia por acción al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estaba determinada de la siguiente manera:

Cálculo de la ganancia por acción	31/12/2013	31/12/2012
Utilidad neta del ejercicio	132.673.787.626	107.609.558.216
Cantidad de acciones ponderadas	3.250.000	3.250.000
Ganancia por acción del ejercicio (a)	**40.823**	**33.111**

(a) BBVA Paraguay S.A. no ha emitido instrumentos financieros u otros contratos que otorguen a su poseedor derechos sobre el capital representado por acciones ordinarias de la Entidad que podrían modificar las tenencias actuales, por lo que la ganancia por acción ordinaria básica y diluida son coincidentes.

H. Efectos Inflacionarios

No se han aplicado procedimientos de ajuste por inflación, salvo lo mencionado en la nota c.8.

I. Hechos posteriores al cierre del Ejercicio

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013, no se han producido hechos o transacciones que por su naturaleza debieran ser expuestos.

J. Gestión de Riesgos

Los principales riesgos administrados por la Entidad para el logro de sus objetivos son los siguientes:

a) Riesgos de Crédito

Las principales líneas crediticias otorgadas por la Entidad son: Préstamos, Descuento de documentos, Tarjetas de crédito, Sobregiros, Cartas de crédito.

Por criterio de prudencia, la Entidad busca la atomización de su cartera, cuyo proceso de análisis y controles son realizados teniendo en cuenta los requisitos de la Resolución N° 1/2007 y modificatorias emitidas por el BCP, como ser, el sistema de previsiones sobre créditos, alertas tempranas para detectar posibles deterioros de clientes fuera de la Entidad y su correspondiente seguimiento. Las previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad son determinadas de acuerdo con la normativa vigente del BCP en la materia y con las políticas establecidas por la Gerencia y el Directorio de la Entidad.

La gestión del riesgo de crédito incluye el análisis de los riesgos crediticios al momento de su admisión, el relacionamiento comercial, el seguimiento y la recuperación de créditos, como así también la formalización de todas las aprobaciones diarias de límites y desembolsos en los Comités de Créditos.

En el área de Riesgos Mayoristas se utiliza como herramienta de admisión un rating interno del Grupo BBVA, con el cual se mide la capacidad financiera del cliente de asumir riesgos. En el área de Riesgos Minoristas se utiliza el scoring, que es una herramienta que mide la capacidad de pago y el perfil del deudor en los financiamientos de riesgo particular. Ambas herramientas se combinan con el análisis experto de los analistas. Asimismo, la Entidad tiene una función de Asset Alocation, que lleva un seguimiento de la participación de la inversión rentable en diferentes sectores de la economía, la cual busca mantener una adecuada diversificación, acorde con las políticas de la Entidad.

b) Riesgos de mercado

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está definido por la eventual incapacidad para responder a retiros masivos de depósitos de cualquier tipo o al cumplimiento de obligaciones en tiempo y a precios elevados. Para mitigar esta situación, la Entidad mantiene un porcentaje de sus activos en forma de disponibilidades y activos de alta convertibilidad, de manera a dar seguridad a sus depositantes.

El monitoreo de la liquidez y las distintas variables asociadas a este ítem, es administrado por el área de Riesgos de Mercado, Estructural y Liquidez por medio de reportes con frecuencia diaria, semanal y mensual, que son informados a las distintas gerencias de la Entidad y al Comité de Activos y Pasivos para la toma de decisiones.

Al 31 de diciembre de 2013, los niveles de liquidez básica se encontraban por encima de los niveles mínimos recomendados por la política tanto en guaraníes como en dólares. En lo referente a la liquidez ampliada, que considera, además de las disponibilidades netas, los activos descontables por el BCP (Letras de Regulación Monetaria y Bonos Soberanos) a través de su ventanilla de liquidez, los indicadores se encontraban igualmente en niveles por encima de los límites mínimos recomendados por la política.

- Riesgo de tipo de cambio

La Entidad opera de forma activa en la intermediación financiera, así como en la compra y venta de monedas extranjeras, exportación de billetes y compra de cheques. Para ello, existe una división de negocios con personal idóneo y de trayectoria en el trading de monedas, apoyada en herramientas informáticas para efectuar un monitoreo permanente del negocio y del comportamiento de los mercados.

Para efectuar la medición de la exposición de la Entidad a las variaciones del tipo de cambio, se utiliza la metodología VaR (Value at Risk), en la cual el área de Riesgos de Mercado calcula en forma diaria la probable pérdida por variaciones del tipo de cambio considerando las posiciones en moneda extranjera. Esta metodología de medición de riesgos ubica la exposición de la Entidad al riesgo cambiario dentro del límite establecido por la política y el apetito de riesgo tolerable por el Directorio.

En opinión del Directorio y la Gerencia de la Entidad, el límite VaR para la posición neta en divisas es bajo, limitando así el riesgo de pérdidas por movimientos desfavorables del tipo de cambio.

- Riesgo de tipo de interés

La Entidad lleva un control mensual de la estructura de activos y pasivos sensibles a reajustes de tasa de interés, a diversos plazos. El neto entre los activos y pasivos sensibles a tasa de interés, en cada tramo, se denomina gap y corresponde a la porción no cubierta por una contrapartida ajustable por tasa, por lo que, de producirse un movimiento de tasas de interés, generaría un devengamiento adicional de intereses no compensado por una contrapartida, a favor o en contra de la Entidad. La política de la Entidad establece que la sensibilidad al margen financiero no puede superar el 5% del margen financiero presupuestado y la sensibilidad al valor económico no puede superar el 5% del Patrimonio Efectivo.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la herramienta RIE presenta unos indicadores bien comportados y dentro de los límites de apetito al riesgo impuestos por el Directorio.

c) Riesgos operacionales

El riesgo operacional es todo aquel que no se pueda tipificar como riesgo de crédito o de mercado. El riesgo operacional se materializa en forma de eventos. Éstos pueden tener distintas consecuencias: a) sin efectos contables, b) con impacto en pérdidas y ganancias, c) con efectos de lucro cesante (pérdida de negocio futuro) y d) con impacto en la reputación. Por consiguiente, para valorar el riesgo operacional es necesario tener en cuenta todas sus posibles consecuencias. Se distinguen las siguientes clases de riesgo operacional: en Procesos, Fraudes y actividades no autorizadas, Tecnología, Recursos humanos, Prácticas comerciales, Desastres y Proveedores.

Las herramientas utilizadas para la gestión y el control de este tipo de riesgo son; el STORM, que es la herramienta cualitativa básica de identificación y valoración de factores de riesgo operacional por áreas de negocio o de recursos compartidos, y la base SIRO de registro de pérdidas y recobros.

La gestión del Riesgo Operacional se materializa a través de los Comités de Gestión de Riesgo Operacional, en los cuales se monitorean los factores de riesgos operacionales identificados y cuantificados, el seguimiento correspondiente de los planes de mitigación y el adecuado impulso de las mismas a través de los Especialistas de Control asignados en las Unidades de Negocio y Apoyo.

- Comité de nuevos negocios, productos y servicios

Los nuevos negocios, productos y servicios son unas de las fuentes de admisión de riesgos operacionales y, por tanto, deben ser gestionados en el marco del apetito al riesgo establecido y de las mejores prácticas. En ese sentido, en la Entidad se ha establecido una metodología para la aprobación de nuevos negocios, productos y servicios, incorporando los procesos necesarios para su análisis, diseño y aprobación definiendo dos fases: la decisión estratégica y la aprobación técnica e implementación. En el Comité de Nuevos Negocios, Productos y Servicios (CNNP) recae la responsabilidad de la aprobación de todos los nuevos negocios y productos originados y/o comercializados, de manera a asegurar el análisis previo de todos los riesgos operacionales y su encaje en el apetito, como así también el seguimiento sobre su evolución y maduración.

- Cultura de control

Corporativamente se ha creado el Corporate Assurance, modelo de control reforzado que permite proporcionar un enfoque integral y homogéneo de la situación de control de los riesgos de la Entidad al Consejo de Administración y a los órganos de Dirección, que sirva de apoyo para la toma de decisiones. Este modelo de control tiene como misión la de: a) promover los esfuerzos del Management y Especialistas; b) asegurar el funcionamiento eficaz del modelo de control; c) impulsar la priorización de debilidades identificadas por los Especialistas y Auditoría Interna y, d) reportar el grado de cumplimiento de los planes de mitigación.

Dentro de dicho marco de control, junto con los demás especialistas de control interno, se encuentra el de Control Interno de Riesgos que es responsable de la revisión de los riesgos asociados a los procesos de riesgos apoyado en las herramientas de riesgo operacional, que el marco normativo de riesgos sea completo y cubra todos los aspectos de riesgos, del seguimiento de cualquier debilidad detectada por las auditorías relativas al área de riesgos e impulsar la implantación de las mejoras previstas en las fechas previstas.

La Secretaría Técnica, es la unidad encargada de la evaluación de las propuestas en materia de riesgo de crédito planteadas a los Órganos Superiores de Decisión de la Entidad, velando en todo momento porque se mantengan dentro de los parámetros de riesgos asumibles.

K. Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas al cierre de cada ejercicio, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2013

Entidad	País	Depósitos a la vista	Créditos	CDA Préstamos	Contingencias	Intereses Ganados	Intereses Pagados
BBVA, S.A.	España	29.842.631.179	622.351.165	-	-	110.795.917	-
BBVA Paraguay S.A. (a)	Paraguay	-	140.236.049	-	1.791.988.711	-	-
BBVA, S.A.	EE.UU.	47.336.679.739	-	-	-	-	-
BBVA Suiza S.A. (BBVA Switzerland)	Suiza	-	-	186.676.592.259	-	-	6.669.758.745
Otras personas físicas		-	363.033.795	-	458.943.275	-	-
TOTALES		77.179.310.918	1.125.621.009	186.676.592.259	2.250.931.986	110.795.917	6.669.758.745

Al 31 de diciembre de 2012

Entidad	País	Depósitos a la vista	Depósitos a plazo	Créditos	CDA Préstamos	Contingencias	Intereses Ganados	Intereses Pagados
BBVA S.A.	España	43.044.907.788	-	-	-	-	85.911.138	-
BBVA Paraguay S.A. (a)	Paraguay	-	-	169.540.895	-	1.286.291.126	-	-
BBVA S.A.	EE.UU.	27.456.479.340	-	-	-	-	-	-
BBVA Suiza S.A. (BBVA Switzerland)	Suiza	-	-	-	85.971.072.000	-	-	4.069.103.846
Otras personas físicas	-	-	-	271.873.718	-	397.475.156	-	-
Totales		70.501.387.128	-	441.414.613	85.971.072.000	1.683.766.282	85.911.138	4.069.103.846

(a) Corresponden a tarjetas de créditos corporativas asignadas al personal superior, emitidas a nombre de BBVA Paraguay S.A.

Rafael González Moya
Director Presidente y Gerente General

Héctor Daniel Bengoa
Contador General
Matrícula Nº 437
Patente Profesional 010-0034557

Daniel Osvaldo Elicetche
Síndico

Informe de Auditores Independientes

Deloitte.

Deloitte & Touche - Paraguay
Estados Unidos 415, 4° Piso
Asunción
Paraguay

Tel.: 595 (21) 220 790 (R.A.)
Fax: 595 (21) 220 645
www.deloitte.com/py

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Directores de
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima
Asunción, Paraguay

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos efectuado un examen de los estados financieros de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima (en adelante mencionado indistintamente como "Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima" o "la Entidad") que incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2013, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y la información complementaria contenida en sus notas A a K (las notas B, C, y F describen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos).

Los estados financieros y la información complementaria detallados en el párrafo anterior, se presentan en forma comparativa con la respectiva información que surge de los estados financieros y la información complementaria al 31 de diciembre de 2012.

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros antes mencionados de acuerdo con las normas contables establecidas por el Banco Central del Paraguay y, en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay. Asimismo, son responsables de la existencia del control interno que consideren necesario para posibilitar la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en fraudes.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestro examen efectuado con el alcance mencionado en el capítulo 2 siguiente.

2. Alcance del trabajo

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos en la Resolución SB SG Nº 313/01 de fecha 30 de noviembre de 2001 y con las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros establecidas por la Comisión Nacional de Valores. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y desarrollemos la auditoría con el objeto de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyan errores significativos.

Una auditoría involucra aplicar procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener evidencias sobre la información expuesta en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor e incluyen su evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados financieros originadas en errores u omisiones o en fraude. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno existente en la Entidad, relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, pero no efectúa una evaluación del control interno vigente con el propósito de expresar una opinión sobre su efectividad sino con la finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados a las circunstancias.

Asimismo, una auditoría incluye evaluar la apropiada aplicación de las normas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, así como la presentación general de los estados financieros. Entendemos que los elementos de juicio obtenidos constituyen una base suficiente y apropiada como para respaldar nuestro dictamen de auditoría.

3. Dictamen

En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por el Banco Central del Paraguay, y en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay.

Nuestro informe sobre los estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, fue emitido con fecha 15 de febrero de 2013, conteniendo una opinión favorable sin salvedades ni excepciones.

Asunción, 14 de febrero de 2014

Deloitte & Touche - Paraguay

Ana Lía Simancas
Socia

78 Gestión del Riesgo

79 Gestión del Riesgo de Crédito

82 Gestión del Riesgo en Áreas de Mercado

86 Gestión del Riesgo Operacional y Control Interno

87 Gestión del Riesgo Medioambiental y Social

Gestión del Riesgo

Los riesgos que afectan a toda la operativa de BBVA Paraguay son gestionados de manera integral durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología.

BBVA Paraguay ha vuelto a poner de manifiesto su capacidad de generar resultados de forma recurrente, con lo que ha salido fortalecido frente a sus competidores, demostrando la validez de un modelo de negocio enfocado en el cliente y basado en una relación duradera de conocimiento y confianza mutuos.

La Gestión del Riesgo es una función estratégica de BBVA Paraguay, cuyo objetivo prioritario es garantizar la solvencia y el desarrollo sostenible de la entidad.

Los riesgos que afectan a toda la operativa de BBVA Paraguay son gestionados de manera integral durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología.

La Dirección de Riesgos cuenta con una estructura orgánica que facilita la coherencia entre la estrategia de riesgos y la estrategia de negocio; manteniendo la función de manera única, independiente y global. Esta Dirección está conformada por las Gerencias de Riesgo de Crédito Mayorista, Riesgo de Crédito Minorista, Control Interno y Riesgo Operacional, Riesgo de Mercado Estructural y Liquidez y el departamento de Control de Gestión.

BBVA Paraguay ha vuelto a poner de manifiesto su capacidad de generar resultados de forma recurrente, con lo que ha salido fortalecido frente a sus competidores, demostrando la validez de un modelo de negocio enfocado en el cliente y basado en una relación duradera de conocimiento y confianza mutuos.

Tres características claves:

Prudencia en la gestión

Nuestra gestión de riesgos se caracteriza por la prudencia en la toma de posiciones. Nuestras métricas son estables y predecibles y comparan favorablemente. Una gestión prudente nos permite operar con pérdidas esperadas aceptables en todos los mercados y nos facilita la estabilidad de las cuentas de resultados.

Capacidad de anticipación

Nuestro modelo de riesgos está integrado en la gestión del negocio. Esto nos permite una mayor capacidad de anticipación.

La diversificación

Planificamos la toma de riesgos mediante el establecimiento de límites que integramos a la gestión.

En definitiva, un modelo a la vanguardia en la gestión de riesgos es lo que nos hace diferentes, basado en la prudencia, la anticipación y la diversificación. Para ello utiliza los siguientes principios, que sirven de guía para la definición y seguimiento del perfil de riesgo:

1) La función de riesgos es única, independiente y global.

2) Los riesgos asumidos deben ser compatibles con el nivel de solvencia objetivo, tienen que estar identificados, medidos y valorados y deben existir procedimientos para su seguimiento y gestión, además de sólidos mecanismos de control y mitigación.

3) Todos los riesgos deben ser gestionados de forma integrada durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología y realizándose una gestión activa de carteras basada en una medida común (Capital Económico).

4) Las áreas de negocio son responsables de proponer y mantener el perfil de riesgo de la cartera de su responsabilidad, dentro de su anatomía y del marco de actuación del Banco (definido como el conjunto de políticas y procedimientos de riesgos), a través de una infraestructura de riesgos adecuada.

5) La infraestructura de riesgos debe ser adecuada en términos de personas, herramientas, bases de datos, sistemas de información y procedimientos, de forma que facilite una definición clara de roles y responsabilidades, asegurando una asignación eficiente de recursos entre el área central y las unidades de negocios.

Gestión del Riesgo de Crédito

Se han definido políticas y lineamientos de crédito que permiten establecer una adecuada segmentación de los riesgos crediticios de los distintos grupos de clientes, un marco de límites y unas normas de delegación que aseguran un adecuado proceso para la toma de decisiones en la etapa de admisión, como así también los mecanismos de seguimiento y recuperación de los riesgos asumidos.

Segmentación de clientes

La segmentación de la cartera de créditos del BBVA Paraguay está distribuida en operaciones de particulares (personas físicas) y operaciones del segmento comercial y productivo (personas físicas o jurídicas que realizan su actividad comercial en los distintos sectores económicos: agrícola, ganadero, industrial, etc.).

Metodologías de cuantificación del riesgo de crédito

La determinación del *perfil de riesgo de crédito* es esencial a la hora de fijar los objetivos de BBVA Paraguay. Para ello se utilizan herramientas de calificación crediticia, basadas en una infraestructura de información histórica de riesgos que permiten una adecuada estimación de los input necesarios para realizar dichos cálculos: probabilidad de incumplimiento, severidad y exposición en el momento del incumplimiento. Adicionalmente a la información de costes y rentabilidades, los modelos estimados son determinantes para la gestión interna del riesgo y para cumplir con los requerimientos regulatorios establecidos.

Herramientas

Para la gestión del riesgo de particulares se utiliza una herramienta estadística llamada "Scoring" que, a través de los datos aportados por el cliente, permite establecer grupos con características similares ante un probable incumplimiento. El análisis de los clientes se completa con el análisis crediticio que se realiza a través del comportamiento crediticio en el sistema financiero, la información del Buró de crédito y en la capacidad de pago de cada uno de los clientes.

En lo que corresponde a riesgo comercial, la propuesta crediticia se analiza sobre dos herramientas:

1. Denominada "Rating" basada en el análisis objetivo de datos cuantitativos que se obtienen del estudio de los estados financieros, reflejando aspectos numéricos como la evolución de su estructura financiera, evolución de ventas y resultados y capacidad de generación de caja; y el análisis de factores cualitativos que implica la valoración de aspectos como el sector económico, la presencia del cliente en mercados internacionales, su posicionamiento en el mercado o la gerencia de la empresa.

2. La herramienta Pyme's, la cual está dirigida a pequeños negocios y personas naturales con actividad comercial, permite valorar de forma individual mediante la asignación de un puntaje, cada aspecto de una solicitud de financiamiento como son características particulares del cliente, comportamiento de pago, movimientos del pasivo, información financiera, datos de la operación solicitada, garantías ofrecidas, etc., para finalmente generar un dictamen de recomendación.

En aquellas carteras mayoristas en las que el número de incumplimientos es muy reducido (riesgos soberanos, corporaciones, entidades financieras) se complementa la información interna con benchmarkings de agencias de calificación externa.

Probabilidad de incumplimiento

Las herramientas de calificación (Scoring, Rating y Pyme's) implantadas en BBVA Paraguay permiten ordenar la calidad crediticia de las operaciones o clientes, a través de las denominadas probabilidades de incumplimiento (PD). BBVA Paraguay utiliza la información interna almacenada en las bases de datos históricas para estudiar aquellos ejes que sean discriminantes de esta probabilidad (por ejemplo, las puntuaciones asignadas por dichas herramientas y la antigüedad de la operación).

Las probabilidades de incumplimiento estimadas, que tienen asignadas una puntuación de la herramienta de calificación, son ajustadas a ciclo, teniendo en cuenta las tasas históricas así como la expectativa de evolución futura del ciclo económico. Esta probabilidad se vincula a una escala dada, con objeto de que toda la operativa tenga asignada una calificación interna.

Esquema de comités

El proceso de aprobación de las propuestas crediticias se desarrolla en la Norma de Delegación Crediticia establecida por BBVA Paraguay. Allí se indica que la decisión sobre los principales créditos se realiza a través de comités con la finalidad de enriquecer el análisis de las distinas operaciones y garantizar una mayor objetividad en la decisión. Esta norma establece la composición de cada comité, el quórum mínimo requerido y su periodicidad.

- Comité de Riesgos Ejecutivo

- Comité Interno de Riesgos

- Comité de Gerencia de Riesgos

- Comité de Seguimiento y Recuperación

- Comité Unidad de Seguimiento y Recuperación

El riesgo de crédito en el 2013

El año 2013 comenzó de una forma diametralmente opuesta al año 2012, periodo durante el cual el PIB se vio afectado negativamente por los efectos climáticos adversos, que impactaron al sector agrícola y la suspensión del status sanitario del Paraguay de "País libre de fiebre aftosa", que afectó a la ganadería.

El crecimiento económico en el 2013, que se sitúa entorno al 13,6%, estuvo impulsado principalmente por la agricultura, la ganadería, el aumento de las construcciones y por el buen momento que atraviesa el sector industrial.

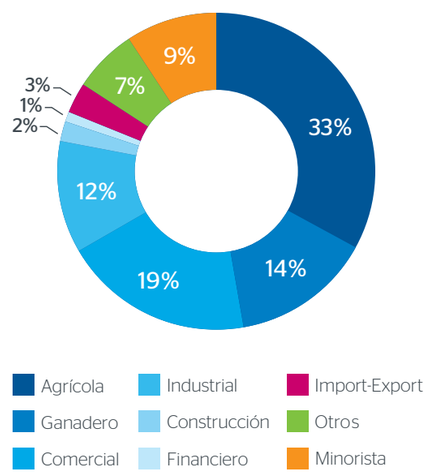
BBVA Paraguay ha acompañado dicha expansión económica, registrando un incremento de su cartera crediticia del 25% respecto al año anterior. Los riesgos totales con clientes (sin incluir riesgos de firma) ascendieron a la suma de PYG 5.844.245 millones en diciembre de 2013. El Segmento Minorista (particulares) obtiene al cierre 2013 una participación del 9% sobre la cartera crediticia total, mientras que el Segmento Mayorista gana terreno a lo largo del 2013, situándose con 91% de participación.

El Riesgo Total con clientes se encuentra diversificado entre los principales sectores de actividad económica del país. Se observa una concentración del riesgo en el sector agrícola (33%), comercial (19,4%) y ganadero (14,3%) que hacen el 66% del riesgo total.

En el cuadro adjunto, se desglosa la cartera de créditos por sectores al 31 de diciembre de 2013.

Sector	Millones de PYG	Participación %
Mayorista	**5.300.800**	**90,7%**
Agrícola	1.926.816	33,0%
Ganadero	835.715	14,3%
Comercial	1.133.180	19,4%
Industrial	672.070	11,5%
Construcción	112.079	1,9%
Financiero	60.838	1,0%
Import-Export	184.159	3,2%
Otros	375.944	6,4%
Minorista	**543.445**	**9,3%**
Consumo	193.141	3,3%
Tarjetas de Crédito	155.587	2,7%
Hipotecario	194.717	3,3%
Inversión Crediticia Total	**5.844.245**	**100,0%**

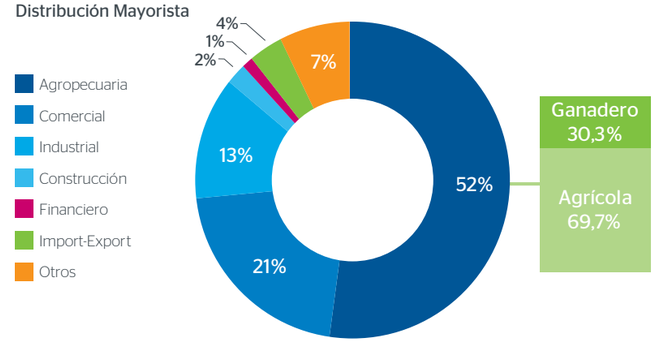
Distribución de la Cartera Crediticia



Banca mayorista

El Riesgo Total de la Banca Mayorista asciende a PYG 5.300.800 millones, representando el 91% del riesgo total del Banco. Sólo el sector agropecuario hace el 52% de la inversión de la Banca Mayorista, dentro de la cual el sector Ganadero hace el 30% y el Agrícola el 70%. La inversión realizada en los 10 principales grupos de clientes asciende a PYG 785.016 millones, que representan el 13% del total de riesgo asumido por el Banco en el 2013 (14% al cierre 2012 y 15% al cierre 2011).

Distribución Mayorista



Banca minorista

El año 2013 se caracterizó en Banca Minorista por la consolidación en la admisión mediante la oferta de financiamientos vía campañas, de esta forma se apoyó el crecimiento del segmento Particulares.

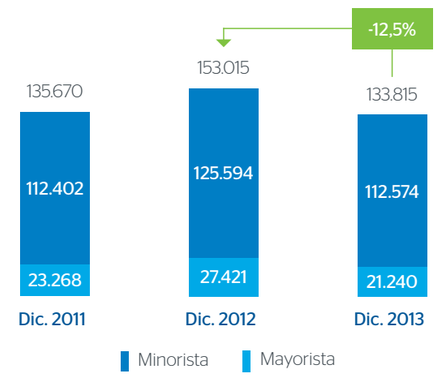
En relación al segmento Pymes, se puso en producción una herramienta de evaluación ad hoc que facilitará el otorgamiento de créditos mediante la unificación de criterios, permitiendo complementar los niveles de control y seguimiento de este sector. Mientras, en el segmento particulares se consolidó el uso de la herramienta scoring, permitiendo generar originaciones de calidad con incumplimientos dentro de las políticas establecidas.

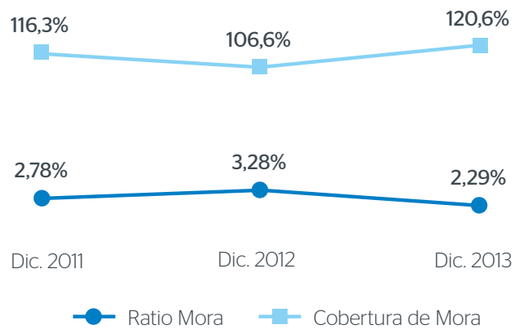
En cuanto al seguimiento y recuperación de la cartera, se implementaron nuevas estrategias permitiendo mejoras en los niveles de recuperación.

En términos generales se logró consolidar el modelo de riesgo de BBVA Paraguay, generando una mejora en la calidad de la cartera de créditos durante toda la vida del financiamiento, desde la admisión hasta la recuperación de la inversión.

Riesgos dudosos

El volumen de riesgos dudosos se sitúa en PYG 133.815 millones al 31 de diciembre de 2013, registrando una disminución del 12,5% respecto al cierre de 2012. Esta disminución ha sido motivada principalmente por la mejora en la gestión de clientes dudosos, las condiciones climáticas favorables, y el levantamiento de las restricciones a la venta de carne vacuna y recuperación de los mercados externos, que han favorecido al ciclo productivo de los clientes, permitiéndoles hacer frente a sus obligaciones.





De esta forma, la tasa de morosidad de la entidad se sitúa en el 2,29%, disminuyendo 99pbs respecto al cierre 2012 y 49pbs respecto al cierre 2011. La cobertura de la mora se mantiene por encima del 100%, cerrando en 120,6% en 2013, equivalente a PYG 161.408 millones.

Gestión del Riesgo en Áreas de Mercado

En el Área de Mercados, Estructural y Liquidez de BBVA Paraguay se gestionan conjuntamente los riesgos de contrapartida y mercado mediante un sistema de límites adecuado a la actividad desarrollada en la sala de tesorería. Se mide cómo impactaría una posible evolución negativa de los mercados en las posiciones, tanto bajo circunstancias ordinarias como situaciones de tensión (Stress Test) de los factores de riesgo; y está fundamentalmente encaminada, en términos generales, a la limitación de las pérdidas que podrían producirse en las posiciones mantenidas como consecuencia de movimientos adversos en las variables de mercado relevantes (tipos de cambio, tipos de interés, la liquidez del sistema y la del propio Banco).

El modelo de medición seguido es el de Value-at-Risk (VaR), con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 380 observaciones históricas (1,5 años). El modelo de medición de riesgos de mercado, finalmente, incorpora un back-testing o contraste a posteriori que corrobora la precisión de las mediciones del riesgo efectuadas, comparando los resultados de gestión diarios, a diferentes niveles de agregación, con las medidas VaR correspondientes a esos mismos niveles.

BBVA Paraguay refleja un comportamiento estable del VaR para todo el periodo, dentro de los límites y alertas fijados localmente.

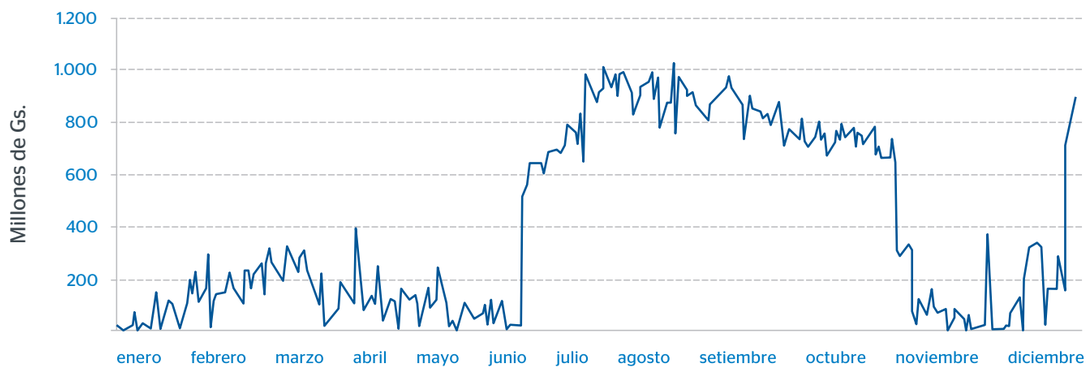
Riesgo de cambios

Durante el año 2013, el tipo de cambio nominal se ha devaluado en el primer trimestre para tener un significativo rebote los meses posteriores, valuando con mayor velocidad en el segundo semestre del año, producto de la aceleración de la economía, motivado por las señales de mejora de la economía norteamericana y localmente por la recuperación de mercados para la exportación de carne, los buenos precios de commodities y la favorable expectativa en cuanto a la producción agrícola.

El tipo de cambio promedio de 2013 fue de PYG./USD 4.303, lo que representa una disminución en -116 puntos al promedio del año 2012. El tipo de cambio promedio del mes de diciembre de 2013 fue de PYG./USD 4.506, mientras que en diciembre del año anterior fue de PYG/USD 4.281.

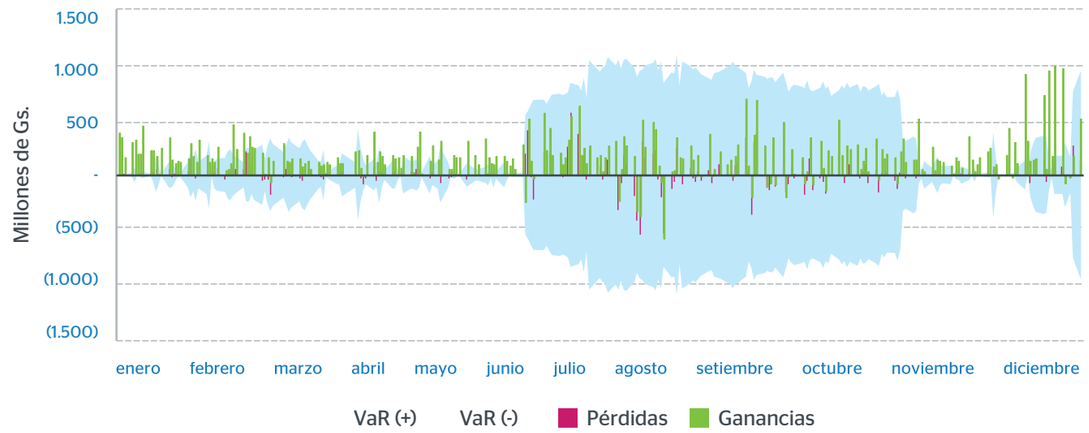
Las herramientas de medición de riesgos de cambios permitieron analizar el posible impacto del movimiento de las variables de riesgo de mercado sobre la posición patrimonial del Banco, facilitando la adecuada gestión de los mismos y minimizando los efectos negativos sobre la cuenta de resultados.

Riesgo de Mercado. Evolución del Value at Risk (VaR) de la posición de cambios



El contraste de ***back-testing*** realizado con resultados de gestión para el riesgo de mercado, compara cada día los resultados obtenidos con el nivel de riesgos estimado por el modelo. El hecho de que los resultados diarios reales se hayan ubicado dentro del rango de variación máxima esperada, en prácticamente la totalidad de los casos, demuestra la alta capacidad predictiva del modelo.

Modelo del BBVA de Medición de Riesgo de Mercado. Back Testing



Riesgo de tasa de interés

La exposición de las entidades financieras a las variaciones de los tipos de interés es inherente al propio desarrollo de su negocio bancario. Los diferentes plazos de vencimiento y repreciación de las posiciones deudoras y acreedoras, constituyen la principal fuente del riesgo de interés, al verse afectadas en mayor o menor medida por las variaciones de los tipos de interés.

En 2013 las tasas de interés activas del sistema bancario se comportaron estables en el primer semestre, para luego registrar una tendencia a la baja en el segundo semestre, ubicándose al cierre del año en niveles inferiores al año anterior. En general, 2013 se ha caracterizado por una estabilidad en las tasas de interés, con una leve tendencia a la baja. Las tasas pasivas, por su parte, han mostrado aún mayor estabilidad, ubicándose al final del año en un nivel levemente inferior al del inicio del ejercicio.

La gestión del riesgo de tipo de interés de las posiciones estructurales del balance es responsabilidad del Comité de Activos y Pasivos (COAP), que tiene como objetivo de gestión maximizar el beneficio económico añadido, preservando la recurrencia de resultados (margen financiero); el área de Riesgos diseña los sistemas de medición y control, establece la política de límites y controla el cumplimiento de los mismos.

La adecuada gestión del riesgo de interés es un punto fundamental para el cumplimiento de una serie de objetivos del negocio como ser: mantener e incrementar el margen financiero, y mantener los buenos indicadores de rendimiento de la gestión.

Riesgo de liquidez

La situación económica local e internacional presentada en los últimos años, obligaron al BBVA a encarar nuevamente la gestión de su liquidez con suma responsabilidad, definiendo límites al apetito de riesgo para la liquidez operacional y estructural.

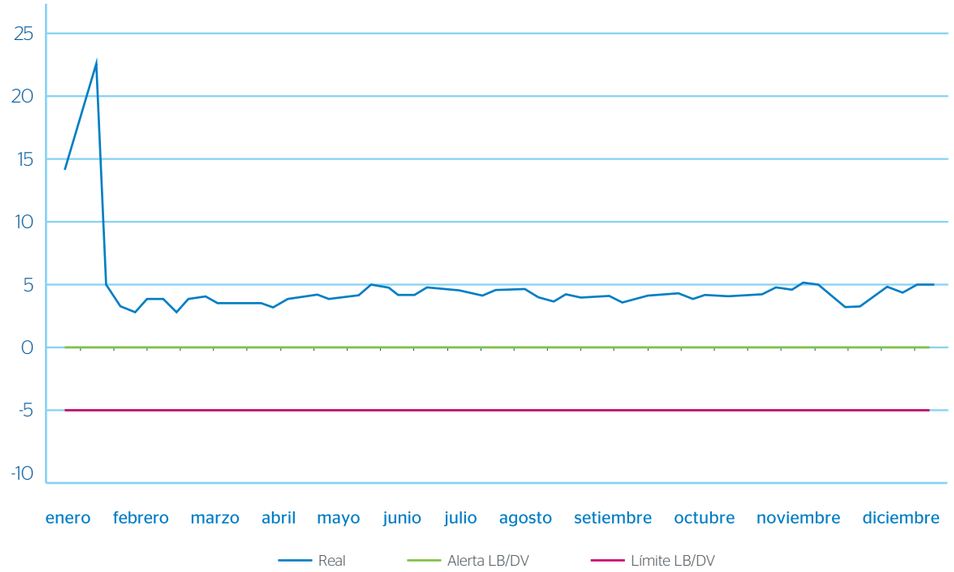
En ese sentido el Banco se ha impuesto límites para los Gap´s de Liquidez Estructural, siguiéndolos en forma semanal y cumpliendo los límites a lo largo del año 2013.

La medida para el control del riesgo de liquidez operacional en BBVA es principalmente el seguimiento diario de la liquidez a corto plazo (pagos y cobros de la actividad tesorera y los más importantes del conjunto del Banco). El mecanismo y las herramientas de gestión de los riesgos de liquidez permiten contar con los recursos financieros necesarios a la hora de cumplir con cualquier tipo de eventualidad derivada del comportamiento del mercado, ya sea demanda de créditos por parte de los clientes o fundamentalmente retiros masivos de depósitos.

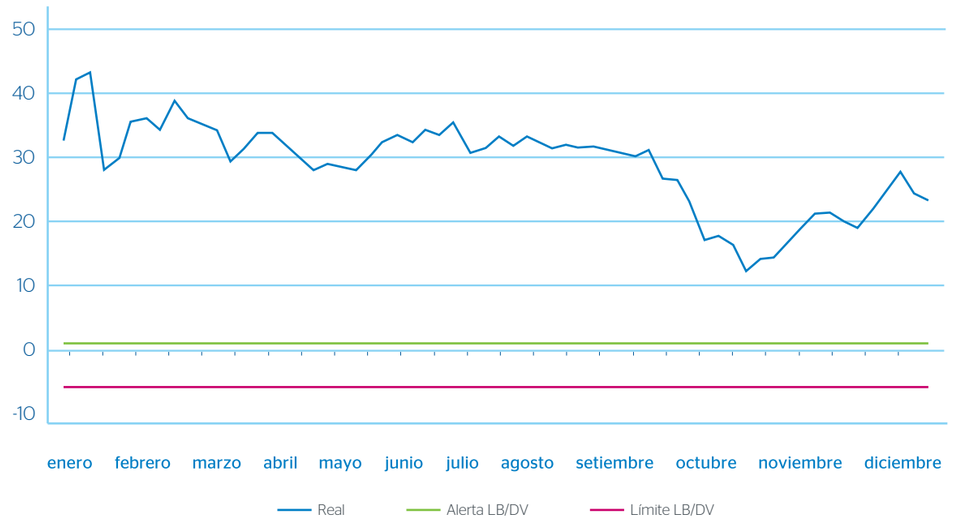
Tanto el back testing como los Stress Testing de liquidez permiten completar una prudente política de límites mínimos de liquidez, otorgando al Banco la capacidad de gestionar adecuadamente su liquidez para cumplir con sus compromisos asumidos.

En el siguiente cuadro se expone la liquidez básica, la cual durante todo el año 2013 se ha encontrado sobre los niveles de alerta y límite respectivamente.

Guaraníes

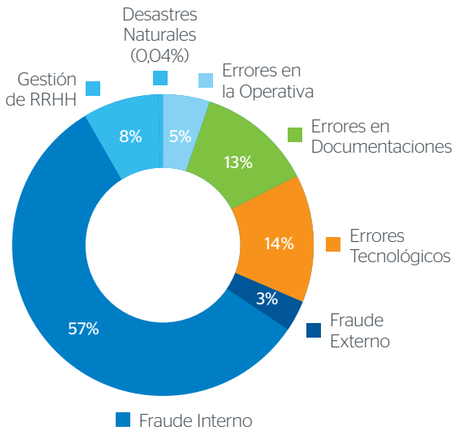


Dólares



Gestión del Riesgo Operacional y Control Interno

Pérdidas Netas por Tipologías de Riesgo



El riesgo operacional se encuentra definido como el riesgo de pérdida que resulta de los procesos internos inadecuados o deficientes de personas, de sistemas, de eventos externos e inclusive del riesgo legal. Se distinguen las siguientes clases de riesgo operacional: Procesos, Fraudes y Actividades No Autorizadas, Tecnología, Recursos Humanos, Prácticas Comerciales, Desastres y Proveedores.

La ***gestión*** del riesgo operacional puede efectuarse desde dos ópticas:

• Identificar y evaluar el riesgo latente sin que todavía se haya producido evento alguno. Este modelo es de naturaleza cualitativa.

• Evaluar la exposición al riesgo operacional midiendo las consecuencias del mismo, es decir, el coste histórico de los eventos que nos han ocurrido. Este modelo es de naturaleza cuantitativa.

La ***administración*** de este riesgo se estructura a través de la Gerencia de Control Interno y Riesgo Operacional, independiente de las áreas de negocio, cuyo objetivo es el de velar por el cumplimiento de la metodología de gestión en todo el ciclo de vida del riesgo operacional (admisión, seguimiento y mitigación).

Las ***herramientas*** de gestión que facilitan la identificación, evaluación, medición/cuantificación, control y mitigación del riesgo operacional están dadas por:

• ***STORM:*** herramienta cualitativa básica de identificación y valoración de factores de riesgo operacional por áreas de negocio o recursos compartidos y,

• ***SIRO:*** base de datos repositorio de las pérdidas y recobros que tienen como origen a un evento de operacional.

Comités de gestión de riesgo operacional

La gestión del Riesgo Operacional se formaliza a través del ***Comité de Gestión de Riesgo Operacional***. En él se gestionan los factores de riesgos operativos identificados y cuantificados, el seguimiento correspondiente de los planes de mitigación y el adecuado impulso de los mismos a través de los Especialistas de Control asignados en las Unidades de Negocio y Apoyo. Las sesiones del comité se realizan trimestralmente durante el año.

El comité está integrado por representantes de todas las áreas que intervengan en la gestión y administración del negocio.

El ***Comité de Nuevos Negocios, Productos y Servicios (CNNP)*** es el máximo responsable de la aprobación de todos los nuevos negocios y productos originados y/o comercializados por el Banco, de manera a asegurar el análisis previo de todos los riesgos operacionales y su encaje en el apetito, como así también el seguimiento sobre su evolución y maduración.

Cultura de control

Dentro de la Dirección de Riesgos, se ha dotado de una ***Unidad de Control Interno de Riesgos***, cuya función forma parte del marco de control con algunos objetivos comunes con las funciones de Gestión de Riesgo Operacional. Entre sus funciones asignadas están las revisiones del marco normativo local, gestión de eventos relevantes de su ámbito asociados a procesos de riesgos, revisiones muestrales, entre otros.

Por otro lado, se cuenta con la ***Secretaría Técnica de Riesgos***, cuyo objetivo es el control del cumplimiento de los requisitos formales de los Comités de Riesgos de las normativas internas, corporativas y las del regulador.

Gestión del Riesgo Medioambiental y Social

El Banco ha implementado una metodología de gestión ambiental y social en el proceso crediticio, que contempla políticas y procedimientos que permiten identificar, evaluar, mitigar y monitorear los impactos y riesgos ambientales y sociales asociados con el financiamiento de las actividades de los clientes.

Como entidad financiera se busca, a través de los clientes, fomentar un comportamiento responsable con el ambiente y la sociedad, la promoción de buenas prácticas de gestión ambiental y social entre las actividades financiadas, el comportamiento responsable de los clientes y la capacitación de los funcionarios.

Información Complementaria

Línea BBVA

(021) 417 6000

Ponemos a disposición del cliente la Línea BBVA, disponible las 24 horas, los 365 días del año. Llamando a la línea telefónica 417 6000 o sin costo al 0800 11 2282 se puede obtener los servicios automatizados por medio de la Clave BBVA, o ampliar consultas con un operador del servicio de Call Center.

Sucursales

Sucursales Metropolitanas

BBVA Casa Matriz

Lunes a viernes de 8:45 hs a 13:30 hs

Avda. Mariscal López esq. Torreani Viera

Tel: (021) 417 6000

España

Lunes a viernes de 8:45 hs a 13:30 hs

Avda. España esq. San Francisco

Tel: (021) 417 6000

Avda. Eusebio Ayala

Lunes a viernes de 8:45 hs a 13:30 hs

Avda. Eusebio Ayala - Km. 4 ½

Tel: (021) 417 6000

Centro

Lunes a viernes de 8:45 hs a 13:30 hs

Yegros 435 esq. 25 de Mayo

Tel: (021) 417 6000

San Lorenzo

Lunes a viernes de 8:45 hs a 13:30 hs

Ruta Mcal. Estigarribia esq. Rodríguez de Francia

Tel: (021) 417 6000

Mariano Roque Alonso

Lunes a viernes de 8:45 hs a 13:30 hs

Ruta Transchaco y Gral. Bernardo O'Higgins (Shopping La Rural)

Tel: (021) 417 6000

Acceso Sur

Lunes a viernes de 8:45 hs a 13:30 hs

Ruta Acceso Sur c/ Boquerón

Tel: (021) 417 6000

Sucursales Interior

Pedro Juan Caballero
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:00 hs
Dr. Francia esq. Mcal. Estigarribia
Telefax: (0336) 272 205 y (0336) 272 458

Obligado
Lunes a viernes de 8:00 hs a 12:30 hs
Rodríguez de Francia 667
Telefax: (0717) 20012 y (0717) 20074

Encarnación
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:00 hs
25 de Mayo esq. Mcal. Estigarribia
Telefax: (071) 201 288 y (071) 200 545

Santa Rita
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:00 hs
Ruta VI J.L. Mallorquín esq. Eusebio Ayala
Telefax: (0673) 221 424 y (0673) 221 425

Ciudad del Este
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:00 hs
Monseñor Rodríguez y Capitán Bado - Km.4 Ruta VII
Telefax: (061) 579 000 - 579 333

Loma Plata
Lunes a viernes de 8:00 hs a 12:00 hs
Avda. Central esq. 3 de Noviembre
Telefax: (0492) 253 440

Campo 9
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:00 hs
Ruta N°. 7, Km. 214, J. E. Estigarribia (Ex-Campo 9)
Telefax: (0528) 222 997

Concepción
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:00 hs
Pdte. Franco entre 14 de Mayo y Gral. Garay
Telefax: (0331) 241 899 / 241 900

San Estanislao
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:00 hs
Avda. Zoilo González esq. Iturbe
Telefax: (0343) 421 770 / (0343) 421 780

Salto del Guairá
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:00 hs
Avda. Paraguay c/ Cerro Corá
Telefax: (046) 242 885 / (046) 242 883

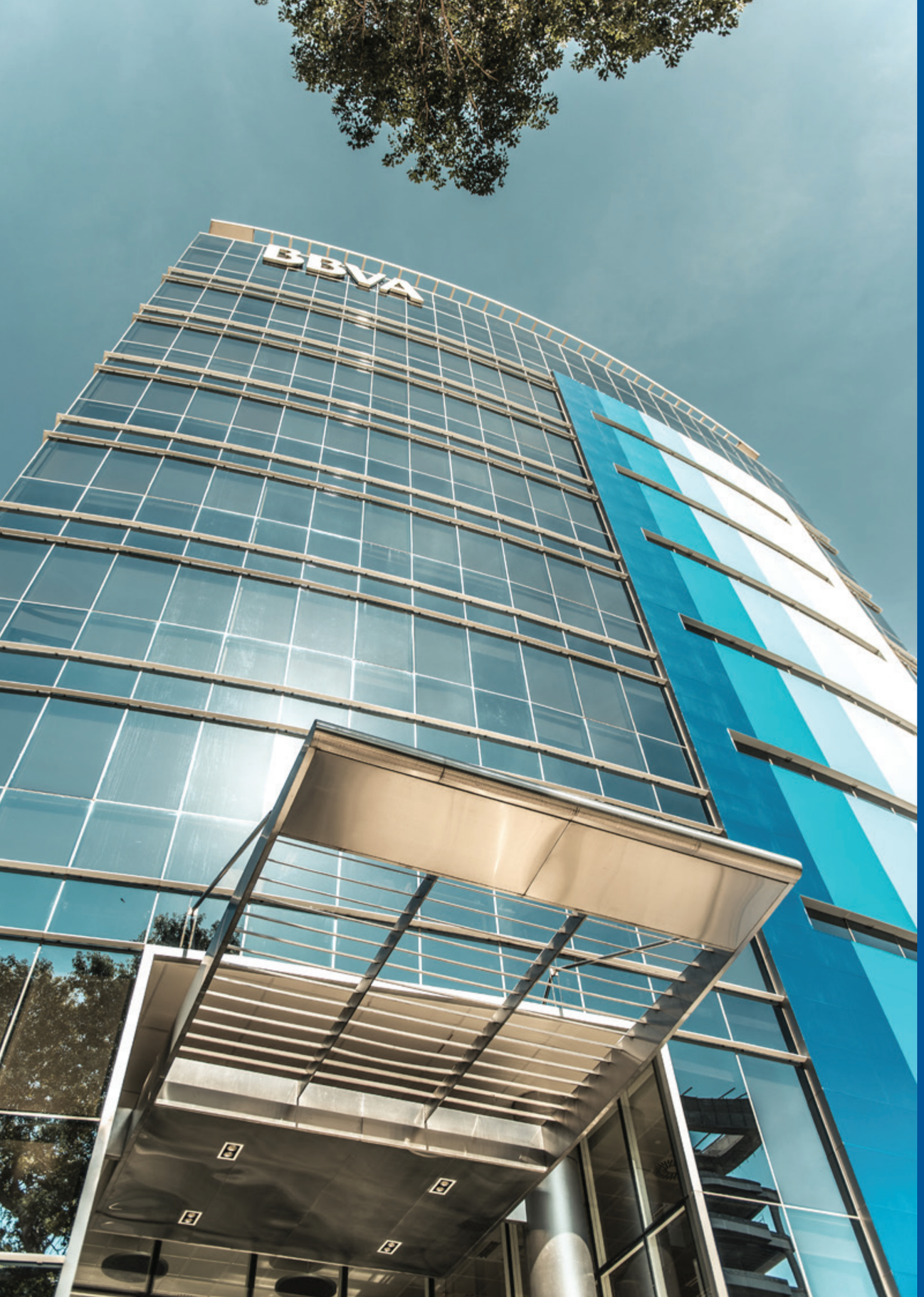
San Cristóbal
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:30 hs
Av. Pindo esq. Gregorio Beckhauser Km. 32
Tel: (021) 417 6581/6583 Cel: (0991) 701 096

Curuguaty
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:30 hs
Avda. 14 de Mayo esq. Nanawa
Tel: (021) 417 6000

Nueva Esperanza
Lunes a viernes de 8:00 hs a 13:00 hs
Cedro esq. Avda. Ñakaranda
Telefax: (0464) 20364/5

Villarrica
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:30 hs
Carlos Antonio López esq. Curupayty
Tel: (021) 417 6000

San Ignacio
Lunes a viernes de 8:30 hs a 13:30 hs
Mcal. Estigarribia esq. Justiniano Rodas
Tel: (0782) 233 373/4


BBVA