BBVA

Informe Anual 2017

BBVA Paraguay S.A.

Creando Oportunidades

Índice de Contenidos

01 Resumen Ejecutivo

Carta del presidente 06
Directorio y comité de dirección 08
Estrategia comercial 10
Nuestro equipo 15
Nuestro compromiso con la sociedad 22
Nuestros recursos 27

02 Informe Financiero

Informe financiero de gestión 32
Estado de situación patrimonial 36
Estado de resultados 38
Estado de evolución del patrimonio neto 40
Estado de flujos de efectivo 42
Notas a los estados financieros 44
Dictamen de los auditores independientes 70

03 Gestión del Riesgo

Gestión del riesgo 74
Riesgo de crédito 77
Gestión del riesgo medioambiental y social (GMAS) 81
Gestión del riesgo de mercado, estructural y liquidez 81
Gestión del riesgo operacional 86

04 BBVA Donde Estés

Canales digitales · Línea BBVA 90
Sucursales 91

En BBVA nos ponemos en el lugar del cliente para brindarles soluciones en cada aspecto de su vida

Resumen Ejecutivo

06 Carta del presidente

08 Directorio y comité de dirección

10 Estrategia comercial

15 Nuestro equipo

22 Nuestro compromiso con la sociedad

27 Nuestros recursos

Carta del presidente

En el 2017, la economía mundial creció un 3,7% y superó las estimaciones del mercado gracias al mejor comportamiento de Estados Unidos, China y Europa. Se espera una expansión similar para el 2018.

La evolución económica en Europa sorprendió al alza, pero se mantuvo la incertidumbre por las negociaciones sobre el Brexit, que avanzan lentamente. En Estados Unidos persiste el riesgo del impacto de las nuevas políticas fiscales y comerciales sobre México, aunque la economía mexicana sigue demostrando una gran resistencia. Los mercados emergentes, especialmente en Asia, siguen creciendo más que los desarrollados. El mapa económico global está cambiando y se está desplazando el poder económico del oeste al este. Durante los próximos años, esta tendencia continuará, impulsada por la disminución del gap tecnológico y por factores demográficos.

Las tendencias recientes de la economía mundial y de los mercados financieros son buenas noticias para América Latina. El crecimiento mundial y el comercio internacional están cobrando ímpetu y, según las previsiones del FMI, ese auge continuará en 2018. El crecimiento regional fue de 1,3% en el 2017, las estimaciones elaboradas por BBVA Research se ubican en 1,7% y 2,5% respectivamente para 2018 y 2019.

El incremento en los precios de las materias primas está respaldando el crecimiento en América Latina. El consumo y las exportaciones fueron los que impulsaron el crecimiento durante el 2017. La inflación retrocedió en muchos países ese mismo año, dando margen a una política más expansiva.

Localmente, a estos sucesos se añade que Paraguay se caracterizó por tres momentos marcados, un primer trimestre de fuerte impulso, un segundo trimestre de moderación y la segunda mitad del año mostró una recuperación. Según las cifras preliminares el PIB registró un crecimiento del 4,3%, el mayor de la región. El año electoral en curso no tendrá muchas sorpresas al menos para los negocios financieros.

De acuerdo con publicaciones de BBVA Research se prevé un crecimiento del 3,7% para 2018 y 3,9% para 2019, manteniéndose entre las economías más dinámicas de la región.

En ese contexto, BBVA Paraguay ha logrado acompañar esta economía pujante a través de productos y servicios que buscan crear oportunidades para nuestros clientes. El banco está orientado a poner al alcance de todos sus clientes las oportunidades de la nueva era.

BBVA, de manera global, ha definido una estrategia de transformación digital reconocida a nivel internacional. BBVA Paraguay no está ajeno a este proceso de transformación que trae consigo mejoras de la productividad, eficiencia y experiencia del cliente permitiéndonos diferenciarnos de nuestros competidores.

En este contexto durante el 2017, desde las áreas de Ingeniería hemos seguido el proceso transformacional ya iniciado años atrás y se han alcanzado diferentes hitos que van afianzando a nuestro banco como uno de los principales actores de la transformación digital en el mercado global y local. Este año hemos lanzamos nuevas funcionalidades de la banca web de personas tales como operaciones sin tarjeta de débito, crédito de tarjetas prepagas, descarga de pólizas de seguros, activaciones de chequera fácil, venta de seguros de vida y accidentes personales.

Queremos trasladar a nuestros clientes los beneficios de la revolución tecnológica que estamos viviendo y el año pasado fue un año de crecimiento importante para los canales digitales, no solo en términos de nuevas funcionalidades, servicios y mejoras, sino que también tuvimos una mayor cantidad de clientes que eligieron utilizarlos como su canal de consulta y contratación de productos.

Al cierre del 2017, la evolución de cantidad de clientes digitales fue muy positiva, pues se alcanzó la cifra de 29.300 clientes digitales activos, lo cual representa +46% respecto al cierre del año anterior. En la banca móvil, la tendencia es aún mejor, pues se alcanzó +66% en la cantidad de clientes digitales activos; y en la banca de empresas el crecimiento de clientes digitales fue de +17%.

El 2017 también ha mostrado un crecimiento interesante en las ventas digitales de nuestros productos financieros, pues de 3.895 unidades vendidas en el 2016, se alcanzó un incremento de +2.269 unidades en el 2017, lo cual representa un incremento de +58,25%. Los productos digitales más destacados fueron: la contratación de seguros, préstamos de consumo y tarjetas de crédito.

Del total de estos productos contratados en el 2017: el 30,9% de los seguros, 21,9% de los préstamos y el 5,26% de las tarjetas se pudo contratar a través de un canal digital.

Esta visión, centrada en la realidad y las necesidades de nuestros diferentes tipos de clientes, nos ha permitido construir una cuenta de resultados apalancada principalmente en la transformación y mejora de la oferta digital, la profundización en el mundo empresarial y la mejora de los productos y servicios ofrecidos a nuestros clientes.

Durante el ejercicio, el beneficio neto alcanzó Gs 202.504 millones, lo que representa un incremento del 28% respecto al año 2016, esta mejora en los resultados se refleja también en las principales líneas de la cascada, observándose un crecimiento del 8,0% de los ingresos recurrentes y una contracción de los gastos de transformación que disminuyen -0,9%, lográndose así un favorable comportamiento del ratio de eficiencia que disminuye 388 pbs, en línea con la evolución de los dos ejercicios previos y culmina el ejercicio en 43,6%.

Los ratios de rentabilidad también muestran una evolución positiva, el ratio de retorno sobre activos totales (ROA) crece 30 pbs en el ejercicio y se ubica en un 1,93%, mientras que el retorno sobre patrimonio (ROE) asciende 429 pbs, alcanzando el 25,8 %.

Esto ha sido posible gracias al compromiso del equipo de profesionales comprometidos y dedicados a la tarea de hacer tangible el propósito del BBVA, de "Poner al alcance de todos las oportunidades de la nueva era".

El esfuerzo por mantener el mejor equipo para dar servicio a nuestros clientes requiere contar con personas con actitud positiva y orientadas al servicio de excelencia como resultado de esta gestión, más de 34 personas han sido promovidas durante el 2017, a posiciones de mayor responsabilidad y acordes a su perfil.

Por otro lado, no puedo dejar de mencionar nuestro sólido apoyo a la formación a través de las iniciativas de Negocio Responsable, como el Laboratorio de Robótica, el Programa "Pymes al Éxito" y el Programa de Educación Financiera "Adelante con tu futuro"; además del brindado al equipo a través de cursos y programas que impulsan su crecimiento.

En el año 2017 reafirmamos nuestro compromiso como miembros del Pacto Global de las Naciones Unidas. Hemos participado activamente, como cada año, con las iniciativas locales de la Red y en el desarrollo de un Plan Global de Negocio Responsable cuyos programas se encuentran alineados a los principios universalmente aceptados.

Más de 55 años de presencia ininterrumpida en el país son un claro signo del compromiso de BBVA, palanca de desarrollo y transformación de Paraguay. Por ello, seguiremos apostando por ser un banco integral que trabaje para hacer realidad los sueños y anhelos de todos nuestros clientes, empleados y de toda la sociedad paraguaya.

Directorio y comité de dirección

Directorio

Ignacio Sanz y Arcelus. Presidente

Antonio Alcalde Fernández-Loza. Director

Eduardo Javier Gross Brown. Secretario

José Vicente Mestre Carceller. Director

Luis Bach. Director

Daniel Osvaldo Elicetche. Síndico Titular

Jorge Fernando Velazco Viola. Síndico Suplente

Comité de dirección

Ignacio Sanz y Arcelus. Gerente General

Ricardo Maduro. Director de Finanzas

Juan Antonio Díaz Torres. Director de Riesgos

Pablo Estébanez. Chief Operation Officer

Sonia Chena. Chief Commercial Officer

Alberto J. Andrada Argaña. Director de Servicios Jurídicos

Participa por Auditoría Interna: **Mario Altamirano**

Estrategia comercial

Durante el 2017, BBVA ha seguido avanzado en la consecución de su propósito; "poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era" a través de productos y servicios que ayudan a las personas a tomar mejores decisiones financieras y cumplir sus objetivos vitales.

Enmarcados en el Plan Estratégico a cinco años y con el objetivo claro de apuntalar la banca digital en el mercado local, hemos desarrollado proyectos, iniciativas e ideas capaces de satisfacer las necesidades de clientes cada vez más exigentes, en un ecosistema cada vez más competitivo.

Banca Minorista: una banca de metas y desafíos

BBVA siempre ha tenido el foco en el cliente, pero ahora es lo primero, anteponiéndolo a todo lo demás. Esto significa trabajar con empatía, con agilidad e integridad a fin de diseñar y ofrecer productos más personalizados y que respondan a las necesidades reales de cada uno de ellos.

Préstamos Personales

Consumo

El producto clave para extender nuestra franquicia minorista de particulares son los préstamos de consumo, ya que estos acompañan los grandes pasos en la vida de las personas: viajar, renovar el hogar, pagar la educación de los hijos, financiar un curso de postgrado, etc. Es por eso que durante el 2017 y con el fin de que más personas tengan la oportunidad de concretar sus metas, hemos generado nuevas ofertas diferenciadas y competitivas enfocándonos en la agilidad que exige el producto y posicionándonos en el mercado con el "Préstamo simple" de BBVA.

Para BBVA es fundamental impulsar la digitalización para su transformación y potenciar el negocio en los canales digitales. En este sentido, hemos realizado la adaptación de este producto a la banca móvil donde el cliente puede acceder directamente a través de la aplicación BBVA Paraguay.

El modelo de relación de BBVA está evolucionando para adaptarse al perfil multicanal del cliente. De esta forma, hemos extendido nuestras ofertas a tres de los canales digitales principales: ATM, Web y Banca Móvil, donde contratar el préstamo se encuentra a un sólo clic.

Todo esto nos ha permitido crecer en la cartera de productos minoristas, donde el consumo en concreto se incrementó. Casi una cuarta parte de los préstamos consumo fueron otorgados por canales digitales.

Auto

El BBVA acompaña a cada uno de sus clientes a concretar el sueño del primer auto o la renovación con el plan de financiación más conveniente. Uno de nuestros pilares es la agilidad en el momento de la decisión.

En el año 2017 apostamos en la mejora de los tiempos de respuesta a través de la atención de agentes especializados en este producto y presencia en los puntos de venta.

Cuenta Ganadora

La Cuenta Ganadora, lanzada al mercado a finales de 2015 fue diseñada para ofrecer a clientes particulares todos los beneficios de una cuenta nómina. Consiste en un paquete de productos y servicios financieros que

incluye cuenta corriente en guaraníes, caja de ahorro en guaraníes, tarjeta de débito, clave de acceso a BBVA net, entre otros opcionales como tarjetas de crédito, sobregiro, seguros y caja de ahorro en dólares.

Este paquete llega acompañado de beneficios como la exoneración del saldo mínimo promedio mensual, y las transacciones ilimitadas en cajeros de BBVA. Además, como parte de la estrategia de lanzamiento, hemos realizado sorteos cuatrimestrales de 10 premios de diez millones de guaraníes entre los clientes que mantuvieran un saldo promedio mensual de un millón o más.

En el 2017 se han realizado campañas de captación de nuevos clientes a través de canales digitales y redes sociales de manera a llegar a un mercado abierto de manera más directa.

La Cuenta Ganadora es una apuesta innovadora y única en el mercado, diseñada para que la gente que tal vez hoy opera con un banco impuesto por la empresa, tenga la libertad de elegir aquel que le brinde las mismas ventajas o incluso mejores, pero que se adapten a sus necesidades. Estas ventajas a su vez reditúan en libertad, tiempo y experiencias.

Este producto tuvo un crecimiento del 25,8% en ventas.

Tarjetas de crédito

BBVA ha continuado avanzando en uno de los productos de entrada para nuevos clientes del banco, registrando un gran crecimiento durante este año. En saldos de cartera ha crecido un 8% y con una ganancia de cuota de +66 pbs con respecto al cierre del 2016.

El volumen de facturación ha dado un salto del 16% apalancado principalmente en la constante apuesta en promociones dentro del rubro supermercados, farmacias y electrodomésticos. El crecimiento en consumo con tarjetas de crédito se vio influenciado además por campañas de activación del portafolio y por las nuevas condiciones propuestas dentro del Programa Experience. Se han sumado además nuevos aliados en el rubro de electrodomésticos, decoración y tiendas de indumentaria apoyados también en la alianza que mantenemos con el Shopping del Sol.

Además, se ha lanzado un nuevo producto en julio 2017, la tarjeta BBVA Pre Paga destinada al segmento joven con el objetivo de incrementar mayor transaccionalidad y constituir un producto que apoye la captación de nuevos clientes.

El producto tarjetas de débito también ha tenido un giro importante y positivo en el 2017 con el aumento de facturación de un 41% por encima del mercado y con un crecimiento en transaccionalidad del 48%. Este crecimiento fue producto de una mayor captación de clientes Nóminas, nuevos clientes a través de la Cuenta Ganadora.

Pymes con grandes oportunidades

Otro segmento prioritario para el banco es el de las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes), ya que estas son consideradas motores de crecimiento para las personas y a través de ellas, para la economía del país. Como una de nuestras acciones más importantes para el segmento, llevamos a cabo la tercera edición de "Pymes al Éxito", el programa de formación presencial para clientes y no clientes.

El proyecto consiste en una asesoría para la elaboración de un plan de crecimiento acorde a las necesidades, las posibilidades de la estructura y la naturaleza del negocio de cada participante. Se desarrolla en conjunto con la Universidad Paraguayo Alemana para la formación, además de una formación específica en el área de marketing, a cargo de la consultora MetaHumano.

En esta edición de "Pymes al Éxito" registramos más de 100 inscriptos y 20 empresas recibieron la formación. El Ganador de la tercera edición llevada a cabo en el 2017 fue la Empresa A.CHA S.A, empresa dedicada a la venta de materiales de construcción, con más de diez años en el mercado.

El programa constituye para nosotros una forma diferente de acompañamiento a las Pymes del país, ya que impulsa la formación para el crecimiento sostenible y formalización. Este crecimiento lo apuntalamos con una oferta de valor especializada en el segmento, contando con gestores especializados y dedicados exclusivamente a la tarea de conocer a la empresas.

Cabe resaltar que BBVA Paraguay ha sido reconocido a inicios de año como mejor banco del país en el Segmento Pymes según la revista Global Banking and Finance Review, especializada en la industria financiera global.

Con casi 60 años de historia en el país, seguiremos apostando por el crecimiento económico de todos los sectores e industrias, impulsando la innovación y el empoderamiento de sus actores.

Por otro lado, el área de seguros también ha sido protagonista del negocio. Durante el 2017 se han diseñado y lanzado nuevas pólizas como el seguro multirriesgo, seguro para la flota de vehículos de las empresas, seguro para maquinarias agrícolas y el seguro de vida para funcionarios de Pymes.

En el año también surgió la necesidad de lanzar el seguro de caución que son aquellas pólizas que garantizan el cumplimiento de la actividad de la empresas como: fiel cumplimiento de contratos, mantenimiento de ofertas, garantías aduaneras, entre otros.

Nuestros canales digitales

El 2017 fue un año de crecimiento importante para los canales digitales, no solo en términos de nuevas funcionalidades, servicios y mejoras, sino que también tuvimos una mayor cantidad de clientes que eligieron utilizarlos como su canal de consulta, transaccionalidad y contratación de productos. Este aumento de clientes digitales fue el resultado del esfuerzo coordinado de varias áreas, que trabajan en conjunto para asegurar que los clientes tengan todas las claves que necesitan y conozcan las ventajas y funcionalidades que los canales digitales ofrecen.

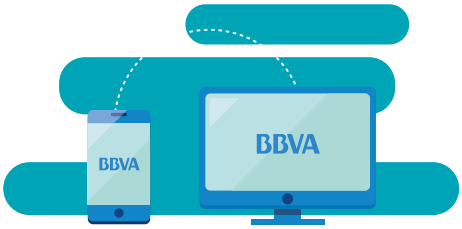
Cerramos el 2017 con un crecimiento respecto al 2016 de 46% en la cantidad de clientes digitales particulares, de 66% en clientes digitales particulares móviles, mientras que la cantidad de clientes digitales empresas aumentó 17%.

La aplicación BBVA PY se consolidó como el principal canal de ventas digitales de préstamos de consumo, concentrando casi la mitad de las ventas al cierre de 2017.

En cuanto a transaccionalidad, la cantidad de operaciones por la banca móvil creció en 138% con respecto al 2016, pasando de 147.000 a 350.000 transacciones.

BBVA Net

La banca web sigue siendo el principal canal de los clientes digitales, y tuvo incremento de 53% en la cantidad de transacciones con respecto al 2016, con un aumento de 156.000 operaciones.



Cajeros automáticos

El canal tiene una nueva funcionalidad llamada "Operaciones sin tarjeta" que permite a los clientes realizar extracciones y consultas sin tarjeta de débito, vinculando su cuenta del banco a su número de celular. Desde este canal, se venden productos como préstamos de consumo, tarjetas de crédito y seguros contra robo.

Banca mayorista

Incremento en transaccionalidad Pago a Proveedores 2016 vs. 2017 del 220% en volumen de pagos y 232% en cantidad de pagos.

· Incremento en transaccionalidad Cuota SIPAP de 2.016 vs. 2.017 del 7,27% al 10,70% en Guaraníes y del 15,15% al 16,54% en Dólares

· Crecimiento Comex: Market share BBVA Import+Export del 2.016 vs. 2.017 del 17,30% al 21,90%

· Pago a Comercio: Share de Facturación Mercado del 2.016 vs. 2.017 del 12,60% al 16,70%

Banca empresas

En el segmento de empresas e instituciones dimos continuidad a las líneas del plan estratégico vigente mediante el cual buscamos ser el banco de cabecera de nuestros clientes.

Con ese objetivo, seguimos trabajando en la gestión de la transaccionalidad para posicionarnos con una oferta integral y así construir soluciones financieras para nuestros clientes con base digital. Cada vez son más los clientes que usan la web ya no sólo para consultar sino también para realizar sus transacciones.

Del mismo modo la digitalización en los clientes empresas avanzó durante el 2017 a tasas cercanas al 20% de variación interanual, lo cual pone de manifiesto el incremento de nuestros clientes digitales que llega a una proporción cercana al 60% del total.

En el mundo de los pagos, el de mayor trascendencia de negocio es el de pago de salarios ya que también posee relevancia estratégica en el segmento minorista.

Durante el 2017 se implementó un plan de migración de altas de funcionarios que favoreció la experiencia de las empresas al momento de solicitar nuevas incorporaciones de funcionarios a sus plantillas y generó mayor calidad en el servicio reduciendo tiempos de ejecución y mejorando aspectos comunicacionales en el proceso entre empresa y banco. Los resultados fueron notorios ya que más del 25% de las solicitudes recibidas se hicieron a través del canal digital.

El plan de mantenimiento nómina también tuvo continuidad de gestión durante el presente ejercicio. La acción nos mantiene cerca de la mayoría de las empresas pagadoras, asegurándonos contar con una acertada sensibilidad de negocio con aquellas que componen un grupo estratégico y que a la vez agrupan la mayor cantidad de particulares. Estas acciones colaboran como herramientas de fidelización, pero fundamentalmente construyen relación, estando

totalmente alineadas a nuestro plan de negocio.

En la línea de vinculación durante el 2017 se incorporaron más de 60 nuevas empresas pagadoras, y el stock de funcionarios que percibe sus haberes a través del BBVA creció más del 15%, casi 6.000 nuevos clientes, en un año con migraciones de nómina planificadas a consecuencia de la ley de pago de haberes de la administración pública a través de la banca estatal.

Otra palanca estratégica ha sido la gestión del servicio de pago a proveedores, solución que responde al cambio de pagos vía cheque por el de los pagos electrónicos. El creciente hábito en el uso de las transferencias interbancarias ha consolidado el servicio en uno de alto valor por su practicidad, sencillez y agilidad para las empresas pagadoras, a la vez que permite concentrar los pagos en nuestro banco con independencia de la entidad financiera destino de los beneficiarios.

En consecuencia, las empresas usuarias del servicio han crecido a razón del 100% mientras que los pagos en cantidad de acreditaciones ordenadas se incrementaron un 130% y los volúmenes operados se han multiplicado por 2,5.

Por otro lado, la participación o cuota de los volúmenes operados a través del Sistema Nacional de Pagos (Sipap) es otro indicador que ha tenido también una evolución favorable como consecuencia del aumento de la transaccionalidad de nuestros clientes. En moneda local el año finalizó encontrándonos en la 3° posición con una cuota de negocio del 10,7%, 343 pbs más que al cierre del 2016 y en moneda extranjera crecimos a la 2° posición con un share del 16,54%, creciendo 136 pbs respecto al cierre de año anterior.

El área de Comex es otra aliada para el desarrollo del negocio en este segmento, brindando a los clientes empresas agilidad y seguridad en las operaciones. La participación de nuestro negocio en las importaciones (pagos) y las exportaciones (cobros) también tuvo crecimiento durante el 2017.

Mientras en el mercado las Importaciones crecieron a razón del 20%, los volúmenes de transferencias enviadas crecieron más del 45% y en cantidad más del 30%. Por otra parte, el mercado de las Exportaciones creció un 10% mientras que las transferencias recibidas se incrementaron más del 30% en volumen y casi el 25% en cantidad.

En lo referente a otros instrumentos como cartas de créditos, cobranzas o fianzas, los volúmenes aumentaron a razón de casi el 50% y un 25% en la cantidad de operaciones.La buena gestión en el incremento de la actividad ha concluido en un fuerte crecimiento en las comisiones cobradas de casi un 18% de variación interanual, a la vez de elevar nuestra cuota de mercado en 460 pbs, del 17,3% al 21,9%.

Del mismo modo, el negocio de compra y venta de divisas que brinda nuestra mesa de tesorería ha tenido a lo largo del año una evolución también favorable finalizando el ejercicio con una cuota de mercado del 18,64% que representa una variación interanual de 318 pbs. La coordinación entre bancos y áreas especializadas ha sido un pilar exitoso en la gestión de la transaccionalidad.

Como consecuencia del foco en la vinculación, nuestro share de facturación recibida en cuentas comercios en BBVA creció durante este año 323 pbs: de un 12,37% a un 15,6%. La variación interanual de montos acreditados fue del 57% mientras que las comisiones asociadas a éste rol crecieron un 44% interanual. También se ejecutaron planes de fidelización para comercios con alta transaccionalidad, brindando servicios de información que faciliten los procesos de conciliación a los clientes.

En busca de la mejor experiencia del cliente

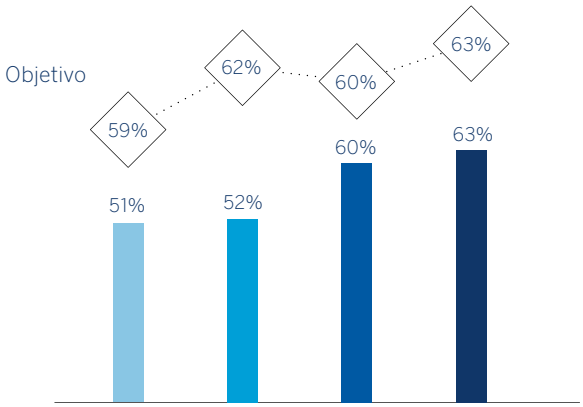
En BBVA nos ponemos en el lugar del cliente para brindarles soluciones en cada aspecto de su vida, demostrando que sus intereses son lo primero, solucionando sus necesidades y superando las dificultades que esto conlleve. Buscamos ser el mejor banco para nuestros clientes, convertirnos en la entidad de referencia en satisfacción de la clientela.

Para ello, fomentamos la construcción de una cultura de calidad que es impulsada por el área de Calidad que se encarga del monitoreo y seguimiento continuo de los procesos por los que pasa el cliente, buscando que sean siempre amigables, sencillos y cómodos.

Para el banco, la mejor herramienta de fidelización es la experiencia del cliente, esto hace que vuelva a elegirnos una y otra vez. Como cada año, en el 2017, implementamos la metodología global basada en la recomendación denominada IreNe (o Índice de Recomendación Neta) que nos permite tener un entendimiento profundo de nuestros clientes.

Este año no ha sido la excepción en los esfuerzos del equipo ya que nos hemos mantenido en los primeros puestos de IReNe (Índice de Recomendación Neta) a lo largo del año, es decir, hemos sido uno de los bancos con mayor probabilidad de recomendación por parte de los clientes.

IreNe Global Clientes BBVA



Evolución del Índice IreNe entre los años 2014-2017

Para lograr estos resultados, el área de Calidad impulsó distintas acciones en el marco de campañas de cultura de calidad, comunicando e impulsando la aplicación de protocolos de atención y asesoramiento acorde a las necesidades de nuestros clientes. También se puso a disposición información, análisis y seguimiento de inquietudes y reclamos buscando siempre la mejora continua de nuestros procesos en coordinación con las distintas áreas del banco de manera a brindar al cliente un soporte integral.

Dentro de la cultura de calidad colaboramos y velamos por la implementación de una comunicación Transparente, Clara y Responsable hacia el cliente. Esto implica el trabajo en conjunto con las áreas de Desarrollo de Productos y Canales Digitales, así como las áreas de Comunicación y Marketing para generar documentos, formularios de productos, procesos y comunicación dirigida al cliente que cumpla con estos principios.

Nuestro equipo

El propósito: "Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era", refleja nuestra vocación de facilitar la vida a las personas y a las empresas. Apoyándonos en el uso de la tecnología y los datos, para proporcionarles herramientas y el asesoramiento necesario en la toma de las mejores decisiones financieras.

Hoy en día, nuestro propósito empezó a ser una realidad en nuestros proyectos, en nuestras formas de trabajo y en el día a día con nuestros clientes, como también nuestras seis prioridades estratégicas, las cuales son nuestra inspiración para todo lo que hacemos.

Queremos contar a toda la sociedad lo que somos y lo que hacemos, con solo dos palabras: "Creando Oportunidades". Es nuestro compromiso, es nuestra voz en la que ya estamos trabajando.

Prioridades Estratégicas

1. La mejor experiencia de usuario

2. Impulsar las ventas digitales

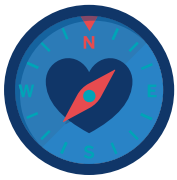
3. Nuevos modelos de negocio

4. Optimizar la asignación de capital

5. Mejorar el nivel de eficiencia

6. El mejor equipo

Al igual que hemos renovado nuestro propósito, y hemos fijado unas prioridades estratégicas, hemos revisado nuestros valores y comportamientos para ajustarlos a esta nueva era y queremos compartirlos.



Nuestros Valores

Estos valores definen nuestra identidad y son los pilares para hacer realidad nuestro propósito:

Valores

Comportamientos

El cliente es lo primero

Somos empáticos

Incorporamos el punto de vista del cliente desde el primer momento, poniéndonos en "sus zapatos" para entender mejor sus necesidades.

Somos íntegros

Todo lo que hacemos es legal, publicable y moralmente aceptable por la sociedad. Ponemos siempre los intereses del cliente por delante.

Solucionamos sus necesidades

Somos ágiles y ejecutivos en resolver los problemas y las necesidades de nuestros clientes, superando las dificultades que nos encontremos.

Pensamos en grande

Somos ambiciosos

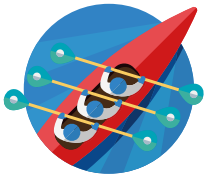
Nos planteamos retos ambiciosos y aspiracionales para tener un verdadero impacto en la vida de las personas.

Rompemos moldes

Cuestionamos todo lo que hacemos para plantearnos nuevas formas de hacer las cosas, innovando y testeando nuevas ideas que nos permitan aprender.

Sorprendemos al cliente

Buscamos la excelencia en todo lo que hacemos para sorprender a nuestros clientes creando experiencias únicas y soluciones que superen sus expectativas.



Somos un solo equipo

Estoy comprometido

Me compromento con mi rol y mis objetivos y me siento empoderado y plenamente responsable de lograrlos, trabajando con pasión e ilusión.

Confío en el otro

Confío desde el primer momento en los demás, y trabajo con generosidad rompiendo silos entre áreas y barreras jerárquicas.

Soy BBVA

Me siento dueño de BBVA: asumo los objetivos del banco como propios y hago todo lo que está en mi mano para conseguirlos y hacer realidad nuestro propósito.

Nuestros colaboradores

En BBVA cada persona que llega a la organización se suma a una cultura que se fue construyendo a lo largo de estos 56 años de historia. Dimos un nuevo paso en la organización mediante el nuevo modelo de gestión de personas donde cada colaborador es el protagonista de su carrera profesional en BBVA.

Distribución por género		
Género	Cantidad	%
Femenino	214	48,2
Masculino	230	51,8
Totales	444	100%

Distribución por edad		
Nivel	Cantidad	%
< 25 años	30	6,8
25 a 34 años	226	50,9
35 a 44 años	134	30,2
45 a 54 años	48	10,8
más de 55 años	6	1,4
Totales	444	100%

Total funcionarios: 444. Promedio de edad: 34 años

Culture & employee communications

Las personas son el activo más importante de BBVA, buscamos cuidar de ellos en todo momento y ser coherentes con nuestros objetivos. Difundimos y reforzamos constantemente la identidad corporativa: misión, visión, valores e informamos sobre los retos y logros alcanzados con la finalidad de estar alineados al propósito y objetivos del Banco.

Generamos constantes acciones y actividades internas para lograr nuestros objetivos, te contamos algunas de ellas:

Live@BBVA

Se trata de un encuentro virtual global de todos los países del grupo BBVA. Nace con el objetivo de que los funcionarios conozcan a fondo las prioridades estratégicas del banco. En el año 2017 hemos llevado a cabo tres encuentros:

Live@BBVA - El mejor equipo: En esta oportunidad los colaboradores fueron los protagonistas, por ello, elaboramos una sencilla encuesta en la cual cada funcionario podría seleccionar 3 temas de su interés y en esta oportunidad, conversamos sobre los temas más escogidos.

Live@ BBVA - Ventas Digitales: Cómo la tecnología está impulsando la disrupción en todos los ámbitos de nuestra vida, en dónde estamos hoy en BBVA en este aspecto y en qué consisten las ventas digitales.

Live@BBVA - Nuevos modelos de negocio: Seis creadores de startups comentaron en dos minutos cada uno, cómo nos están ayudando a llevar a BBVA a un próximo paso, a través de la transformación y de la disrupción de la industria.

BBVA Brainstorm

Consiste en un espacio creado para todos los funcionarios del grupo BBVA, en el cual tratamos temas específicos, para idear una solución a un determinado problema o mejorar lo existente. En el año 2017 hemos generado dos espacios:

Brainstorm - Data Driven Bank
En esta ocasión, Marco Bressan, Chief Data Scientist de BBVA, ha ejercido de maestro de ceremonias, cuyo principal objetivo fue explicar algunos ejemplos así como las ventajas, de hacer que el banco sea una entidad cada vez más "data-driven" o guiada por los datos.

Brainstorm - Organizaciones Exponenciales
De la mano del experto internacional Yuri van Geest pudimos conocer el concepto de las organizaciones exponenciales y como esta nueva generación de empresas está revolucionando la forma en que aceleran su crecimiento, apoyándose en el uso de nuevas estructuras organizativas que aprovechan las tecnologías exponenciales.

Jornadas Gerenciales "Pensamos en Grande"

Con la participación de 38 funcionarios representantes de las diferentes áreas llevamos a cabo esta actividad en la ciudad de Paraguarí.

Entre las acciones más destacadas se encuentran las siguientes:

· Refuerzo del propósito, valores y comportamientos
· Trabajos en base a las seis prioridades estratégicas.
· Elaboración del plan estratégico 2018-2029 en equipo.

Carrera Marea Azul

A lo largo de 5 años la marea azul creció con fuerza, y en su 5ta. edición tiñó de azul la Avda. Mariscal López, una de las más importantes de la ciudad, con más de 2.200 corredores entre funcionarios, familiares, clientes y público interesado.

Ésta es la carrera que une al equipo del banco, familiares y amigos, que se suman a correr por una buena causa. Además, se ha posicionado como una de las carreras más importantes del país.

Gracias a los aportes, hemos construido 8 viviendas de emergencia en conjunto con la ONG Techo Paraguay.

Desafío BBVA

En estas jornadas invitamos a todo el equipo BBVA Paraguay a vivir una experiencia única y diferente en las instalaciones de Rakiura Resort Day.

Asistieron más de 300 funcionarios de todas las sucursales del país, quienes fueron organizados en equipos y se distinguieron por colores para competir en las diferentes modalidades deportivas como: fútbol, tenis, volley y pádel.

Mientras los padres disfrutaban de las competencias al aire libre, los más pequeños disfrutaban de juegos preparados especialmente para ellos como carrera de karting, futbolito, cama elástica, paseos a caballo, entre otros.

La jornada inició con un gran desayuno y luego compartimos un almuerzo al aire libre. La tarde cerró con la entrega de premios y sorteos para los presentes.

Celebramos nuestros logros

Para celebrar el cierre del año, compartimos con todos los colaboradores una agradable cena donde brindamos por el exitoso año, generando un ambiente ameno en el que se destacaron los valores y comportamientos del banco. Un momento clave para agradecer y reconocer el trabajo realizado por el excelente equipo humano del BBVA Paraguay.

How We Dream - Música

Una identidad sonora es mucho más que una canción, debe construir un relato que la identifique con los valores del banco. Eso es para BBVA 'How We Dream', la banda sonora de las oportunidades.

En BBVA apostamos por el talento interno y qué mejor idea que hacer una versión local de la música, con nuestros colaboradores de Paraguay. Cinco funcionarios apasionados por la música han grabado el videoclip en la azotea del edificio de la casa matriz, siendo reconocidos por todos los funcionarios y el comité de dirección.

Formación

Poniendo foco en el negocio e implementando nuevas metodologías este año nos destacamos apoyados en programas corporativos y creando programas locales a medida.

Principales indicadores

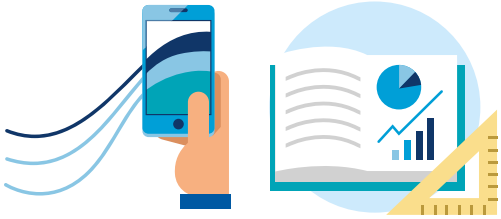
Global de horas de formación

Mejores prácticas implementadas

Incorporación de Webex en las formaciones.

Onboarding: El cual consiste en un nuevo esquema orientado a una mejor experiencia del colaborador.
· Día 1: Inducción de T&C, accesos a los sistemas locales y entorno colaborativo.
· Día 2: Welcome Pack Campus y contenidos transversales. Ejemplo: Seguridad de la Información.
· Inducción específica para nuevos Gestores Comerciales.

Modalidad	Horas	%
Presencial	9.152	47
On-line	10.240	53
Total	19.392	100



Detalles de las grandes líneas formativas

108 Certificación Minorista	33 Certificación Mayorista	28 Diplomado Universidad Adolfo Ibañez - Chile	117 Inabanc	37 Language Center	78 Ninja Project
1.799	1.281	4.223	949	2.729	225
Presencial: Productos tales como Medios de Pagos, Seguros, Hipotecario y Canales Digitales. **On-line:** Certificación Riesgo de Crédito Básico.	**Presencial:** · Análisis de Crédito Agrícola / Ganadero. · Certificacación de Habilidades Comerciales **On-line:** Certificación Riesgo de Crédito Básico.	El programa consta de 5 módulos, de los cuales se han culminado 4: · Psicología positiva. ·Negociación · Liderazgo · Gestión del Talento · Comunicación efectiva y resolución de conflictos.	Es el único instituto de administración bancaria en el país. Mediante una relación estratégica con el banco, nuestros colaboradores se benefician de cursos operativos del core bancario en dicha institución.	Se lanzó una campaña para promocionar el uso de la App de LC, que consistía en culminar un itinerario completo (18 módulos de un nivel) y con ello se accedía a clases presenciales por 3 meses.	En Octubre se hizo el lanzamiento oficial del programa. Durante el resto del año se realizaron 5 eventos formativos.

Desarrollo

Durante el año se generaron nuevas oportunidades para nuestros colaboradores, quienes son los artífices de su propio desarrollo y son quienes deciden en qué posición quieren estar, apostando por nuevos desafíos dentro de sus carreras profesionales.

La movilidad interna de este año representa un 9% sobre la plantilla país.

Encuesta de Satisfacción del Empleado

Por segundo año consecutivo, el Grupo BBVA utiliza la Encuesta de Satisfacción de Empleados Gallup®

· La participación en BBVA Paraguay llegó al 94%. Somos el segundo país dentro del Grupo con resultados por encima de la media.

· El índice de compromiso también se destaca, además del índice de recomendación neta de los empleados (eNPS) 57% este año.

Hemos tenido un incremento en todos los indicadores, gracias a la metodología orientada a la creación de un lugar de trabajo comprometido, que busca la colaboración de todo el equipo en la generación de planes de acción.

Salud ocupacional

Contamos con un equipo multidisciplinario de profesionales de la salud.
Eventos y acciones de salud preventiva son el foco en esta área, con programas de vacunación gratuita para el 100% de la plantilla, el ya tradicional "Lunes Saludable", nos sumamos al movimiento Rosa iluminando el edificio de la casa matriz en apoyo a la lucha contra el cáncer de mama, campañas contra dengue e influenza, entre otras actividades, marcaron la agenda del año.

Gira de vacunación contra la influenza.

El curso de cocina, en alianza con el IGA, creó un espacio distendido y de trabajo en equipo.

Distinciones recibidas

Sello "Empresa Segura"

El programa "Empresa Segura, libre de violencia y discriminación contra las mujeres", es la máxima distinción que otorga el Ministerio de la Mujer a empresas que promueven la no violencia contra las mujeres y la igualdad. Tiene vigencia de 2 años.

Los principales pilares del programa son: capacitación a grupos de impacto, compromiso de la Alta Dirección del respeto por los derechos de las mujeres y la no violencia en nignuna de sus formas, igualdad de oportunidades de carrera.

Carrera de los Sueños Paraguay

La distinción Carrera de los Sueños Paraguay, en la que BBVA fue destacada junto con otras 9 empresas. Es una distinción de la Consultora Jazmín Mendoza y Compañía de Talentos, resultado de la encuesta realizada a jóvenes universitarios sobre las empresas donde desean realizar sus carreras profesionales.

Nuestro compromiso con la sociedad

En BBVA impulsamos iniciativas que reafirman nuestro compromiso con la sociedad.

Comunicación Transparente, Clara y Responsable
Queremos que nuestros clientes entiendan siempre lo que contratan y por eso trabajamos para garantizar que la comunicación con ellos sea clara, transparente y responsable.

Educación
La educación da sentido a los programas sociales del Grupo BBVA, con dos ejes de actuación: educación financiera y educación para la integración social.

Productos de alto impacto social
Diseñamos productos y servicios con un impacto social superior teniendo en cuenta las necesidades de los clientes y el contexto en el que viven.

En línea con estas prioridades estratégicas desarrollamos programas de impacto social:

Laboratorio de Robótica

Es una iniciativa que impulsa la formación como herramienta clave en la construcción del futuro. ¿Por qué robótica? Porque es y será parte fundamental de la vida de las personas, tanto en el plano doméstico como en el de las industrias y los negocios.

El programa del laboratorio está abierto a hijos de clientes y funcionarios. Para participar, los mismos se inscriben a través de la página www.bbva.com.py y luego se realiza un sorteo del cual quedan seleccionados, 50 inscriptos. Los mismos realizan unas pruebas de selección ya en el laboratorio y rinden una evaluación, quedando 25 participantes seleccionados dentro del programa.

Las clases no tienen costo alguno, ya que constituye una iniciativa que aporte a la sociedad. Los instructores están certificados en la Carnegie Mellon University, universidad mundialmente reconocida por sus programas en lo que a robótica se refiere. Además, cabe resaltar que el Laboratorio cuenta con kits de armado de robots de VEX Robotics Design System, una de las principales plataformas de enseñanza de robótica diseñada para nutrir el adelanto creativo en la robótica y el conocimiento en Ciencias, Tecnología, Ingeniería y Matemáticas.

Laboratorio de Robótica BBVA

BBVA Paraguay en el mundial de robótica

El sábado 4 de marzo en el marco del Festechpy, el festival de tecnología e innovación más importante del país, se llevó a cabo la competencia nacional de robótica, resultando ganadores los alumnos del Laboratorio de Robótica de BBVA Paraguay.

En medio del entusiasmo, los nervios y la ansiedad, los equipos del Laboratorio de BBVA Paraguay demostraron todas sus habilidades y destrezas en el manejo de los robots, saliendo victoriosos en la ardua y extensa competencia que duró todo un día.

Como ganadores locales, los equipos de BBVA Paraguay conformaron la delegación que representó al país en el mundial de Robótica "Vex Worlds 2017", el cual se llevó a cabo del 19 al 22 de abril en Kentucky, EE.UU. Allí, uno de los equipos del laboratorio de robótica BBVA Paraguay fue distinguido con el Energy Award, un reconocimiento al entusiasmo que demostraron durante todo el certamen.

Educación Financiera

El Programa de Educación Financiera es uno de los focos clave dentro de la estrategia de Negocio Responsable, demostrando así la importancia que la misma tiene para el Grupo BBVA.

BBVA considera que es su responsabilidad contribuir al fortalecimiento del sistema financiero. Una manera efectiva de hacerlo es, proporcionando herramientas a los consumidores para que éstos puedan tomar decisiones informadas sobre sus finanzas.

Nuestro programa consta de tres talleres:

1. Ahorro

2. Crédito

3. Salud crediticia

El Programa es gratuito tanto para empresas clientes y no clientes. BBVA desea llegar a la mayor cantidad de público posible.

En el 2017 hemos beneficiado a más de 20 empresas y formado a cerca de 3.000 personas.

Ésta es una tarea que nunca acaba, por eso, hemos firmado alianzas con otros organismos, con el fin de acompañar a la ciudadanía en general, para que tome conocimiento de los instrumentos financieros y, que éstos, sean para beneficio de ellos.

Pymes al Éxito

Pymes al Éxito es un programa creado por BBVA a nivel regional e implementado en 7 países de Latinoamérica en donde opera el banco.

El programa busca que las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) puedan realizar un autodiagnóstico, desarrollar un plan de negocio y evaluar la factibilidad de llevarlo a cabo.

Es una iniciativa abierta tanto a clientes como no clientes del banco, bajo ciertos requisitos como el volumen de facturación anual, la antigüedad de la empresa, que no haya participado en ediciones anteriores del programa, entre otros.

Este año llevamos a cabo la tercera edición con más de 100 Pymes inscriptas.

Las 20 Pymes seleccionadas participaron de 50 horas de formación presencial, de la mano de la Universidad Paraguayo Alemana, además de una formación específica en el área de marketing.

Este plan de crecimiento fue presentado ante un prestigioso jurado que valoró los resultados y conocimientos adquiridos durante la formación.

Inauguración del Centro de Formación BBVA

Un espacio colaborativo donde aprender e innovar son los objetivos principales.

En BBVA, el aprendizaje tiene un lugar privilegiado. Así quedó demostrado con la inauguración del Centro de Formación, realizada en el mes de octubre. Este centro está ubicado sobre la calle General Torreani Viera, a una cuadra de la casa matriz del banco. El mismo está equipado con todas las herramientas necesarias para llevar a cabo las diferentes iniciativas como, el programa de formación 'Pymes al Éxito; los cursos de educación financiera, talleres y programas de capacitación interna para el equipo BBVA; entre otras.

Fundación Alda y BBVA Paraguay

Compartimos la creencia de que la educación de calidad permitirá generar mayores oportunidades para mejorar la vida presente y futura de los niños y la de sus comunidades. Es así, que nace esta alianza estratégica desde hace más de 6 años con el objetivo de promover la educación.

La fundación Alda es una organización que trabaja en Paraguay desde el año 2003, contribuyendo a mejorar la calidad educativa y promoviendo el desarrollo de las comunidades vulnerables, con la niñez como centro.

Niño Adelante

Es un proyecto dirigido a escuelas públicas que busca la mejora de la calidad de la educación básica en comunidades con bajo desarrollo socioeconómico de los departamentos Central y Alto Paraná.Propone una intervención socioeducativa integral que apunte al desarrollo comunitario, con la escuela como punto de partida.

Beneficiarios: 10 escuelas (Departamento Central)

Joven Adelante

Este proyecto busca acompañar a jóvenes, desde 9°grado de la Educación Escolar Básica, para que puedan culminar la Educación Media y llegar a los estudios universitarios con los conocimientos y las herramientas necesarias para su ingreso y permanencia.

Beneficiarios: 115 Jóvenes

Patrocinio

Programa a través del cual niños son patrocinados por colaboradores de BBVA Paraguay, haciendo posible la realización de acciones como:
Salud: Vacunación, evaluación nutricional, control médico, talleres sobre hábitos de higiene, desparasitación.
Educación: Actividades extra escolares con niños, formación de padres y madres sobre desarrollo del niño.

Son beneficiados 140 niños y niñas.

Voluntariado

El BBVA se encuentra comprometido con la sociedad y valora la participación de sus empleados en actividades de voluntariado, que a su vez, forman parte de uno de los principales objetivos de la responsabilidad social corporativa del Grupo.

Por tercer año consecutivo y movidos por las ganas de ayudar y de brindar un aporte con rostro humano, cerca de 50 voluntarios del banco llegaron al asentamiento Sueños y Esperanzas de la ciudad de Capiatá, en el mes de junio para construir viviendas de emergencia para familias de la zona en coordinación con la ONG Techo Paraguay.

Es importante destacar que la construcción ha sido posible mediante los fondos recaudados en la carrera Marea Azul del corriente año.

Lo más valioso de las jornadas son los comportamientos de los voluntarios y beneficiarios que se observaron en cada actividad como la integración, colaboración, ayuda mutua, compañerismo y empatía.

Pacto Global

La Red del Pacto Global Paraguay, constituida oficialmente en el 2009, es una plataforma que permite interactuar, generar alianzas, promover el compromiso responsable de las organizaciones, la difusión de buenas prácticas y la gestión del conocimiento, enmarcados en los principios que desde Naciones Unidas promueve el Pacto Global.

BBVA Paraguay es miembro del Consejo de Administración de la Red del Pacto Global, participando activamente en el diseño y la ejecución de las iniciativas para dar a conocer los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Medición Anual Reputación BBVA

Para fortalecer nuestra reputación de marca, necesitamos conocer qué es lo que más valoran nuestros diferentes grupos de interés.

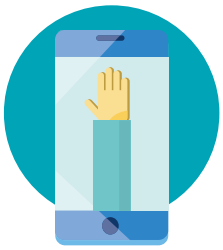
En este sentido, anualmente, participamos de una encuesta de Reputación Externa (Reptrak), llevada a cabo por la empresa Reputation Institute.

La encuesta busca proporcionar información sobre la percepción emocional de nuestros grupos de interés (clientes y no clientes) y a su vez nos compara con nuestros competidores con un modelo estadístico, explicamos la reputación emocional a través de siete dimensiones racionales:

Orientación al cliente: Ofrece productos, servicios y un trato de buena calidad.
Ética: Tiene un comportamiento ético.
Trabajo: Es un buen lugar para trabajar como empleado.
Finanzas: Tiene buenos resultados financieros.
Liderazgo: Tiene directivos con visión de futuro, que gestionan y organizan bien a la empresa.
Innovación: Es una empresa innovadora.
Ciudadanía: Contribuye a la sociedad de forma positiva.

Este año nuestros clientes han valorado las siete dimensiones y esto nos ubica dentro del rango de "Reputación Fuerte". Es importante destacar que la dimensión mejor valorada es la ética, seguida por la orientación al cliente y las finanzas.

En el 2017 BBVA obtiene una reputación calificada como excelente por sus clientes.



Inserción al Empleo Juvenil

Paraguay se encuentra en plena etapa de bono demográfico, es decir, la energía joven se siente, hay ganas, capacidad y predisposición. En un escenario como este, es necesario generar oportunidades para canalizar estos recursos hacia el crecimiento, ya que son los jóvenes el presente del país.

BBVA se sumó al programa de la Ley 4951/13 de Inserción al Empleo Juvenil, un proyecto desarrollado por el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social (MTESS), que con el apoyo del banco, pasa del papel a la vida de las personas.

Esta ley tiene como objetivo: "establecer normas para fomentar la formación, capacitación e inserción al empleo formal por medio de diferentes modalidades y crear las condiciones propicias para disminuir las inequidades existentes que afectan a hombres y mujeres jóvenes en relación con sus posibilidades de acceso y permanencia en el mercado laboral". Fue creada para que jóvenes de entre 18 y 29 años de edad, de escasos recursos y sin trabajo, tengan la oportunidad de capacitarse y ganar experiencia en una empresa que le permita crecer y recibir una remuneración acorde a sus responsabilidades, contando con todos los beneficios y aportes para su seguridad social.

La Ley de Inserción al Empleo Juvenil es una luz de esperanza para miles de jóvenes paraguayos. BBVA Paraguay se convierte así en la primera empresa del sector privado que con su apoyo da vida a esta ley para que más jóvenes tengan la oportunidad de aprender y desarrollarse en el mercado laboral.

Esta iniciativa impulsada por el área de negocio Responsable, fue reconocida por el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, distinguiendo al banco por su apoyo al empleo joven.

Nuestros recursos

La adopción exponencial de las tecnologías digitales ha generado uno de los retos más importantes para todas las compañías y en especial para el sector financiero que debe combinar agilidad en el proceso de transformación con las regulaciones, la seguridad y la calidad de servicio.

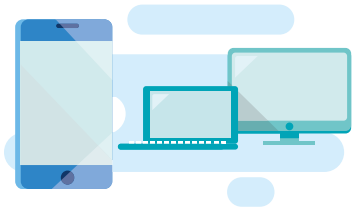
BBVA, de manera global, ha definido una estrategia de transformación digital convirtiéndose en un caso de estudio para las grandes escuelas de negocio como Harvard.

En BBVA Paraguay no estamos ajenos a este proceso de transformación que trae consigo la mejora de la productividad y la eficiencia, permitiéndonos diferenciarnos de nuestros competidores.

En este contexto durante el 2017, desde las áreas de Engineering de BBVA Paraguay, hemos seguido el proceso transformacional ya iniciado años atrás y se han alcanzado diferentes hitos que van afianzando a nuestro banco como uno de los principales actores de la transformación digital en el mercado global y local.

A continuación mencionamos las principales áreas de actuación desde el punto de vista tecnológico.

A. Nuevos servicios digitales para Clientes



Impulsar la digitalización de los clientes es uno de nuestros principales objetivos. Trabajamos para brindarles nuevos servicios y herramientas que les permitan realizar sus consultas y operaciones de manera ágil y con una excelente experiencia de usuario, desde cualquier lugar y a cualquier hora.

Este año lanzamos nuevas funcionalidades de la banca web de personas, como operaciones sin tarjeta de débito, crédito de tarjetas prepagas Mastercard, descarga de pólizas de seguros, activaciones de chequera fácil, encuestas digitales para medición de IReNe (Índice de Recomendación Neta), venta de seguros de vida y accidentes personales. Además, digitalizamos los extractos de cuentas y tarjetas, así como damos la opción al cliente de cancelar la impresión de los mismos, y por último, desarrollamos una funcionalidad que permite al cliente actualizar sus datos personales como teléfono, dirección y correo electrónico.

Para la banca web de empresas, hicimos mejoras importantes en la experiencia de usuario en el proceso de pago a proveedores y también lanzamos la funcionalidad que permite hacer transferencias a cuentas de terceros BBVA en moneda extranjera y con operaciones de cambio pre-pactado.

B. Visión tecnológica de largo plazo

El proceso de transformación tecnológica requiere de una visión de largo plazo, es por ello que las áreas de sistemas, alineados al modelo de gobierno del grupo, ha trazado su plan estratégico de Arquitectura de Sistemas en 2017, y lo ha incorporado al Ciclo Estratégico del negocio conjuntamente con las iniciativas de las diferentes áreas del banco creando de esta forma un road map estratégico hasta el 2020.

Al cierre del 2017 se ha evaluado la consecución de las metas y se han revisado los planes para el año 2018 y las iniciativas 2019, 2020. De esta forma las áreas de Arquitectura, Canales y Ventas Digitales, Software y Productos, Seguridad de la Información, mantienen una visión unificada del proceso de transformación asegurando de esta forma un avance sincronizado en las diferentes áreas tecnológicas de BBVA Paraguay.

C. Gestión del negocio basado en los datos

En la búsqueda de explotar una de las ventajas competitivas del sector financiero "los datos", en el año 2017 el BBVA ha redefinido su modelo organizacional creando una posición global de Head of Data al máximo nivel de la organización para impulsar la utilización estratégica de los datos en todas las áreas y negocios del banco.

Este cambio ha permeado en todas las geografías, así mismo en BBVA Paraguay, lo que permitirá reforzar todo el desarrollo ya avanzado en materia de la gestión de datos, que está soportada por tecnología e inteligencia de negocio.

Los datos constituyen un activo estratégico para nuestro negocio, y por ello la inversión en más tecnología, entrenamiento y por sobre todo en el cambio cultural que implica gobernar el negocio basado en los datos, es una prioridad para el banco.

D. Ambiente de control y prevención de fraudes

BBVA Paraguay luego de haber diseñado y desarrollado las estrategias de prevención del fraude, mitigación y concienciación, las mantiene actualizadas y gestionadas para que las combinación de estas medidas sigan brindando resultado positivo en la detección y mitigando de esa manera la posibilidad de perjuicios económicos para los clientes y reputaciones para el banco.

El área responsable de la función mantiene organizada dicha estrategia con los lineamientos estratégicos corporativos y los objetivos locales de negocio. Se mantiene el modelo de Gobierno de Gestión del Fraudes realizando el Comité de Gestión del Fraude de la Alta Dirección, orientados a garantizar un modelo operativo de gestión homogéneo y robusto.

El volumen del fraude final en el producto tarjeta de crédito del periodo fue cerrado por debajo de los niveles del mercado totalmente alineados a los indicadores estratégicos de gestión que se actualizan y miden de manera periódica.

Seguridad de la Información y Control Interno de Riesgos Tecnológicos.

El 2017 ha sido muy especial en materia de Seguridad de la Información en todo el mundo, pues se registraron diferentes tipos de ataques cibernéticos en muchas industrias y geografías. Sin embargo, BBVA Paraguay, al igual que las otras unidades del grupo BBVA, se encuentra sólido en materia de seguridad gracias a proyectos desarrollados desde hace años orientados a proteger la información de todos sus clientes. Además, periódicamente se realizan análisis de riesgos de seguridad para implantar las medidas de mitigación más eficientes.

Tanto la Alta Dirección como también la plantilla del banco participa activamente con la seguridad de la información, bajo la firme convicción que la seguridad es un compromiso de todos.

E. Calidad y niveles de servicio de tecnología

Para acompañar y asegurar la entrega de servicios con altos niveles de calidad y disponibilidad, el BBVA ha adoptado un modelo de calidad de servicios de sistemas, que nos permite crecer de forma controlada año tras año.

En 2017 hemos elevado nuestro nivel de madurez en este sentido, a través de los procesos de mejora continua, el auto-análisis de los procesos de construcción de los sistemas, la identificación de iniciativas de mejora, y por su puesto la definición y medición de indicadores claves de desempeño (KPIs) para los servicios críticos del negocio, que finalmente se tradujeron en los acuerdos de niveles de servicio con principales referentes de las áreas de negocio.

Además, la ampliación de nuestra área de monitoreo y soporte de sistemas nos ha permitido consolidar la gestión de incidentes y problemas, alineados al modelo global de BBVA de Calidad y Niveles de Servicios.

La innovación de los nuevos productos y servicios, los avances tecnológicos de los canales digitales y el compromiso del equipo han sido factores claves para cerrar un año con números muy positivos.

Informe Financiero

32 Informe financiero de gestión

36 Estado de situación patrimonial

38 Estado de resultados

40 Estado de evolución del patrimonio neto

42 Estado de flujos de efectivo

44 Notas a los estados financieros

70 Dictamen de los auditores independientes

Informe financiero de gestión

Entorno Global

La economía mundial ha crecido 3,7% en el 2017 y se espera una expansión similar para el 2018

La recuperación ha sido sincronizada entre las diferentes regiones, en los países desarrollados, un fuerte rebote en Estados Unidos, y la sorpresa positiva en Europa. En los emergentes, si bien se da una leve desaceleración en China, ha sido menor a la esperada, y el resto de Asia sigue apoyando. Por otro lado, Rusia y Brasil muestran señales de recuperación, y el crecimiento va ganando tracción en los países de Latinoamérica. Las nuevas leyes tributarias adoptadas hace poco por Estados Unidos contribuirán notablemente a su crecimiento durante los próximos años, mayormente gracias a los excepcionales incentivos temporarios de inversión que ofrecen. Esto tendrá efectos de contagio positivos, aunque efímeros, en los socios comerciales de Estados Unidos; ahora bien, al mismo tiempo ahondará el déficit en cuenta corriente estadounidense, hará subir el dólar e influirá en los flujos internacionales de inversión.

Una vez más, el comercio internacional está creciendo más rápido que el ingreso mundial, impulsado en parte por el aumento de la inversión internacional, y los precios de las materias primas han subido, beneficiando a los países que dependen de esas exportaciones.

La política monetaria mantiene una orientación acomodaticia en los países más grandes desde hace mucho tiempo, lo cual sustenta las distendidas condiciones financieras que imperan a escala mundial. Aunque la Reserva Federal estadounidense sigue adelante con el alza gradual de las tasas de interés, lo hace con paso cauteloso, atenta a la turbulencia de comienzos de 2016 que la llevó a posponer los incrementos entonces previstos. El Banco Central Europeo ha comenzado a recortar paulatinamente las compras masivas de activos, que desempeñaron un papel crítico en la reactivación del crecimiento de la zona del euro, pero también ha señalado que el aumento de las tasas de interés es una perspectiva más lejana.

Si bien las expectativas son positivas, este ímpetu económico es fruto de la confluencia de factores que tienen pocas probabilidades de durar mucho. La crisis financiera internacional definitivamente está quedando en el pasado, pero si no se actúa con rapidez para eliminar los obstáculos estructurales al crecimiento, promover su inclusividad y afianzar la resiliencia y los márgenes de maniobra de la política económica, la próxima desaceleración se adelantará y será más difícil de combatir.

Quizás el mayor riesgo sea el de dejarse estar. Aunque la coyuntura actual puede parecer un buen momento para la economía mundial, las autoridades deben mirar más allá del corto plazo. Es el momento de establecer márgenes de protección, fortalecer las defensas contra la inestabilidad financiera e invertir en reformas estructurales, en infraestructura productiva y en la ciudadanía.

Entorno Regional

Las tendencias recientes de la economía mundial y de los mercados financieros son buenas noticias para América Latina. El crecimiento mundial y el comercio internacional están cobrando ímpetu y ese auge continuará en 2018.

El crecimiento regional fue de 1,3% en el 2017, las estimaciones elaboradas por BBVA Research se ubican en 1,7% y 2,5% respectivamente para 2018 y 2019.

El incremento en los precios de las materias primas está respaldando el crecimiento en América Latina.

El consumo y las exportaciones fueron los que impulsaron el crecimiento durante el 2017. La inflación retrocedió en muchos países ese mismo año, dando margen a una política más expansiva.

El crecimiento en América del Sur se debe principalmente al fin de la recesión en Brasil, Argentina y Ecuador, además del incremento en los precios de las materias primas.

En cuanto a los riesgos externos que podrían impactar la recuperación de la región, se debería considerar la perspectiva más restrictiva de la FED, así como la desaceleración brusca en China y el proteccionismo en los países más desarrollados. Mientras que los riesgos internos estarían asociados a las elecciones programadas que darán un toque de incertidumbre a la situación económica y política a lo largo del 2018, así como el retraso en la inversión principalmente pública y la incapacidad de impulsar reformas y potenciar productividad.

Situación Paraguay

El 2017 se caracterizó por tres momentos marcados, un primer trimestre de fuerte impulso, un segundo trimestre de moderación, y la segunda mitad del año mostrando recuperación.

Según las cifras preliminares el PIB registró un crecimiento del 4,3%, el mayor de la región. La demanda interna tuvo un sólido crecimiento y se dio una significativa expansión de los indicadores relacionados al consumo. Es importante mencionar la diversificación observada en las fuentes de crecimiento, explicada por sectores no tradicionales, como la manufactura, la construcción y los servicios. Por otro lado, las exportaciones se han moderado por menores ventas de energía eléctrica, luego de los niveles record registrados el año anterior.

La inflación se ubicó en 4,5%, ubicándose en el rango objetivo (4,0% +/- 2,0%), concentrándose en algunos pocos productos, el incremento se explica principalmente por el rubro frutihortícola, que tiende a reversarse en el corto plazo.

De acuerdo con publicaciones de BBVA Research se prevé un crecimiento del 3,7% para 2018 y 3,9% para 2019, manteniéndose entre las economías más dinámicas de la región.

Las estimaciones están atadas al crecimiento de los países vecinos (Brasil y Argentina), en este sentido, Brasil se encuentra atravesando una recuperación cíclica luego de la recesión, donde el ruido político y la situación fiscal impiden un mayor optimismo con respecto al crecimiento. Mientras que en Argentina se consolida la mejora de la actividad económica, pero la inflación cae más lentamente de lo esperado, manteniéndose fuera de la meta. Por otro lado, los mercados financieros globales aún favorecerán a las economías emergentes, aunque cada vez menos. Otro factor externo determinante es el precio de la soja, que mantiene una perspectiva de convergencia hacia los niveles de equilibrio de largo plazo.

Por el lado interno, se espera una moderación en los niveles de producción agrícola, con una normalización de la campaña sojera. En lo que hace a infraestructura y gasto público, se espera que los grandes proyectos en cartera den un impulso adicional a la economía, mientras que el déficit fiscal se ubicaría en línea con la meta, con un incremento sostenible de la deuda pública.

BBVA Paraguay

Actividad

Inversión Crediticia

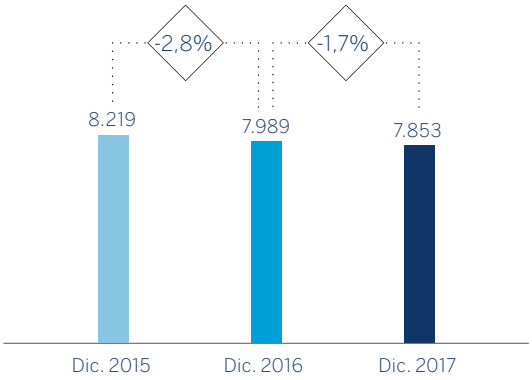
La Inversión Crediticia registró una contracción interanual del -1,7% ubicándose al cierre del ejercicio en Gs. 7.853 mil millones. La cuota de mercado se situó en 10,12%.

Los créditos en moneda local tuvieron un mejor desempeño, con un crecimiento interanual del +4,9%, sin embargo los créditos en moneda extranjera presentaron una contracción de -3,9%.

El banco sigue apostando a los principales motores de la economía, lo cual se refleja en las cuotas de mercado en los sectores agrícola y ganadero que alcanzan el 15,77% y el 10,94% respectivamente, además de un crecimiento significativo de cuota +283 pbs en el sector Comercio situándose en 19,16%; consolidándose como referente en el ámbito empresarial.

Por otro lado, se sigue desarrollando la estrategia de incursión en el Negocio Minorista, con una cuota de mercado 7,74% en lo que hace a Retail (Tarjetas de Crédito, Consumo, Autos e Hipotecarios para la vivienda), ganando 66 pbs en la cuota de tarjetas de crédito.

(Miles de Millones de GS.)



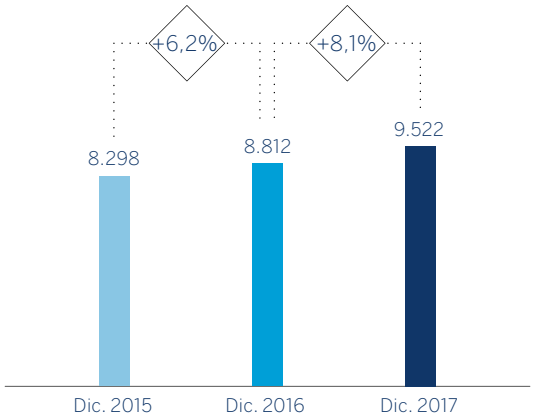
Recursos de Clientes

Los Recursos de Clientes se han incrementado en +8,1% con relación al ejercicio anterior alcanzando un total de Gs. 9.522 mil millones, obteniendo así una cuota de mercado del 10,8%.

En moneda local se ha registrado un importante incremento con relación al ejercicio anterior (+17,8%), mientras que en moneda extranjera el crecimiento fue moderado, ubicándose en +4,1%.

La composición de los recursos está distribuida entre vista y plazo con una participación de 67% y 33% respectivamente, logrando en el año una mejora significativa en el mix de depósitos, reduciendo más de 10 puntos porcentuales la participación de plazo sobre el total.

(Miles de Millones de GS.)



Resultados

El Margen Financiero se incrementa en +7,6% con relación al año anterior, ascendiendo a Gs. 481 mil millones. La mejora se da principalmente por la gestión realizada en lo que respecta a egresos financieros; mejora en el mix de depósitos y disminución de financiación mayorista reemplazándola por recursos de clientes, la actividad crediticia sin embargo no ha tenido el dinamismo esperado. Esta evolución fue mayor a la registrada por el sistema financiero que fue del +2,7%.

Por su parte las Comisiones Netas se incrementaron +10,2% alcanzado Gs. 86 mil millones, muy buena evolución de las comisiones cobradas (+8,8%), mientras que las pagadas crecen en menor medida (+5,6%). En el sistema financiero sin embargo las comisiones netas se mantienen sin variación respecto al año anterior.

Con respecto a los resultados por operaciones financieras, excelente resultado por Operaciones de Cambio y Arbitraje, mientras que los resultados por Valuación se redujeron dada la evolución del tipo de cambio y la posición estructural que se mantuvo.

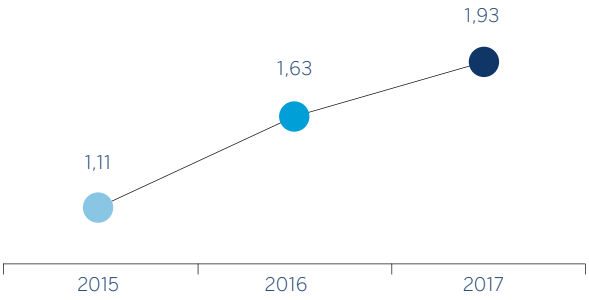
Los planes de eficiencia han permitido que los Gastos de Explotación se mantengan prácticamente planos

en el año, alcanzando Gs. 269 mil millones, lo que representa una contracción de -0,9%, por debajo de la inflación que al cierre del ejercicio se ubicó en 4,5%, mientras que en el sistema el crecimiento de los gastos fue del +4,7%.

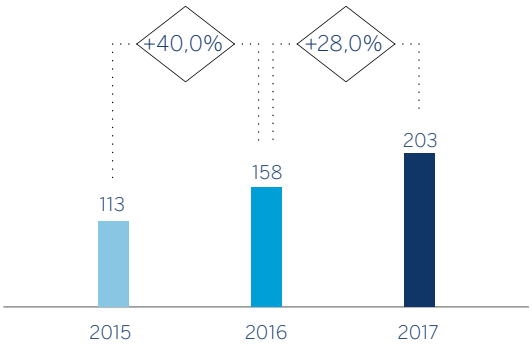
La calidad de la inversión crediticia presenta una mejora en el sistema, con una reducción del ratio de mora de -13 pbs con respecto al año anterior, en el caso de BBVA Paraguay se dio una mayor reducción de la morosidad (-71 pbs), logrando una contracción de -3,5% de las Dotaciones Crediticias que alcanzaron Gs. 119 mil millones.

Con esto, el Beneficio Neto Atribuido alcanzado en el 2017 fue de Gs. 203 mil millones, lo cual representa un incremento de +28,0% con relación al ejercicio anterior, mayor al crecimiento registrado por el sistema financiero que se ubicó en +12,1%. Este resultado permitió obtener ratios de rentabilidad del 25,8% de ROE y 1,93% de ROA, con significativas mejoras respecto al año anterior, +429 pbs y +30 pbs respectivamente.

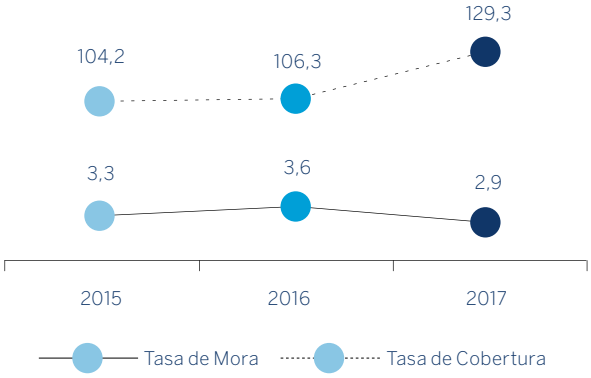
ROA (%)



Utilidad a Distribuir

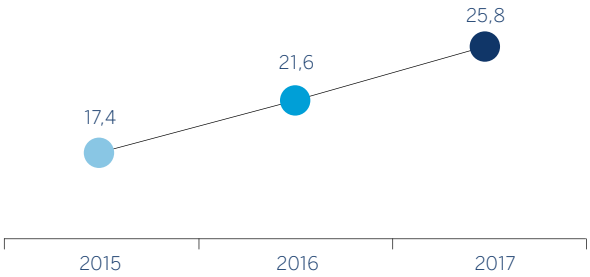


Mora y Cobertura (%)

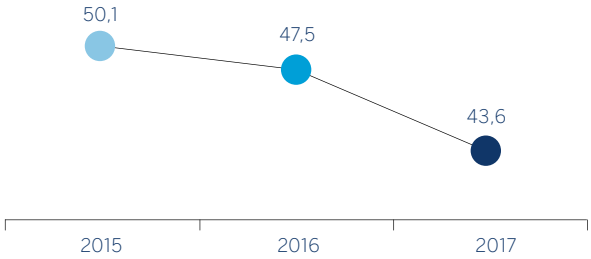


Indicadores

ROE (%)



Ratio de Eficiencia(%)



Estado de situación patrimonial

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017.

Presentado en forma comparativa con el año anterior. (Expresado en Guaraníes)

Activo	31/12/2017	31/12/2016
Disponible	3.420.563.937.992	2.292.410.724.032
Caja	284.988.910.074	228.750.148.584
Banco Central del Paraguay (Nota c.2)	2.492.908.263.706	1.847.536.124.426
Otras instituciones financieras	640.924.075.322	214.982.891.065
Deudores por productos financieros devengados	1.745.110.724	1.143.411.319
Previsiones (Nota c.6)	(2.421.834)	(1.851.362)
Valores públicos (Nota c.3)	345.228.680.302	449.224.177.766
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector financiero (Nota c.13)	367.312.174.282	288.060.728.398
Otras instituciones financieras	364.624.786.140	285.774.792.243
Operaciones a liquidar	-	-
Deudores por productos financieros devengados	2.687.388.142	2.285.936.155
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero (Nota c.5.1 - c.13)	7.397.299.821.119	7.429.634.182.582
Préstamos	7.004.067.945.351	7.178.518.578.638
Operaciones a liquidar (Nota c.17)	208.559.584.667	93.316.057.640
Sector público	225.325.876.806	187.717.102.514
Deudores por productos financieros devengados	92.136.536.190	106.044.348.115
Ganancias por valuación a realizar	(2.585.948.421)	(6.783.554.068)
Previsiones (Nota c.5 - c.6)	(130.204.173.474)	(129.178.350.257)
Créditos diversos (Nota c.16)	62.331.261.090	49.685.632.415
Créditos vencidos por intermediacion financiera (Nota c.5.2)	62.804.619.090	106.177.829.541
Préstamos al sector no financiero	219.245.687.686	280.525.880.091
Deudores por productos financieros devengados	9.164.088.144	8.450.621.841
Previsiones (Nota c.5 - c.6)	(165.186.934.616)	(178.000.683.751)
Ganancias por valuación a realizar	(418.222.124)	(4.797.988.640)
Inversiones (Nota c.7)	113.524.596.542	161.857.705.205
Títulos privados	10.477.000.000	8.797.000.000
Otras inversiones	127.847.827.568	184.299.434.466
Previsiones (Nota c.6)	(24.800.231.026)	(31.238.729.261)
Bienes de uso (Nota c.8)	90.813.647.457	91.866.365.561
Cargos diferidos (Nota c.9)	35.025.582.763	32.483.652.205
Total del activo	**11.894.904.320.637**	**10.901.400.997.705**

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

Ignacio Sanz y Arcelus
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 año anterior. (Expresado en Guaraníes)

Pasivo	31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones por intermediación financiera - Sector financiero (Nota c.13)	1.402.729.726.186	1.481.316.611.003
Otras instituciones financieras	789.589.184.761	895.530.122.061
Operaciones a liquidar	-	-
Préstamos de entidades financieras	599.872.875.677	564.556.738.350
Acreedores por cargos financieros devengados	13.267.665.748	21.229.750.592
Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero (Nota c.13)	9.262.209.454.758	8.342.118.374.464
Depósitos - sector privado	7.018.960.621.747	6.681.980.193.632
Depósitos - sector público	1.748.864.433.320	1.253.687.515.645
Otras obligaciones	4.823.529.864	5.437.823.823
Operaciones a liquidar (Nota c.17)	200.205.504.675	93.468.260.501
Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación (Nota c.10)	-	-
Obligaciones subordinadas (Nota c.10)	251.571.150.000	259.511.850.000
Acreedores por cargos financieros devengados	37.784.215.152	48.032.730.863
Obligaciones diversas	60.942.007.240	26.810.274.560
Acreedores fiscales	6.595.783.199	8.581.461.564
Acreedores sociales	-	37.665.409
Dividendos a pagar	1.891.024	13.411.498
Otras obligaciones diversas (Nota c.18)	54.344.333.017	18.177.736.089
Provisiones	75.750.768.438	67.097.003.410
Previsiones (Nota c.6)	1.635.178.003	1.453.306.412
Total del pasivo	10.803.267.134.625	9.918.795.569.849
Patrimonio neto		
Capital integrado (Nota b.5)	400.000.000.000	375.000.000.000
Aportes no capitalizados	-	-
Ajustes al patrimonio	44.999.501.426	40.799.866.959
Reserva legal (Nota c.11 b)	404.569.701.917	352.024.156.398
Resultados acumulados	39.564.053.837	56.525.189.154
Resultado del año	202.503.928.832	158.256.215.345
Total del patrimonio neto	1.091.637.186.012	982.605.427.856
Total del pasivo y patrimonio neto	11.894.904.320.637	10.901.400.997.705
Total de Cuentas de contingencia (Nota e.1)	675.134.019.764	711.396.392.021
Total de Cuentas de orden (Nota e.2)	9.559.941.135.975	9.834.234.941.389

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

Ignacio Sanz y Arcelus
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 año finalizado al 31 de diciembre de 2017.

Presentado en forma comparativa con el año anterior. (Expresado en Guaraníes)

	31/12/2017	31/12/2016
Ganancias financieras		
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero	56.848.604.833	42.494.939.138
Por créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero	671.005.265.692	693.466.482.197
Por créditos vencidos por intermediación financiera	18.930.219.218	32.127.676.047
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos y privados	48.112.904.053	32.757.606.907
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neta) (Nota f.2)	775.266.578	6.510.355.158
	795.672.260.374	807.357.059.447
Pérdidas financieras		
Por obligaciones - sector financiero	(60.276.931.665)	(80.972.584.253)
Por obligaciones - sector no financiero	(253.203.265.417)	(272.298.976.929)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera (neta) (Nota f.2)	-	-
	(313.480.197.082)	(353.271.561.182)
Ganancia financiera antes de previsiones	482.192.063.292	454.085.498.265
Previsiones		
Constitución de previsiones (Nota c.6)	(476.713.602.894)	(503.902.293.392)
Desafectación de previsiones (Nota c.6)	358.028.964.383	380.905.069.751
	(118.684.638.511)	(122.997.223.641)
Resultado financiero después de previsiones	363.507.424.781	331.088.274.624
Resultado por servicios		
Ganancias por servicios	123.510.433.047	113.536.327.430
Pérdidas por servicios	(37.194.511.451)	(35.220.612.628)
	86.315.921.596	78.315.714.802
Resultado bruto - ganancia	449.823.346.377	409.403.989.426
Otras ganancias operativas		
Ganancias por créditos diversos	358.789.232	177.894.705
Ganancias por Rentas de Bienes	132.658.571	-
Resultado por operaciones de cambio y arbitraje	26.454.137.528	21.332.178.169
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera (neta) (Nota f.2)	1.594.223.057	58.459.792
	28.539.808.388	21.568.532.666
Otras pérdidas operativas		
Retribuciones al personal y cargas sociales	(127.508.479.010)	(132.385.390.332)
Gastos generales	(107.344.202.015)	(104.771.262.344)
Depreciaciones de bienes de uso (Nota c.8)	(8.625.833.350)	(8.092.588.050)
Amortización de cargos diferidos (Nota c.9)	(18.439.859.049)	(17.801.858.559)
Otras (Nota f.5)	(7.426.022.705)	(8.719.533.138)
Por valuación de otros pasivos y activos en moneda extranjera (neta) (Nota f.2)	-	-
	(269.344.396.129)	(271.770.632.423)

Resultado operativo neto - ganancia	209.018.758.636	159.201.889.669
Resultados extraordinarios		
Ganancias extraordinarias (Nota f.6)	105.279.419.746	14.536.098.970
Pérdidas extraordinarias	(83.507.746.358)	(7.815.422.248)
	21.771.673.388	6.720.676.722
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores		
Ganancias	250.604.361	12.150.151.437
Pérdidas	(1.234.895.403)	(358.152.045)
	(984.291.042)	11.791.999.392
Ganancia del año antes de impuesto a la renta	229.806.140.982	177.714.565.783
Impuesto a la renta (Nota f.4)	(27.302.212.150)	(19.458.350.438)
Utilidad neta del año después de impuestos	202.503.928.832	158.256.215.345
Utilidad neta por acción	50.626	42.202

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

Ignacio Sanz y Arcelus
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 de evolución del patrimonio neto correspondiente al año finalizado al 31 de diciembre de 2017.

Presentado en forma comparativa con el año anterior. (Expresado en Guaraníes)

Concepto	Capital integrado (Nota b.5)	Ajustes al patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	325.000.000.000	37.131.759.060
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-
Decisión Asamblea General Ordinaria de Accionistas N° 79 del 27-04-2016		
a) Asignación a fondo de responsabilidad social	-	-
b) Asignación a reserva legal	-	-
c) Capitalización de resultados	50.000.000.000	-
Decisiones de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas N° 80 del 24-11-2016		
a) Distribución de dividendos	-	-
Variación de la reserva de revalúo (nota c.8)	-	3.668.107.899
Ganancia del año	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	375.000.000.000	40.799.866.959
Transferencia del resultado del ejercicio anterior	-	-
Decisión Asamblea General Ordinaria de Accionistas N° 81 del 27-04-2017		
a) Asignación a fondo de responsabilidad social	-	-
b) Asignación a reserva legal	-	-
c) Capitalización de resultados	25.000.000.000	-
Decisiones de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas N° 82 del 19-10-2017:		
a) Distribución de dividendos	-	-
Variación de la reserva de revalúo	-	4.199.634.467
Ganancia del año	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	400.000.000.000	44.999.501.426

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

Ignacio Sanz y Arcelus
Director Presidente y Gerente General

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

Daniel Osvaldo Elicetche
Síndico

Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del año	Total
346.629.471.027	23.050.349.429	113.050.378.308	844.861.957.824
-	113.050.378.308	-113.050.378.308	-
-	-1.130.503.783	-	-1.130.503.783
5.394.685.371	-5.394.685.371	-	-
-	-50.000.000.000	-	-
-	-23.050.349.429	-	-23.050.349.429
-	-	-	3.668.107.899
-	-	158.256.215.345	158.256.215.345
352.024.156.398	56.525.189.154	158.256.215.345	982.605.427.856
-	158.256.215.345	-158.256.215.345	-
-	-1.582.562.153	-	-1.582.562.153
52.545.545.519	-52.545.545.519	-	-
-	-25.000.000.000	-	-
-	-96.089.242.990	-	-96.089.242.990
-	-	-	4.199.634.467
-	-	202.503.928.832	202.503.928.832
404.569.701.917	39.564.053.837	202.503.928.832	1.091.637.186.012

Estado de flujos de efectivo

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima

Estado de flujos de efectivo correspondiente al año finalizado al 31 de diciembre de 2017.

Presentado en forma comparativa con el año anterior. (Expresado en Guaraníes)

Flujo generado por actividades operativas	31/12/2017	31/12/2016
Intereses cobrados	655.260.638.576	635.560.331.745
Intereses pagados	(262.680.719.359)	(284.990.088.647)
Ingresos netos por servicios	86.315.921.596	78.315.714.802
Ingresos netos por operaciones de cambio y arbitraje	26.454.137.528	21.332.178.169
Pago del Impuesto a la renta	(24.010.678.885)	(9.490.500.330)
Otros ingresos - pagos operativos, netos	(198.544.136.499)	(262.007.443.687)
Variaciones patrimoniales para arribar al flujo de actividades operativas:		
Variación neta de préstamos a clientes	(12.241.453.387)	112.084.608.490
Variación neta de depósitos y préstamos recibidos de clientes sector financiero y no financiero	848.067.219.322	397.112.138.142
Variación neta de cartera de valores públicos y privados	137.671.325.089	(37.695.769.541)
Flujo neto de caja de actividades operativas	1.256.292.253.981	650.221.169.143
Flujo utilizado en actividades de inversión		
Variación neta de inversiones	2.224.918.296	2.392.298.873
Adquisición de bienes de uso (Nota c.8)	(3.547.276.748)	(4.910.491.757)
Adquisición de intangibles (Nota c.9)	(16.681.631.479)	(11.365.263.550)
Flujo neto de caja de actividades de inversión	(18.003.989.931)	(13.883.456.434)
Flujo generado por actividades financieras		
Cancelación de bonos emitidos en el exterior (Nota c.10)	-	(580.691.000.000)
Variación de préstamos tomados de entidades multilaterales y bancos corresponsales	33.133.264.982	(497.545.819.532)
Dividendos pagados	(96.089.242.990)	(23.050.349.429)
Asignación a fondo de responsabilidad social	(1.582.562.153)	(1.212.519.606)
Flujo neto de caja de actividades financieras	(64.538.540.161)	(1.102.499.688.567)
Incremento (Disminución) neto de caja	1.173.749.723.889	(466.161.975.858)
Pérdida por valuación de disponibilidades en moneda extranjera	(45.595.939.457)	(22.563.924.342)
Caja y sus equivalentes al inicio del año	2.292.412.575.394	2.781.138.475.594
Caja y sus equivalentes al final del año (Nota c.18)	3.420.566.359.826	2.292.412.575.394

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

Ignacio Sanz y Arcelus
Director Presidente y Gerente General

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

Daniel Osvaldo Elicetche
Síndico

BBVA
2
1

Notas a los estados financieros

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros correspondientes al año económico finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Presentado en forma comparativa con el año económico finalizado el 31 de diciembre de 2016. (Cifras expresadas en Guaraníes)

A. Consideración por la asamblea de accionistas

Los estados financieros de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay Sociedad Anónima (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A." o "la Entidad") al 31 de diciembre de 2017 serán considerados por la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas a realizarse durante el año 2018, dentro del plazo establecido en los Estatutos Sociales y en concordancia con las disposiciones del Código Civil Paraguayo.

Los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 27 de abril de 2017, 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 diciembre de 1968, e inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el Nº 220, en fecha 25 de diciembre 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 diciembre 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 2017, la Entidad contaba con veintidós sucursales y tres centros de atención al público dentro del territorio paraguayo, y al 31 de diciembre 2016 contaba con veintidós sucursales y dos centros de atención al público dentro del territorio paraguayo.

b.2. Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas, reglamentaciones y disposiciones contables establecidas por el BCP y en los aspectos no regulados por éstas, con las normas de información financiera vigentes en Paraguay emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Las normas, reglamentaciones y disposiciones contables 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 períodos anteriores se registran como resultados del período 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 exige el cálculo ni la revelación de las ganancias por acción,

g) no se exige la revelación del movimiento de bienes de uso,

h) no se exige la revelación de la concentración de pasivos por número de depositantes,

i) no contemplan la emisión del estado de flujo de efectivo y estados financieros comparativos,

j) no se exige la revelación de la base para identificar los riesgos generales de la industria bancaria y el tratamiento contable de dichos riesgos,

k) no se exige la apertura del movimiento de cargos diferidos, y

l) permite tratamientos contables para situaciones especiales en casos puntuales aprobados expresamente por la Superintendencia de Bancos.

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 2017 y 2016 fue de 4,5% y 3,9%, 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:

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. Incluye inversiones overnight.

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.

(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 2017 y la información complementaria relacionada con ellos, se presentan en forma comparativa con los correspondientes estados e información complementaria del año finalizado el 31 de diciembre de 2016.

Algunas cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron reclasificadas en el estado de resultados, y en la Nota C.15 incluidos en los presentes estados financieros, con el fin de hacerlas comparables con las del periodo actual. Las reclasificaciones realizadas han sido las siguientes:

· Clasificación dentro de otras pérdidas operativas, de gastos generales a otros por un valor de Gs. 1.378.271.273.-.

· Clasificación de créditos directos y contingencias como riesgos no vinculados a la entidad debido su naturaleza, por un valor de Gs. 1.238.339.929.- y Gs. 155.512.557.-, respectivamente.

b.3. Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta 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 2017 y 2016, la participación de la Entidad en el capital accionario y los votos de Bancard S.A. ascendía a 7,14% y 6,67%, respectivamente.

b.5. Composición del capital y características de las acciones

La composición del capital integrado por tipos de acciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Acciones ordinarias suscriptas e integradas	
Al 31 de diciembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
Tipo: Ordinarias	Tipo: Ordinarias
Cantidad: 4.000.000	Cantidad: 3.750.000
N° de votos que otorga cada una: 1 (uno)	N° de votos que otorga cada una: 1 (uno)
Valor por acción: 100.000	Valor por acción: 100.000
Guaraníes: 400.000.000.000	Guaraníes: 375.000.000.000

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

Al 31 de diciembre de 2017		
Accionistas	País	Porcentaje de participación
1. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	España	99,99945%
2. Accionistas minoritarios	Paraguay	0,00055%

Al 31 de diciembre de 2016		
Accionistas	País	Porcentaje de participación
1. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	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 31 de diciembre de 2017, la Plana Directiva, Ejecutiva y Personal Superior estaba conformada de la siguiente manera:

Directorio	
Presidente: Ignacio Sanz y Arcelus	Director titular: Luis Bach
Director secretario: Eduardo Gross Brown	Síndico titular: Daniel Osvaldo Elicetche
Director titular: José Vicente Mestre	Síndico suplente: Jorge Fernando Velazco Viola
Director titular: Antonio Alcalde Fernández Loza	

Plana Ejecutiva y Personal Superior		
Presidente Ejecutivo	:	Ignacio Sanz y Arcelus
Chief Commercial Officer	:	Sonia Chena
Chief Operation Officer	:	Pablo Estébanez
Director de Finanzas	:	Ricardo Maduro
Director de Riesgos	:	Juan Antonio Díaz
Director de Servicios Jurídicos	:	Alberto Andrada
Director de Auditoria Interna	:	Mario Altamirano
Gerente de Cumplimiento Normativo	:	Pablo Jimeno
Gerente de Engineering Risk	:	Daniel Espínola
Gerente de Banca Minorista	:	Amado Ortíz
Gerente de Banca de Empresas e Instituciones	:	Juan José Carreño
Gerente de Banca Agrícola y Ganadera	:	Jorge del Castillo
Gerente de Canales Complementarios	:	Lorena Valenzuela
Gerente de Segmento Minorista y Esquemas de Gestión	:	Marcelo Prono
Gerente de Segmento Mayorista y Unidad Transaccional	:	Fernando Oliver
Gerente de Riesgos Minoristas	:	Ana Pino
Gerente de Riesgos de Mercado, Estructural y Liquidez	:	Rodrigo Yanho
Gerente de Control Interno, GRO y Políticas	:	Rita Berino
Gerente de Finanzas	:	Rodrigo Haitter Pérez
Gerente de Intervención General	:	Hector Daniel Bengoa
Gerente Tesorería y Mercados	:	Miguel Ferreira
Gerente de MIS	:	Juan César Rios
Gerente de Infrastructure & Architecture Engineering	:	Juan Lezcano
Gerente de Software and Products	:	Clara García
Gerente de Business Process Engineering	:	Natalia Cristaldo
Gerente de Operaciones	:	Luís Almirón
Gerente de Marketing y Comunicación	:	Adriana Roura

Al 31 de diciembre de 2016, la Plana Directiva, Ejecutiva y Personal Superior estaba conformada de la siguiente manera:

Directorio		
Presidente: Agustín Antón		Director titular: Ricardo Maduro
Director secretario: Eduardo Gross Brown		Síndico titular: Daniel Osvaldo Elicetche
Director titular: José Vicente Mestre		Síndico suplente: Jorge Fernando Velazco Viola
Director titular: Antonio Alcalde Fernández Loza		
Plana Ejecutiva y Personal Superior		
Presidente Ejecutivo	:	Agustín Antón
Director de Finanzas	:	Ricardo Maduro
Director de Riesgos	:	Juan Antonio Diaz
Directora de Redes Comerciales	:	Maria Irene Garcete
Director de Servicios Jurídicos	:	Alberto Andrada
Directora de Talento Cultura y Negocio Responsable	:	Sonia Chena
Director de Medios, Transformación y Tecnología	:	Pablo Estébanez
Directora de Desarrollo de Negocios	:	Fátima Udagawa
Director de Auditoria Interna	:	Mario Altamirano
Gerente de Banca de Empresas e Instituciones	:	Juan José Carreño
Gerente de Banca Agrícola, Ganadera y Red Interior	:	Jorge del Castillo
Gerente de Desarrollo Mayorista	:	Fernando Oliver
Gerente de Riesgos Mayoristas	:	Julio Rey
Gerente de Riesgos Minoristas	:	Ana Luisa Pino
Gerente de Riesgos de Mercado Estructural y Liquidez	:	Rodrigo Yanho
Gerente de Control Interno, GRO y Políticas	:	Rita Berino
Gerente de Intervención General	:	Hector Bengoa
Gerente de MIS	:	Juan César Rios
Gerente de Desarrollo Comercial	:	Marcelo Prono
Gerente de Finanzas	:	Rodrigo Haitter
Gerente Tesorería y Mercados	:	Miguel Ferreira
Gerente de Cumplimiento Normativo	:	Pablo Jimeno
Gerente de Operaciones	:	Luís Almirón
Gerente de Comercio Exterior	:	Montserrat Aponte
Gerente de Calidad	:	Adriana Roura
Gerente de Transformación	:	Natalia Cristaldo
Gerente de CSO y Control Interno de Tecnología	:	Daniel Espínola
Gerente de Diseño y Desarrollo	:	Clara García
Gerente de Tecnología	:	Juan Lezcano
Gerente de Banca Minorista	:	Amado Ortíz
Gerente de Canales Complementarios	:	Lorena Valenzuela
Gerente de Banca Preferente	:	Lucía Fontclara

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 periodo, 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	31/12/2017	31/12/2016
Dólar estadounidense	5.590,47	5.766,93
Euro	6.680,05	6.033,94
Real	1.692,08	1.768,78

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 año, con las excepciones señaladas en la nota f.1.

La posición de cambios al cierre del año es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Importe arbitrado a US$	Importe equivalente en Gs.	Importe arbitrado a US$	Importe equivalente en Gs.
Activos totales en moneda extranjera	1.061.599.826	5.934.841.980.659	997.063.598	5.749.995.976.981
Pasivos totales en moneda extranjera	(1.022.581.960)	(5.716.713.769.240)	(957.524.450)	(5.521.976.474.920)
Posición en moneda extranjera	39.017.866	218.128.211.419	39.539.148	228.019.502.061

La Entidad ha adecuado su política de posición de cambios según lo establece la Resolución del Banco Central del Paraguay N° 11, Acta N° 66 de fecha 17 de setiembre de 2015, 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 2017 y 2016, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el BCP.

c.2. Banco Central del Paraguay

Los depósitos en el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluyen los siguientes conceptos:

Descripción	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Moneda Extranjera	Moneda Local	Moneda Extranjera	Moneda Local
Encaje legal - Gs.	-	526.032.364.116	-	413.428.066.140
Encaje legal - US$	153.774.585,31	859.672.205.938	156.474.468,97	902.377.309.337
Encaje legal – Euros	2.500.116,63	16.700.904.094	2.295.154,40	13.848.823.940
Encaje especial Resolución N° 1/131	-	96.000.000	-	314.799.536
Encaje legal - Rescate anticipado US$	765.800,00	4.281.181.926	65.800,00	379.463.994
Subtotal saldos de encaje legal y especial (nota c.11.a)		1.406.782.656.074		1.330.348.462.947
Colocaciones (*)	-	939.000.000.000	-	424.000.000.000
Saldos en cuentas corrientes	-	147.125.607.632	-	93.187.661.479
Total saldos en BCP		2.492.908.263.706		1.847.536.124.426

(*) Al 31 de Diciembre de 2017, corresponde a operaciones con vencimientos el 2 y 4 de enero de 2018, a tasas nominales anuales del 4,95%; 4,85%; 4,93% y 5%. Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde a operaciones con vencimientos el 2 y 5 de enero de 2017, a tasas nominales anuales del 5,15 y 5,55%.

c.3. Valores públicos y privados

Los valores públicos adquiridos por la Entidad se valúan a su valor de costo más la renta devengada a percibir al cierre de cada año. 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 año se componen como sigue:

Valores públicos emitidos en Guaraníes No cotizables	Capital e intereses al 31/12/2017	Capital e intereses al 31/12/2016
Bonos del Tesoro Nacional	141.938.454.435	245.381.804.993
Letras de Regulación Monetaria	203.290.225.867	203.842.372.773
Total	345.228.680.302	449.224.177.766

c.4. Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital.
A dichas fechas, los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), de bancos del exterior, los préstamos otorgados con fondos de la AFD, préstamos hipotecarios H20 con fondos propios, los préstamos mayoristas estipulan cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

c.5. Cartera de créditos

Administración del riesgo de crédito:

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 año, 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 (1, 1a y 1b).

c) Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2" de forma subjetiva, 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 2 y superiores, 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 2 y superiores, se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. (ver nota f.1).

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 2017 y 2016, la Entidad mantiene constituidas previsiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del BCP y adicionalmente se han 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

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios, establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vigentes del sector no financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017					
Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	5.723.997.450.813	1.276.659.949.253	-	-	5.723.997.450.813
Categoría 1a	1.402.267.748.028	534.718.297.624	0,5	2.713.898.621	1.399.553.849.407
Categoría 1b	173.613.793.826	58.016.636.185	1,5	1.450.677.538	172.163.116.288
Categoría 2	171.889.653.862	99.749.808.009	5	4.797.357.281	167.092.296.581
Categoría 3	37.871.688.140	34.221.808.539	25	5.663.480.602	32.208.207.538
Categoría 4	10.443.748.139	6.044.081.550	50	3.373.497.839	7.070.250.300
Categoría 5	5.716.451.694	-	75	4.302.950.399	1.413.501.295
Categoría 6	1.703.460.091	600.930.000	100	1.402.995.098	300.464.993
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	106.499.316.096	(106.499.316.096)
Total	7.527.503.994.593	2.010.011.511.160		130.204.173.474	7.397.299.821.119

Al 31 de diciembre de 2016					
Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas (c)	
Categoría 1	6.372.312.135.793	1.667.964.311.757	-	-	6.372.312.135.793
Categoría 1a	800.328.112.314	254.131.450.121	0,5	1.215.251.135	799.112.861.179
Categoría 1b	160.984.043.144	87.643.969.383	1,5	1.380.961.926	159.603.081.218
Categoría 2	154.497.113.036	112.510.739.446	5	4.840.554.166	149.656.558.870
Categoría 3	45.610.139.478	34.258.757.713	25	8.100.313.287	37.509.826.191
Categoría 4	23.155.165.090	19.450.865.681	50	8.217.149.300	14.938.015.790
Categoría 5	1.220.122.951	266.999.978	75	769.579.982	450.542.969
Categoría 6	705.701.033	1	100	705.701.033	-
Previsiones genéricas (c)	-	-	-	103.948.839.428	(103.948.839.428)
Total	7.558.812.532.839	2.176.227.094.079		129.178.350.257	7.429.634.182.582

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) Incluye las previsiones genéricas establecidas por la Entidad de acuerdo a los requerimientos de la Resolución N° 1/2007 del Banco Central del Paraguay, las cuales se constituyen sobre el total de la cartera de créditos neta de previsiones específicas registradas en el rubro "Créditos vigentes por intermediación financiera- sector no financiero" y el rubro "Créditos vencidos por intermediación financiera". Adicionalmente se incluyen las previsiones genéricas definidas por el Directorio de la Entidad para los años 2017 y 2016.

c.5.2. Créditos vencidos

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios, establecidos por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, la cartera de créditos vencidos de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017					
Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1a	-	-	0,5	-	-
Categoría 1b	1.005.552.403	7.258.981	1,5	15.028.535	990.523.868
Categoría 2	22.526.809.081	4.623.744.458	5	1.791.933.217	20.734.875.864
Categoría 3	13.359.988.740	861.052.156	25	3.617.853.102	9.742.135.638
Categoría 4	19.872.494.736	3.519.910.142	50	9.267.326.546	10.605.168.190
Categoría 5	33.565.715.827	5.938.984.720	75	22.334.763.254	11.230.952.573
Categoría 6	137.660.992.919	18.684.164.173	100	128.160.029.962	9.500.962.957
Total	227.991.553.706	33.635.114.630		165.186.934.616	62.804.619.090

Al 31 de diciembre de 2016					
Categoría de riesgo	Saldo contable antes de previsiones (a)	Garantías computables para previsiones	Previsiones		Saldo contable después de previsiones
			% mínimo (b)	Constituidas	
Categoría 1	-	-	-	-	-
Categoría 1a	-	-	0.5	-	-
Categoría 1b	1.150.461.680	48.405.689	1,5	16.544.167	1.133.917.513
Categoría 2	10.495.424.148	965.357.115	5	779.933.964	9.715.490.184
Categoría 3	29.546.517.428	8.922.228.534	25	7.149.513.204	22.397.004.224
Categoría 4	9.274.636.939	3.741.186.434	50	3.920.325.742	5.354.311.197
Categoría 5	27.217.151.866	887.604.151	75	20.365.540.944	6.851.610.922
Categoría 6	206.494.321.231	124.180.057.991	100	145.768.825.730	60.725.495.501
Total	284.178.513.292	138.744.839.914		178.000.683.751	106.177.829.541

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 años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 en las cuentas de previsiones, se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017						
Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Constitución de previsiones en el año (b)	Aplicación de previsiones en el año	Desafectación de previsiones en el año	Reclasificación y/o Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre del año
Disponible	1.851.362	13.529.111	(12.900.245)	-	(58.394)	2.421.834
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	129.178.350.257	128.995.150.503	(822.947.768)	(130.547.471.246)	3.401.091.728	130.204.173.474
Créditos diversos (nota c.16)	461.701.956	1.589.657	13.178.523	-	(10.752.275)	465.717.861
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector no financiero	178.000.683.751	300.973.683.442	(82.026.249.330)	(222.079.179.164)	(9.682.004.083)	165.186.934.616
Inversiones	31.238.729.261	40.628.774.994	(47.067.273.229)	-	-	24.800.231.026
Contingencias (a)	1.453.306.412	5.619.489.212	-	(5.402.313.973)	(35.303.648)	1.635.178.003
Total	340.334.622.999	476.232.216.919	(129.916.192.049)	(358.028.964.383)	(6.327.026.672)	322.294.656.814

Al 31 de diciembre de 2016						
Concepto	Saldos al inicio del año	Constitución de previsiones en el año (b)	Aplicación de previsiones en el año	Desafectación de previsiones en el año	Reclasificación y/o Variación por valuación en moneda extranjera	Saldos al cierre del año
Disponible	2.067.902	-	(508.704)	-	292.164	1.851.362
Créditos vigentes por intermediación financiera - Sector no financiero	146.754.962.287	120.107.996.834	(30.026.209)	(168.489.012.649)	30.834.429.994	129.178.350.257
Créditos diversos (nota c.16)	504.656.564	2.018.868	454.375	(42.991.833)	(2.436.019)	461.701.956
Créditos vencidos por intermediación financiera - Sector no financiero	132.022.179.671	349.383.961.936	(65.189.673.836)	(206.412.425.929)	(31.803.358.091)	178.000.683.751
Inversiones	3.163.192.568	28.133.038.943	(17.782.851)	(39.719.399)	-	31.238.729.261
Contingencias (a)	1.310.492.782	6.071.729.555	-	(5.920.919.941)	(7.995.984)	1.453.306.412
Total	283.757.551.774	503.698.746.136	(65.237.537.225)	(380.905.069.751)	(979.067.935)	340.334.622.999

(a) Estas previsiones se encuentran incluidas en el rubro "Previsiones" del pasivo.

(b) En el estado de resultados al 31 diciembre de 2017 y 2016 se incluyen Gs. 481.385.975 y Gs. 203.547.256, respectivamente, 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. 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 2017			
Concepto	Saldo contable antes de previsiones	Previsiones	Saldo contable después de previsiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	127.834.527.075	(24.800.231.026)	103.034.296.049
Inmuebles destinados a la venta	13.300.493	-	13.300.493
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4)	10.477.000.000	-	10.477.000.000
Total al 31 de diciembre de 2017	138.324.827.568	(24.800.231.026)	113.524.596.542

Al 31 de diciembre de 2016			
Concepto	Saldo contable antes de previsiones	Previsiones	Saldo contable después de previsiones
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	184.286.133.973	(31.238.729.261)	153.047.404.712
Inmuebles destinados a la venta	13.300.493	-	13.300.493
Inversiones en Bancard S.A. (nota b.4)	8.797.000.000	-	8.797.000.000
Total al 31 de diciembre de 2016	193.096.434.466	(31.238.729.261)	161.857.705.205

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 año en que se producen.

Las depreciaciones son computadas a partir del mes siguiente al de la 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
Inmuebles – Edificios	3 y 2.5
Muebles y útiles	10
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	3 y 2.5
Equipos de computación	25
Cajas de seguridad y tesoro	10
Material de transporte (automóviles y biciclos)	20
Material de transporte tomado en arrendamiento financiero	20

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 períodos finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

Concepto	Valores originales				
	Saldo al inicio del año	Altas	Reclasificaciones ajustes y bajas	Revalúo Ley 125/91	Saldo al cierre del año
Inmuebles-Edificios	53.579.587.603	-	437.792.917	1.953.285.957	55.970.666.477
Inmuebles (valor tierra)	25.693.624.114	-	-	1.158.782.448	26.852.406.562
Muebles y útiles	17.727.265.525	115.879.724	442.305.235	267.565.627	18.553.016.111
Máquinas y equipos	24.092.156.036	800.451.408	224.353.889	340.973.240	25.457.934.573
Instalaciones	4.196.982.605	167.114.526	58.004.697	57.422.306	4.479.524.134
Equipos de computación	32.558.928.394	1.773.549.097	146.282.505	280.605.227	34.759.365.223
Cajas de seguridad y tesoro	485.957.916	-	11.189.347	2.225.175	499.372.438
Automóviles	5.749.260.130	690.281.993	(390.355.198)	138.774.487	6.187.961.412
Biciclos	28.500	-	-	-	28.500
Automóviles - arrendamiento financiero	2.859.660.270	-	(1.500.938.315)	-	1.358.721.955
Total al 31/12/2017	166.943.451.093	3.547.276.748	(571.364.923)	4.199.634.467	174.118.997.385
Total al 31/12/2016	158.497.171.923	4.910.491.757	(132.320.486)	3.668.107.899	166.943.451.093

Concepto	Depreciaciones				Valor neto al cierre del año
	Acumuladas al inicio del año	Del período	Desafectaciones, bajas y ajustes	Acumuladas al cierre del año	
Inmuebles - Edificios	(10.269.478.233)	(1.446.665.645)	(437.792.917)	(12.153.936.795)	43.816.729.682
Inmuebles (valor tierra)	-	-	-	-	26.852.406.562
Muebles y útles	(11.763.098.211)	(1.612.814.834)	(442.304.821)	(13.818.217.866)	4.734.798.245
Máquinas y equipos	(16.764.186.882)	(1.810.526.358)	(370.262.877)	(18.944.976.117)	6.512.958.456
Instalaciones	(2.979.646.794)	(304.067.759)	(58.005.114)	(3.341.719.667)	1.137.804.467
Equipos de Computación (*)	(27.056.439.068)	(2.493.101.906)	(146.282.515)	(29.695.823.489)	5.063.541.734
Cajas de seguridad y tesoro	(436.619.259)	(28.895.428)	(11.189.347)	(476.704.034)	22.668.404
Automóviles	(2.947.928.324)	(929.761.420)	362.468.234	(3.515.221.510)	2.672.739.902
Biciclos	(28.499)	-	-	(28.499)	1
Automóviles - Leasing	(2.859.660.262)	-	1.500.938.311	(1.358.721.951)	4
Total al 31/12/2017	(75.077.085.532)	(8.625.833.350)	397.568.954	(83.305.349.928)	90.813.647.457
Total al 31/12/2016	(67.116.990.095)	(8.052.588.050)	92.492.613	(75.077.085.532)	91.866.365.561

(*) Al 31 de diciembre 2016 en el estado de resultados se incluyen Gs. 40.000.000 que corresponden a provisiones.

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 desde el 1 de octubre de 2012, las amortizaciones fueron calculadas conforme al plazo establecido en el contrato de arrendamiento.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017				
Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del año (a)	Saldo neto
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	4.758.785.287	37.225.885	(1.058.102.737)	3.737.908.435
Intangibles	26.749.581.757	16.681.631.479	(13.194.610.531)	30.236.602.705
Material de escritorio y otros	975.285.161	1.845.593.551	(1.769.807.089)	1.051.071.623
Total al 31 de diciembre de 2017	32.483.652.205	18.564.450.915	(16.022.520.357)	35.025.582.763

Al 31 de diciembre de 2016				
Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortización / consumo del año (a)	Saldo neto
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	5.978.426.330	259.280.074	(1.478.921.117)	4.758.785.287
Intangibles	27.911.645.684	11.365.263.550	(12.527.327.477)	26.749.581.757
Material de escritorio y otros	1.069.031.501	1.284.524.933	(1.378.271.273)	975.285.161
Total al 31 de diciembre de 2016	34.959.103.515	12.909.068.557	(15.384.519.867)	32.483.652.205

(a) Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, en el estado de resultados se incluyen Gs. 2.417.338.679 y Gs. 2.417.338.692, respectivamente, que corresponden a amortizaciones del Goodwill mencionado en la nota c.16.

c.10. Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación

Colocaciones en el mercado local:

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad de fecha 26 de junio de 2014, aprobó la emisión de bonos subordinados bajo el esquema de Programa de Emisión Global, según lo previsto en la Resolución de la Comisión Nacional de Valores Nro. 1260/2010, en el Reglamento Operativo del Sistema Electrónico de Negociación (SEN) y demás normas dictadas al efecto por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A, por un monto máximo de hasta USD 60.000.000 con plazo de vencimiento desde 1.460 días hasta 2.920 días (4 a 8 años).

El 19 de noviembre de 2014 se realizó la emisión de la SERIE I por un monto de USD 20.000.000 cuyo plazo de emisión es de 2.543 días.

El 24 de noviembre de 2015 se realizó la emisión de la SERIE II por un monto de USD 25.000.000 cuyo plazo de emisión es de 2.251 días. En ambos casos las emisiones fueron parte del Programa de Emisión Global USD 1.

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 2017 y 2016 incluye la suma de Gs. 1.406.782.656.074 y Gs. 1.330.348.462.947, 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 año 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 año financiero. En los siguientes años, 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 el Artículo Nro. 11 de 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 año 2017 es de Gs. 50.000.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00005/2017, y para el año 2016 es de Gs. 46.552.000.000, de acuerdo con la Circular SB SG N° 00006/2016.

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 año 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 2017 y 2016 (nota b.5.) se halla 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 año. Vencido este plazo sin que la Superintendencia se pronuncie, las utilidades podrán ser distribuidas.

e) Impuesto a la renta adicional por distribución de utilidades:

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 125/1991, modificada por la Ley N° 2421/2004, 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 año 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 2017 y 2016 la Entidad ha entregado la cartera de tarjetas de crédito "Afinidad de la marca Visa Clásica", incluyendo los derechos de crédito sobre las deudas de los usuarios de las tarjetas comprendidas, por valor Gs. 33.857.580.153 a favor de Bancard S.A.; con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones como Entidad Emisora.

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

La distribución de los créditos y las obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos, al cierre de cada período, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017						
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 (*)	8.007.416.847	165.937.842.359	161.940.268.661	24.709.869.789	6.716.776.626	367.312.174.282
Créditos vigentes por intermediación financiera - SNF (*)	431.903.137.890	1.699.226.638.023	3.107.350.496.361	1.417.668.673.761	741.150.875.084	7.397.299.821.119
Total Créditos Vigentes	439.910.554.737	1.865.164.480.382	3.269.290.765.022	1.442.378.543.550	747.867.651.710	7.764.611.995.401
Obligaciones por intermediación financiera - SF	337.766.278.836	137.904.985.955	554.318.606.476	240.692.311.541	132.047.543.378	1.402.729.726.186
Obligaciones por intermediación financiera - SNF	6.202.452.374.031	709.816.077.478	1.157.134.375.063	747.883.088.688	444.923.539.498	9.262.209.454.758
Total Obligaciones	6.540.218.652.867	847.721.063.433	1.711.452.981.539	988.575.400.229	576.971.082.876	10.664.939.180.944

Al 31 de diciembre de 2016						
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 (*)	351.546.111	144.861.464.923	125.138.495.638	15.575.696.839	2.133.524.887	288.060.728.398
Créditos vigentes por intermediación financiera - SNF (*)	359.705.606.334	1.713.129.485.327	3.010.780.650.273	1.547.931.676.713	798.086.763.935	7.429.634.182.582
Total Créditos Vigentes	360.057.152.445	1.857.990.950.250	3.135.919.145.911	1.563.507.373.551	800.220.288.821	7.717.694.910.979
Obligaciones por intermediación financiera - SF	267.744.921.331	242.380.426.744	457.048.788.410	400.577.687.352	113.564.787.167	1.481.316.611.003
Obligaciones por intermediación financiera - SNF	4.811.506.173.156	672.074.281.845	1.543.866.029.192	800.065.224.033	514.606.666.238	8.342.118.374.464
Total Obligaciones	5.079.251.094.487	914.454.708.589	2.000.914.817.602	1.200.642.911.385	628.171.453.405	9.823.434.985.467

(*) Importes netos de previsiones y ganancias por valuación a realizar.

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 2017 y 2016 correspondiente al sector no financiero, 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

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2017			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 mayores deudores	906.053.911.503	12%	90.763.640.467	40%
Siguientes 50 mayores deudores	1.854.799.232.929	25%	65.987.036.906	29%
Siguientes 100 mayores deudores	1.259.355.285.992	17%	33.023.967.297	14%
Resto	3.298.735.979.488	45%	38.216.909.036	17%
Total	7.318.944.409.912	100%	227.991.553.706	100%

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera al 31 de diciembre de 2016			
	Vigente (*)	%	Vencida (*)	%
10 mayores deudores	999.728.724.302	13%	176.648.120.323	62%
Siguientes 50 mayores deudores	1.795.104.608.773	24%	54.207.206.581	19%
Siguientes 100 mayores deudores	1.199.261.760.310	16%	25.612.414.296	9%
Resto	3.471.401.381.814	47%	27.710.772.092	10%
Total	7.465.496.475.199	100%	284.178.513.292	100%

(*) Incluye intereses y ganancias por valuación en suspenso (montos antes de previsiones). No incluye operaciones a liquidar.

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

Número de clientes	31/12/2017 (*)	%	31/12/2016 (*)	%
10 mayores clientes	2.231.789.540.980	25%	1.496.715.696.967	19%
Siguientes 50 mayores clientes	1.403.569.196.181	16%	1.435.508.217.080	18%
Siguientes 100 mayores clientes	1.134.436.038.548	13%	1.089.008.139.438	13%
Resto	3.998.030.279.358	46%	3.914.435.655.792	49%
Total	8.767.825.055.067	100%	7.935.667.709.277	100%

(*) No incluye intereses a pagar, otras obligaciones, operaciones a liquidar, debentures, bonos emitidos en circulación y obligaciones subordinadas.

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 año:

Al 31 de diciembre de 2017		
Concepto	Saldo contable antes de previsiones (Nota J)	Saldo contable neto de previsiones
Créditos	1.515.204.160	1.515.204.160
Contingencias (*)	290.136.052.296	290.136.052.296
Total al 31 de diciembre de 2017	291.651.256.456	291.651.256.456

(*) Corresponden a tarjetas de crédito corporativas asignadas al personal superior y fianzas otorgadas con contragarantía (ver nota J).

Al 31 de diciembre de 2016		
Concepto	Saldo contable antes de previsiones (Nota J)	Saldo contable neto de previsiones
Créditos	1.033.689.301	1.033.689.301
Contingencias (*)	102.960.212.049	102.960.212.049
Total al 31 de diciembre de 2016	103.993.901.350	103.993.901.350

(*) Corresponden a tarjetas de crédito corporativas asignadas al personal superior y fianzas otorgadas con contragarantía (ver nota J).

c.16. Créditos diversos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Anticipo de impuesto a la renta (a)	18.805.714.091	13.661.278.529
Deudores varios	18.576.365.295	907.920.771
Diversos	10.229.603.794	8.616.947.065
Gastos de proyecto de sistemas	7.274.678.239	13.995.321.490
Gastos diferidos (b)	3.547.459.538	6.065.793.536
Gastos pagados por adelantado	2.341.467.001	2.276.489.027
Impuesto al valor agregado	1.640.821.754	1.492.752.373
Deudores por venta de bienes a plazo	340.645.283	351.397.557
Anticipos por compra de bienes y servicios	40.223.956	362.095.344
Goodwill, neto de amortizaciones (c)	-	2.417.338.679
Previsiones (d); (nota c.6)	(465.717.861)	(461.701.956)
Total	62.331.261.090	49.685.632.415

(a) La provisión para el Impuesto a la Renta incluida en el rubro "Provisiones" al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendía a Gs. 23.096.633.186 y Gs. 19.560.000.000, respectivamente.
(b) Corresponde principalmente a los costos de obtención de financiamiento, los cuales son periodificados conforme a la duración de las respectivas líneas tomadas.
(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., el monto consignado se encuentra neto de amortizaciones. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron imputados en concepto de amortización Gs. 2.417.338.679 y Gs. 2.417.338.692, respectivamente, en la cuenta "Otras pérdidas operativas – Amortización de cargos diferidos" del estado de resultados.
(d) 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 moneda) son contabilizados 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 de 2017, la posición neta de estas operaciones, es la siguiente:

Ventas a futuro de moneda extranjera – Sector privado no financiero:	31/12/2017
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	208.559.584.667
Acreedores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	(200.205.504.675)
Saldo neto por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera – Activo	8.354.079.992

Al 31 de diciembre del 2016, la posición neta de estas operaciones, es la siguiente:

Ventas a futuro de moneda extranjera – Sector privado no financiero:	31/12/2016
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	38.655.107.247
Acreedores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	(38.540.287.865)
Saldo neto por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera – Activo	114.819.382

Compras a futuro de moneda extranjera – Sector privado no financiero:	31/12/2016
Deudores por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera	54.660.950.393
Acreedores por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera	(54.927.972.636)
Saldo neto por operaciones de compra a futuro de moneda extranjera – Pasivo	(267.022.243)

c.18. Otras obligaciones diversas

La composición al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Operaciones pendientes - SIPAP (*)	22.845.866.995	-
Diversos	17.558.004.507	874.111.395
Cheques gerencia	13.105.516.776	16.278.240.400
Comisiones percibidas a devengar	834.944.739	1.025.384.294
Total	54.344.333.017	18.177.736.089

* Operaciones pendientes de liquidación al 31 de diciembre 2017 y 2016 que fueron regularizadas el 2 de enero de 2018 y el 3 de enero 2017.

D. Patrimonio

d.1. Límites

El patrimonio efectivo es utilizado para la determinación de ciertos límites y restricciones operacionales establecidos por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay a las entidades que operan en Paraguay.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendía aproximadamente a millones de Gs. 1.263.450 y Gs. 1.181.207, respectivamente.

El BCP, a través de la Resolución N° 1, Acta N° 44 de fecha 21 de julio de 2011, modificada por la Resolución N° 3, Acta N° 4 del 2 de febrero de 2012 ha determinado que la proporción mínima de patrimonio efectivo: a) Nivel 1 - capital principal y b) Nivel 2 - capital complementario; y el total de activos y contingentes ponderados por riesgo no podrá ser inferior al 8% y 12%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad superaba los límites de dicha relación.

d.2. Asamblea de accionistas

El 27 de abril de 2017 se realizó la Asamblea General Ordinaria de Accionistas que aprobó la Memoria del Directorio, los estados financieros e informe del Síndico por el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre de 2016. Adicionalmente los accionistas decidieron destinar el 1% de las utilidades del año 2016 al fondo de responsabilidad social empresarial, constituir reservas legales y facultar al Directorio a mantener en resultados acumulados el 50% de las utilidades del ejercicio 2016 o destinar dicha suma a reservas legales y/o cualquier otro destino que considere necesario y/o conveniente, de forma parcial o total hasta tanto la Asamblea General Ordinaria resuelva su destino. Además se ha decidido reforzar el Capital Principal (Nivel 1) mediante la integración de Acciones Ordinarias del 16% de las utilidades del año 2016.

Asimismo, el 27 de abril de 2016 se realizó la Asamblea General Ordinaria de Accionistas que aprobó la Memoria del Directorio, los estados financieros e informe del Síndico por el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre de 2015. Adicionalmente los accionistas decidieron destinar el 1% de las utilidades del año 2015 al fondo de responsabilidad social empresarial, constituir reservas legales y facultar al Directorio a mantener en resultados acumulados el 50% de las utilidades del año 2015 o destinar dicha suma a reservas legales y/o cualquier otro destino que considere necesario y/o conveniente, de forma parcial o total hasta tanto la Asamblea General Ordinaria resuelva su destino. Además se ha decidido reforzar el Capital Principal (Nivel 1) mediante la integración de Acciones Ordinarias del 44% de las utilidades del año 2015.

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:

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Líneas de crédito a utilizar mediante tarjetas de crédito	409.280.963.196	415.672.909.097
Créditos documentarios a negociar	168.057.572.864	193.770.100.709
Fianzas y avales otorgados	86.994.652.594	89.815.113.607
Líneas de crédito por adelantos en cuentas corrientes	10.800.831.110	12.138.268.608
Total	675.134.019.764	711.396.392.021

e.2. Cuentas de orden

Las cuentas de orden se componen de la siguiente manera:

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Garantías recibidas	6.827.618.736.823	7.149.649.321.195
Pólizas de seguro	1.200.088.053.190	1.059.772.444.645
Administración de valores y depósitos	655.502.029.402	698.786.637.286
Otras cuentas de orden	642.566.805.323	634.565.017.103
Negocios en el exterior y cobranzas	234.165.511.237	291.461.521.160
TOTAL	9.559.941.135.975	9.834.234.941.389

F. Información referente a resultados

f.1. Reconocimiento de ganancias y pérdidas

La Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones en 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 Banco Central del Paraguay, de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones y ampliaciones posteriores:

a) los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos y sus ganancias por valuación;

b) los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a deudores y créditos clasificados en las categorías 2 (que no sean por criterios subjetivos), 3, 4, 5 y 6, que se reconocen como ganancias en el momento de su cobro;

c) las ganancias por valuación de deudores con créditos vencidos y vigentes clasificados en las categorías 2 (que no sean por criterios subjetivos), 3, 4, 5 y 6, que se reconocen como ganancias en el momento de su cobro;

d) las ganancias a realizar por venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos;

e) las ganancias por valuación de operaciones por venta de bienes a plazo; y

f) 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	31/12/2017	31/12/2016
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	3.450.547.647.546	4.766.306.700.514
Pérdida por valuación de pasivos y activos financieros en moneda extranjera	(3.449.772.380.968)	(4.759.796.345.356)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera	775.266.578	6.510.355.158
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	16.750.310.790	16.975.558.763
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	(15.156.087.733)	(16.917.098.971)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera	1.594.223.057	58.459.792
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	2.369.489.635	6.568.814.950

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 años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a Gs. 43.478.502.416 y Gs. 40.804.294.303. 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 año 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 2017 y 2016, 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 años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Provisión impuesto a la renta	22.497.750.000	18.268.066.980
Impuesto a la renta por distribución de dividendos (nota c.11e)	4.804.462.150	1.152.517.471
Otras	-	37.765.987
Total	27.302.212.150	19.458.350.438

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

f.5. Otras pérdidas operativas

Las otras pérdidas operativas se componen de la siguiente manera:

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Impuestos, patentes y tasas	5.699.407.445	5.113.323.750
Otros impuestos no deducibles	633.580.858	1.842.337.643
Impuestos sobre rentas internacionales	325.929.726	1.251.541.755
Impuesto al valor agregado	756.880.777	501.560.549
Otras pérdidas operativas	10.223.899	10.769.441
Total	7.426.022.705	8.719.533.138

f.6. Ganancias extraordinarias

Las ganancias extraordinarias se componen de la siguiente manera:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Recupero de gastos (*)	70.041.849.756	2.274.475.964
Venta de bienes adjudicados	17.404.286.341	494.112.424
Otros ingresos	6.401.054.031	3.098.891.759
Venta de cartera	9.287.500.342	5.550.106.825
Dividendos cobrados	1.680.000.000	2.220.000.000
Venta de activo fijo	464.729.276	868.299.794
Ingresos extraordinarios	-	30.212.204
Total	105.279.419.746	14.536.098.970

(*) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde al recupero de seguro por siniestros.

G. Efectos inflacionarios

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

H. Hechos posteriores al cierre del año

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, no se han producido hechos o transacciones que por su naturaleza debieran ser expuestos.

I. Gestión de riesgos

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

a) Riesgo 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 en las fases de admisión, seguimiento y recuperación.

En el área de Riesgos Mayoristas se utiliza como herramienta de admisión un rating interno del Grupo BBVA, la cual permite determinar el perfil económico financiero y capacidad de pago del cliente. En el área de Riesgos Minoristas se utilizan tanto el scoring, que es una herramienta que mide la capacidad de pago y el perfil crediticio del deudor en el financiamiento de riesgos de particulares, así como también la Web Pymes que es una herramienta ad hoc creada para el segmento Pymes, que permite valorar tanto el perfil económico financiero del solicitante como su capacidad de pago. Ambas herramientas se combinan con el análisis experto de los analistas. Asimismo, la Entidad establece, a través del Asset Allocation, los niveles máximos por tipología de cartera que determinan el crecimiento al que se quiere alcanzar en un ejercicio presupuestal, definiendo un apetito de riesgo por sectores económicos y una mayor diversificación del portfolio.

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/o 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 la demanda de 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 2017, 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 del mercado.

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 Estructural y Liquidez 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 calcula la máxima perdida potencial que podría presentarse con un nivel de confianza estadístico del 99% por la exposición de la Entidad, para después compararlo con los límites al riesgo cambiario 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 6% del margen financiero proyectado a 12 meses y la sensibilidad al valor económico no puede superar el 1% del CET 1.

Al 31 de Diciembre de 2017, la herramienta HIKE Corporativa presenta unos indicadores bien comportados y dentro de los límites de apetito al riesgo impuestos por el Directorio.

c) Riesgo operacional

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 que 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

A través del Corporate Assurance, modelo de control reforzado, permite proporcionar un enfoque integral y homogéneo de la situación de control de los riesgos de la Entidad 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.

d) Riesgo Ambiental

La consideración de los aspectos ambientales es un factor muy importante para BBVA Paraguay S.A. En todos los proyectos financiados se evalúa el cumplimiento de las disposiciones establecidas por los organismos de supervisión y control local en materia Medio Ambiental y Social y se considera el análisis de impacto ambiental de los proyectos.

De manera a contribuir activamente en la protección del medio ambiente el BBVA tiene implantado un Sistema de Gestión Ambiental para el desarrollo sostenible. El Sistema de Gestión Ambiental (SGA) se refiere a la serie de procesos y procedimientos de gestión que permiten al Banco analizar, controlar y reducir el efecto que sus actividades, productos o servicios ejercen sobre el medio ambiente. Es un programa estructurado que funciona como herramienta en base a una serie de procesos estándares, con el fin de encajar y compatibilizar la operación en el análisis de riesgo desde el punto de vista del desarrollo sostenible. El mismo materializa la política ambiental y social, crea un marco de referencia común para los usuarios y provee información para la toma de decisiones. El desarrollo sostenible supone la búsqueda simultánea de expansión económica productiva, progreso social y calidad ambiental para crear valor para todos los grupos con un interés legítimo en la empresa.

J. Saldos con partes relacionadas

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

Al 31 de diciembre de 2017							
Entidad	País	Activo			Pasivo	Resultado	
		Depósitos a la vista	Créditos	Contingencias	CDA (*)	Intereses ganados	Intereses pagados
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	España	24.332.002.753	900.251.777	54.282.592.296	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A. (**)	Paraguay	-	28.665.555	639.334.445	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A. (***)	Paraguay	-	-	4.001.178.902	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EEUU	233.890.944.587	-	-	-	1.782.700.215	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	Suiza	-	-	-	74.504.216.052	-	4.349.290.674
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. (****)	Uruguay	-	-	3.875.653.592	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. - China (****)	China	-	-	84.289.182.150	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile (****)	Chile	-	-	4.136.947.800	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA.Frankfurt AM (****)	Alemania	-	-	24.444.023.455	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Singapore Branch (****)	Singapur	-	-	14.574.043.789	-	-	-
BBVA Banco Continental (****)	Perú	-	-	-	33.233.996.847	-	469.685.775
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (****)	Francia	-	-	33.542.820.000	-	-	-
BBVA Banco Frances S.A.(****)	Argentina	-	-	-	-	-	-
BBVA Bancomer S.A. (****)	México	-	-	64.849.452.000	-	-	-
BBVA Colombia S.A. (****)	Colombia	-	-	730.178.834	-	-	-
Otras personas físicas	-	-	586.286.828	770.645.033	-	-	-
TOTALES		258.222.947.340	1.515.204.160	290.136.052.296	107.738.212.899	1.782.700.215	4.818.976.449

(*) Incluye capital e intereses.
(**) Corresponden a tarjetas de créditos corporativas asignadas al personal superior, emitidas a nombre del BBVA Paraguay S.A.
(***) Corresponde a otras fianzas otorgadas.
(****) El importe de las contingencias corresponde a fianzas otorgadas con contragarantía.

Al 31 de diciembre de 2016							
Entidad	País	Activo			Pasivo	Resultado	
		Depósitos a la vista	Créditos	Contingencias	CDA (*)	Intereses ganados	Intereses pagados
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (****)	España	38.784.297.374	-	5.194.020.752	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A. (**)	Paraguay	-	39.602.647	773.397.353	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A. (***)	Paraguay	-	-	4.001.178.902	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	EEUU	42.599.117.752	-	-	-	606.391.429	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	Suiza	-	-	-	167.925.221.953	-	8.258.584.190
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. (****)	Uruguay	-	-	7.093.323.900	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Frankfurt AM. (****)	Alemania	-	-	35.587.252.379	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Singapore Branch (****)	Singapur	-	-	15.034.065.176	-	-	-
BBVA Banco Continental S.A. (****)	Perú	-	-	1.687.050.062	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (****)	Francia	-	-	31.141.422.000	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Hong Kong Branch (****)	Hong Kong	-	-	1.412.003.976	-	-	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Hong Kong Branch (****)	China	-	-	445.772.155	-	-	-
Otras personas físicas	-	-	994.086.654	590.725.394	-	-	-
TOTALES		81.383.415.126	1.033.689.301	102.960.212.049	167.925.221.953	606.391.429	8.258.584.190

(*) Incluye capital e intereses.
(**) Corresponden a tarjetas de créditos corporativas asignadas al personal superior, emitidas a nombre del BBVA Paraguay S.A.
(***) Corresponde a otras fianzas otorgadas.
(****) El importe de las contingencias corresponde a fianzas otorgadas con contragarantía.

Ignacio Sanz y Arcelus
Director Presidente y Gerente General

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

Daniel Osvaldo Elicetche
Síndico

BENITEZ CODAS & ASOCIADOS
Auditores, Asesores & Consultores
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG International Cooperative ("KPMG International")

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores Presidente y Directores de
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.
Presente

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A., en adelante "la entidad", que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por Banco Central del Paraguay, con las normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con los estándares de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos de Banco Central del Paraguay a través de su Resolución SB.SG. N° 313/2001 y con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

BENITEZ CODAS & ASOCIADOS
Auditores, Asesores & Consultores
Corresponsal en el Paraguay de
KPMG International Cooperative ("KPMG International")

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación patrimonial y financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A. al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas por Banco Central del Paraguay, con las normas contables y criterios de valuación dictados por la Comisión Nacional de Valores y con las normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Otros asuntos

Los estados financieros de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores cuyo dictamen al respecto de fecha 23 de febrero de 2017, expresaron una opinión sin salvedades.

Asunción, 24 de febrero de 2018

BCA – Benítez Codas & Asociados
Registro de Auditores Externos "SIB" N° 18

Javier Benítez Duarte
Socio

Av. Brasilia Nº 707
Código Postal Nº 1434
Asunción - Paraguay

Teléfono : 595 (21) 212 505

E-mail : bca@bca.com.py
Casilla de Correo Nº 1974
www.bca.com.py

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.

Gestión de Riesgo

74 Gestión del riesgo

77 Riesgo de crédito

81 Gestión del riesgo medioambiental social (GMAS)

81 Gestión del riesgo de mercado, estructural y liquidez

86 Gestión del riesgo operacional

Gestión del riesgo

La gestión del riesgo es una función estratégica de BBVA Paraguay, cuyo objetivo prioritario es preservar la solvencia y garantizar el desarrollo del negocio sostenible.

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 esta conformada por la Gerencia de Riesgos Mayoristas, Gerencia de Riesgos Minoristas, Gerencia de Control Interno, GRO y Políticas y la Gerencia de Riesgos de Mercados, Estructural y Liquidez.

BBVA Paraguay ha vuelto a poner de manifiesto su capacidad de generar resultados de forma recurrente, con lo que ha salido reforzado 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 mutua.

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 facilita la estabilidad de la cuenta 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 en los segmentos de nuestro portfolio mediante el establecimiento de límites que integramos en la gestión.

En definitiva, un modelo a la vanguardia en la gestión de riesgos 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. 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.

2. Todos los riesgos deben ser gestionados de forma integral 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).

3. Las áreas de negocio son responsables de proponer y mantener el perfil de riesgo de la cartera, dentro de su autonomía 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.

4. 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.

Modelo de riesgos

BBVA Paraguay cuenta con un modelo de gestión integral y control de riesgos, adecuado al modelo de negocio y la organización, el cual se compone de cinco elementos básicos:

1. Sistema de gobierno y organización
2. Apetito al riesgo
3. Decisiones y procesos
4. Evaluación, seguimiento y reporting
5. Infraestructura

1. Sistema de gobierno y organización

BBVA Paraguay posee una especial implicación de sus órganos sociales, tanto en el establecimiento de la estrategia de riesgos, como en el seguimiento y supervisión. Éstos son los que aprueban la estrategia de riesgos y las políticas, siendo la función de riesgos la encargada de su implantación y desarrollo.

La responsabilidad de la gestión diaria de los riesgos corresponde a los negocios, que se atienen en el desarrollo de su actividad a las políticas, normas, procedimientos, infraestructuras y controles que, partiendo del marco fijado por los órganos sociales, son definidos por la función de riesgos.

Esquema de comités

La función de riesgos cuenta con un adecuado proceso de toma de decisiones apoyado en una estructura de comités, siendo el Comité Global de Dirección del área de Riesgos (denominado Local Risk Management Committee –LRMC–) la máxima instancia ejecutiva. En él se proponen, contrastan y, en su caso, se aprueban y ó recomiendan, entre otros, el marco normativo interno de riesgos y los procedimientos e infraestructuras necesarios para identificar, evaluar, medir y gestionar los riesgos a los que se enfrenta el Grupo en el desarrollo de sus negocios, así como la admisión de las operaciones de riesgos más relevantes.

· Comisión de Riesgos Delegada del Directorio (órgano social local)
· Local Risk Management Committee
· Comité Técnico de Operaciones
· Comité de Seguimiento y Recuperación
· Comité Unidad de Seguimiento y Recuperación

Control interno de riesgos

BBVA Paraguay cuenta con una unidad específica de Control Interno de Riesgos, cuya principal función es asegurar que existe un marco normativo interno suficiente, un proceso y unas medidas definidas para cada tipología de riesgo identificada (y para aquellas otras tipologías de riesgo por las que el Grupo se pueda ver afectado potencialmente), así como controlar su aplicación, funcionamiento y velar por la integración de la estrategia de riesgos en la gestión del Grupo. La unidad de Control Interno de Riesgos es independiente de las unidades que desarrollan los modelos de riesgo, gestionan los procesos y ejecutan los controles.

A estos efectos, el área de Riesgos cuenta, asimismo, con una Secretaría Técnica, también independiente de las unidades que desarrollan los modelos de riesgo, gestionan los procesos y ejecutan los controles, que ofrece a la Comisión de Riesgos el apoyo técnico necesario para el mejor desempeño de sus funciones.

2. Apetito al riesgo

El apetito de riesgo, aprobado por la Comisión de Riesgos, determina los riesgos y el nivel de los mismos que el banco está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos de negocio, expresados en términos de capital, liquidez, rentabilidad, recurrencia de ingresos, coste de riesgo u otras métricas, los cuales deberán ser consistentes con los del Grupo.

El apetito de riesgo expresa los niveles y tipos de riesgo que el banco está dispuesto a asumir para poder llevar a cabo su plan estratégico sin desviaciones relevantes, incluso en situaciones de tensión. En concreto, la política de riesgos está dirigida a lograr un perfil de riesgo moderado, a través de una gestión prudente; un modelo de negocio de banco universal; con diversificación por zonas geográficas, tipos de activos, carteras y clientes; manteniendo un perfil de riesgo medio/bajo en cada uno de ellos; y buscando un crecimiento sostenible continuado.

3. Decisiones y procesos

La traslación del apetito de riesgo a la gestión ordinaria se apoya en tres aspectos básicos:

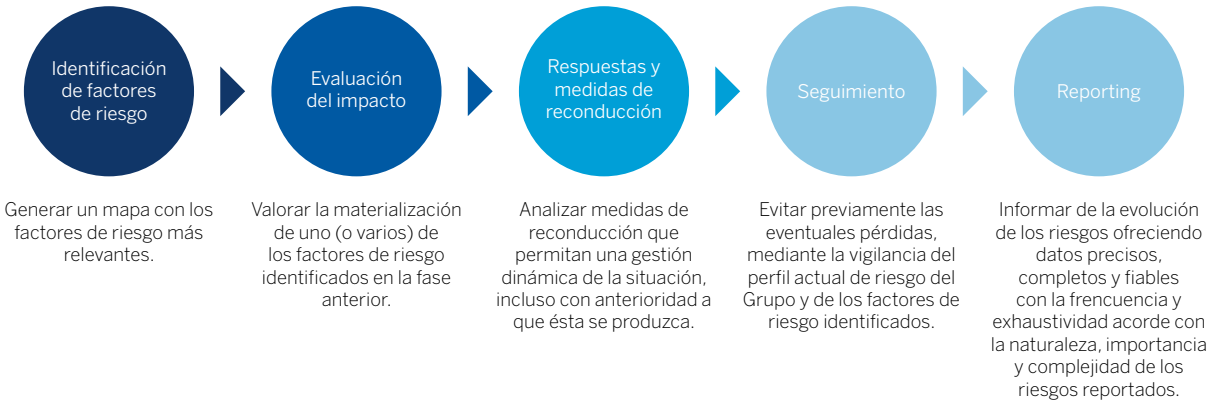
· Un cuerpo normativo homogéneo.
· Una planificación de los riesgos.
· Una gestión integrada de los riesgos a lo largo de su ciclo de vida.

4. Evaluación, seguimiento y reporting

La evaluación, el seguimiento y reporting es transversal permitiendo que el modelo tenga una visión dinámica y anticipatoria para que haga posible el cumplimiento del apetito de riesgo definido. En ese sentido, están insertados en nuestra gestión los siguientes pasos:

· Evaluar el cumplimiento del apetito al riesgo actual.
· Evaluar el cumplimiento del apetito al riesgo a futuro en escenarios base y de estrés, mediante proyección de variables.
· Identificar y valorar los factores de riesgo que pudieran comprometer el apetito al riesgo definido.
· Actuar mitigando los posibles desvíos y monitorear las variables clave.

Fases del proceso



5. Infraestructuras

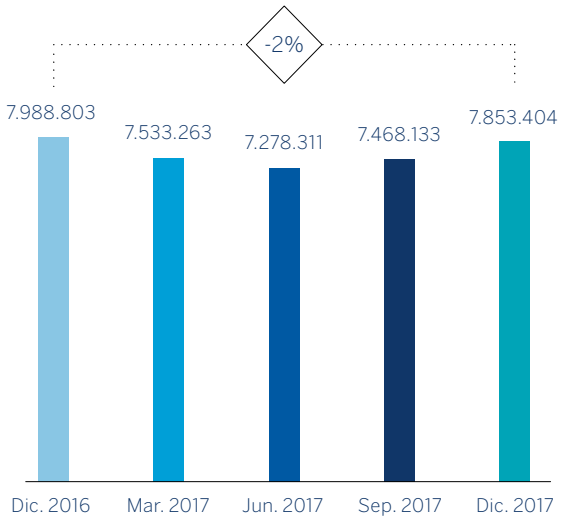
La infraestructura debe asegurar que BBVA Paraguay cuente con los recursos humanos y tecnológicos necesarios para la efectiva gestión y supervisión de los riesgos. En este sentido Riesgos debe tener unos recursos humanos adecuados en términos de número, capacidad y experiencia. Así mismo esta unidad debe asegurarse de la integridad de los sistemas de información de gestión y de la infraestructura necesaria para el soporte a la gestión de riesgos. Debe tener homogeneidad, integración, automatización y adecuación.

Riesgo de Crédito

El año 2017 ha sido nuevamente un año de expansión económica en el país, mostrando signos de recuperación con un PIB entorno al 4,3% en comparación al año anterior e impulsado por la agricultura, la ganadería, el buen momento que atraviesa el sector de las construcciones, los servicios, el sector energético y el sector industrial.

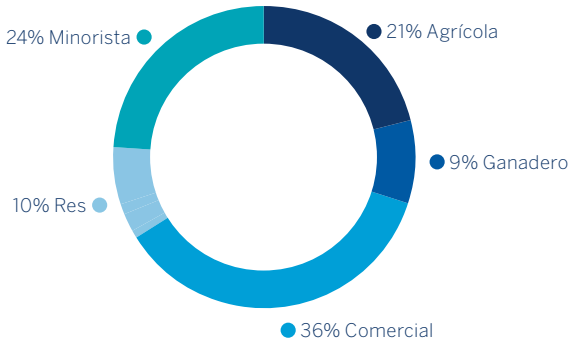
En ese sentido, el sistema financiero ha presentado mayor dinamismo, como en años anteriores, con una expansión de la inversión crediticia en torno al +3,9%. Los riesgos totales (sin incluir riesgos de firma) en BBVA Paraguay ascendieron a la suma de PYG 7.853.404 millones en diciembre 2017. El Segmento Minorista mantiene a dicha fecha una participación del 24% sobre la cartera crediticia total (Particulares 12% y Pymes 12%), mientras que el Segmento Mayorista se sitúa con 76% de participación.

Evolución Portfolio Total



El riesgo total con clientes se encuentra diversificado entre los principales sectores de actividad económica del país. Se observa una concentración del riesgo en los sectores Comercial (Mayorista 36% - Pymes 3%), Agrícola (Mayorista 21% - Pymes 7%) y Ganadero (Mayorista 9% - Pymes 2%) que hacen el 78% del riesgo total.

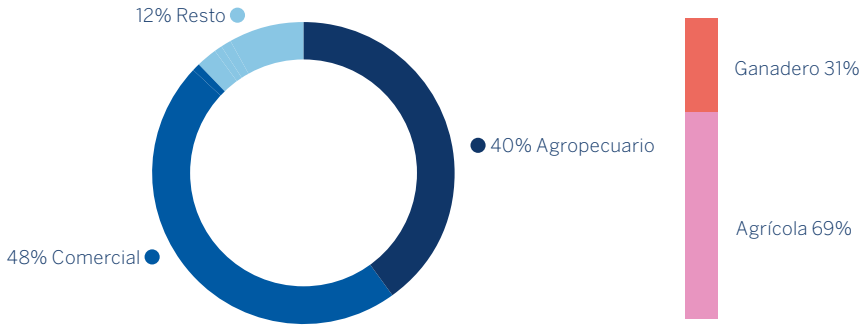
Distribución de la Cartera Crediticia



Segmento mayorista

El Riesgo Total de este segmento asciende a PYG 5.977.312 millones, representando el 76% del riesgo total del Banco. El ejercicio 2017 ha sido un año donde se ha destacado la diversificación en esta cartera, siendo el sector Comercial el más significativo con el 48% de este portfolio y superando al sector agropecuario que hace el 40% de la inversión, dentro de la cual el sector Ganadero hace el 31% y el Agrícola 69%. La inversión realizada en los 10 principales clientes representa el 11% del total del riesgo asumido por el banco en 2017 (13% al cierre 2016 y 10% al cierre 2015).

Distribución Mayorista



En este segmento se potenciaron las ofertas a los sectores dónde el banco tenía menor participación en la búsqueda de lograr una mayor diversificación de la cartera. En lo que respecta al sector agrícola, se realizó una gestión más bien conservadora dada la coyuntura del sector en éstos últimos años, no obstante siempre intentando anticipar las necesidades de los clientes y dirigir la gestión a perfiles ajustados a las políticas y modelos de gestión de riesgos del grupo BBVA.

Segmento minorista

Particulares

Nuevamente el 2017 se caracterizó por la generación de campañas de pre- aprobación masivas, haciendo énfasis en no clientes del banco, mediante la oferta de diferentes productos potenciando el cross selling para una mayor vinculación de los clientes.

En cuanto al seguimiento y recuperación de la cartera, la implementación de nuevas estrategias ha incidido en la mejora del índice de morosidad para este segmento, ganando cuota y con ratios de mora tolerables por debajo de mercado.

En términos generales, mediante la consolidación de las herramientas y financiamientos vía campañas se apoyó el crecimiento del segmento de Particulares manteniendo los estándares de calidad de la cartera de créditos desde la admisión hasta la recuperación de la inversión.

Pymes

Al cierre del ejercicio 2017, la inversión en este segmento representa el 12% de la cartera total del Banco, ratificando el compromiso de la marca con el desarrollo productivo del país.

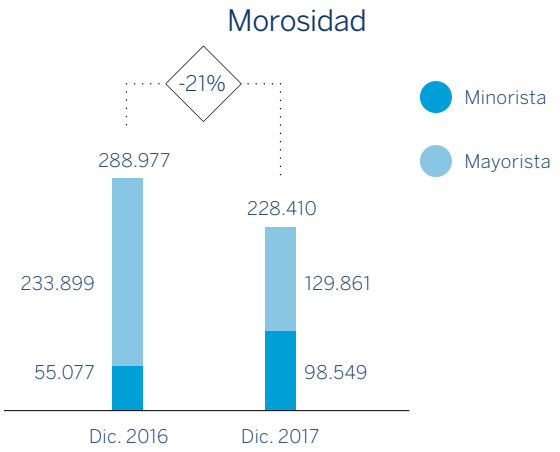
Además, la evolución de este segmento viene acompañado de buenos niveles de calidad crediticia, convirtiéndolo en un sector con un coste de riesgo aceptable.

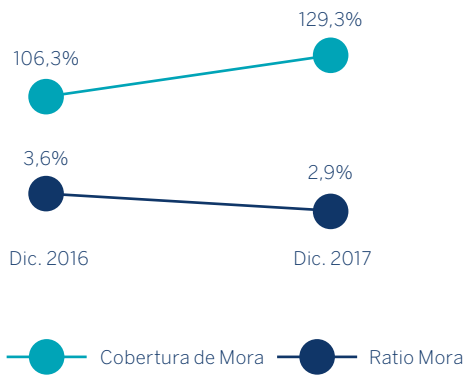
Durante el 2017, la admisión estuvo distribuida equitativamente entre generación de pre-aprobados en campañas y admisión reactiva. Este año el foco fue afinar las políticas crediticias que permitan ampliar la cartera en este segmento con un enfoque en la calidad del riesgo.

Este segmento forma parte del plan estratégico del banco, ha sido foco de crecimiento de la cartera y también ha ganado cuota de mercado.

Riesgos dudosos y coste del riesgo

El volumen de riesgos dudosos se sitúa en PYG 228.410 millones al 31 de diciembre 2017, registrando una contracción (-21%) respecto al cierre del 2016. Esta contracción se destaca puntualmente en el segmento Mayorista, superando a un sistema financiero que en 2017 retrocede -1% en saldo, caracterizado en hacer foco en la gestión de clientes con potencial deterioro. En términos generales la cartera del segmento comercial y productivo ha registrado una adecuada evolución con tendencia creciente, en sectores puntuales de la economía local que se han mostrado menos dinámicos afectados por una desaceleración regional. En lo que a particulares se refiere, BBVA Paraguay registra la mejor calidad crediticia, en buena medida por la selectividad de la admisión siendo esta en su mayoría dirigida por campañas específicas.





De esta forma, la tasa de morosidad de la entidad se sitúa en el 2,92%, perdiendo -72 pbs respecto al cierre 2016. El fondo de insolvencias decrece en saldo un -3,8% acompañando la mejoría de la calidad crediticia y alcanzando el saldo de PYG 295.391millones, aumentando la cobertura sobre mora en +23 pps. Y cerrando el ejercicio en 129,3%.

2

Gestión del riesgo medio-ambiental y social (GMAS)

Factores financieros y no financieros, tales como los de índole social, ambiental y reputacional, pueden afectar al perfil crediticio de los prestatarios y de los proyectos que el BBVA Paraguay financia y, en definitiva, a la calidad del riesgo asumido. Por tanto, deben ser tenidos en cuenta en los procesos de análisis de riesgos, seguimiento de las acciones asumidas por los prestatarios y la toma de decisiones.

La integración de estos factores es coherente con el principio de prudencia que rige la actividad de BBVA Paraguay y se concreta en diferentes líneas de actuación. Se han incorporado las mejores prácticas de concesión responsable de préstamos y créditos a los clientes y se dispone de políticas y procedimientos que mejoran la transparencia de los servicios bancarios y la responsabilidad socio ambiental en la concesión de préstamos.

Entre los principales logros del año 2017 podemos citar la actualización de la "Lista de Exclusión" de actividades, modificación de la matriz correspondiente a la determinación de los "Niveles de Acción" (Due Diligence), implementación efectiva de Planes de Acción Ambiental y Social (A&S) como herramienta de adecuación ambiental, incorporación de lineamientos para el financiamiento de la actividad ganadera en la "Política GMAS", implementación de las directrices estipuladas en la "Política GMAS" para la efectiva gestión de los riesgos socio ambientales, automatización de los procesos del flujo de trabajo GMAS al CRM, participación activa como miembro pleno de las actividades de la Mesa de Finanzas Sostenibles (MFS), visitas técnicas a clientes, realización de capacitaciones a funcionarios del Área de Riesgos y de Negocios.

Gestión del riesgo de mercado, estructural y liquidez

En la Gerencia de Riesgo de Mercado, Estructural y Liquidez del BBVA Paraguay se miden y controlan conjuntamente los riesgos de gestión de balance, contrapartida y mercado mediante un esquema de límites adecuados a la actividad desarrollada en la sala de tesorería y al apetito de riesgo deseado por el governance. En ese sentido, medimos cómo impactaría una posible evolución negativa de los mercados en las posiciones de balance, tanto bajo circunstancias ordinarias como bajo 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 intereses, la liquidez del sistema y la del propio banco).

Riesgo de cambios

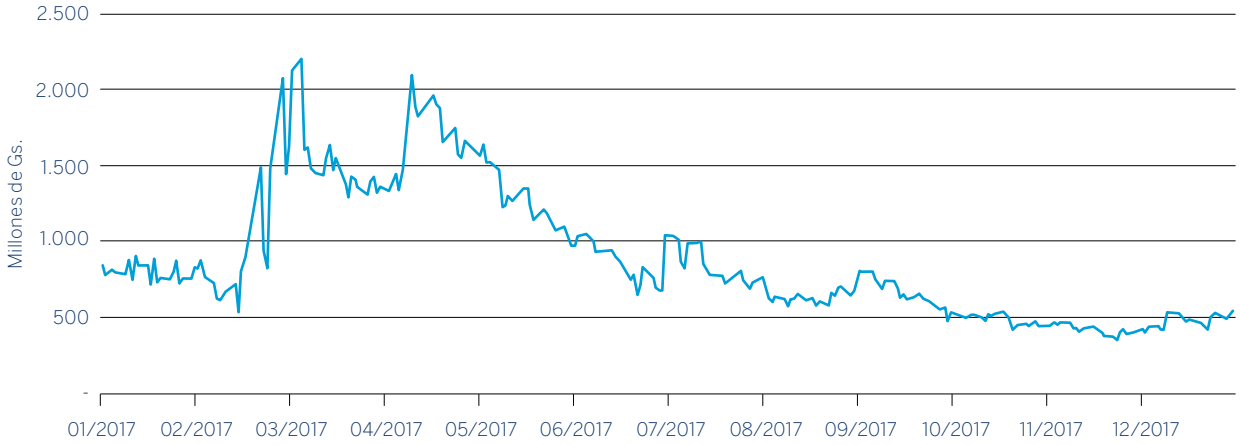
Durante el año 2017, la moneda norteamericana ha mostrado una leve depreciación alcanzando una variación al cierre del ejercicio del -3,1%, motivados principalmente por una economía local fortalecida en términos macroeconómicos, buenos ingresos por generación y venta de electricidad, acompañado de mejores niveles de las remesas familiares y hasta llegar al último trimestre del año con un efecto neutro sobre la medida de suba de tipos efectuada por la FED, eventos que presionan sobre el TC en la región.

El tipo de cambio promedio de 2017 fue de PYG./USD 5.618, lo que representa una contracción en -49 puntos al promedio del año 2016.

El modelo de medición seguido es el de Value at Risk (VaR), con un nivel de confianza estadístico del 99% y un horizonte temporal de 380 observaciones históricas (1,5 años). El modelo de medición de los 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 diaria, a diferentes niveles de agregación, con las medidas VaR correspondientes a esos mismos niveles de manera a corroborar la calibración de la medición.

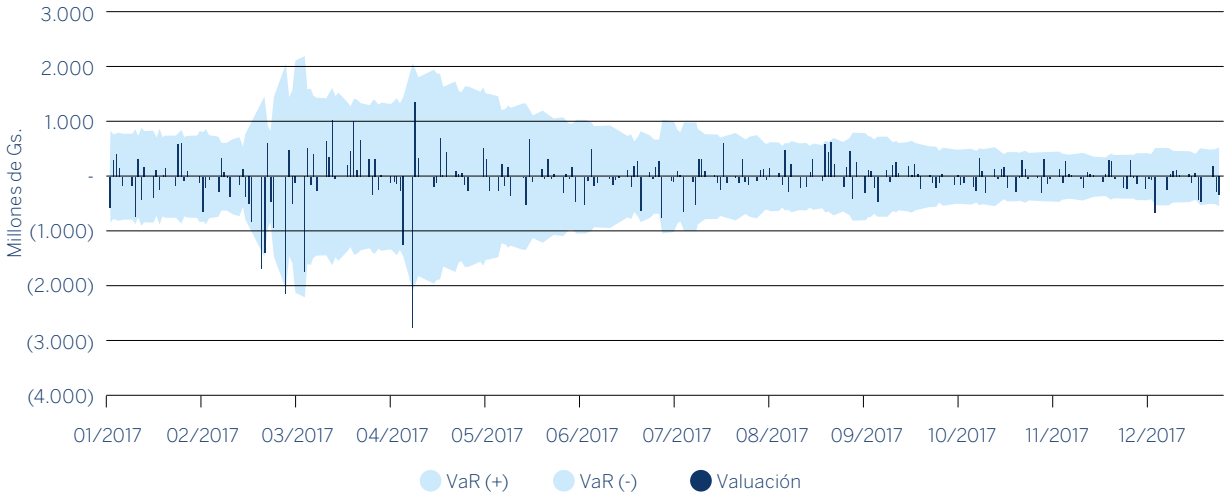
Las herramientas de medición utilizadas para el riesgo de cambio permiten analizar el posible impacto del movimiento de las variables del riesgo de mercado sobre la posición patrimonial del banco, facilitando la adecuada gestión de los mismos y minimizando los efectos negativos sobre la cuenta de resultados.

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



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 y dentro del nivel de confianza estadístico tolerado, demuestra la alta capacidad predictiva del modelo.

Modelo del BBVA de Medición de Riesgo de Mercado. Back testing VaR vs. Resultados diarios.

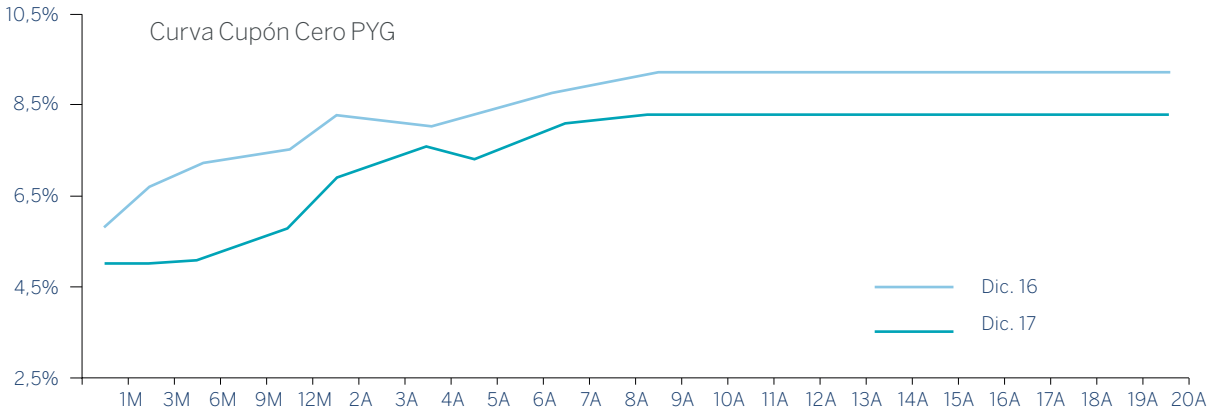


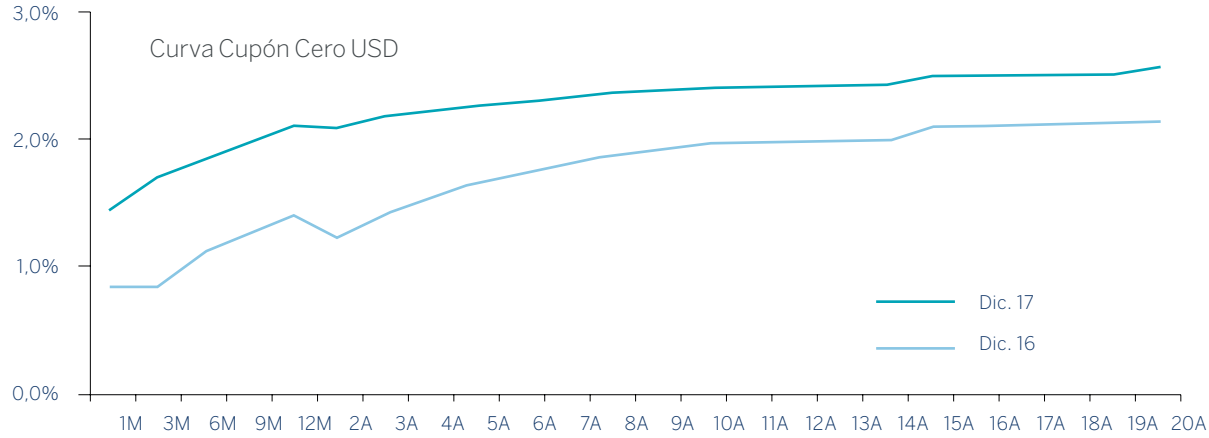
BBVA Paraguay refleja un comportamiento estable del VaR para todo el periodo, dentro de los límites y alertas fijados localmente.

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 el 2017 las tasas de interés activas del sistema bancario se comportaron con una tendencia a la baja a lo largo del ejercicio, ubicándose al cierre del año en niveles inferiores al año anterior. En general, este año se ha caracterizado por una reducción en las tasas de interés del sistema financiero, por presentar buenos niveles de liquidez. Las tasas pasivas por su parte, en ML han acompañado la tendencia decreciente del mercado y con niveles de inflación en meta de objetivo BCP, para ME localmente han tendido a la baja por una marcada mayor liquidez con excepción del último trimestre del año, mientras que fondos obtenidos del exterior se han encarecido levemente con las nuevas políticas económicas adoptadas por la Federal Reserve (FED) de los Estados Unidos en el ejercicio 2017.





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 el de 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 preservando el valor del negocio.

BBVA Paraguay refleja una baja exposición en riesgo de interés estructural, presentando resultados por debajo de alerta y límite para todo el ejercicio.

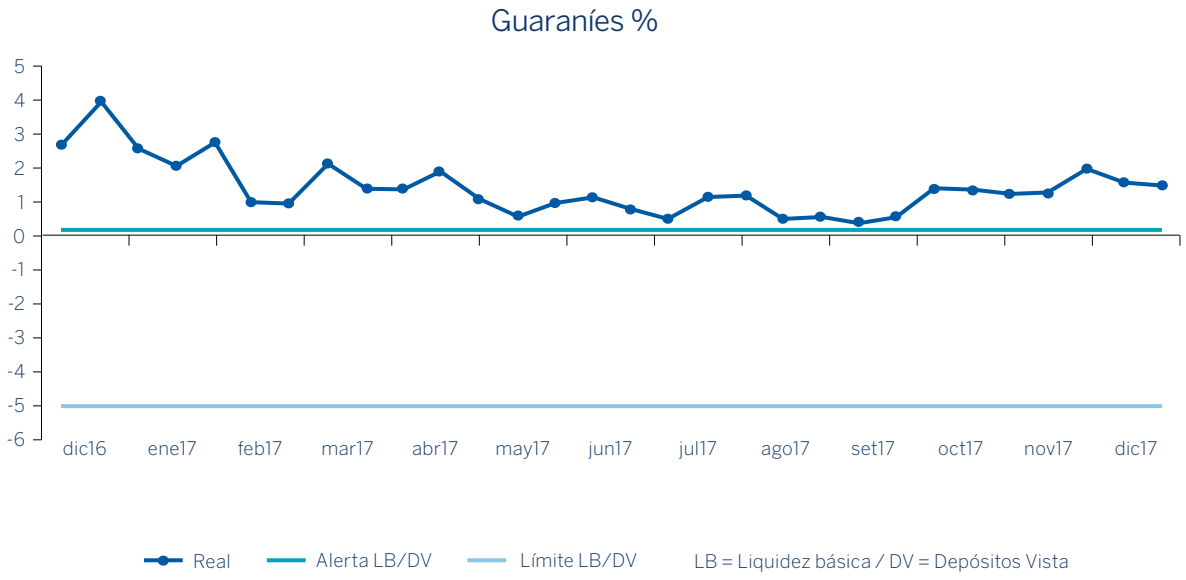
Riesgo de liquidez

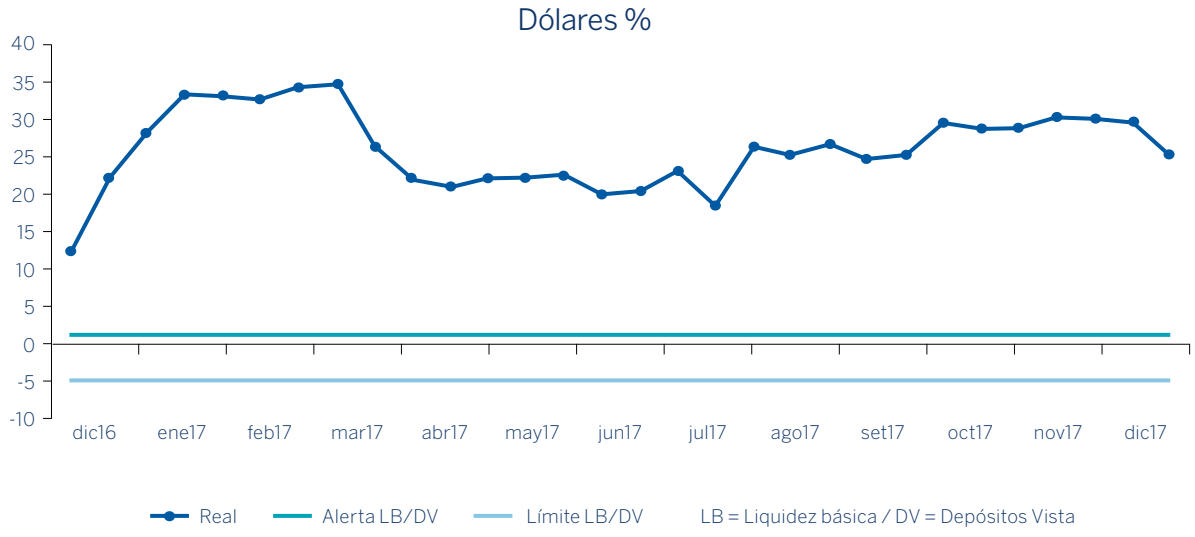
El comportamiento objetivo de la Entidad, en términos de riesgo de liquidez y financiación, se mide a través del Loan To Stable Customer Deposits (LtSCD): relación entre la inversión crediticia neta y los recursos estables de clientes. El objetivo es preservar una estructura de financiación estable en el medio plazo del banco, teniendo en cuenta que el mantenimiento de un adecuado volumen de recursos estables de clientes es clave para alcanzar un perfil sólido de liquidez.

El segundo eje en la gestión del riesgo de liquidez y financiación es el de lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación mayorista, evitando una elevada dependencia de la financiación a corto plazo mediante el establecimiento de un nivel máximo de captación de financiación mayorista a corto plazo.

Como tercer eje principal se promueve la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez, garantizando que BBVA Paraguay disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas. La capacidad básica es la métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos volátiles, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia a los de 30 días.

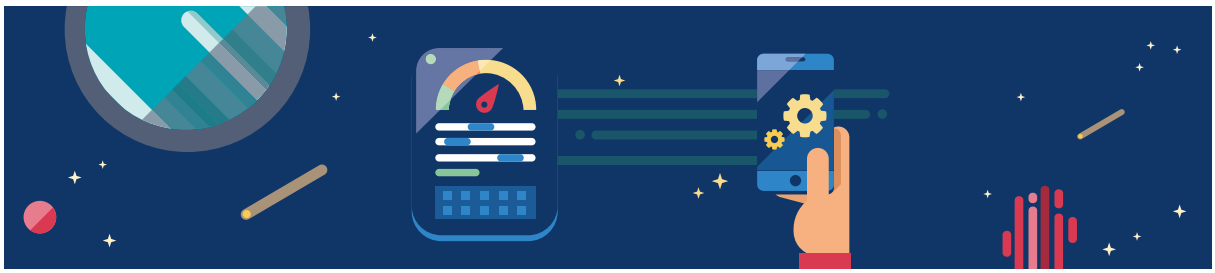
Las métricas anteriores se completan con toda una serie de indicadores y umbrales que tienen como objetivo evitar la concentración de la financiación mayorista por producto, contrapartida, mercados y plazo, así como promover la diversificación por área geográfica. Adicionalmente, se establecen umbrales de referencia sobre una serie de indicadores adelantados que permiten anticipar situaciones de tensión en los mercados y adoptar, en su caso, acciones preventivas.





Además, los análisis de estrés son un elemento fundamental del esquema de seguimiento del riesgo de liquidez y financiación, ya que permiten anticipar desviaciones con respecto a los objetivos de liquidez y límites establecidos en el apetito de riesgo. Asimismo, desempeñan un papel primordial en el diseño del Plan de Contingencia de Liquidez y en la definición de medidas de actuación concretas para reconducir el perfil de riesgo. Para cada uno de los escenarios se contrasta si el banco dispone de stock suficiente de activos líquidos que garanticen la capacidad de hacer frente a los compromisos/salidas de liquidez en los distintos períodos analizados. En el desarrollo del análisis se consideran cuatro escenarios: uno central y tres de crisis: crisis sistémica; crisis interna sobrevenida, con sensible disminución del rating y/o que afecte a la capacidad de emitir en mercados mayoristas y a la percepción del riesgo de negocio por parte de los intermediarios bancarios y los clientes de la Entidad; y escenario mixto, como una combinación de los dos anteriores. Cada escenario considera los siguientes factores: la liquidez existente en el mercado, el comportamiento de los clientes y las fuentes de financiación, el impacto de las bajadas de rating, los valores de mercado de activos líquidos y colaterales y la interacción entre los requerimientos de liquidez y la evolución de la calidad crediticia del Banco.

De estos resultados de estrés llevados a cabo periódicamente se desprende que BBVA Paraguay mantiene un colchón de activos líquidos suficiente para hacer frente a las salidas de liquidez estimadas en un escenario resultante de la combinación de una crisis sistémica y una crisis interna sobrevenida.



Gestión del riesgo operacional

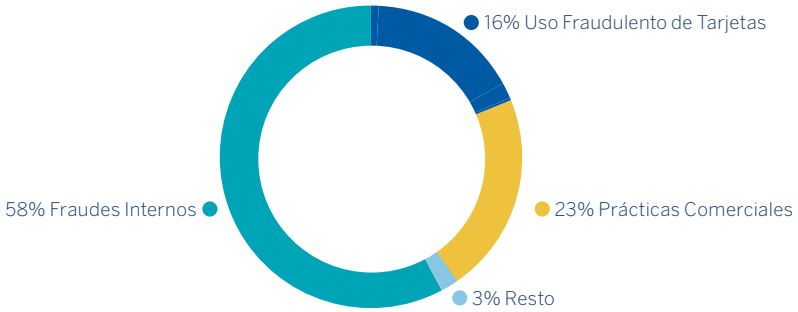
El riesgo operacional es todo aquel que no se pueda tipificar como riesgo de crédito o de mercado. El riesgo operacional se materializa en forma de eventos. Éstos pueden tener distintas consecuencias: a) sin efectos contables, b) con impacto en pérdidas y ganancias, c) con efectos de lucro cesante (pérdida 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, practicas 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 del Comité de Gestión de Riesgo Operacional, en el cual 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.

Pérdidas netas por tipologías de riesgo



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 el banco 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 este Comité recae la responsabilidad 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 consistencia con el apetito, como así también el seguimiento sobre su evolución y maduración.

Cultura de control

El Corporate Assurance, modelo de control corporativo que permite proporcionar un enfoque integral y homogéneo de la situación de control de los riesgos del banco al Directorio 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 aquellos riesgos asociados a los procesos apoyados en las herramientas de riesgo operacional, que el marco normativo de riesgos sea completo y cubra todos los aspectos relacionados, 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 del banco, velando en todo momento porque se mantengan dentro de los parámetros de riesgos asumibles.

En BBVA estamos acelerando nuestra transformación para ser un mejor banco para nuestros clientes, brindándoles soluciones que les permitan operar con nosotros cómo y cuándo lo deseen.

BBVA
donde estés

90 Canales digitales: Línea BBVA

91 Sucursales

Canales digitales: Línea BBVA

Estamos donde el cliente nos necesite y en el momento en que precise de nosotros. Para ello ponemos a su disposición diversos canales de comunicación y de relacionamiento constante:

BBVA Net

La banca web es otra opción para operar con el banco desde donde el cliente elija. Solo es necesario ingresar a www.bbva.com.py y generar su clave de acceso.

Banca Móvil

Aplicación para celulares disponible para iOS y Android.

Red de Cajeros Automáticos

Ubicados en puntos estratégicos con diferentes opciones para transaccionar.

Línea BBVA

Además de los canales digitales, contamos con la Línea BBVA 417 6000, disponible las 24 horas, los 365 días del año. De igual manera, se puede llamar sin costo al 0800 11 2282 para ampliar consultas.

Sucursales

Metropolitanas

BBVA Casa Matriz
Lunes a viernes de 8:45 hs. a 13:30 hs.
Avda. Mcal. 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

Interior del país

Pedro Juan Caballero
Lunes a viernes de 8:30 hs. a 13:00 hs.
Rodríguez de Francia esq. Mcal. Estigarribia
Tel.: (0336) 272 205

Obligado
Lunes a viernes de 8:00 hs. a 12:30 hs.
Rodríguez de Francia 667
Tel.: (0717) 20012 / (0717) 20074

Encarnación
Lunes a viernes de 8:30 hs. a 13:00 hs.
25 de Mayo esq. Mcal. Estigarribia
Tel.: (071) 200 254 / (071) 201 288

Santa Rita
Lunes a viernes de 8:30 hs. a 13:30 hs.
Ruta VI J.L. Mallorquín esq. Eusebio Ayala
Tel.: (0673) 220 724/5

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

Loma Plata
Lunes a viernes de 8:00 hs. a 12:00 hs.
Avda. Central esq. 3 de Noviembre
Tel.: (049) 225 3440

Campo 9
Lunes a viernes de 8:30 hs. a 13:30 hs.
Ruta N° 7 Km. 214 J. E. Estigarribia (Ex-Campo 9)
Tel.: (0528) 222 996/7

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

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

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

San Cristóbal
Lunes a viernes de 8:30 hs. a 13:30 hs.
Avda. Pindó esq. Gregorio Beckhauser - Km. 32
Tel.: (021) 417 6581

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

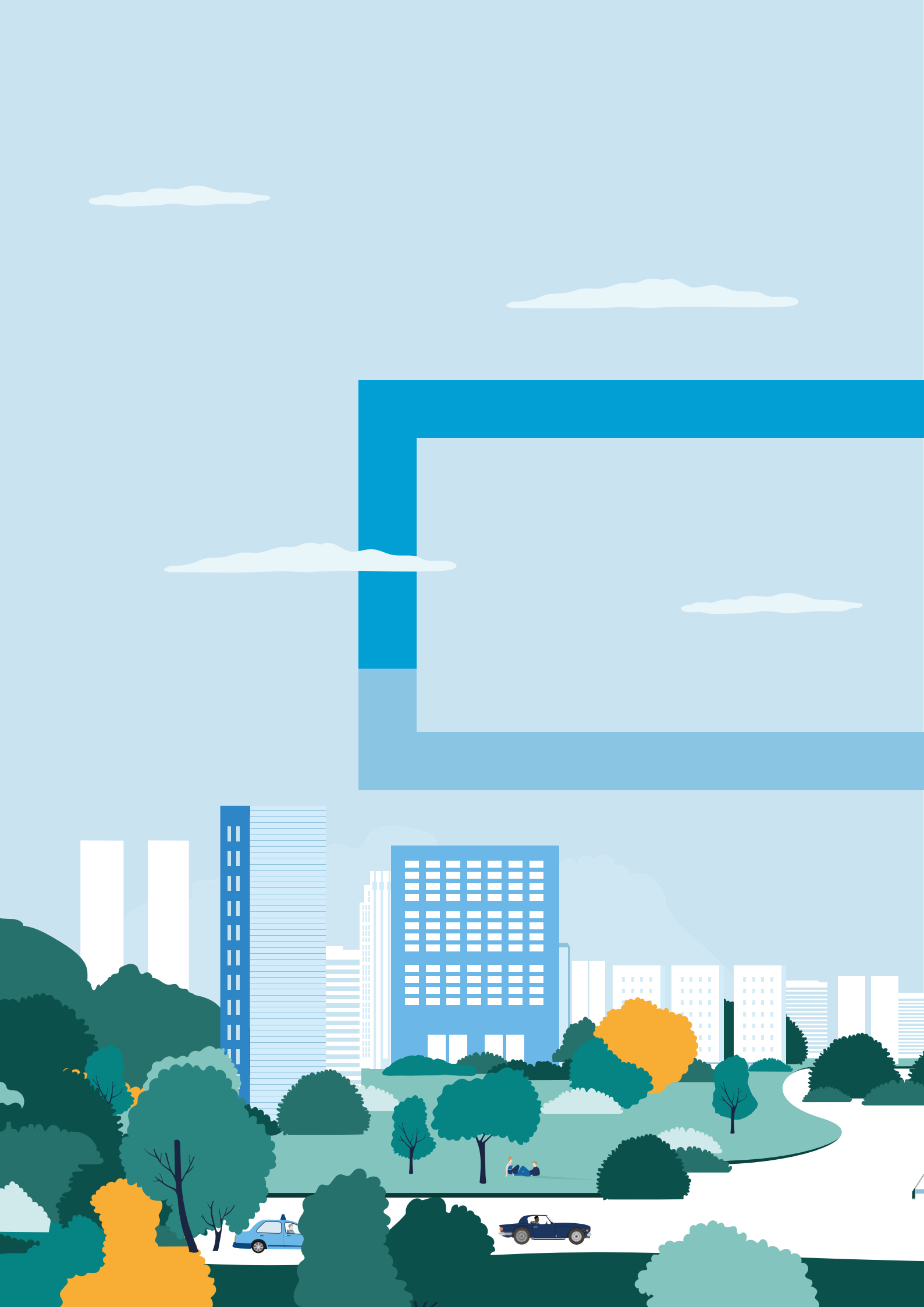
Villarrica
Lunes a viernes de 8:30 hs. a 13:30 hs.
Carlos Antonio López esq. Curupayty
Tel.: (021) 417 6000

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

Curuguaty
Lunes a viernes de 8:30 hs. a 13:30 hs.
Avda. 14 de Mayo esq. Nanawa
Tel.: (048) 210 717 / 722

Centro de Atención a Clientes

Sucursal Centro - Lunes a Viernes de 08:45 a 16:30hs. Yegros 435 esquina 25 de Mayo

Sucursal España - Lunes a Viernes de 08:45 a 16:30hs. Avda. España esquina San Francisco

Espacio BBVA - Shopping del Sol. Todos los días de 9:00 a 21:00 hs. Avda. Aviadores del Chaco esq. Profesora Delia González