

Gerencia General

"Año de la Diversificación Productiva y del Fortalecimiento de la Educación"

San Isidro, 16 de setiembre de 2015

Señora
PATRICIA ELLIOT BLAS
Director Ejecutivo (e)
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Agosto 2015

Referencia : Directiva de Gestión de FONAFE.

Tengo el agrado de dirigirme a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, en la cual se dispone que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir el Informe mensual de la Evaluación Financiera y Presupuestaria, enmarcado en el Numeral 2.6 de la Directiva de Gestión.

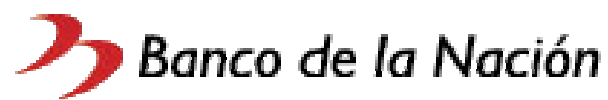
Al respecto, los formatos con la información correspondiente al Estado de Situación Financiera (Formato N.2E), Estado de Resultados Integrales (Formato N.3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N.4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N.5E), Gastos de Capital (Formato N.7E), Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero según características (Formato N.9E), y Dietas (Formato N.11E) correspondientes al mes de Agosto 2015, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

Asimismo, se adjunta los anexos correspondientes a Gastos de Capital – Nueva Sede e Incremento de Remuneraciones.

Aprovecho la oportunidad para reiterarle los sentimientos de mi consideración y estima personal.

Atentamente,

PIETRO RINO MALFITANO MALFITANO
Gerente General (e)



Informe de Evaluación Financiera y Presupuestal

AL MES DE AGOSTO DE 2015

Banco de la Nación	Evaluación Mensual	Al mes de Agosto de 2015
--------------------	--------------------	--------------------------

Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al mes de agosto con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa en su plan operativo del presente año.

II. Base Legal

- 2.1 Directiva de Gestión FONAFE.
- 2.2 Acuerdo de Directorio N° 001 – 2014/016 – FONAFE de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto para el año 2015.
- 2.3 Acuerdo de Directorio N° 2065 del Banco de la Nación de fecha 22.07.2015 que aprueba la primera modificación del Plan Operativo y Presupuesto 2015.

III. Gestión Operativa

La gestión operativa de la empresa al mes de agosto del año 2015, por cada una de sus líneas de negocios, presenta los siguientes resultados:

Negociación y Ventas

A Agosto de 2015, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/. 496.2 MM, mostrando un nivel de ejecución de 106.6% respecto a lo esperado al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado principalmente por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/. 395.6 MM, presentando un nivel de ejecución de 106.8% respecto a su meta al mismo periodo, destacando la compra y venta de instrumentos de renta fija.

Tabla 1: Negociación y Ventas (En MM de S/.)

SERVICIOS	Ejec a Ago 2014	Marco Anual 2015	Marco a Ago 2015	Ejec a Ago 2015	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	376.4	431.1	370.4	395.6	106.8%
Disponibles BCR	132.7	128.3	95.1	100.6	105.8%
TOTAL	509.2	559.4	465.5	496.2	106.6%

Banca Minorista

Los ingresos por banca minorista ascendieron a S/. 391.8 MM, mostrando un nivel de ejecución de 97.7% respecto al marco previsto para dicho periodo. Los resultados son explicados en un 97.2% por los intereses de los préstamos Multired, los cuales alcanzaron una ejecución de S/. 380.7 MM que representa un avance del 97.7% respecto a la meta prevista.

Tabla 2: Banca Minorista (En MM de S/.)

SERVICIOS	Ejec a Ago 2014	Marco Anual 2015	Marco a Ago 2015	Ejec a Ago 2015	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	0.3	0.8	0.6	0.6	109.6%
Crédito minorista hipotecario	6.8	12.8	8.1	8.0	98.1%
Depósitos minoristas	2.4	4.0	2.6	2.5	98.2%
Préstamo Multired	334.5	597.3	389.9	380.7	97.7%
TOTAL	344.0	614.8	401.1	391.8	97.7%

Banca Comercial

Al mes de agosto, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/. 153.5 MM, representando una ejecución del 97.6% respecto a su meta prevista para dicho período. Los resultados son explicados principalmente por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/. 142.6 MM (97.5%), destacando los créditos corporativos principalmente por la línea de uso múltiple y progresivo.

Tabla 3: Banca Comercial (En MM de S/.)

SERVICIOS	Ejec a Ago 2014	Marco Anual 2015	Marco a Ago 2015	Ejec a Ago 2015	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	118.3	234.0	146.3	142.6	97.5%
Depósito Comercial	20.3	27.8	10.9	10.9	99.3%
TOTAL	138.6	261.8	157.2	153.5	97.6%

Liquidación y Pagos

Los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/. 193.7 MM, representando el 103.3% respecto a su meta prevista. Los resultados son explicados por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando las transferencias y el servicio de recaudación.

Tabla 4: Liquidación y Pagos (En MM de S/.)

SERVICIOS	Ejec a Ago 2014	Marco Anual 2015	Marco a Ago 2015	Ejec a Ago 2015	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	182.1	280.3	187.4	193.7	103.3%
TOTAL	182.1	280.3	187.4	193.7	103.3%

Otros Servicios

Al mes de agosto los ingresos por otros servicios ascienden a S/. 234.3 MM, representando un avance del 101.8% respecto a la meta de agosto. Se explica principalmente por otros servicios el cual fue de S/. 232.1, (102.0%), destacando el servicio de correspondencia.

Tabla 5: Otros Servicios (En MM de S/.)

SERVICIOS	Ejec a Ago 2014	Marco Anual 2015	Marco a Ago 2015	Ejec a Ago 2015	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	1.6	4.2	2.5	2.2	88.4%
Otros Servicios	235.0	338.7	227.6	232.1	102.0%
TOTAL	236.6	342.9	230.1	234.3	101.8%

IV. Gestión Financiera

- 4.1 Los **ingresos por intereses** (S/. 862.3 MM) aumentaron en 7.1% (S/. 57.1 MM), respecto al año anterior (S/. 805.2 MM) principalmente por la cartera de créditos que fue mayor en 11.8% (S/. 56.1.0 MM) distinguiéndose los intereses por tarjeta de crédito y los intereses por otros créditos soberanos, los cuales se contrarrestan con los menores ingresos por préstamos a entidades del sector público y a empresas del sistema financiero; asimismo el incremento se justifica por las inversiones disponibles para la venta superiores en 25.1% (S/. 35.1 MM), resaltando los valores y títulos emitidos por el BCR (certificados de depósitos negociables) y por los valores y títulos emitidos por otras sociedades (bonos ordinarios), estos resultados son contrapesados por los intereses por disponible menores en 18.8% (S/. 25.0 MM) explicado por los intereses por la cuenta especial de depósito a la vista y ahorro e intereses por remuneraciones de encaje.

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/. 851.9 MM) los ingresos por intereses fueron mayores en 1.2 % (S/. 10.3 MM), explicado por las inversiones disponibles para la venta mayor en 12.6% (S/. 19.6 MM), destacando los valores y títulos emitidos por otros gobiernos, valores y títulos emitidos por el B.C.R. (certificados depósitos negociables) y valores y títulos emitidos por otras sociedades (bonos ordinarios); asimismo por los ingresos por disponible mayores en 5.4% (S/. 5.5 MM), sobreesaliendo la cuenta especial de depósito a la vista y ahorros; estos resultados se contrarrestaron con la cartera de créditos menor en 2.5% (S/. 13.4 MM) principalmente por los intereses por los préstamos – MEF, préstamos de consumo, tarjeta de crédito y otros préstamos con empresas del sistema financiero estos últimos se contrapesan con otros créditos soberanos.

- 4.2 Los **gastos por intereses** (S/. 37.9 MM) fueron superiores en 20.6 % (S/. 6.5 MM) con relación al mismo periodo del año anterior (S/.31.4 MM), principalmente por los intereses y gastos por cuentas a plazo mayores en 101.2% (S/.6.4 MM) y por los intereses y gastos por cuentas de ahorros superiores en 16.4% (S/. 1.1 MM), estos fueron contrarrestados por los intereses y gastos por obligaciones con el público a la vista que disminuyeron en 9.3% (S/. 1.3 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente año (S/. 36.4 MM) fueron mayores en 4.1% (S/. 1.5 MM) explicado por los intereses y gastos por obligaciones con el público a la vista superiores en 15.8% (S/. 1.8 MM), estos se contrarrestaron con los intereses y gastos por cuentas a plazo inferiores en 2.5% (S/. 0.3 MM).

- 4.3 El **resultado neto del ejercicio** (S/. 617.4 MM) aumentó en 26.9% (S/.130.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 486.7 MM) principalmente por otros ingresos y gastos que fueron mayores en 952.1% (S/. 136.4 MM) básicamente por la utilidad en venta de inmuebles mobiliario y equipo – Sede Orrorantia (S/. 62.8 MM) y la devolución del impuesto a la renta del año 2007 efectuada en el mes de marzo (S/. 83.1 MM), estos se contrarrestan con el resultado de operación menor en 1.5% (S/. 9.4 MM) explicado por el menor margen operacional neto.

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/.625.3 MM), el resultado neto del ejercicio es menor en 1.3% (S/. 7.9 MM), dicha variación se explica por otros ingresos y gastos menores en 7.8% (S/. 12.7 MM), destacando sobrantes de caja y la reversión de provisión de litigios y demandas.

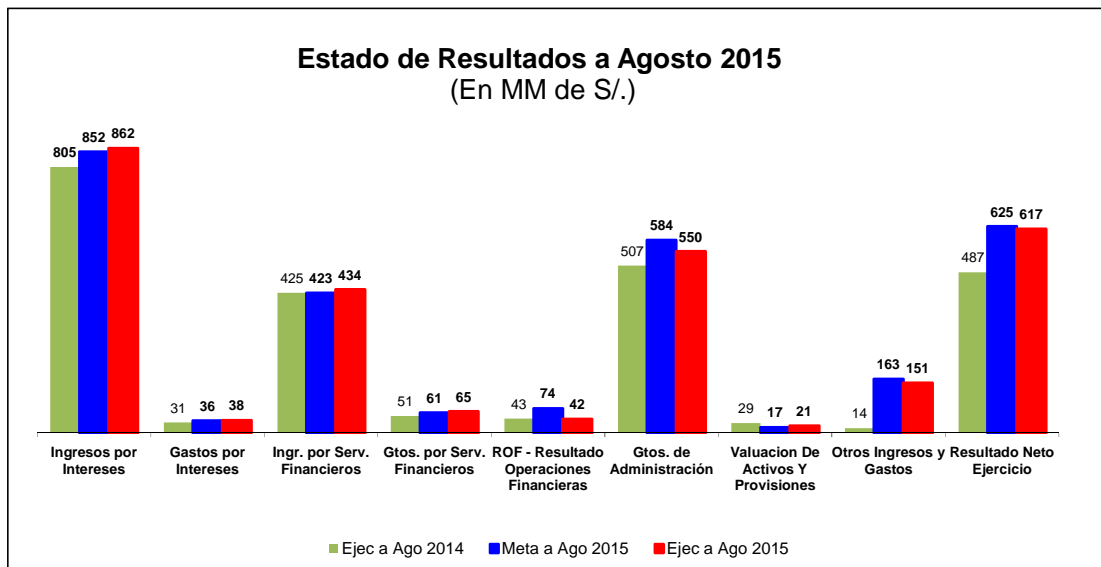


Figura 01. Estado de Resultados al mes de Agosto 2015

4.4 Los **activos** (S/. 26,897.3 MM) disminuyeron en 0.1% (S/.78.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 26,975.8 MM) explicado principalmente por el disponible menor en S/. 3,211.7 MM, destacando la cuenta especial y la cuenta ordinaria del BCRP, el cual se contrarresta con la cartera de crédito mayor en S/. 1,610.2 MM, sobresaliendo los préstamos al MEF, M. Marina, FAP, RREE, entre otros; asimismo por las inversiones negociables y a vencimiento mayores en S/. 1,154.5 MM., destacando los certificados de depósitos.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 25,893.9 MM), la variación superior del 3.9% (S/. 1,003.5 MM) se explica principalmente por las inversiones negociables y a vencimiento mayores en S/. 1,831.5 MM, destacando los valores y títulos representativos de deuda país y los certificados de depósitos negociables, los cuales fueron contrarrestados por el disponible menor en S/. 1,023.0 MM, sobresaliendo la cuenta especial y la cuenta ordinaria del BCRP.

4.5 Los **pasivos** (S/. 25,196.9 MM) no tuvieron variaciones significativas (S/. 0.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/.25,196.6 MM) no obstante destacan las obligaciones con el público menores en S/. 270.4 MM. principalmente, por las obligaciones a la vista, contrarrestado por depósitos de empresas del sistema financiero menores en S/. 262.2.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 24,121.1 MM), la variación superior de 4.5% (S/. 1,075.8 MM) se sustenta por las obligaciones con el público mayores en S/. 1,184.1 MM, destacando las obligaciones a la vista, principalmente por los depósitos en cuenta corriente, obligaciones por cuentas de ahorros y cuentas a plazos.

4.6 El **patrimonio** (S/. 1,700.5 MM) disminuyó en 4.4 % (S/.78.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 1,779.2 MM) debido principalmente a los ajustes al patrimonio menor en S/. 203.9 MM, contrarrestado por el resultado del ejercicio mayor en S/. 130.7 MM.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 1,772.8 MM), la variación negativa de 4.1% (S/. 72.3 MM) se explica por los ajustes del patrimonio menores en S/. 58.9 MM. aunado al resultado neto del ejercicio menor en S/. 7.9 MM y a los resultados acumulados inferiores en S/. 5.5 MM.

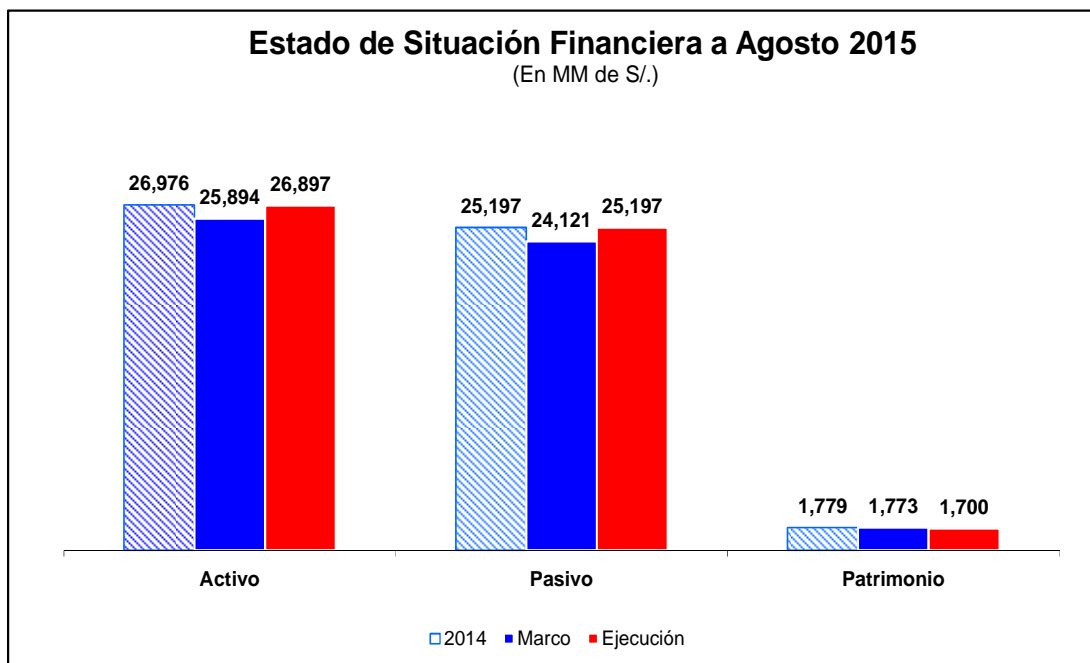


Figura 02. Estado de Situación Financiera al mes de agosto 2015

- 4.7. **La Rentabilidad sobre el Patrimonio** (31.5%), respecto al mismo periodo del año anterior (27.2%), presenta una variación superior de 15.9 % debido principalmente a la utilidad neta mayor en S/.130.7 MM destacando otros ingresos y gastos.

Con relación a la meta prevista para el presente año (31.9%), la variación inferior de 1.3% se explica por la utilidad neta que fue menor en S/. 7.9 MM de la meta prevista, principalmente por el menor resultado de operación así como de otros ingresos y gastos.

- 4.8 La **Liquidez** (1.10), respecto al mismo periodo del año anterior (1.10), no presenta variación.
- 4.9 El **Saldo Neto de Caja** (S/. -2,327.7 MM) disminuyó en 78.4% (S/. 1,023.0 MM) respecto a la meta prevista (S/. -1,304.7 MM), explicado por el ingreso de capital menor en S/.1,735.9 MM., principalmente por las inversiones negociables y a vencimiento, contrarrestado por el saldo operativo superior en S/. 795.6 MM destacando los menores egresos de operación.

Los **Ingresos de Operación** (S/. 4,307.5 MM) fueron inferiores al marco previsto (S/. 4,434.2 MM) en 2.9% (S/. 126.7 MM), principalmente por el rubro otros mayor en S/. 155.3 MM, destacando las obligaciones con el público, este resultado fue contrarrestado por los ingresos financieros mayores en S/. 29.0 MM.

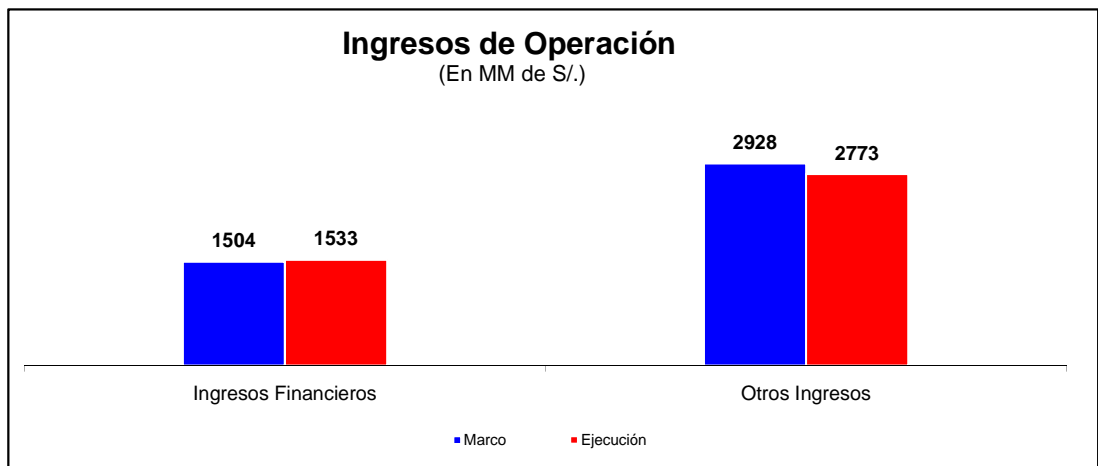


Figura 03. Ingresos de Operación al mes de agosto del 2015

Los **Egresos de Operación** (S/. 6,526.1 MM) fueron inferiores en 12.4% (S/. 922.2 MM) respecto al marco previsto (S/. 7,448.3 MM), explicado por los gastos en el rubro otros menores en S/. 932.32 MM, contrarrestado parcialmente por los gastos financieros mayores en S/. 46.3 MM.

Con relación a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal el total estimado para el presente ejercicio es de S/. 29.3 MM, registrándose al mes de agosto S/. 24.6 MM.

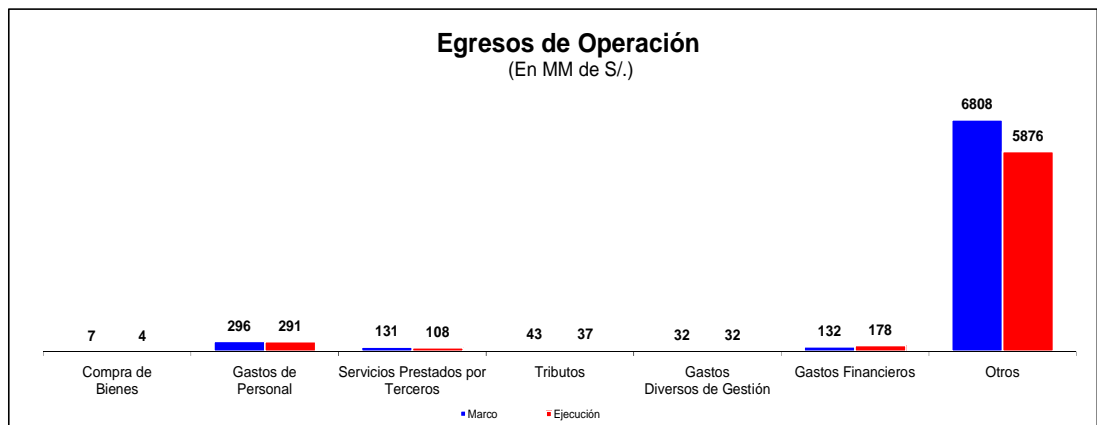


Figura 04. Egresos de Operación al mes de agosto del 2015

La **Disponibilidad** (S/. 8,757.2 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja (S/. 1,244.1 MM)
- Banco Central de Reserva (S/. 6,696.2 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 616.3 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 158.9 MM)
- Otros (S/. 41.7 MM).

V. Gestión Presupuestal

- 5.1 El **Resultado operativo** (S/. 690.3 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 671.5 MM), presenta una variación superior de 2.8% (S/. 18.8 MM), principalmente por los ingresos de operación mayores en 1.9% (S/. 28.7 MM), destacando los ingresos financieros.

Los **Ingresos de Operación** (S/. 1 534.9 MM) fueron superiores en 1.9% (S/. 28.7 MM) a la meta prevista (S/. 1 506.2 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los ingresos financieros que aumentaron en 1.8% (S/.17.9 MM), destacando los ingresos por inversiones negociables a vencimiento y la diferencia por nivelación de cambio; asimismo, por otros ingresos que aumentaron en 2.3% (S/. 11.1 MM) sobresaliendo ingresos por servicios diversos.

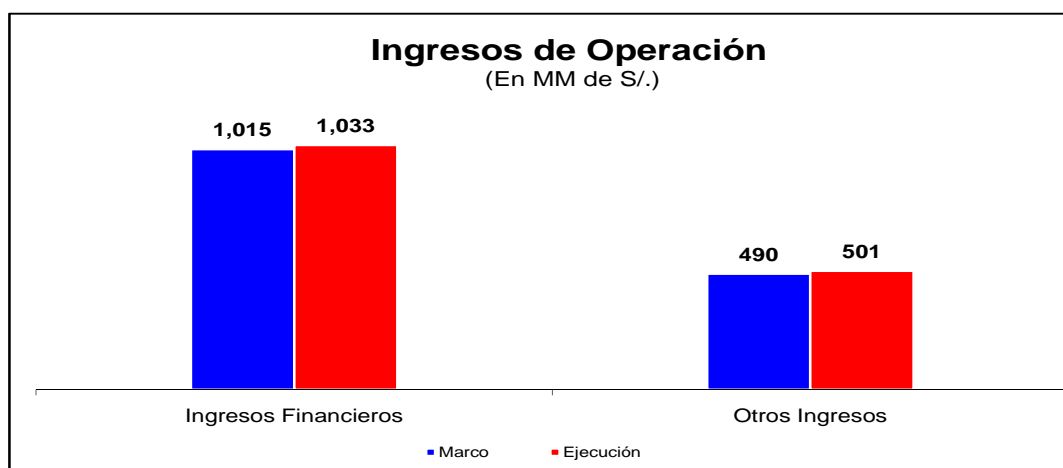


Figura 05. Ingresos de Operación al mes de agosto 2015

Los Ingresos Financieros (S/. 1 032.8 MM) fueron superiores en 1.8% (S/. 17.9 MM) respecto a su marco presupuestal (S/. 1 014.9 MM), dicha variación es explicada por la diferencia por nivelación de cambio, los ingresos por inversiones negociables a vencimiento y los intereses por disponibles mayores en 42.5% (S/. 26.0 MM), 8.8% (S/. 18.2 MM) y 5.4% (S/. 5.5 MM), respectivamente; estos fueron contrarrestados por la valorización de inversiones disponibles para la venta inferiores en 32.4% (S/. 18.7 MM) y los intereses por créditos menores en 2.5% (S/. 13.3 MM).

Los Otros Ingresos (S/. 500.7 MM) fueron superiores en 2.3% (S/. 11.1 MM) respecto a su meta prevista (S/. 489.5 MM), principalmente por los ingresos por servicios diversos mayores en 2.7% (S/. 11.1 MM), destacando los ingresos por servicio de caja, comisiones ONP, FONAVI, comisión por venta de seguros y el servicio de transferencia.

Los **Egresos operativos** (S/.844.6 MM) fueron superiores en 1.2% (S/. 9.9 MM) respecto a su meta aprobada (S/. 834.8 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los gastos financieros mayores en 35.1% (S/. 46.3 MM), los cuales se contrarrestaron por los servicios prestados por terceros, gastos de personal, compra de bienes y tributos menores en 17.4% (S/. 22.8 MM), 1.4 % (S/. 5.9 MM), 38.8% (S/. 2.6 MM) y 12.7% (S/. 5.4 MM), respectivamente.

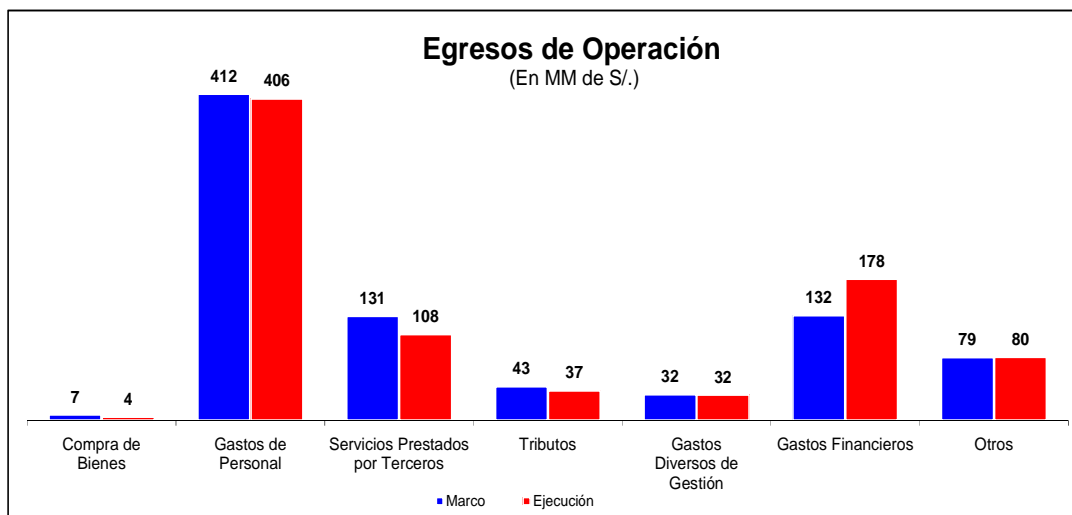


Figura 06. Egresos de Operación al mes de agosto 2015

Los **Servicios Prestados por Terceros** (S/. 108.2 MM) fueron inferiores en 17.4% (S/. 22.8 MM) respecto al marco previsto (S/. 131.0 MM), explicado por honorarios profesionales, mantenimiento y reparación, alquileres, servicio de vigilancia, guardiana y limpieza, otros servicios y otros servicios SNP que fueron menores en 28.5% (S/. 2.4 MM), 19.5% (S/. 4.1 MM), 18.6% (S/. 2.6 MM), 11.5% (S/. 2.4 MM), 11.6% (S/. 1.4 MM) y 56.8% (S/. 6.6 MM), respectivamente.

Los **Gastos de Personal** (S/. 405.7 MM) fueron inferiores en 1.4% (S/.5.9 MM) respecto a lo programado (S/. 411.6 MM), principalmente por otros gastos de personal menores en 15.6% (S/. 6.3 MM), destacando el programa de incentivos por retiro voluntario.

Los **Tributos** (S/. 32.3 MM) fueron inferiores en 12.7% (S/. 5.4 MM) respecto a lo previsto (S/. 42.5 MM), explicado por el impuesto general a las ventas menor en 15.4% (S/. 5.8 MM), principalmente por la menor contratación de los servicios prestados por terceros.

Los gastos por **Compra de Bienes** (S/. 4.1 MM) fueron menores en 38.8% (S/. 2.6 MM) respecto al marco previsto (S/. 6.7 MM), principalmente por insumos y suministros inferiores en 39.1% (S/. 2.4 MM), destacando otros suministros, letreros luminosos y acrílicos y materiales para embalaje.

Los gastos **Diversos de Gestión** (S/. 31.7 MM) fueron inferiores en 1.3 % (S/. 0.4 MM) respecto al marco previsto (S/. 32.1 MM), explicado principalmente por viáticos menores en 7.4% (S/. 0.4 MM).

Los **Gastos Financieros** (S/. 178.1 MM) fueron superiores en 35.1% (S/. 46.3 MM) respecto al marco previsto (S/. 131.9 MM), principalmente por la diferencia por nivelación de cambio, la valorización de inversiones disponibles para la venta, los intereses por obligaciones con el público y costo de ventas de bienes mayores en 45.0% (S/. 29.0 MM), 38.1% (S/. 10.0 MM), 4.3% (S/. 1.6 MM) y 127.2% (S/. 5.7 MM), respectivamente.

Los gastos en el rubro **Otros** (S/. 79.6 MM) fueron superiores en 0.9% (S/. 0.7 MM) respecto a lo previsto (S/. 78.9 MM), explicado principalmente por el servicio de transporte, custodia y administración de fondos (empresas transportadoras) que fue mayor en 15.3% (S/. 4.7 MM), contrarrestado por el servicio de administración de oficinas especiales menor en 33.6% (S/. 3.7 MM).

5.2 Los **ingresos de capital** (S/. 0.0 MM), no presentó ninguna variación.

5.3. Los **gastos de capital** (S/. 297.8 MM), fueron menores en 4.2% (S/.13.0 MM) respecto a la meta prevista (S/. 310.7 MM), cuyo detalle se explica a continuación:

Tabla 6. Detalle del Gastos de Capital a Agosto 2015 (en MM de S/.)

RUBROS	Marco Anual 2015 (a)	Marco a Ago 2015 (b)	Ejecución a Ago 2015 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Nueva Sede	271.00	267.26	264.00	98.8%	Durante el mes de agosto se ha registrado principalmente la Valorización N° 19 relacionada al avance de la "Construcción del Local"
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	121.35	43.48	33.76	77.6%	El retraso o adelanto de la ejecución del gasto respecto a lo programado al mes de agosto se explica principalmente por:
Mobiliario y Equipo	88.82	38.93	29.74	76.4%	- Retraso en la adquisición de equipos para la "Herramienta para la optimización y mejora continua de la infraestructura y desempeño del computador central" por S/. 3.3 MM. Se encuentra en estudio de mercado. - Retraso en la adquisición de equipos para la "Optimización del sistema de seguridad perimetral para las conexiones con entidades externas" por S/. 1.8 MM. Se encuentra en estudio de mercado. - Retraso en la adquisición de equipos para el "Sistema de administración y monitoreo de cajeros corresponsales" por S/. 1.3 MM. Se encuentra en estudio de mercado.
Edificios e Instalaciones	11.77	0.65	1.07	162.8%	- Se adelanto parcialmente la ejecución de la "Construcción de Puerto Maldonado" por S/. 0.2 MM, la obra esta en ejecución se estima concluya en noviembre. - Se adelanto parcialmente la "Remodelación y Ampliación de la Sucursal Callao" por S/. 0.2 MM. Plazo estimado de finalización en noviembre 2015.
Equipos de Transporte y Maquinaria	11.36	3.49	2.80	80.3%	- Retraso en la "Adquisición e instalación de cajas auxiliar tipo buzón en Oficinas del BN" por S/. 0.3 MM. Proceso de selección se encuentra en segunda convocatoria. - Retraso en la adquisición del "Sistema Electrónico de seguridad para operar a distancia Bóveda y Cajas Fuertes" por S/. 0.2 MM. Se encuentra en estudio de mercado.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	2.46	0.41	0.14	35.1%	- Retraso en la ejecución de la Instalación de Cajeros Lima y Provincias por S/. 0.2 MM Se esta gestionando comodados y alquileres para 25 puntos, de los cuales 17 comodatos están pendientes.
Terrenos	6.93	0.00	0.00	0.0%	
TOTAL	392.35	310.74	297.76	95.8%	

5.4. Las **transferencias netas** (S/. 0.6 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 0.6 MM), no presenta variación, a la fecha solo se efectuó la transferencia por donaciones a la Fundación del Banco de la Nación, la misma que se puede ver en el siguiente detalle:

Tabla 7. Detalle de Transferencias (en S/.)

RUBRO	Acumulado al I Sem		JULIO		AGOSTO		SEPTIEMBRE		OCTUBRE		NOVIEMBRE		DICIEMBRE		TOTAL	
	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015
TRANSFERENCIAS NETAS	-596,800.00	-596,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-770,749.00	0.00	-770,749.00	0.00	0.00	0.00	-801,702.00	0.00	-2,940,000.00	-596,800.00
Ingresos por Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Egresos por Transferencias	596,800.00	596,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	770,749.00	0.00	770,749.00	0.00	0.00	0.00	801,702.00	0.00	2,940,000.00	596,800.00
Fundación Cultural BN	596,800.00	596,800.00					610,749.00		670,749.00				165,502.00		2,043,800.00	596,800.00
Ministerio de Cultura	0.00	0.00					60,000.00								60,000.00	0.00
Otras donaciones	0.00	0.00					100,000.00		100,000.00				636,200.00		836,200.00	0.00

Se tenía previsto que la Fundación del Banco de la Nación efectúe actividades de educación financiera las cuales a la fecha aún no se han concretado.

5.5. El **Resultado Económico** (S/. 391.9 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 360.2 MM) fue superior en 8.8% (S/. 31.8 MM), debido al resultado operativo mayor en 2.8 % (S/. 18.8 MM) aunado al gasto de capital menor en 4.2 % (S/. 13.0 MM).

5.6. El **Financiamiento neto**: este rubro no es utilizado por nuestra institución.

VI. Aspecto Relevantes

En el mes de agosto de 2015, el Banco de la Nación presenta los siguientes hechos relevantes:

- 6.1 Resolución SBS N° 4484 - 2015, publicada el 14.08.2015. Autorizan al Banco de la Nación la rectificación de la dirección de oficinas especiales ubicadas en el departamento de Ica.
- 6.2 El 18.08.2015 se informó que el Banco de la Nación apertura una sucursal en el distrito de Huacullani provincia de Chucuito, el cual estará funcionando en el segundo piso de la municipalidad distrital.
- 6.3 El 28.08.2015 se apertura un Agente Multired en el distrito de Zepita – Puno. La Municipalidad distrital de Zepita (Chucuito – Puno) en cumplimiento de la firma del convenio interinstitucional con el Banco de la Nación para contar con un Agente Multired, procedió con la instalación y apertura de una oficina para las operaciones bancarias.
- 6.4 Resolución SBS N° 4576 - 2015, publicada el 31.08.2015. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de oficina especial ubicada en el departamento de Piura.
- 6.5 El tipo de cambio al cierre del mes de agosto 2015 fue de S/. 3.24 (fuente SBS), sin embargo, para el Presupuesto 2015 se consideró el tipo de cambio de S/. 2.90 establecido en el Marco Macro Económico Multianual.

VII. ANEXOS

Anexo N° 1
EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL MES DE AGOSTO DE 2015
DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Agosto 2014	Marco Inicial Año 2015	Marco Actual		Real A Agosto	Var %	Diferencia	Var % Año Actual	Var % Año Anterior
				Año 2015	A Agosto					
		a	b	c	d	e	e / d-1	e - d	e / c-1	e / a-1
I.- PERSONAL										
Planilla	N°	4 452	5 188	5 188	5 188	4 535	87,4	-653	87,4	101,9
Gerente General	N°									
Gerentes	N°	16	18	18	18	16	88,9	-2	88,9	100,0
Ejecutivos	N°	891	756	756	756	876	115,9	120	115,9	98,3
Profesionales	N°	352	703	703	703	376	53,5	-327	53,5	106,8
Técnicos	N°	2 583	3 109	3 109	3 109	2 525	81,2	-584	81,2	97,8
Administrativos	N°	610	602	602	602	742	123,3	140	123,3	121,6
Locación de Servicios	N°	663	704	400	466	440	94,4	-26	110,0	66,4
Servicios de Terceros	N°	1 636	1 626	1 626	1 626	1 648	101,4	22	101,4	100,7
Personal de Cooperativas	N°						0,0	0	0,0	0,0
Personal de Services	N°						0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°	1 620	1 626	1 626	1 626	1 648	101,4	22	101,4	101,7
Pensionistas	N°	5 769	5 636	5 636	5 672	5 610	98,9	-62	99,5	97,2
Regimen 20530	N°	5 740	5 636	5 636	5 672	5 610	98,9	-62	99,5	97,7
Regimen	N°						0,0	0	0,0	0,0
Regimen	N°						0,0	0	0,0	0,0
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	191	242	342	263	250	95,1	-13	73,1	130,9
TOTAL	N°	12 711	13 396	13 192	13 215	12 483	94,5	-732	94,6	98,2
Personal en Planilla	N°	4 452	5 188	5 188	5 188	4 535	87,4	-653	87,4	101,9
Personal en CAP	N°	3 857	4 177	4 177	4 177	3 798	90,9	-379	90,9	98,5
Personal Fuera de CAP	N°	595	1 011	1 011	1 011	737	72,9	-274	72,9	123,9
Según Afiliación	N°	3 857	4 177	4 177	4 177	3 798	90,9	-379	90,9	98,5
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	3 857	4 177	4 177	4 177	3 798	90,9	-379	90,9	98,5
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°						0,0	0	0,0	0,0
Personal Reincorporado	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Ley de Ceses Colectivos	N°						0,0	0	0,0	0,0
Derivados de Procesos de Despidos	N°						0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°						0,0	0	0,0	0,0

* El GG está encargado lo mismo que varios gerentes.

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/.	629 834 439	885 439 709	891 166 172	671 493 731	690 297 077	102,8	18 803 346	77,5	109,6
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	551 824 275	490 150 387	495 876 850	360 156 044	391 944 544	108,8	31 788 500	79,0	71,0
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/.	77 143 364	392 349 322	392 349 322	310 740 887	297 755 733	95,8	-12 985 154	75,9	386,0
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/.	773 749 527	1 196 567 746	1 225 724 733	815 473 041	824 336 657	101,1	8 863 616	67,3	106,5
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/.	608 019 996	820 319 475	818 970 938	598 789 422	598 637 002	100,0	-152 420	73,1	98,5
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	486 666 515	650 132 041	779 615 166	625 250 844	617 363 498	98,7	-7 887 346	79,2	126,9
ACTIVO TOTAL	S/.	26 975 820 317	25 139 337 545	26 565 844 976	25 893 858 794	26 897 343 915	103,9	1 003 485 121	101,2	99,7
ACTIVO CORRIENTE	S/.	25 243 930 818	20 134 820 243	24 218 539 604	23 785 639 323	24 840 668 787	104,5	1 075 029 464	102,6	98,4
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	1 731 889 499	5 004 517 302	2 347 305 372	2 128 219 471	2 056 675 128	96,6	-71 544 343	87,6	118,8
PASIVO TOTAL	S/.	25 196 630 929	23 197 794 902	24 650 959 317	24 121 083 097	25 196 870 164	104,5	1 075 787 067	102,2	100,0
PASIVO CORRIENTE	S/.	23 048 292 972	21 133 488 386	22 644 269 812	22 086 768 381	22 660 755 925	102,6	573 987 544	100,1	98,3
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	2 148 337 957	2 064 306 516	2 006 689 505	2 034 314 716	2 536 114 239	124,7	501 799 523	126,4	118,1
PATRIMONIO	S/.	1 779 189 388	1 941 542 643	1 914 885 659	1 772 775 697	1 700 473 751	95,9	-72 301 946	88,8	95,6
INDICE DE MOROSIDAD	%	0,58%	62,00%	0,56%	0,56%	0,63%	112,5	0,00	112,50	108,62
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	1,80%	3,52%	2,93%	2,41%	2,30%	95,05	0,00	78,21	127,23
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	0,27	33,63%	39,76%	31,88%	31,48%	98,74	0,00	79,19	115,91
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A	%	0,04	5,58%	5,80%	5,51%	5,30%	70,77	-0,02	69,60	107,38
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiza	Miles S/.	538 933	868 175	1 030 097	796 955	785 869	98,61	-11 085,60	76,29	145,82
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	%	1,10	0,95	1,07	1,08	0,95	88,44	-0,12	88,98	86,89
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	%	14,16	11,95	12,87	13,61	14,82	108,90	1,21	115,10	104,63

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	Nuevos Soles	1 647 891 542	1 147 332 024	1 303 543 802	1 147 332 024	1 138 573 824	99,2	-8 758 200	87,3	69,1
Creditos directos	Nuevos Soles	7 036 334 303	10 006 170 876	9 022 986 586	9 158 544 279	8 664 661 744	94,6	-493 882 535	96,0	123,1
Creditos al personal	Nuevos Soles	67 066 385	65 790 139	54 431 680	62 708 543	71 332 852	113,8	8 624 309	131,1	106,4
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	8 751 292 230	11 219 293 039	10 380 962 068	10 368 584 846	9 874 568 420	95,2	-494 016 426	95,1	112,8
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	58 778 907	51 542 205	44 937 629	46 034 907	75 652 882	164,3	29 617 975	168,4	128,7
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	72 104 087	293 774 966	242 951 150	259 802 421	95 112 316	36,6	-164 690 105	39,1	131,9
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	8 737 967 050	10 977 060 279	10 182 948 547	10 154 817 332	9 855 108 986	97,0	-299 708 346	96,8	112,8
RIESGO DE CARTERA										
Normal	Nuevos Soles	8 495 028 849	10 910 984 287	10 160 289 107	10 083 653 751	9 572 470 276	94,9	-511 183 475	94,2	112,7
Problema potencial	Nuevos Soles	33 174 473	52 213 242	44 633 889	48 254 148	51 161 452	106,0	2 907 304	114,6	154,2
Deficiente	Nuevos Soles	20 132 627	28 846 063	28 968 831	26 658 797	28 264 985	106,0	1 606 188	97,6	140,4
Dudoso	Nuevos Soles	164 452 911	112 470 775	101 429 998	103 942 625	110 205 150	106,0	6 262 525	108,7	67,0
Perdida	Nuevos Soles	38 503 370	114 778 672	45 640 244	106 075 525	112 466 557	106,0	6 391 032	246,4	292,1
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	8 751 292 230	11 219 293 039	10 380 962 068	10 368 584 846	9 874 568 420	95,2	-494 016 426	95,1	112,8
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	Número	538 804	527 262	527 262	527 262	582 126	110,4	54 864	110,4	108,0
Cientes	Número	5 457 348	5 910 696	6 223 854	6 223 854	6 265 213	100,7	41 369	100,7	114,8
Usuarios	Número	14 329 400	17 944 357	9 388 084	9 388 084	9 501 755	101,2	113 670	101,2	66,3
Cientes	Número	6 468 794	6 553 120	7 074 249	7 074 249	7 185 002	101,6	110 753	101,6	111,1
No Cientes	Número	7 860 606	11 391 237	2 313 835	2 313 835	2 316 753	100,1	2 917	100,1	29,5
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	239 530 759	375 276 937	389 015 833	389 015 833	264 554 076	68,0	-124 461 757	68,0	110,4
MONTO DE RECUPERACIONES	Nuevos Soles	15 672 204 255	18 219 007 426	17 259 301 095	17 259 301 095	17 617 052 771	102,1	357 751 676	102,1	112,4
AGENCIAS UOB	Número	361	364	365	365	363	98,5	-2	99,5	100,6
AGENCIAS NO UOB	Número	248	272	261	261	250	95,8	-11	95,8	100,8
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (%	73,31%	100,00%	100,00%	77,84%	75,89%	97,5	0	75,9	103,5

La información de la data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica inforaf@fonafe.gob.pe, dentro de los plazos establecidos por la Directiva de Gestión de Fonafe para la remisión de los Formatos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

ANEXO N° 04

Declaración de Remisión de Información

La información que se detalla y que sustenta el presente informe, considera la remitida a través del Sistema de Información (SISFONAFE) con las especificaciones y cierre electrónico dentro de los plazos establecidos en la Directiva de Gestión de Fonafe.

- . Formato 2E: Estado de la Situación Financiera
- . Formato 3E: Estado de resultados integrales.
- . Formato 4E: Presupuesto de Ingresos y Egresos.
- . Formato 5E: Flujo de Caja.
- . Formato 7E: Gastos de Capital.
- . Formato 9E: Saldo de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones.
- . Formato 11E: Dietas.

(*) La presente declaración exime de adjuntar en el presente informe, los formatos de evaluación

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE AGOSTO 2015
MONEDA NACIONAL
 (En Nuevos Soles)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	9 168 456 288	8 753 540 114	0	955 551	18 941 238	28 896 437	31 120 569	25 857 772	9 218 518 095	8 809 249 874
1.1 Sector Financiero	689 892 355	723 438 933	0	0	0	0	0	0	689 892 355	723 438 933
1.1.1 Sector Bancario	63 089 681	8 599 004							63 089 681	8 599 004
1.1.2 Sector No Bancario	626 802 674	714 839 929							626 802 674	714 839 929
1.2 Sector Administración Pública	3 716 832 855	4 120 441 649	0	0	0	0	0	0	3 716 832 855	4 120 441 649
1.2.0 Tesoro Público										
1.2.1 Administración Central	3 651 657 789	4 072 316 985							3 651 657 789	4 072 316 985
1.2.2 CORDES										
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	0	0							0	0
- Otros	0	0							0	0
1.2.4 Beneficencia Pública										
1.2.5 Essalud										
1.2.6 Gobiernos Locales	65 175 066	48 124 664							65 175 066	48 124 664
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0							0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	189 240 070	0	0	0	0	0	0	0	189 240 070	0
1.4 Sector Privado no Financiero	4 572 491 008	3 909 659 532	0	955 551	18 941 238	28 896 437	31 120 569	25 857 772	4 622 552 815	3 965 369 292
1.4.1 Empresas Privadas					0	22 574	4 242 734	3 042 605	4 242 734	3 065 179
- Agroex					0	310	63 931	79 878	63 931	80 188
- Servitrayler S.A.							1 523 346	1 569 752	1 523 346	1 569 752
- Manumar S.A.							1 295 747	1 335 219	1 295 747	1 335 219
- Turismo Huancayo							24 578	12 877	24 578	12 877
- Importaciones Cejumar S.R.L.							7 877	8 116	7 877	8 116
- Otros					0	22 264	1 327 255	36 763	1 327 255	59 027
1.4.2 Hogares	4 572 491 008	3 909 659 532	0	955 551	18 941 238	28 873 863	26 877 835	22 815 167	4 618 310 081	3 962 304 113
- Préstamo Multired	3 812 054 641	3 382 217 305	0	955 551	16 391 835	25 788 036	20 585 095	21 194 921	3 849 031 571	3 430 155 813
- Préstamo Hipotecarios	155 806 566	157 046 531					0	0	155 806 566	157 046 531
- Otros	604 629 801	370 395 696			2 549 403	3 085 827	6 292 740	1 620 246	613 471 944	375 101 769
TOTAL :	9 168 456 288	8 753 540 114	0	955 551	18 941 238	28 896 437	31 120 569	25 857 772	9 218 518 095	8 809 249 874

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE AGOSTO 2015
MONEDA EXTRANJERA
 (En Dólares)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	0	0	0	0	170 485	173 842	511 343	521 412	681 828	695 254
1.1 Sector Financiero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1 Sector Bancario					0	0			0	0
1.1.2 No Bancario	0	0							0	0
- Cofide	0	0							0	0
- Mi Vivienda	0	0							0	0
1.2 Sector Administración Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Petro Perú	0	0					0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	170 485	173 842	511 343	521 412	681 828	695 254
1.4.1 Empresas Privadas					170 485	173 842	511 343	521 412	681 828	695 254
- Impemar							43 046	43 046	43 046	43 046
- Servicentro Cruz de Chalpón							139 000	139 000	139 000	139 000
- Transportes Santa Rosa					134 885	138 242	329 297	331 291	464 182	469 533
- Turismo Huancayo					35 600	35 600	0	0	35 600	35 600
- Otros					0	0	0	8 075	0	8 075
1.4.2 Hogares					0	0	0	0	0	0
2. SECTOR EXTERNO					0	0			0	0
TOTAL :	0	0	0	0	170 485	173 842	511 343	521 412	681 828	695 254

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE AGOSTO 2015			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3 812 054 641	3 382 217 305	(429 837 336)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	955 551	955 551
CRÉDITOS VENCIDOS	16 391 835	25 788 036	9 396 201
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	20 585 095	21 194 921	609 826
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	99 438 214	115 195 622	15 757 408
TOTAL :	3 749 593 357	3 314 960 191	(434 633 166)

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
48 287 011	42 899 301	(5 387 710)
48 287 011	42 899 301	(5 387 710)

CRÉDITOS VIGENTES 2015			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO
A Diciembre 2014		3 317 974 122	
Enero 2015	3 380 764 071	3 360 070 182	3 339 022 152
Febrero	3 447 686 958	3 347 927 228	3 353 998 705
Marzo	3 519 484 780	3 360 951 160	3 354 439 194
Abril	3 582 453 879	2 879 046 388	3 119 998 774
Mayo	3 645 207 913	3 364 632 091	3 121 839 240
Junio	3 702 090 948	3 376 379 271	3 370 505 681
Julio	3 759 151 291	3 368 240 053	3 372 309 662
Agosto	3 812 054 641	3 382 217 305	3 375 228 679
Setiembre	3 860 860 883	0	0
Octubre	3 910 365 148	0	0
Noviembre	3 954 412 330	0	0
Diciembre	3 999 464 355	0	0

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
42 826 199	42 754 819	42 754 819
39 470 204	38 835 141	40 794 980
44 582 620	42 941 039	40 888 090
43 924 667	41 558 358	42 249 699
46 174 471	42 926 426	42 242 392
45 390 924	41 593 073	42 259 750
47 617 172	42 979 332	42 286 203
48 287 011	42 899 301	42 939 317
47 336 788		0
49 531 775		0
48 483 342		0
50 659 910		0
554 285 083	336 487 489	

BANCO DE LA NACION
 CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION ESTADO DE RESULTADOS
 Principio : Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : A AGOSTO (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2014 AGOSTO Mil.Operac.	META 2015 AGOSTO Mil.Operac.	EJE 2015 AGOSTO Mil.Operac.	EJE 2014 AGOSTO En MM S/.	META 2015 AGOSTO En MM S/.	EJE 2015 AGOSTO En MM S/.	Variación % Eje 15/ Eje 14	Variación % Eje 15/ Meta 15
Recaudación 1/	21 159	21 438	21 317	5	4	4	-30,0	5,8
Pagaduría 2/	192 043	219 053	223 209	528	530	533	0,8	0,5
Otros 3/	17 759	20 161	20 029	11	12	12	7,9	0,4
TOTAL	230 961	260 652	264 554	545	545	548	0,7	0,5

Fuente: Sistema de Información Operacional (SIO) - División Recaudación
 El servicio de sunat incluye las operaciones de pricos, doc. valorados de la div. recaudación

El servicio de retiro de ahorros incluye las operaciones de visa

1/ Sunat, Entidades Públicas, Doc. Valorados y Aduanas

2/ Depósito y Retiros Cta. Cte, Depósitos y Retiros de Ahorros, Pago y Emisión de Depósito Judiciales, Pago y Emisión de giros, y Pagos FONAPHU

3/ Corresponsalia , Compra / Vta. M.E, Seguro Tarjeta Débito.

OTROS INDICADORES : A AGOSTO 2015

(En Miles de Nuevos Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Agosto 2014	Marco a Agosto 2015	Ejecución a Agosto 2015
Ahorros (En S/. MM)	1 160	1 052	1 256
Créditos Multired (En S/. MM)	329 416	342 492	336 487
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	202 950	193 397	193 581
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	132 734	95 116	100 594
Diferencia Cambio Operaciones Spot	41 509	43 776	43 772
Ganancia por Nivelación de Cambio	7 446	61 251	87 290
Pérdida por Nivelación de Cambio	9 515	64 435	93 438

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A AGOSTO 2015

PRODUCTOS	Ejecución a Agosto 2014	Marco a Agosto 2015	Ejecución a Agosto 2015
Recaudación (Cobro de Tributos)	36 957	40 903	41 381
Pagaduría (Servicio de Caja)	223 346	214 453	215 709
Créditos	473 919	543 349	530 006
Otros	495 504	476 691	509 221
TOTAL 1./	1 229 726	1 275 396	1 296 317

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios

BANCO DE LA NACION

CUADROS DE SOPORTE DE EVALUACION FLUJO DE CAJA

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Realizado

INGRESOS FINANCIEROS : A AGOSTO 2015

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A AGOSTO 2015

INVERSIONES	Marco Anual	Marco a Agosto 2015	Ejecución a Agosto 2015
PROYECTOS DE INVERSION	271 000	267 258	264 000
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	121 349	43 483	33 756
1. Mobiliario y Equipo	88 819	38 926	29 742
2. Edificios e Instalaciones	11 774	654	1 066
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	11 363	3 494	2 805
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	2 462	408	143
5. Terrenos	6 930	0	0
Otros			
TOTAL FBK	392 349	310 741	297 756