

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

San Isidro, 14 de julio de 2015

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

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria

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 trimestral de Evaluación del Plan Operativo y 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 Perfil de la Empresa (Formato 1E), Estado de Situación Financiera (Formato 2E), Estado de Resultados Integrales (Formato 3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato 4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato 5E), Gastos de Capital (Formato 7E), Capital Social e Inversiones (Formato 8E), Saldo de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características (Formato 9E), Plan Operativo (Formato 10E) y Dietas (Formato 11E) correspondiente al Segundo Trimestre 2015, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

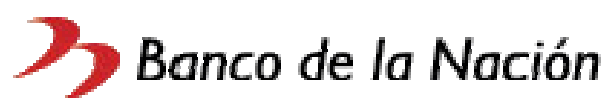
Asimismo, se adjunta los anexos correspondientes a Gastos de Capital – Nueva Sede e Incremento de Remuneraciones.

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 II TRIMESTRE DE 2015

Banco de la Nación	Evaluación al II Trimestre	Año 2015
--------------------	----------------------------	----------

Informe de Evaluación Financiera y Presupuestaria

I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al II Trimestre con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa en su plan operativo y estratégico aprobado.

II. Base Legal

- 2.1 Directiva de Gestión FONAFE y sus modificatorias.
- 2.2 Acuerdo de Directorio N° 001 – 2014/016 – FONAFE de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto para el año 2015.

III. Aspectos Generales

3.1 Naturaleza Jurídica y Constitución.

El Banco de la Nación es una empresa de derecho público, integrante del Sector Economía y Finanzas, que opera con autonomía económica, financiera y administrativa.

El Banco se rige por este Estatuto, por la Ley de la Actividad Empresarial del Estado (a, b) y supletoriamente por la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros (c, d).

- a. Ley N° 24948 de la Actividad Empresarial del Estado y su Reglamento aprobado por D. S. N° 027-90-MIPRE. Abrogada en aplicación de lo dispuesto por la Cuarta Disposición Final del D. Leg. N° 1031 publicado el 2008-06-24;
- b. Decreto Leg. N° 1031, promueve la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.
- c. Sustituida por la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros;
- d. Ley N° 27658 Marco de Modernización de la Gestión del Estado de fecha 2002-01-17; publicado en el diario oficial "El Peruano" con fecha 2002-01-30 que declara al Estado en proceso de modernización. Se establece los principios y la base legal para iniciar el proceso de modernización de la gestión del Estado en todas sus instituciones e instancias.

3.2 Objeto Social.

De acuerdo a lo indicado por el Estatuto Art. 4:

Es objeto del Banco administrar por delegación las subcuentas del Tesoro Público y proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los fondos públicos.

Cuando el Ministerio de Economía y Finanzas lo requiera y autorice en el marco de las operaciones del Sistema Nacional de Tesorería, el Banco actuará como agente financiero del Estado, atenderá la deuda pública externa y las operaciones de comercio exterior. Asimismo, recauda tributos y efectúa pagos, sin que esto sea exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria

3.3 Accionariado.

Según el Artículo N° 5 del Estatuto del Banco de la Nación, aprobado por Decreto Supremo N° 07-94 EF de fecha 26 - Ene - 94, el capital del Banco es de S/. 1 000 000 000,00 (Un Mil Millones de Nuevos Soles), a ser íntegramente pagado por el Estado.

Por el capital no se emiten acciones ni títulos de ninguna especie, constando únicamente en la cuenta correspondiente.

3.4 Directorio y Gerencia.

N°	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación	Fecha de Designación
Directorio				
1	Villanueva Lama Arturo Pedro	Presidente Ejecutivo	Designado	R.S N° 024-2015-EF del 28-05-2015
2	Polastri Clark Rossana Carla	Vicepresidenta del Directorio	Designado	R.S N° 019-2015-EF del 14-05-2015
3	Garcés Manyari Alfonso Jesús	Director	Designado	R.S N° 056-2013-EF del 30-09-2013
4	Linares Peñaloza Carlos Adrián	Director	Designado	R.S N° 061-2011-EF del 03-09-2011
5	Gasha Tamashiro José Giancarlo	Director	Designado	R.S N° 021-2012-EF del 29-03-2012

Gerencias				
1	Malfitano Malfitano Pietro Rino	Gerente General (e)	Encargado	30/05/2015
2	Chafloque Bendezú Nicolás Ricardo	Jefe Departamento Riesgos (e)	Encargado	02/06/2015
3	Castro Rivera Germán Martín	Jefe Departamento Secretaria General (e)	Encargado	09/07/2014
4	Arbulú Loyola Mariza Feliciana	Jefe Departamento Recursos Humanos	Designado	03/09/2012
5	Saavedra Zegarra Luis	Jefe Departamento Informática (e)	Encargado	13/08/2012
6	Choy Beltrán Lucila María	Jefe Departamento Contabilidad (e)	Encargado	21/11/2014
7	Pajuelo Gonzalez Oscar Alfredo	Jefe Departamento Logística (e)	Encargado	07/01/2013
8	Bustamante Gonzales Juan Carlos	Jefe Departamento Asesoría Jurídica (e)	Encargado	10/02/2015
9	Acosta Pazos Eduardo Fabián	Jefe Departamento Planeamiento Y Desarrollo (e)	Encargado	22/06/2015
10	Pisfil Capuñay Miguel Hildebrando	Jefe Departamento Operaciones (e)	Encargado	08/06/2015
11	Núñez Vergara Percy Manuel	Jefe Departamento Finanzas (e)	Encargado	01/09/2013
12	Li Juanico Jaime Ricardo	Jefe Departamento Red De Agencias (e)	Encargado	17/03/2014
13	Palomino Reina Luis Alfredo	Jefe Departamento Negocios (e)	Encargado	25/07/2013
14	Bacalla Pérez Jose Alejandro	Oficial De Cumplimiento	Designado	16/08/2006

3.5 Marco Regulatorio.

De acuerdo al Estatuto, Art 3.

El Banco se rige por este Estatuto, por la Ley de la Actividad Empresarial del Estado y supletoriamente por la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros.

3.6 Fundamentos Estratégicos.

a. Visión.

Ser reconocido como socio estratégico del Estado Peruano para la prestación de servicios financieros innovadores y de calidad, dentro de un marco de gestión basado en prácticas de Buen Gobierno corporativo y gestión del talento humano.

b. Misión

El Banco de la Nación brinda servicios a las entidades estatales, promueve la bancarización y la inclusión financiera en beneficio de la ciudadanía complementando al sector privado, y fomenta el crecimiento descentralizado del país, a través de una gestión eficiente y autosostenible.

c. Valores Institucionales.

- Vocación de servicio al ciudadano.
- Compromiso e identificación.
- Promoción de la cultura financiera.
- Conducta ética y profesional
- Responsabilidad social e inclusión financiera.

d. Horizonte del Plan Estratégico.

El Plan Estratégico del Banco de la Nación se encuentra alineado en horizonte temporal al Plan Estratégico Corporativo (PEC) de FONAFE en el horizonte 2013 – 2017, el cual continúa el horizonte del anterior Plan Estratégico 2009 - 2013 del Banco.

3.7 Área de influencia de las operaciones de la empresa.

Al cierre del II Trimestre, el Banco de la Nación, está presente en un total de 986 distritos a nivel nacional, esto mediante los siguientes puntos de atención: oficinas (agencias y oficinas especiales), cajeros automáticos y cajeros corresponsales (agentes multired).

Para conocer el área de influencia de cada canal de atención, se ha analizado la cantidad de distritos que cuentan con presencia del Banco, comparándolos con los distritos a nivel nacional. Se adjunta cuadro con dicha información:

Área de influencia de los canales de atención del Banco de la Nación

Cobertura por Canal a Nivel Distrital

Al 30 de junio de 2015

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País	Part. %
Agencia y Oficinas Especiales	470	1 841	25.5%
Cajero Automático	252		13.7%
Cajero Corresponsal	904		49.1%
TOTAL DE DISTRITOS	986		53.6%

Se observa que las Oficinas tienen cobertura en un aproximado de 470 distritos, lo que representa un 25.5% del total de distritos, siendo menor para el caso de los cajeros automáticos con un 13.7% y mayor en los cajeros corresponsales con el 49.1%.

3.8 Participación del BN en el Sistema Bancario.

La actividad bancaria en mayo 2015, continuó mostrando una evolución positiva, no obstante una débil economía global y la desaceleración de la economía local. El saldo de las Colocaciones del Sistema Bancario (incluye Banca Múltiple y BN) a nivel nacional, ascienden a S/. 218 213 millones, participando el Banco de la Nación (BN) con el 3.9% del total del Sistema Bancario. La principal modalidad de préstamo del BN correspondió a los préstamos otorgados mayormente a los trabajadores activos y pensionistas del Sector Público (S/. 3 365 millones). En el caso de la Banca Múltiple las mayores Colocaciones se dieron en los segmentos: "Corporativos" S/. 46 295 millones, "Grandes Empresas" S/. 38 593 millones y a las "Medianas Empresas" S/. 37 507 millones.

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO

Al 31 de mayo 2015

COLOCACIONES	Millones S/.	Part. del Total %	Part. %	DEPÓSITOS	Millones S/.	Part. del Total %	Part. %
Bco. de la Nación 1/	8 419	3.9	96.4	Bco. de la Nación	22 216	10.6	100.0
Sobregiros y Avance Cta.	3 079	1.4	36.6	A la Vista	12 412	5.9	55.9
Préstamos	1 521	0.7	18.1	Ahorro	5 912	2.8	26.6
Hipotecario	150	0.1	1.8	A Plazo	3 892	1.9	17.5
Consumo	3 365	1.5	40.0				
Tarjetas de Crédito	305	0.1	3.6				
Bca. Múltiple 2/	209 794	96.1	100.0	Bca. Múltiple	188 096	89.4	100.0
Corporativos	46 295	21.2	22.1	A la Vista	55 756	26.5	29.6
Grandes empresas	38 593	17.7	18.4	Ahorro	49 290	23.4	26.2
Medianas empresas	37 507	17.2	17.9	A Plazo	83 050	39.5	44.2
Pequeñas empresas	13 658	6.3	6.5				
Microempresas	2 887	1.3	1.4				
Hipotecario	34 672	15.9	16.5				
Consumo	36 182	16.6	17.2				
Total	218 213	100.0		Total	210 312	100.0	

1/. Cartera Vigente - 2/ Créditos Directos

Fuente: SBS, BN

Con relación a los Depósitos, el Banco de la Nación participa con el 10.6% (S/. 22 216 millones) del total de Depósitos del Sistema Bancario (S/. 210 312 millones). Asimismo, en el BN los Depósitos a la Vista representan la principal modalidad de captación con S/. 12 412 millones de saldo (55.9%), en contraste con la Banca Privada, donde destaca por su mayor monto la captación en la Cuenta Depósitos a Plazo con S/. 83 050 millones de saldo que representa el 44.2% del total de Depósitos en la Banca Múltiple.

Sin embargo, es importante señalar que en el BN, la estructura de los Depósitos responde principalmente al objeto, de administrar por delegación las Cuentas del Tesoro Público y proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los Fondos Públicos y ser Agente Financiero del Estado cuando se le requiera.

La presencia del BN en la actividad bancaria se ve reflejada en los siguientes cuadros. Al mes de mayo el BN se constituye como la tercera entidad bancaria con mayores excedentes netos. Asimismo, a nivel de activo y pasivo total se ubica como la quinta entidad bancaria.

BANCO DE LA NACION Y BANCA MÚLTIPLE A MAYO 2015

(En millones de soles)

ACTIVO TOTAL			PASIVO TOTAL			UTILIDAD NETA		
1°	Crédito Ext	109 406	1°	Crédito Ext	98 994	1°	Crédito Ext	1 245
2°	Continental	69 745	2°	Continental	64 309	2°	Continental	540
3°	Scotiabank	52 698	3°	Scotiabank	46 998	3°	BN	412
4°	Interbank	34 804	4°	Interbank	31 671	4°	Scotiabank	400
5°	BN	26 702	5°	BN	25 053	5°	Interbank	367
6°	BanBif	9 961	6°	BanBif	9 209	6°	Citibank	213
7°	Mibanco	9 942	7°	Mibanco	8 751	7°	Falabella	44
8°	Financiero	7 468	8°	Financiero	6 857	8°	BanBif	39
9°	Citibank	6 141	9°	Citibank	5 213	9°	Mibanco	33
10°	GNB	4 740	10°	GNB	4 223	10°	Financiero	27
11°	Falabella	4 428	11°	Falabella	3 816	11°	Ripley	26
12°	Santander	4 126	12°	Santander	3 663	12°	Santander	26
13°	Ripley	1 707	13°	Ripley	1 358	13°	GNB	16
14°	Comercio	1 531	14°	Comercio	1 340	14°	Deutsche Bank Perú	15
15°	Azteca	1 094	15°	Azteca	981	15°	Comercio	10
16°	Cencosud	573	16°	Cencosud	422	16°	Azteca	0
17°	Deutsche Bank Perú	336	17°	ICBC	156	17°	ICBC	-2
18°	ICBC	264	18°	Deutsche Bank Perú	126	18°	Cencosud	-6
	Total	345 666		Total	313 140		Total	3 404

Fuente : SBS

Al mes de mayo las agencias de la Banca Múltiple y del BN suman a nivel nacional 2 759 agencias, participando el BN con el 60.4% del total. En el caso del personal, la actividad bancaria es atendida por 67 993 empleados, de este total el BN participa con el 9.2% del total.

Según la información disponible, al 31 de diciembre 2014, la Banca Múltiple cuenta con 35 983 Agentes Corresponsales y 10 069 Cajeros Automáticos a nivel nacional. En el caso del BN, al mes de mayo del presente año cuenta con 4 188 Agentes Multired y 846 Cajeros Automáticos.

3.9 Líneas de negocio de la empresa.

Las principales líneas de negocio del Banco son las siguientes:

Negociación y Ventas

Ingresos generados principalmente por la realización de operaciones de tesorería, compra y venta de títulos, monedas y commodities por cuenta propia, entre otras actividades de naturaleza similar.

Banca Minorista.

Servicio orientado al financiamiento a clientes minoristas incluyendo tarjetas de crédito, préstamo hipotecario, entre otros.

Banca Comercial.

Financiamiento a clientes no minoristas, incluyendo, factoring, descuento, arrendamiento financiero, entre otros.

Liquidación y Pagos

Actividades relacionadas con pagos y cobranzas, transferencia interbancaria de fondos, compensaciones y liquidación, entre otras actividades de naturaleza similar.

Otros Servicios

Servicios de custodia, fideicomisos, comisiones de confianza y otros servicios.

3.10 Logros

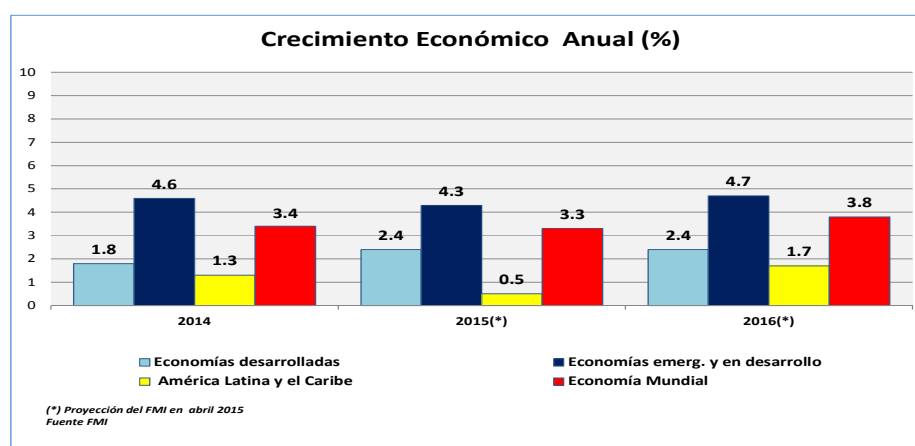
- El 07.05.2015 se anunció que el Banco de la Nación obtuvo la “Norma de Calidad de Servicios” a través de la Asociación Española de Normalización y Certificación (AENOR) recibiendo la certificación UNEISO/IEC 20000 – 1.
- Como parte del monitoreo realizado a los procesos certificados bajo la Norma ISO 9001:2008, se ha realizado la medición de los indicadores correspondientes al Plan Anual del Sistema de Gestión de la Calidad al I Trimestre 2015, obteniéndose un logro del 98.61% en el cumplimiento de las metas planteadas para el año.
- El 21.06.2015 el Banco de la Nación alcanzó la cifra de 250,923 afiliaciones al nuevo canal de atención “Multired Celular”. Este logro valida el esfuerzo del Banco de la Nación por llevar la inclusión financiera a las zonas más alejadas del país.
- El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo reconoció al BN por su gran avance en cuanto a la implementación del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SST) por el cumplimiento de los requerimientos especificados en la norma vigente.

3.11 Descripción del comportamiento de la economía del sector e industria donde se desenvuelve la empresa.

ENTORNO INTERNACIONAL

El crecimiento mundial continúa mostrando un crecimiento moderado y desigual, las perspectivas de las economías avanzadas están mejorando, en tanto se desacelera el crecimiento de las economías emergentes y en desarrollo. Se observa un crecimiento gradual en Estados Unidos y en menor magnitud en Europa, mientras que en China hay un menor crecimiento respecto de lo proyectado. Según las últimas proyecciones, la economía mundial alcanzaría un crecimiento de 3.3% en el año 2015.

Tres factores tienen una fuerte influencia en el acontecer mundial: el bajo precio del petróleo, la fortaleza de algunas monedas principalmente el dólar y los problemas específicos internos de algunos países como Grecia. La diferente influencia de esos tres factores en diversos países y regiones, hacen que las perspectivas sean muy dispares, estando lejos una homogeneidad en el desarrollo económico mundial.



Estados Unidos mejoró su Producto Bruto Interno. El gasto del consumidor que explica más de dos tercios del PBI estadounidense se aceleró en el segundo trimestre. Asimismo las empresas aumentaron sus inventarios, mientras que el sector vivienda también se fortaleció, presentando una elevación de los precios, además el gasto en construcción aumentó en mayo a su mayor nivel desde octubre del 2008. Por su parte, la inversión en el sector privado creció 2.4% con respecto al 0.7% del trimestre anterior.

El mercado laboral estadounidense presentó una gran mejoría, el desempleo cae y el mercado se robustece. Caso contrario, la producción industrial de Estados Unidos bajó imprevistamente en mayo, probablemente debido a que la fortaleza del dólar y los recortes del gasto en el sector de energía continuaron afectando a la manufactura y la minería, contrarrestando las señales de una aceleración de la economía en general. La economía continúa en dificultades de cara a los efectos persistentes de la fortaleza del dólar y los profundos recortes de gastos del sector energético en respuesta al derrumbe de los precios del crudo. En mayo la producción manufacturera retrocedió 0.2% tras aumentar 0.1% en abril.

El déficit comercial de Estados Unidos creció en mayo, alimentado por una caída de las exportaciones que podría acentuar las preocupaciones sobre la debilidad de la demanda internacional y la fortaleza del dólar. Pero la reducción de las exportaciones pone de relieve un cambio en la recuperación estadounidense.

La recuperación de la eurozona ganó impulso gracias al impacto positivo del programa de alivio cuantitativo, la aplicación una política fiscal equilibrada, la depreciación del Euro, menores precios de los combustibles y por las mejores condiciones financieras en términos de tasas de interés y mayor acceso al crédito. Observándose además que países como Alemania y España registraron una mejora relevante en su actividad económica. Sin embargo, Grecia país miembro de la eurozona se convirtió en la primera economía avanzada que incumplió sus pagos con el FMI y otros acreedores, generando un entorno adverso en la economía global. Al cierre de junio se dio a conocer el dato negativo de inflación de la zona euro que cayó a 0.2% interanual. Por su parte, el índice de desempleo de 11.1% entre abril y mayo se mantuvo sin cambios en la zona euro, su menor nivel desde marzo de 2012.

La confianza en la economía de la zona euro bajó en junio tras un enérgico comienzo de año, en una señal que la cesación de pagos de Grecia ha afectado la confianza económica en el bloque.

El indicador mensual de confianza económica de la Comisión Europea fue de 103.5, una caída respecto a mayo.

Japón continúa mostrando una mejora gradual en su economía, en el segundo trimestre se produjo un excedente comercial gracias al bajo precio del petróleo y al aumento de sus exportaciones.

En las economías emergentes, la desaceleración fue prácticamente generalizada. En el caso de China se ejecuta de forma controlada; luego de muchos años de tasas de crecimiento de dos dígitos, China crece ahora en efecto más lentamente, como consecuencia de la transformación de su economía de exportación a una economía con un mayor peso del consumo interno. China sufre además bajo los efectos de una burbuja inmobiliaria y un enorme endeudamiento interno. Se espera que China crezca un 7.6 % este año, pero esto dependerá del éxito que tengan los esfuerzos relacionados con el restablecimiento del equilibrio.

El Banco Central Chino ha recortado las tasas de encaje y las tasas de interés de la política monetaria y ampliado el rango de colaterales para refinanciación así como mayores facilidades para los préstamos de mediano plazo para la banca, lo que ha permitido alcanzar una tasa de crecimiento del crédito de 14%. El Gobierno chino anunció además inversiones por 120 000 millones de yuanes, unos US\$ 19 700 millones, para mejorar las infraestructuras con la finalidad de atenuar la desaceleración del país. En mayo, las exportaciones chinas bajaron un 2.8% y las importaciones cayeron un 18.1%, con lo que el comercio exterior del país en conjunto disminuyó un 9.7%

En América Latina, la proyección del crecimiento económico de la región para 2015 fue revisada a la baja, la depreciación de sus monedas y la reducción de los precios de los minerales afectaron la región. Los principales países de América Latina, que presentan un esquema de metas explícitas de inflación registraron una tasa de crecimiento menor a lo esperado con una significativa desaceleración, tal es el caso de Brasil, Chile y Perú. Este desempeño es explicado por un menor impulso interno (inversión y consumo privados) como externo, este último por el menor crecimiento de los principales socios comerciales (China) el proceso de normalización de la política monetaria en Estados Unidos y los menores precios de exportación de las materias primas que afectan las cuentas externas. Asimismo la inflación de estos países se han mantenido por encima de su rango meta debido principalmente al efecto traspaso de la depreciación de sus monedas.

En el mercado bursátil, los índices financieros internacionales cerraron mayormente con rendimientos negativos con excepción de Japón y China, afectados principalmente por la situación de la deuda griega y un posible default sumándose a ello los bajos precios del petróleo. Los inversionistas se encuentran expectantes de las medidas que tomará la zona euro tras el incumplimiento de pago de Grecia con sus acreedores

RENTABILIDAD ACUMULADA POR TRIMESTRE DE LAS PRINCIPALES BOLSAS INTERNACIONALES

Periodo	ESTADOS UNIDOS				INGLATERRA	ALEMANIA	JAPON	CHINA
	DOW JONES	NASDAQ	S & P 500	NYSE	FTSE	DAX	NIKKEI	SHANGAI
2014								
I Trim	-0.72%	0.54%	1.30%	1.23%	-2.23%	0.04%	-8.98%	-3.91%
II Trim	2.24%	4.98%	4.69%	4.29%	2.21%	2.90%	2.25%	0.74%
III Trim	1.23%	2.32%	0.69%	-2.40%	-1.80%	-3.65%	6.67%	15.40%
IV Trim	4.58%	5.40%	4.39%	1.27%	-0.86%	3.50%	7.90%	36.84%
2015								
I Trim	-0.26%	3.48%	0.44%	0.55%	3.15%	22.03%	10.06%	15.87%
II Trim	-0.88%	1.75%	-0.24%	-0.86%	-3.72%	-8.53%	5.36%	14.11%

Por su parte, el mercado bursátil regional pese a mostrar en su mayoría rendimientos positivos mantiene las expectativas a la baja, afectados por la situación de Grecia en la zona euro y la desaceleración de China.

Nota: Rentabilidad acumulada del I trimestre (31 Mar 2015 -30 Jun, 2015)
Fuente: Bloomberg

RENTABILIDAD ACUMULADA POR TRIMESTRE DE LAS PRINCIPALES BOLSAS A NIVEL REGIONAL

Periodo	LIMA (IGBVL)	BUENOS AIRES (MERVAL)	MEXICO (IPC)	SANTIAGO (IPSA)	SAO PAULO (BOVESPA)	BOGOTÁ (IGBC)
2014						
I Trim	-9.23%	18.23%	-5.30%	1.99%	-2.12%	-5.33%
II Trim	16.53%	23.75%	5.62%	2.73%	5.46%	1.80%
III Trim	-2.62%	59.10%	5.26%	1.75%	1.78%	-3.25%
IV Trim	-9.26%	-31.64%	-4.37%	-2.35%	-7.59%	-14.57%
2015						
I Trim	-15.77%	26.32%	1.34%	1.71%	2.29%	-14.06%
II Trim	5.22%	7.57%	3.04%	-0.51%	3.78%	2.99%

Nota: Rentabilidad acumulada del I trimestre (31 Mar 2015 - 30 Jun. 2015)

Fuente: Bloomberg

Respecto al mercado de divisas en el mercado internacional, el dólar se hizo más fuerte frente al euro, y el yen, debido a que cada vez es más probable que la Reserva Federal anuncie el alza de su tasa de interés referencial, por la mayor recuperación de la economía estadounidense en el segundo trimestre.

COTIZACION DE LAS PRINCIPALES MONEDAS INTERNACIONALES

Periodo	EURO (\$/€)	YEN (¥/\$)	LIBRA (\$/£)	FRANCO Suizo	DÓLAR Canand.
2014					
I Trim	1.377	103.230	1.666	0.885	1.105
II Trim	1.369	101.330	1.711	0.887	1.067
III Trim	1.263	109.650	1.621	0.955	1.120
IV Trim	1.200	120.500	1.533	1.002	1.179
2015					
I Trim	1.073	120.130	1.482	0.973	1.269
II Trim	1.115	122.500	1.571	0.936	1.257

Fuente: Bloomberg

En general los riesgos macroeconómicos se han disipado ligeramente. El principal riesgo que era una recesión en la Zona Euro ha disminuido ligeramente al igual que el riesgo de deflación, pero los riesgos financieros y geopolíticos se han acentuado, los fuertes movimientos de los precios relativos, ya se trate de tipos de cambio o precios del petróleo presentan condiciones más difíciles para sus protagonistas. Tampoco se puede descartar una crisis en Grecia lo que seguramente desestabilizará los mercados financieros, y una turbulencia en Ucrania y Oriente Medio que por ahora no tiene implicaciones económicas sistémicas.

ENTORNO NACIONAL

ACTIVIDAD ECONÓMICA

El Producto Bruto Interno del país alcanzó en el mes de abril un crecimiento de 4.25% en comparación a similar mes del año anterior, sumando 69 meses de continuo crecimiento. El incremento de la producción en este mes es explicado por la evolución positiva de la mayoría de los sectores, con excepción de agricultura y construcción, destacando por su contribución al nivel de la producción nacional, el sector pesca, minería e hidrocarburos y manufactura primaria; y entre los sectores de servicios figuran el financiero y seguros, comercio, telecomunicaciones y servicios prestados a empresas. Con este resultado la actividad productiva registra un crecimiento acumulado de 2.39% y durante los últimos doce meses, registró un crecimiento de 1.73%.

PRODUCTO BRUTO INTERNO
(Variaciones porcentuales)

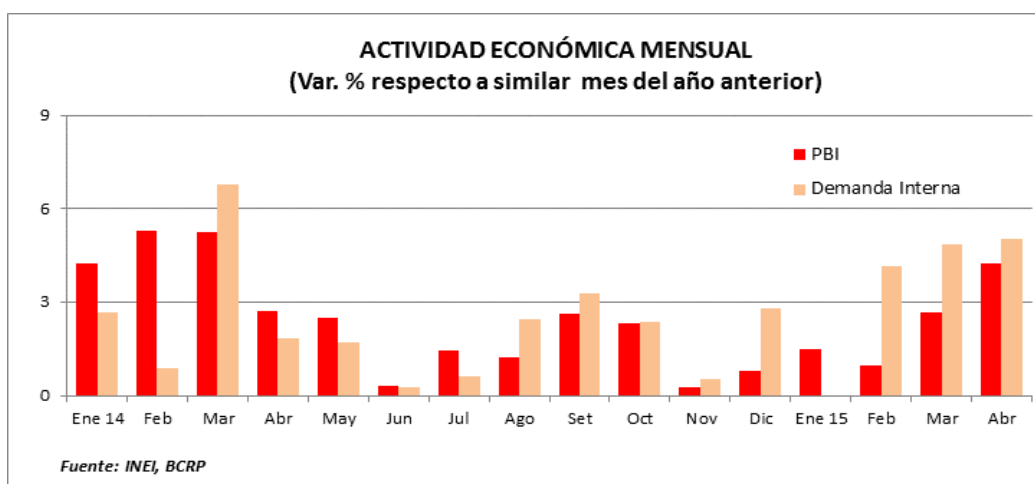
Sectores	Ponderación	2014				2015		
		I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	I Trim	Abr	Ene - Abr
Agropecuario	5.97	1.31	-0.22	2.60	2.51	0.44	-2.22	-0.40
Pesca	0.74	-4.77	-8.91	-15.17	-60.78	-9.24	154.03	40.47
Minería e Hidrocarb.	14.36	4.98	-4.23	-2.88	-0.40	4.06	9.25	5.32
Manufactura	16.52	4.11	-2.96	-3.41	-9.95	-5.21	6.10	-2.33
Electricidad y Agua	1.72	5.68	4.95	4.49	4.48	4.65	5.72	4.91
Construcción	5.10	5.18	0.07	0.02	1.89	-6.79	-8.57	-7.31
Comercio	10.18	5.18	4.43	3.99	4.16	3.62	3.53	3.60
Otros Servicios	45.41	5.76	4.91	4.32	4.72	4.09	5.12	5.06
Economía total	100.00	5.04	1.82	1.80	1.04	1.73	4.25	2.39

Fuente: INEI

El sector agropecuario redujo su actividad en 2.2%, afectado principalmente por la caída del subsector agrícola que disminuyó 5.8%. Esta situación fue determinada por la alteración de las condiciones climatológicas en gran parte de las regiones, como prolongación de las temperaturas cálidas, déficit del recurso hídrico ante las escasas lluvias, máxima humedad en la sierra, entre otras, que afectaron el normal desarrollo de los cultivos. En contrario, el subsector pecuario creció 5.6%. La actividad pesquera creció en 154.0%, debido principalmente al aumento de la captura de anchoveta para consumo humano indirecto de origen marítimo, en 307.3%, así como para el consumo humano directo de origen marítimo que creció en 26.7%.

El sector minería e hidrocarburos creció en 9.3%, sustentado en la expansión del subsector minero en 18.2%, la tasa más alta registrada desde febrero de 2008 (20.1%), impulsada por la mayor producción de cobre que aumentó en 21.4%, al que se sumaron las alzas en la producción de oro 14.9%, zinc 17.7%, molibdeno 45.1% y plomo en 27.3%. Por el contrario, la producción del subsector hidrocarburos registró una contracción de 17.1% por la menor explotación de líquidos de gas natural (-23.7%) y gas natural (-8.2%), determinada por la baja extracción en Pluspetrol Perú Corporation debido a los trabajos de mantenimiento en la Planta las Malvinas en Camisea.

La manufactura creció 6.1%, debido al comportamiento de la actividad de la manufactura primaria, principalmente por la producción de harina y aceite de pescado, por una mayor disponibilidad de anchoveta y, de la refinación de petróleo. El sector construcción disminuyó 8.6%, asociado a la reducción del consumo interno de cemento así como al menor avance físico de obras públicas. La disminución del consumo interno de cemento es explicado por el menor ritmo de obras registradas como la construcción de conjuntos habitacionales y departamentos, centros empresariales, infraestructura hospitalaria y portuaria.



El sector de servicios financieros y seguros se expandió en 10.45%. En este entorno, los créditos mostraron crecimiento en 14.1%, sustentado en el dinamismo de los créditos en 17.2%, así como en el aumento de los depósitos en 7.7%.

Por su parte, las expectativas de crecimiento económico para el año 2015 se ubicaría entre 3.0% y 3.5%, según la encuesta a los agentes económicos.

INFLACIÓN

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) de Lima Metropolitana, en el mes de junio de 2015 se incrementó en 0.33%, alcanzando una variación acumulada al sexto mes del año de 2.55% y una inflación anualizada (julio 2014 – junio 2015) de 3.54%.

VARIACIÓN DEL INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
(En Porcentajes)

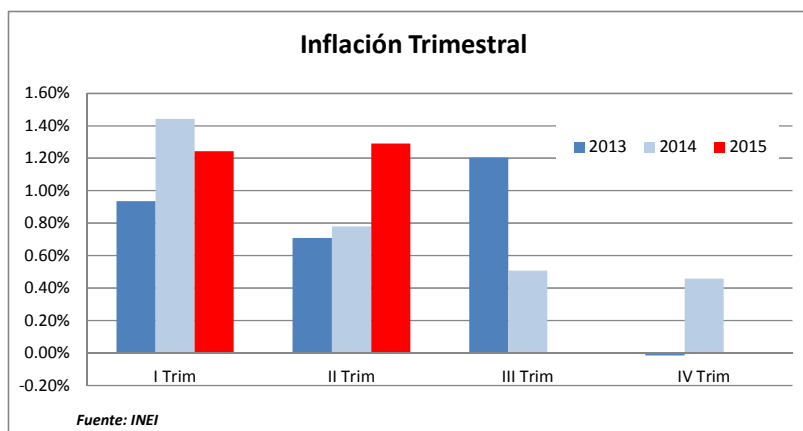
GRUPOS DE CONSUMO	Ponderación	2015		
		Jun	I Semestre	Anualizado
INDICE GENERAL	100.0	0.33	2.55	3.54
1. Alimentos y Bebidas	37.8	0.15	3.02	4.85
2. Vestido y Calzado	5.4	0.26	1.57	2.22
3. Alquiler de Vivienda, Comb. y Elect.	9.3	1.63	4.59	4.33
4. Muebles y Enseres	5.8	0.23	1.02	1.62
5. Cuidados y Conservación de Salud	3.7	0.18	2.25	3.61
6. Transportes y Comunicaciones	16.5	0.35	0.58	0.77
7. Enseñanza y Cultura	14.9	0.20	3.60	4.15
8. Otros Bienes y Servicios	6.7	0.18	1.31	2.29

Fuente: INEI

El resultado del mes, se explica por el alza en el precio del gas propano doméstico (7.0%), tarifas de agua potable (2.6%), azúcar (9.9%), hortalizas frescas como el brócoli (13.5%) y la cebolla de cabeza roja (12.5%), además de la gasolina (3.2%) y el GLP vehicular (8.3%), entre otros.

En junio de 2015 y según grandes grupos de consumo, se observa que “Alquiler de Vivienda y Electricidad” registró la más alta variación con 1.63%. “Alimentos y Bebidas” subió en 0.15%, “Transportes y Comunicaciones” 0.35%, “Esparcimiento, Diversión, Servicios Culturales y de Enseñanza” 0.20%, Vestido y Calzado 0.26%, “Muebles, Enseres y Mantenimiento de la Vivienda” 0.23%, “Otros Bienes y Servicios y Cuidados y Conservación de la Salud” con 0.18%, cada uno.

La inflación acumulada del segundo trimestre del año 2015 se ubica en 1.29%, variación mayor a las registradas en similares periodos del 2013 (0.71%) y 2014 (0.78%).



TIPO DE CAMBIO

El Tipo de Cambio interbancario venta del Nuevo Sol por unidad de dólar estadounidense al cierre de junio 2015, llegó a cotizarse en S/.3.178, nivel mayor al S/.3.158 al alcanzado en mayo. Con lo cual, la moneda peruana registra una depreciación mensual y acumulada de 0.63% y 6.54% respectivamente. En línea con los mercados externos, e impulsado por las mayores compras de dólares de inversionistas y bancos que mantienen la expectativa de un alza de las tasas de interés por la Reserva Federal en Estados Unidos.

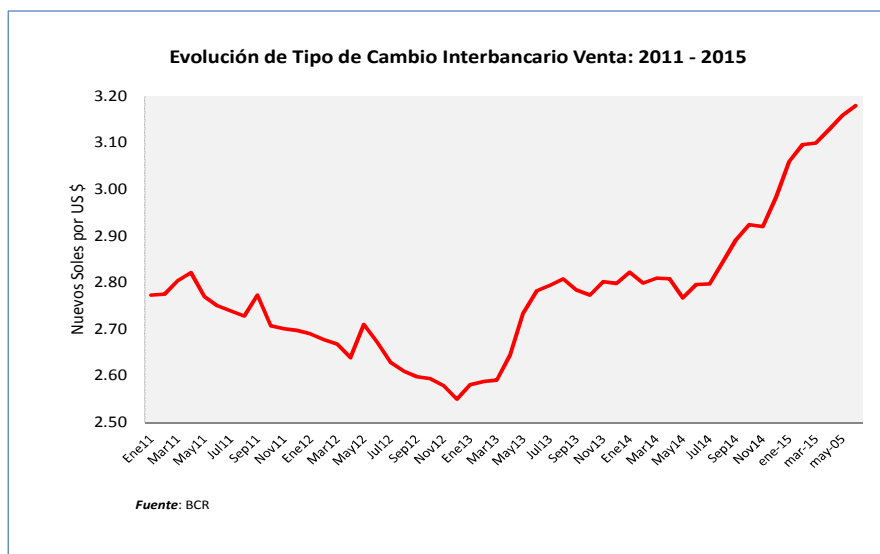
EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO INTERBANCARIO

	Soles por Dólar		Variación del Tipo de Cambio		
	Prom. C/V	Al Cierre 1/	Mensual	Trimestral	Acumulada
ene-14	2.809	2.822	0.86%		0.86%
Feb	2.813	2.799	-0.82%		0.04%
Mar	2.807	2.809	0.36%	0.39%	0.39%
Abr	2.794	2.808	-0.04%		0.36%
May	2.787	2.767	-1.46%		-1.11%
Jun	2.795	2.796	1.05%	-0.46%	-0.07%
Jul	2.787	2.797	0.04%		-0.04%
Ago	2.815	2.844	1.68%		1.64%
Set	2.865	2.892	1.69%	3.43%	3.36%
Oct	2.907	2.924	1.11%		4.50%
Nov	2.925	2.920	-0.14%		4.36%
Dic	2.962	2.983	2.16%	3.15%	6.61%
ene-15	3.006	3.059	2.55%		2.55%
Feb	3.079	3.095	1.18%		3.75%
Mar	3.092	3.099	0.13%	3.89%	3.89%
Abr	3.120	3.128	0.94%		4.86%
May	3.151	3.158	0.96%		5.87%
Jun	3.162	3.178	0.63%	2.55%	6.54%

/1 : Tipo de Cambio Nominal Venta al cierre del último día del mes

Fuente: BCRP

En el segundo trimestre del presente año, el Banco Central de Reserva del Perú intervino directamente en el mercado cambiario vendiendo al contado 2 535 millones de dólares, con lo cual acumula 5 325 millones de dólares en el primer semestre del año, con la finalidad de atenuar la depreciación de la moneda nacional con respecto al dólar estadounidense.

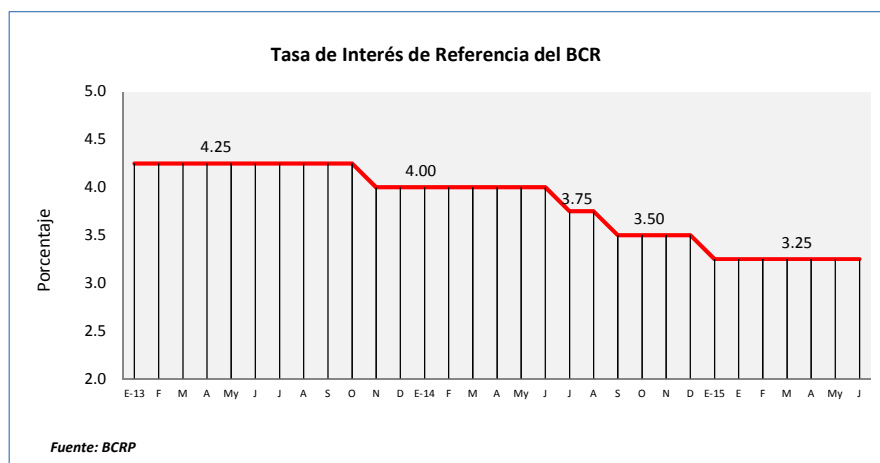


TASAS DE INTERÉS – POLÍTICA MONETARIA

El día 31.05.15 el Directorio del BCRP redujo de 7 a 6.5 por ciento la tasa de encaje en moneda nacional, medida que entró en vigencia a partir del 01 de junio de este año.

La medida tiene por objeto proveer de liquidez a las entidades del sistema financiero y facilitar el otorgamiento de los créditos en soles. De esta manera, se inyectará alrededor de S/. 251 millones al sistema financiero, con lo que se estima un acumulado total de S/. 13 724 millones liberados desde junio de 2013 cuando se inició la reducción de encajes en moneda nacional. Esta medida busca limitar la excesiva volatilidad en el mercado cambiario

Asimismo, el Directorio del Banco Central de Reserva del Perú acordó mantener en junio la tasa de interés de referencia de la política monetaria en 3.25%.



Al 30 de junio de 2015, las tasas de interés promedio activas anualizadas del presente año, por tipo de crédito, en moneda nacional, mostraron comportamientos mayormente a la baja, en comparación a los niveles registrados en abril del 2015, destacando los créditos de “pequeñas empresas”, “medianas empresas” e “hipotecarios” cuyas tasas bajaron en 41, 26 y 23 puntos básicos respectivamente, explicado por la mayor liquidez del sistema bancario. Contrariamente, las tasas de interés otorgadas por los créditos de “consumo” y Microempresas subieron en 298, y 55 puntos básicos respectivamente por el mayor riesgo.

Tasas de Interés Promedio del Sist. Bancario por Tipo de Crédito - Moneda Nacional

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
dic-13	5.41	7.05	10.14	21.03	33.10	42.26	9.03
Jun	5.91	7.49	10.75	21.06	32.11	42.74	9.35
Jul	5.80	6.98	10.79	20.83	32.11	43.52	9.25
Ago	5.58	6.97	11.18	21.25	32.20	44.07	9.27
Set	5.29	6.89	10.80	20.98	32.97	43.04	9.20
Oct	5.54	7.05	10.55	20.92	32.07	42.69	9.13
Nov	5.81	7.09	10.46	21.21	32.79	42.44	9.04
dic-14	5.61	6.80	9.45	20.57	32.96	43.31	8.96
Ene	5.23	6.55	9.46	20.38	32.45	42.26	8.93
Feb	5.13	6.71	10.02	20.47	32.17	40.47	8.90
Mar	5.08	6.56	9.96	21.17	34.08	40.81	8.61
Abr	4.99	6.59	9.75	21.31	35.14	41.05	8.45
May	5.38	6.67	9.81	20.85	35.21	43.04	8.36
Jun	5.07	6.59	9.70	20.76	34.63	43.79	8.38
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Jun-2015 / Dic-2014	-54	-21	25	19	167	48	-58
Jun-2015 / Mar-2015	-1	3	-26	-41	55	298	-23

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

Por su parte, las tasas de interés promedio por tipo de crédito, en moneda extranjera, registraron al mes de junio, comportamientos mayormente a la baja en comparación al mes de abril de 2015; el otorgado a las “pequeñas empresas”, “grandes empresas” y “corporativos” bajaron en 185, 35 y 42 puntos básicos respectivamente. Por el contrario, las tasas por créditos a “microempresas” y Consumo subieron 470 y 55 puntos básicos.

Tasas de Interés Promedio del Sist. Bancario por Tipo de Crédito - Moneda Extranjera

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
dic-13	2.38	5.47	8.27	13.2	19.19	26.05	8.46
Jun	2.27	4.76	8.5	13.04	18.69	27.1	7.74
Jul	2.87	4.62	8.36	13.28	18.57	27.59	7.81
Ago	2.57	4.77	8.44	13.49	19.29	27.48	7.67
Set	2.22	4.41	8.13	12.98	18.78	27.3	7.58
Oct	2.1	4.56	7.62	12.59	20.04	27.51	7.6
Nov	2.6	4.65	7.83	12.67	17.99	28.15	7.49
dic-14	2.47	5.07	8.28	12.29	16.91	27.26	7.56
Ene	2.53	5.17	8.14	11.49	17.93	28.05	7.64
Feb	3.62	5.26	8.28	11.96	18.05	29.94	7.67
Mar	2.60	4.94	8.26	13.55	15.03	30.88	7.46
Abr	2.06	4.76	8.33	11.62	19.89	30.64	7.12
May	2.83	4.67	8.45	10.85	20.44	30.99	7.38
Jun	2.18	4.59	8.26	11.7	19.73	31.43	7.34
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Jun-2015 / Dic-2014	-29	-48	-2	-59	282	417	-22
Jun-2015 / Mar-2015	-42	-35	0	-185	470	55	-12

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

BALANZA COMERCIAL

Las exportaciones ascendieron a \$ 2 626 millones en el mes de mayo 2015, con lo que se acumulan \$ 13 077 millones en los primeros cinco meses del presente año. Las ventas al exterior de productos tradicionales fueron \$ 1 777 millones, mientras que los envíos no tradicionales ascendieron a \$ 828 millones.

Las importaciones ascendieron a \$ 2 857 millones en mayo y a \$ 15 065 millones en los primeros cinco meses del año. La mayor parte de las importaciones del mes correspondieron a insumos (\$ 1.266 millones), seguido de bienes de capital (\$ 966 millones) y de bienes de consumo (\$ 612 millones).

Con ello, la balanza comercial registró un déficit mensual de \$ 231 millones, un déficit acumulado a mayo 2015 de \$ 1 988 millones, y un anualizado de \$ -2 242 millones.

BALANZA COMERCIAL

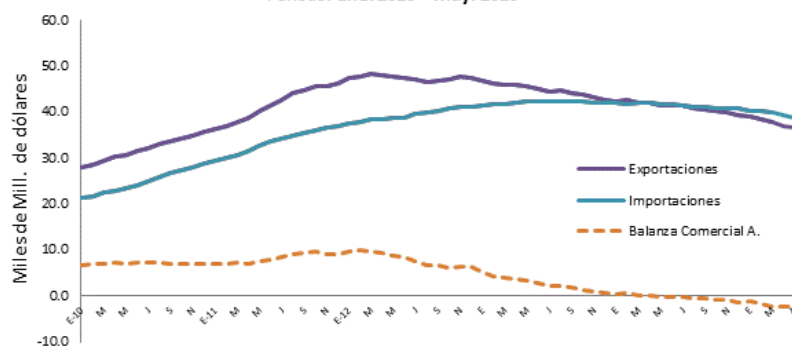
(millones de US\$)

	Mayo		Variación		Ene - Mayo		Variación	
	2014	2015	Abs.	Relativa	2014	2015	Abs.	Relativa
EXPORTACIONES	3 126	2 626	-500	-16.0	16 033	13 077	-2 956	-18.4
Productos Tradicionales	2 192	1 777	-415	-18.9	11 308	8 752	-2 556	-22.6
Productos no Tradicionales	921	828	-93	-10.0	4 635	4 276	-358	-7.7
Otros	13	21	8	57.3	90	48	-42	-46.2
IMPORTACIONES	3 507	2 857	-649	-18.5	17 055	15 065	-1 990	-11.7
Bienes de Consumo	739	612	-126	-17.1	3 589	3 386	-203	-5.6
Insumos	1 613	1 266	-347	-21.5	7 881	6 595	-1 286	-16.3
Bienes de Capital	1 129	966	-164	-14.5	5 504	4 926	-578	-10.5
Otros Bienes	25	13	-12	-48.7	81	157	76	94.4
BALANZA COMERCIAL	-381	-231			-1 022	-1 988		

Fuente: BCRP

Balanza Comercial Anualizada

Periodo: Ene. 2010 - May. 2015



Fuente: BCRP

En mayo 2015, los principales países de destino de nuestras exportaciones fueron Estados Unidos de América 17.2% y China 12.8%, le siguieron en orden de importancia, Suiza y España.

Exportaciones hacia principales países de destino
(Millones de US dólares de 2002)

	May 2014	May 2015	Participación
- EEUU	152	152	17.2%
- China	113	113	12.8%
- España	54	53	6.0%
- Suiza	58	58	6.6%
- Chile	54	40	4.5%
- Colombia	53	52	5.9%
- Resto	607	416	47.0%
Total	1 091	886	100.0%

Fuente: INEI

Los principales países proveedores de bienes importados en mayo 2015 fueron China 22.2%, Estados Unidos de América 17.3% en menor medida, México y Alemania.

Importaciones desde principales países de origen
(Millones de US dólares de 2002)

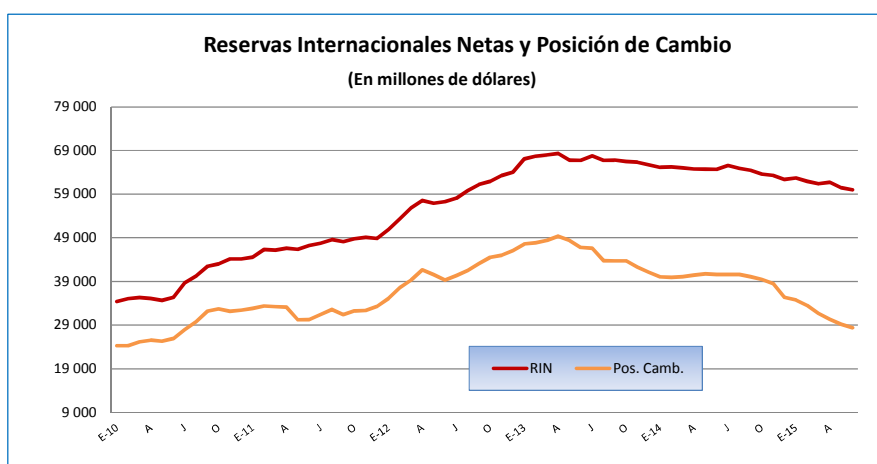
	May 2014	May 2015	Participación
- China	570	496	22.2%
- Estados Unidos	400	386	17.3%
- Alemania	141	112	5.0%
- Mexico	172	152	6.8%
- Brasil	133	109	4.9%
- Resto	1 049	978	43.8%
Total	2 465	2 234	100.0%

Fuente: INEI

RESERVAS INTERNACIONALES

Al 30 de junio del año en curso, las Reservas Internacionales Netas totalizaron US\$ 60 017 millones. Este monto es menor en US\$ 396 millones al saldo de mayo precedente y menor en US\$ 2 291 millones al registrado al cierre de 2014.

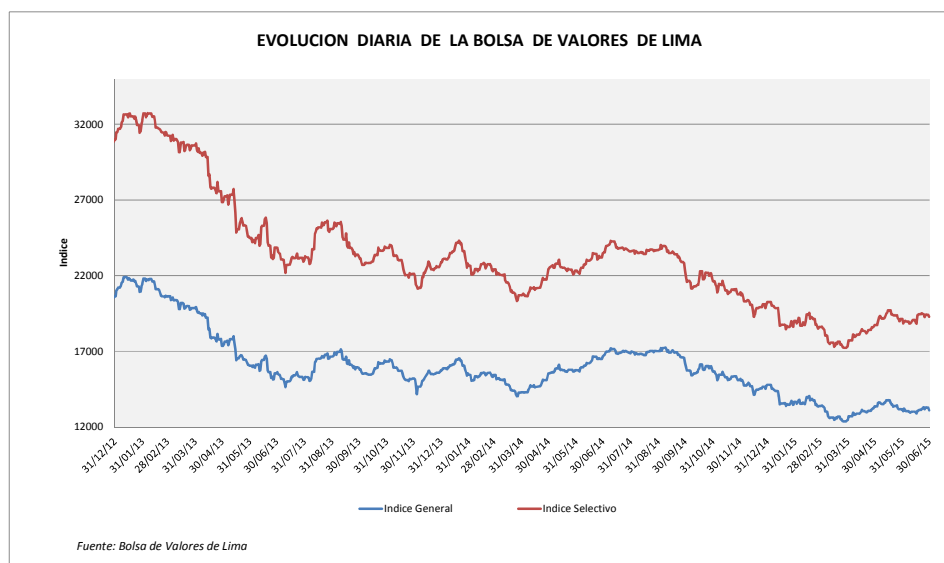
El nivel de reservas internacionales de US\$ 60 017 millones representa aproximadamente el 30% del PBI, y cubre 19 meses de importaciones.



BOLSA DE VALORES

En junio, el Índice General de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) registró una caída de 0.51%, acumulando en el año una pérdida 11.36%. En contrario, el Índice Selectivo de la Bolsa (conformado por las quince cotizaciones de las empresas más representativas) avanzó en el mes 0.70% y acumula una caída de 4.83%. En el segundo trimestre del año 2015 se observa una recuperación en los Índices de la Bolsa de 5.2% y 11.1% respectivamente.

El comportamiento de la BVL, estuvo en línea con el desempeño de los mercados externos, que estuvieron influenciados principalmente por la incertidumbre de Grecia y la desaceleración de la economía en China y la caída del precio de los commodities en el exterior.



Evolución de Índices de la Bolsa de Valores de Lima

Período	IGBVL				ISBVL			
	Indice	Var. Mens.	Var. Trim.	Var. Acum.	Indice	Var. Mens.	Var. Trim.	Var. Acum.
Ene 2014	15 452	-1.9%		-1.9%	22 657	-1.0%		-1.0%
Feb	15 441	-0.1%		-2.0%	22 429	-1.0%		-2.0%
Mar	14 299	-7.4%	-9.2%	-9.2%	20 699	-7.7%	-9.5%	-9.5%
Abr	15 528	8.6%		-1.4%	22 423	8.3%		-2.0%
May	15 753	1.4%		0.0%	22 333	-0.4%		-2.4%
Jun	16 662	5.8%	16.5%	5.8%	23 470	5.1%	13.4%	2.6%
Jul	16 866	1.2%		7.1%	23 594	0.5%		3.1%
Ago	17 011	0.9%		8.0%	23 685	0.4%		3.5%
Set	16 227	-4.6%	-2.6%	3.0%	22 324	-5.7%	-4.9%	-2.4%
Oct	15 673	-3.4%		-0.5%	21 643	-3.0%		-5.4%
Nov	15 106	-3.6%		-4.1%	20 760	-4.1%		-9.3%
Dic	14 794	-2.07%	-8.83%	-6.1%	20 265	-2.4%	-9.22%	-11.4%
Ene 2015	13 670	-7.6%		-13.2%	19 009	-6.2%		-16.9%
Feb	13 397	-2.0%		-15.0%	18 609	-2.1%		-18.7%
Mar	12 462	-7.0%	-15.8%	-15.8%	17 359	-6.7%	-14.3%	-14.3%
Abr	13 367	7.3%		-9.6%	18 733	7.9%		-7.6%
May	13 181	-1.4%		-10.9%	19 151	2.2%		-5.5%
Jun	13 113	-0.5%	5.2%	-11.4%	19 286	0.7%	11.1%	-4.8%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

IV. Gestión Operativa

- 4.1 La gestión operativa de la empresa al II Trimestre del año 2015, por cada una de sus líneas de negocios, presenta los siguientes resultados:

Negociación y Ventas

Al II Trimestre 2015, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/. 376.8 MM, mostrando un nivel de ejecución de 156.4% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado principalmente por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, los cuales alcanzaron una ejecución de S/. 299.1 MM, que representa un nivel de ejecución de 147.3% respecto a su meta al mismo periodo, destacando la compra y venta de instrumentos de renta fija y la compra y venta spot de moneda.

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

SERVICIOS	Ejec al II Trim 2014	Marco Anual 2015	Marco al II Trim 2015	Ejec al II Trim 2015	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	242.3	386.7	203.0	299.1	147.3%
Disponibles BCR	104.1	69.9	37.9	77.7	204.9%
TOTAL	346.4	456.5	240.9	376.8	156.4%

Banca Minorista

Los ingresos por banca minorista ascendieron a S/. 289.0 MM, mostrando un nivel de ejecución de 93.2% respecto al marco previsto para dicho periodo. Los resultados son explicados por los intereses de los préstamos Multired, los cuales alcanzaron una ejecución de S/. 289 MM que representa un avance del 93.2% respecto a la meta prevista.

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

SERVICIOS	Ejec al II Trim 2014	Marco Anual 2015	Marco al II Trim 2015	Ejec al II Trim 2015	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	0.2	0.9	0.4	0.5	119.7%
Crédito minorista hipotecario	4.5	13.2	6.2	5.8	93.8%
Depósitos minoristas	1.7	4.0	1.9	1.9	97.3%
Préstamo Multired	246.0	670.6	301.6	280.9	93.1%
TOTAL	252.4	688.7	310.1	289.0	93.2%

Banca Comercial

Al II Trimestre, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/. 108.1 MM, representando una ejecución del 89.9% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Los resultados son explicados principalmente por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/. 102.6 MM (87.8%), destacando la línea de uso múltiple y progresivo.

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

SERVICIOS	Ejec al II Trim 2014	Marco Anual 2015	Marco al II Trim 2015	Ejec al II Trim 2015	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	87.7	230.0	116.8	102.6	87.8%
Depósito Comercial	16.7	10.2	3.3	5.4	164.9%
TOTAL	104.4	240.2	120.1	108.1	89.9%

Liquidación y Pagos

Los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/. 141.8 MM, representando el 98.6% 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 al II Trim 2014	Marco Anual 2015	Marco al II Trim 2015	Ejec al II Trim 2015	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	134.5	297.6	143.8	141.8	98.6%
TOTAL	134.5	297.6	143.8	141.8	98.6%

Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/. 174.0 MM, representando un avance del 90% respecto a la meta del II Trimestre. Se explica principalmente por otros servicios los cuales fueron de S/. 172.3, (90.2%), destacando el servicio de corresponsalía.

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

SERVICIOS	Ejec al II Trim 2014	Marco Anual 2015	Marco al II Trim 2015	Ejec al II Trim 2015	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	1.2	4.7	2.4	1.7	70.3%
Otros Servicios	176.2	388.5	191.0	172.3	90.2%
TOTAL	177.4	393.2	193.3	174.0	90.0%

- 4.2 El plan operativo al II Trimestre 2015, alineado al plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 98%, siendo los siguientes indicadores los que presentaron las menores ejecuciones:
- 4.2.1. El Indicador Índice de Servicios al Ciudadano, que registró un nivel de cumplimiento del 0% es explicado porque al II Trimestre no se programó ninguna meta, sin embargo durante el mes de enero se implementó el servicio "Devolución de aportes al FONAVI" como un servicio al ciudadano.
 - 4.2.2. El Indicador Índice de clientes de nuevos productos, que registro un nivel de cumplimiento del 0% es explicado porque al II Trimestre no se programó ninguna meta, sin embargo al II Trimestre se obtuvo 90,684 clientes que han adquirido un nuevo producto (53,123 con tarjeta de crédito y 37,561 con Multiexpress PNP).
 - 4.2.3. El Indicador Ejecución proyectos comprometidos - Portafolio de Proyectos Informáticos 2015, que registró un nivel de cumplimiento del 0% es explicado porque al II Trimestre no se programó terminar ningún proyecto de la Cartera de 5 proyectos comprometidos 2015, sin embargo se han obtenido avance parciales en 3 proyectos: "Acondicionamiento del Centro de Cómputo para la Nueva Sede – 40%", "Migración de Aplicaciones No Core - Fase II – 15%" y "Migración de aplicaciones de Datacom a DB2 - Fase I – 25%".

A continuación se muestra una explicación de cada uno de los demás indicadores del Plan Operativo:

- 4.2.4 Al II trimestre se ha obtenido un ROE de 26.58%, de acuerdo a los Estados Financieros definitivos, en razón a que se tuvo utilidades acumuladas por S/. 521 millones y un Patrimonio a diciembre 2014 de S/. 1,961 millones, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.

- 4.2.5 Al II trimestre se ha obtenido un Margen de Ingresos Financieros de 82.19%, de acuerdo a los Estados Financieros definitivos, en razón a que se tuvo utilidades acumuladas por S/. 521 millones e Ingresos por Intereses por S/. 634 millones, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.6 Al II trimestre se ha obtenido un Índice de Inclusión Financiera de 53.6% lo que significa que nos encontramos en 986 distritos a nivel nacional con un canal de atención presencial, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.7 Al II trimestre se obtuvo un avance de 50% de las actividades del Programa de Responsabilidad Social Empresarial del Banco de la Nación, por lo cual se tiene un nivel de cumplimiento de 91% de la meta trimestral. Entre las actividades que se realizaron se encuentra: proceso de elaboración del Reporte de Sostenibilidad 2014, entrega de productos de la Empresa Tena - Química Suiza durante las fechas de pago de pensionistas de la ley 19990, realización de la Bicicleteada Alto al Co2 mas bici menos humo en las ciudades de Trujillo, Lima y Huaral y la actualización de Directiva de Ecoeficiencia alineada a los lineamientos corporativos de FONAFE para la optimización de residuos sólidos.
- 4.2.8 Al II trimestre se logró un 21% de cobertura de Cajeros Automáticos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento de 100% de la meta trimestral. El número de operaciones realizadas en nuestros Cajeros Automáticos al mes de junio fue de 40,115,771 transacciones.
- 4.2.9 Al II Trimestre se logró un 13.73% de cobertura de Cajeros Corresponsales, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento de 100% de la meta trimestral. El número de operaciones realizadas en los Cajeros Corresponsales al mes de junio fue de 26,856,000 transacciones, esto se debe a la implementación de nuevos Agentes y que es un canal que se está posicionando para la atención de los usuarios y clientes del Banco.
- 4.2.10 Al II trimestre se logró un 6.64% de cobertura del Canal Virtual – Internet, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento de 100% de la meta trimestral. La cobertura del canal virtual se debe a las nuevas funcionalidades implementadas que hacen más ágil la interacción del usuario en el canal; así como el posicionamiento que va logrando entre nuestros usuarios y clientes la Banca por Internet Multired Virtual.
- 4.2.11 Al II trimestre se logró un 3% de cobertura de Operaciones POS, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento al 100% de la meta trimestral. Esto se debe a que nuestros clientes siguen manteniendo el posicionamiento de nuestra Tarjeta Multired realizando sus operaciones en los Comercios o ATM's foráneos Locales e Internacionales.
- 4.2.12 Al II trimestre el Indicador Nivel de satisfacción de los productos y servicios registró un nivel de cumplimiento del 100%, el cual es explicado porque del último estudio realizado en setiembre del 2014 se obtuvo un grado de satisfacción de 77%, el cual es el promedio de los resultados parciales de los productos: Ahorro, Prestamos Multired, Recaudación, Programa juntos, Hipotecario, Local compartido, Línea crédito IFIs, Préstamos gobierno local, regional, entidades públicas y Corresponsalia.
- 4.2.13 Al II trimestre se tuvo un 4.72 de índice de atención en agencias, el cual se calcula dividiendo los 14.69 minutos de tiempo promedio de atención de los clientes/usuarios entre los 3.11 grados de nivel de satisfacción en agencias.
- Es preciso mencionar que a mayor tiempo de espera se obtendrá un mayor índice de atención en agencias y si consideramos que el objetivo es disminuir dicho tiempo, se concluye que el indicador es decreciente. Por tal motivo a fin de determinar el grado de cumplimiento del presente indicador se tuvo que convertir en creciente, lo cual se logra invirtiendo el indicador, obteniéndose como resultado un cumplimiento de 99% de la meta trimestral.
- 4.2.14. Al II trimestre se tuvo un Grado de avance de construcción de la Nueva Sede del 86%, obteniéndose como resultado un cumplimiento del 97%, básicamente explicado porque las estructuras tienen un avance del 100%, el muro cortina tiene un avance del 100% hasta el piso 29, los contrapisos tienen un avance del 100% hasta el piso 30, los tabiques drywall tienen un avance del 100% hasta el piso 26, los enchapes tienen un avance del 100% hasta el piso 25 y la pintura tiene un avance del 100% hasta el piso 15.
- 4.2.15 Al II trimestre se tuvo un avance del 67.74% del proyecto Modernización de los Procesos Contables, Administrativos, Presupuestales y de Gestión, con lo cual se ha cumplido con el 76% de la meta trimestral en razón a los retrasos en la implementación de los diferentes módulos del Oracle EBS R12 ocasionados por la conformidades y desarrollos informáticos que se encuentran en elaboración por los usuarios y el área técnica del Banco respectivamente.

- 4.2.16 Al II trimestre se ha ejecutado el 70% de las actividades totales del proyecto Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo en el Banco de la Nación, lo cual representa un cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. Entre las actividades realizadas se encuentran: Evaluación de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo periodo 2014 con la metodología FONAFE, publicación del Informe Ejecutivo de Evaluación del Proceso de Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo (CBGC) del Banco de la Nación, correspondiente al período 2014.y la obtención de la Directiva “Elaboración y Difusión de la memoria anual del Banco de la Nación”, siendo este último un mecanismo de Mejora de Buen Gobierno Corporativo.
- 4.2.17 Al II trimestre en relación a la Implementación del Sistema de Control Interno se culminó con la actividades: “Evaluar el registro de comunicación de funciones MOF al personal” y “Registro evaluación de los perfiles del personal de la empresa” con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.18 Al II trimestre se alcanzó un avance del 60% en la Implementación de la Gestión Integral de Riesgos, con lo cual se tuvo un cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral.
Dicho avance se justifica porque se realizaron visitas de Evaluación de Riesgos a 44 agencias, se capacitaron a 7,036 trabajadores en Gestión de riesgos, se realizó un taller sobre el macro proceso Atención al Cliente – Reclamos y se remitieron 3 informes sobre la “Gestión de Riesgos en el BN” al Comité de Riesgos.
- 4.2.19 Al II Trimestre en relación a la Calificación Pública de Riesgo, el Banco de la Nación cuenta con un Rating de Grado de Inversión otorgado por la Clasificadora Internacional de Riesgos Fitch Ratings, el cual es un riesgo similar al riesgo soberano del Perú, por tal motivo se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.20 Al II trimestre en relación a la Promoción del código de ética, se difundió electrónicamente el Código de Ética del Banco de la Nación en la Intranet y se han realizado charlas de difusión presencial del Código de Ética a 3,212 trabajadores a nivel nacional, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.21 Al II trimestre en relación al Nuevo Core Bancario, el equipo del Consorcio CNR se encuentra realizando las pruebas en ambiente de Desarrollo para la implementación del primer Módulo de Clientes – Fase I, lo cual representa un avance del 41% y un cumplimiento del 95% de la meta trimestral.
- 4.2.22 Al II trimestre se alcanzó un 45% de avance en la Implementación de la Gestión del Talento Humano, con lo cual se cumplió con el 100% de la meta trimestral.
Entre las actividades que se desarrollaron se continúa con el proceso de evaluación de potencial a Recibidores – Pagadores de la Macro Región Lima.
- 4.2.23 Al II trimestre se alcanzó un 33% de avance en la Implementación del Fortalecimiento de la Cultura Organizacional, con lo cual se tiene un cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral.
Entre las actividades que se desarrollaron se encuentran la selección de proveedores para las actividades de integración de Lima, la realización de la validación del Plan de Gestión del Cambio de la Nueva Sede y la conformidad del proyecto de Calidad del Servicio Interno, el cual forma parte de los ejes de cambio de cultura organizacional.

V. Gestión Financiera

- 5.1 Los **ingresos por intereses** (S/. 634.3 MM) aumentaron en 5.9% (S/. 35.1 MM), respecto al II Trimestre del 2014 (S/. 599.2 MM) principalmente por los ingresos por las inversiones disponibles para la venta superiores en 27.2% (S/. 27.5 MM), destacando los valores y títulos emitidos por el BCR (certificados de depósitos negociables), así como por la cartera de créditos que fue mayor en 10.9% (S/. 38.4 MM) resaltando los intereses por tarjeta de crédito e intereses por otros créditos soberanos; estos se contrarrestan con los intereses por disponible menores en 22.8% (S/. 23.8 MM) explicado principalmente por los intereses de la cuenta especial de depósito a la vista y ahorro.

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/. 589.0 MM) los ingresos por intereses fueron mayores en 7.7 % (S/. 45.3 MM), explicado por los ingresos por disponible mayores en 111.3% (S/. 42.3 MM); donde destaca la cuenta especial de depósito a la vista y ahorros; asimismo por las inversiones disponibles para la venta mayor en 52.4% (S/. 44.2 MM), resaltando los valores y títulos representativos de deuda país, valores y títulos emitidos por el B.C.R. (certificados depósitos negociables) y valores y títulos emitidos por otras sociedades (bonos ordinarios); estos resultados se contrarrestaron con la cartera de créditos menor en 8.4% (S/. 35.6 MM),

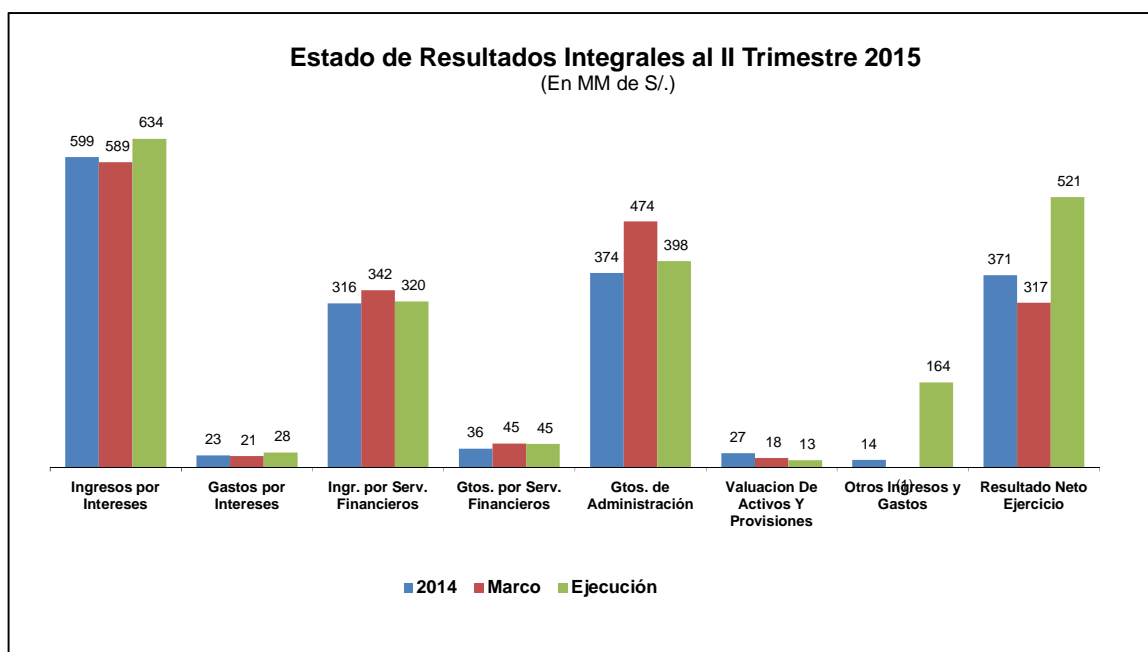
principalmente por los intereses por créditos soberanos (préstamos MEF) e intereses por créditos de consumo (préstamos) los cuales a su vez fueron contrarrestados por otros créditos soberanos.

- 5.2 Los **gastos por intereses** (S/. 28.5 MM) fueron mayores con relación al II Trimestre del año anterior (S/. 22.7 MM) en 25.3 % (S/. 5.8 MM), principalmente por los intereses y gastos por cuentas a plazo mayores en 135.3% (S/. 5.6 MM) destacando cuentas a plazo.

Con relación a lo previsto para el presente periodo (S/. 28.5 MM) fueron mayores en 32.8% (S/. 7.0 MM) explicado por los depósitos en cuenta corriente superiores en 84.5% (S/. 4.4 MM) y por los intereses y gastos por cuentas a plazo que se incrementaron en 19.7% (S/. 1.6 MM).

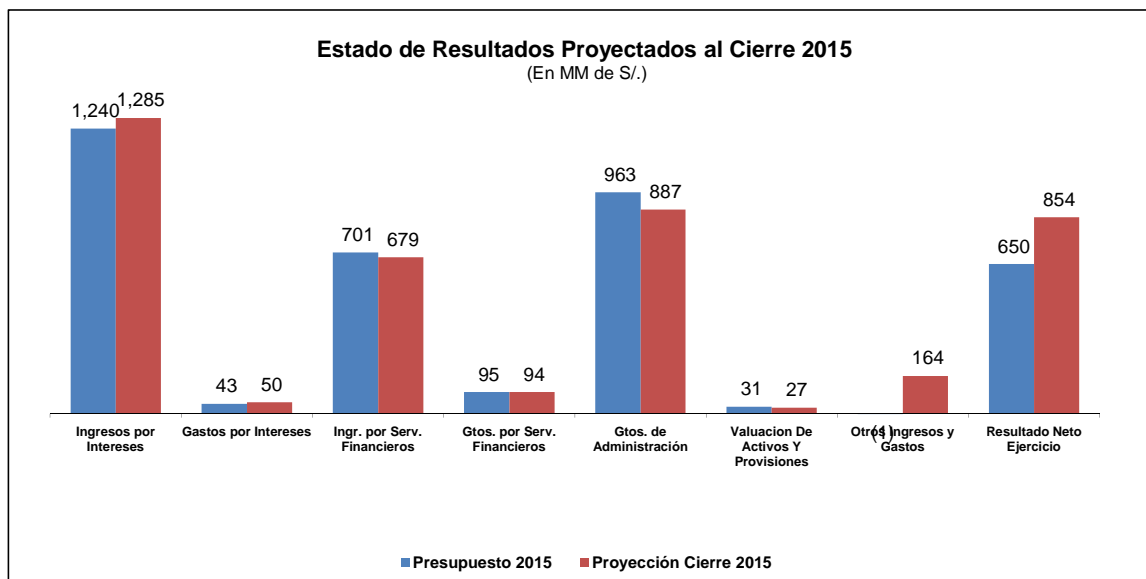
- 5.3 El **resultado neto del ejercicio** (S/. 521.3 MM) aumentó en 40.7% (S/. 150.7 MM) respecto al II Trimestre del 2014 (S/. 370.6 MM) explicado por el resultado de operación mayor en 2.6% (S/. 12.0 MM) y principalmente por otros ingresos y gastos destacando la utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo superior en S/. 62.8 MM y la devolución del impuesto a la renta por S/. 83.1 MM.

Con relación al resultado neto del ejercicio previsto para el II Trimestre del 2015 (S/.317.1 MM), se incrementó en 64.4% (S/. 204.2 MM) debido también al resultado de operación mayor en 17.6% (S/. 70.0 MM), principalmente por los menores gastos administrativos, a este resultado se añan otros ingresos que aumentaron en 12,641.6% (S/. 165.7 MM), principalmente por la utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo superior en S/. 62.8 MM, la devolución del impuesto a la renta por S/. 83.1 MM y la reversión de la provisión para litigios y demandas en S/. 20.5 MM.



Estado de Resultados Integrales al Segundo Trimestre 2015

El **resultado neto del ejercicio proyectado al cierre 2015** (S/. 854.3 MM), es mayor en 31.4% (S/. 204.2 MM) respecto a la meta prevista (S/. 650.1 MM), explicado principalmente por los gastos de administración menores en 7.9% (S/. 76.2 MM), destacando los servicios recibidos de terceros aunado a otros ingresos superiores en 7,135.2% (S/. 170.1 MM) resaltando la utilidad en venta de inmuebles, mobiliario y equipo, la devolución del impuesto a la renta y la reversión de la provisión para litigios y demandas.



Estado de Resultados Integrales Proyectados al Cierre 2015

- 5.4 Los **activos** (S/. 26,931.5 MM) aumentaron en 6.0% (S/1,527.6 MM) respecto al segundo trimestre del año anterior (S/. 24,326.5 MM) debido principalmente a las inversiones negociables y a vencimiento superior en S/. 932.6 MM., destacando los certificados de depósitos contrarrestado por los bonos corporativos; así como por la cartera de crédito mayor en S/. 1,108.1 MM, sobresaliendo los préstamos al MEF, M. Marina, FAP, RREE, estos resultados disminuyeron con el disponible que fue menor en S/.854.9 MM, resaltando la cuenta especial y ordinaria del BCRP.

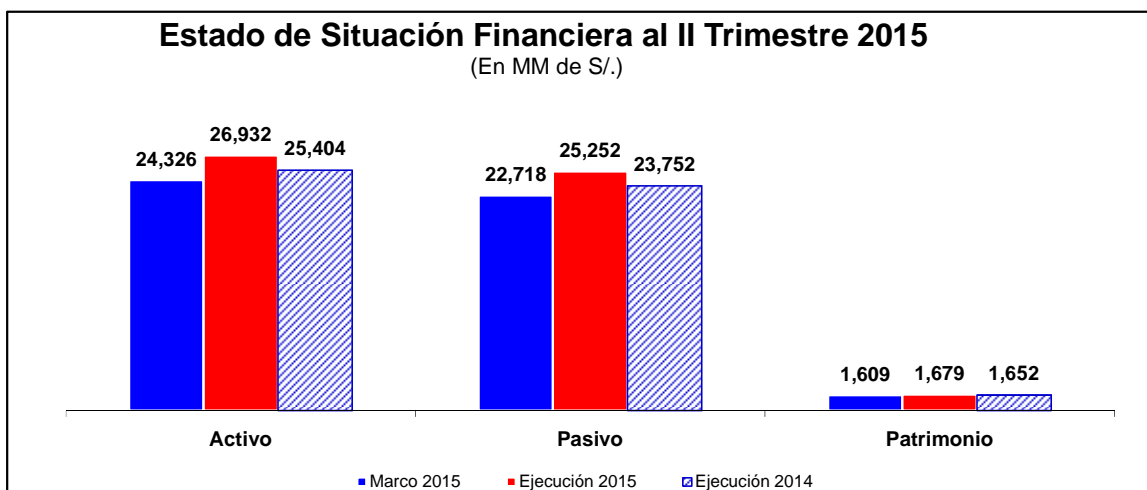
Con relación a la meta prevista al segundo trimestre del presente año (S/. 24,326.5 MM), la variación superior de 10.7% (S/. 2,605.1 MM) se explica por los fondos disponibles mayores en S/. 2,320.5 MM, destacando en este rubro la cuenta en el BCRP, producto de los depósitos en la cuenta especial MN; asimismo por las inversiones negociables y a vencimiento neto superior en S/. 761.6 MM, como resultado de los certificados de depósitos emitidos por el BCR y bonos ordinarios; estos fueron contrarrestados por la cartera de créditos menor en S/. 369.2 MM., destacando los créditos vigentes (Multired, MiVivienda, Cofide, MEF, M. Marina, FAP, RREE y otros).

- 5.5 Los **pasivos** (S/. 25,252.3 MM) aumentaron en 6.3% (S/. 1,500.2 MM) respecto al segundo trimestre del año anterior (S/.23,752.0 MM) principalmente por las obligaciones con el público mayor en S/. 981.5 MM; resaltando las obligaciones por cuentas de ahorro y cuentas a plazo, aunado a los depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales que aumentaron en S/. 433.5 MM.

Con relación a la meta prevista al segundo trimestre del presente año (S/. 22,717.8 MM), la variación superior de 11.2 % (S/. 2,534.5 MM) se explica por las obligaciones con el público mayores en S/. 2,039.4 MM, destacando las obligaciones a la vista principalmente por los depósitos en cuenta corriente.

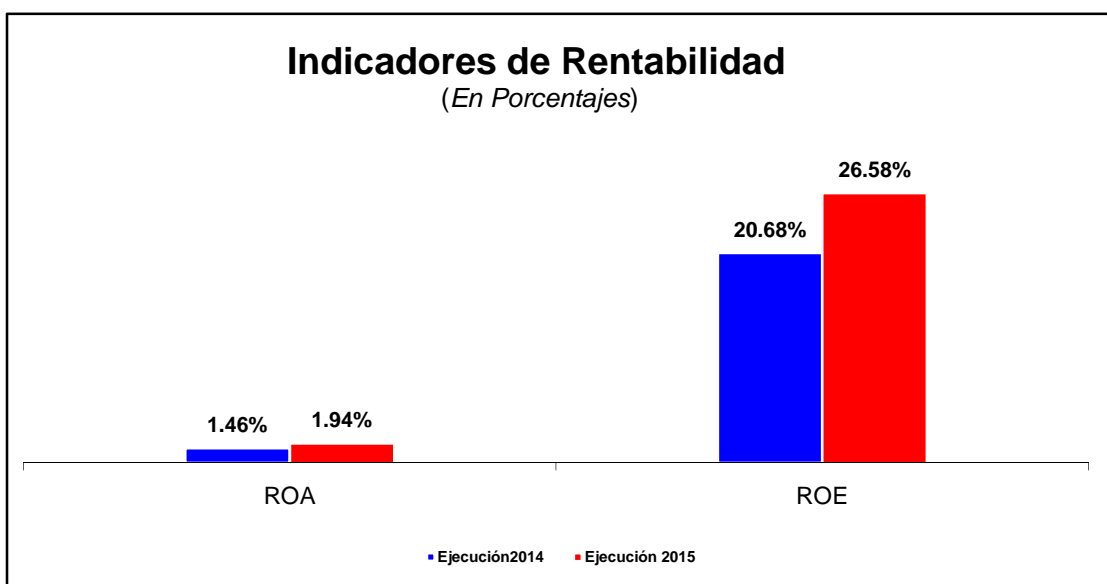
- 5.6 El **patrimonio** (S/. 1,679.3 MM) aumentó en 1.7% (S/.27.4 MM) respecto al segundo trimestre del año anterior (S/. 1,651.9 MM) debido principalmente por el resultado neto del ejercicio mayor en S/. 150.7 MM, contrarrestado por los ajustes al patrimonio menor en S/. 134.7 MM.

Con relación a la meta prevista al segundo trimestre del presente año (S/. 1,608.7 MM), la variación de 4.4% (S/. 70.6 MM) se debió al resultado neto del ejercicio mayor en S/. 204.2 MM, contrarrestado por el ajuste de patrimonio menor en S/. 145.0 MM, respectivamente.



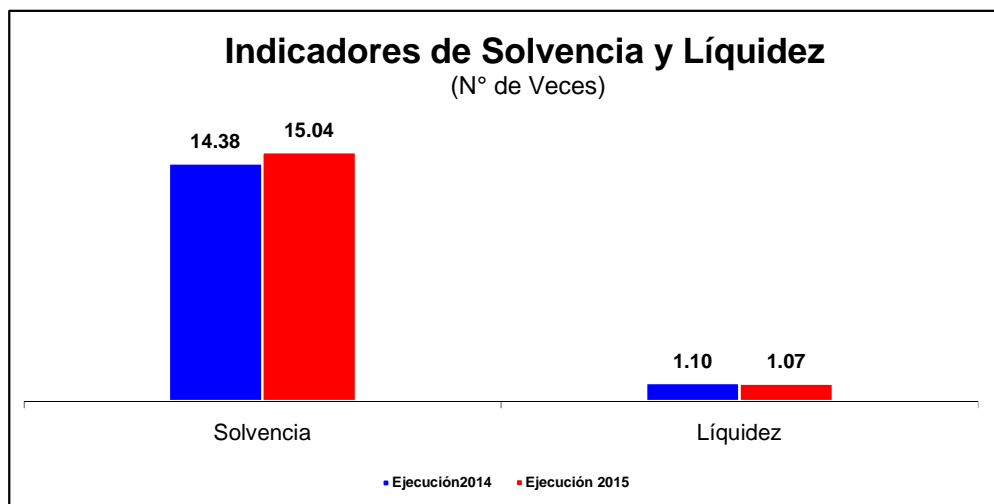
Estado de Situación Financiera al segundo trimestre 2015

- 5.7 La **rentabilidad sobre el patrimonio** (26.58%), respecto al segundo trimestre del año anterior (20.68%), presenta una variación superior de 28.5% debido a la mayor utilidad neta.
- 5.8 La **rentabilidad sobre los activos** (1.94%), respecto al segundo trimestre del año anterior (1.46%), presenta una variación superior de 32.9% debido al incremento de la utilidad neta.



Ratios de Rentabilidad al segundo trimestre 2015

- 5.9 El **índice de eficiencia de los gastos administrativos** (3.84%), respecto al segundo trimestre del año anterior (3.91%), presenta una variación inferior de 1.8% debido principalmente al mayor activo rentable.
- 5.10 El **EBITDA** (S/. 657.4), respecto al segundo trimestre del año anterior (S/. 407.0), presenta una variación superior del 61.5% debido principalmente a la mayor utilidad neta.
- 5.11 El **índice de solvencia** (15.04), respecto al segundo trimestre del año anterior (14.38) presenta una variación superior de 4.6%, debido a la mayor relación entre el pasivo total y patrimonio, destacando principalmente el aumento del pasivo total.
- 5.12 El **índice de liquidez** (1.07), al segundo trimestre del año anterior (1.10) presenta una variación inferior de 2.7% debido principalmente al mayor pasivo corriente.



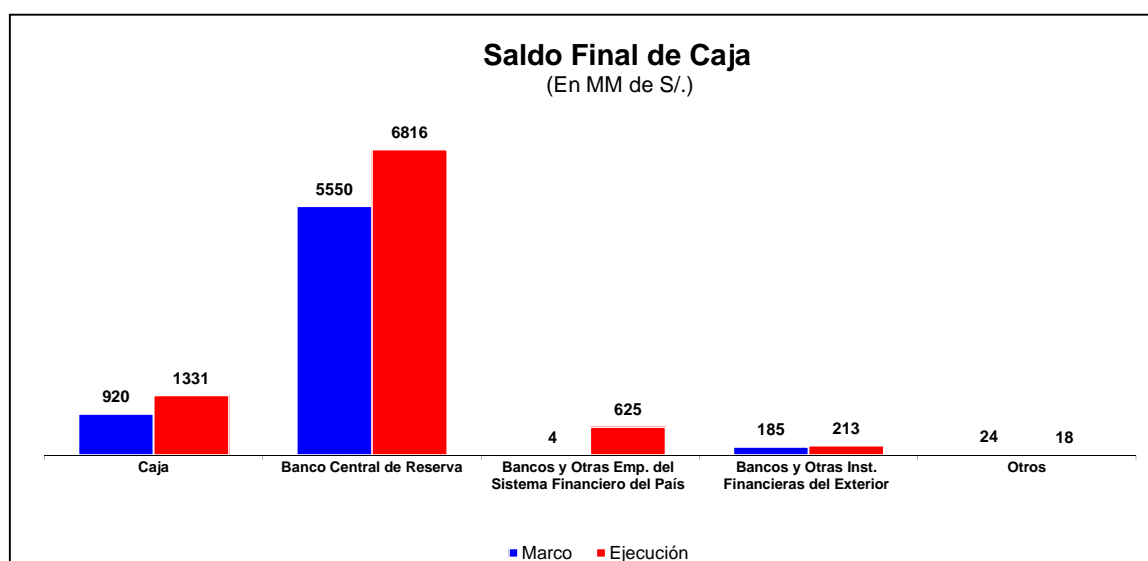
Indicadores de Solvencia y Liquidez 2015

VI. Gestión de Caja

- 6.1 **El saldo de caja operativo** (S/. -1,957.1 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. -491.3 MM), presenta una variación negativa de -S/. 1,465.5 MM debido a los egresos de operación mayores en S/. 1,906.6 MM, destacando obligaciones con el público.
- 6.2 **El flujo de caja económico** (S/. -2,081.5 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. -841.2 MM), presenta una variación inferior de S/. -1,240.3 MM debido principalmente al menor saldo operativo descrito anteriormente, asimismo destacan ingresos y egresos de capital, especialmente el rubro de inversiones.
- 6.3 **El saldo neto de caja** (S/. -2,081.5 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. -841.2 MM), presenta una variación inferior de S/. -1,240.3 MM debido al menor saldo económico descrito anteriormente.
- 6.4 **El saldo final de caja** (S/. 9,003.3 MM) respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 6,682.9 MM) presenta una variación superior de 34.7% (S/. 2,320.5 MM) principalmente por el saldo inicial de caja mayor en S/. 3,560.8 MM.

El saldo de caja final (S/.9,003.3 MM), se encuentra comprometido de acuerdo al siguiente detalle:

- Caja (S/.1,330.7 MM)
- Banco Central de reserva (S/.6,816.0 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 625.3 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 213.4 MM)
- Otros (S/. 17.9 MM)



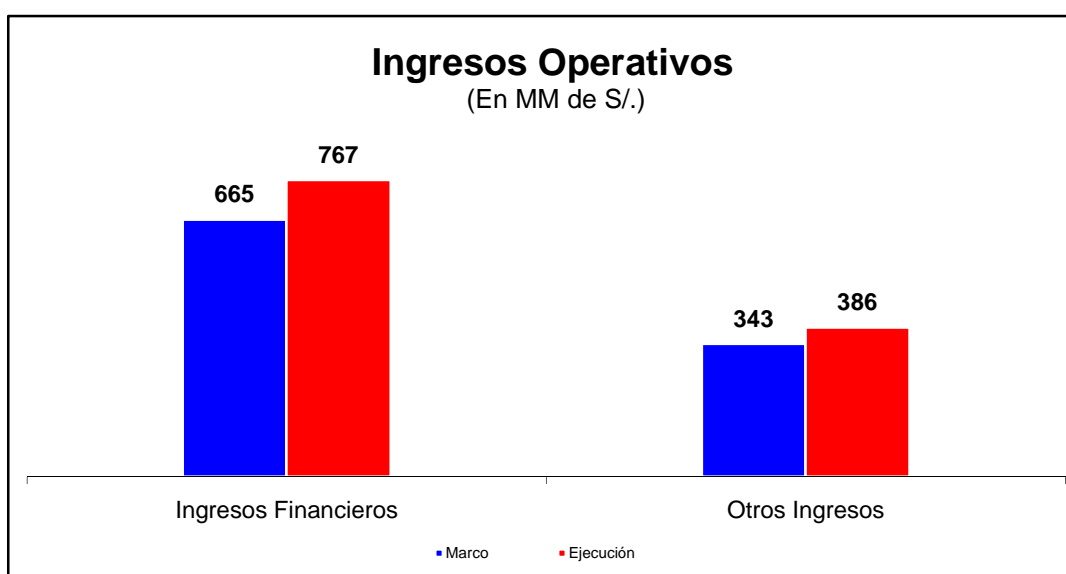
Saldo Final de Caja al segundo trimestre 2015

VII. Gestión Presupuestal

7.1 **Los ingresos operativos** (S/. 1,154.5 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 1,008.4 MM), presenta una variación superior de 14.5% (S/.146.2 MM), debido principalmente a los ingresos financieros que se incrementaron en 15.4% (S/. 102.3 MM) y por otros ingresos superiores en 12.6% (S/. 43.1 MM).

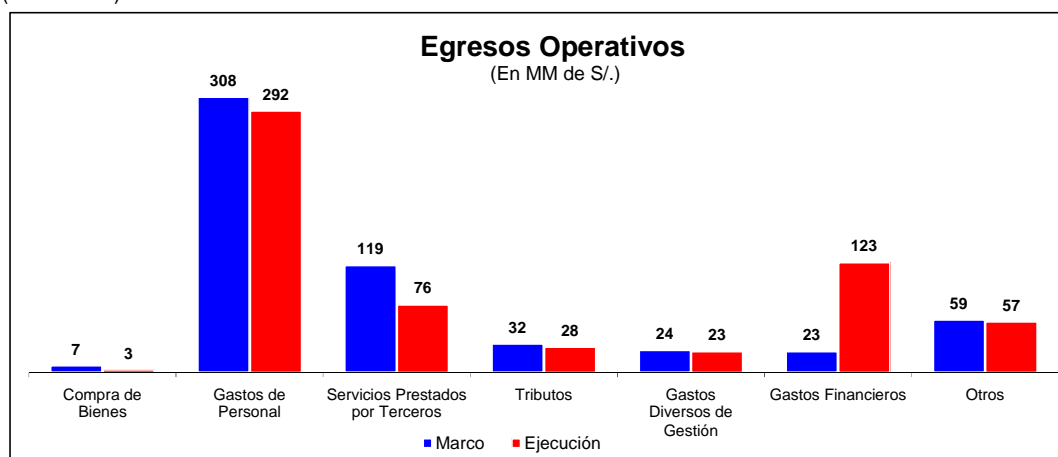
Los Ingresos Financieros (S/. 767.3 MM) fueron superiores en 15.4% (S/. 102.3 MM) respecto al marco presupuestal (S/. 665.0 MM). Dicha variación es explicada principalmente por los intereses por disponible, ingresos por inversiones negociables a vencimiento, diferencia por nivelación de cambio y valorización de inversiones disponibles para la venta mayores en S/. 42.3 MM, S/. 38.6 MM, S/. 36.6 MM y S/. 14.4 MM, respectivamente, estos se contrarrestaron con los intereses por créditos inferiores en S/. 35.5 MM, destacando los intereses en crédito de consumo, créditos con empresas y crédito soberano.

Otros Ingresos (S/. 386.0 MM) fueron superiores en 12.6% (S/. 43.1 MM) respecto a la meta prevista (S/. 342.9 MM) principalmente por los ingresos por bienes mayor en S/. 61.8 MM, explicado por la venta de la sede Oarrantia, este resultado se contrarrestó con los ingresos por otros servicios diversos que fueron menores en 5.5% (S/. 18.3 MM), destacando cobro de tributos, servicio de caja y comisión por venta de seguros.



Ingresos Operativos al segundo trimestre 2015

7.2 **Los egresos operativos** (S/. 601.7 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 571.9 MM) presenta una variación superior de 5.2% (S/.29.8 MM), debido principalmente a los gastos financieros mayores en 434.1% (S/.99.9 MM) contrarrestado principalmente por los servicios prestados por terceros menores en 36.7% (S/. 43.8 MM), gasto de personal inferior en 5.0% (S/. 15.3 MM) y compra de bienes que disminuyeron en 62.3% (S/. 4.4 MM).



Egresos Operativos al segundo trimestre 2015

- 7.3 **Los egresos por compra de bienes** (S/. 2.7 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 7.0 MM), presenta una disminución de 62.3% (S/. 4.4 MM), debido a materiales para cómputo, letreros luminosos y acrílicos, otros suministros y carburantes y lubricantes que reportaron menor ejecución en 37.3% (S/. 0.6 Mm), 99.9% (S/. 1.2 MM), 76.6% (S/. 1.1 MM) y 56.1% (S/. 0.4 MM), respectivamente..
- 7.4 **Los gastos de personal** (S/. 292.4 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 307.7 MM), presenta una disminución del 5.0% (S/. 15.3 MM), debido principalmente a sueldos y salarios inferior en 8.9% (S/. 16.0 MM), destacando el retraso en la contratación de personal para cubrir los puestos del CAP y las vacantes generadas por los trabajadores que se acogieron al "Plan de Incentivos 2014", esto fue contrarrestado por los gastos de jubilaciones y pensiones mayores en 1.5% (S/. 1.1 MM).
- 7.5 Los **servicios de terceros** (S/. 75.7 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 119.5 MM), presenta una disminución de 36.7% (S/. 43.8 MM), debido principalmente a los gastos relacionados a honorarios profesionales, mantenimiento y reparación, alquileres, servicio de vigilancia, guardiana y limpieza, y otros servicios menores en 60.7% (S/. 6.4 MM), 40.6% (S/. 7.5 MM), 29.6% (S/. 3.9 MM), 33.6% (S/. 6.2 MM), y 78.5% (S/. 10.8 MM), respectivamente.
- 7.6 Los egresos por **tributos** (S/. 28.3 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 31.7 MM), presenta una disminución de 10.8% (S/.3.4 MM), debido al impuestos general a las ventas inferior en 10.5% (S/. 2.8 MM). asociado a la no realización de las adquisiciones programadas.
- 7.7 Los egresos en **gastos diversos de gestión** (S/. 23.3 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 24.4 MM), presenta una variación negativa de 4.5% (S/. 1.1 MM), explicado principalmente por los gastos de viáticos y transferencia al fondo de empleados menores en 7.6% (S/.0.3 MM) y 11.7% (S/. 0.7 MM), respectivamente.
- 7.8 Los egresos **por gastos financieros** (S/. 123.0 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 23.0 MM), presenta una variación superior de 434.1% (S/.99.9 MM), debido a la diferencia por nivelación de cambio mayor en S/. 64.4 MM, así como por los gastos en valorización de instrumentos disponible para la venta mayor en S/. 23.8 MM, destacando los valores y títulos emitidos por otras sociedades.
- 7.9 Los **otros egresos operativos** (S/. 56.5 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 58.7 MM) presenta una disminución de 3.6% (S/. 2.1 MM), explicado por los gastos en administración de oficinas especiales menores en 42.6% (S/. 4.4 MM), contrarrestado por las comisiones por tarjeta de crédito y débito mayor en 34.7% (S/. 2.0 MM)
- 7.10 Los **gastos de capital** (S/. 255.0 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 280.0 MM), presenta una variación inferior de 8.9% (S/. 24.9 MM), cuyo detalle se explica a continuación:

Tabla 6. Desagregación de Gasto de Capital al II Trimestre 2015 (en MM de S/.)

RUBROS	Marco Anual 2015 (a)	Marco a Jun 2015 (b)	Ejecución a Jun 2015 (c)	Avance % (c/b)	Observaciones sobre la Ejecución
Nueva Sede	271.00	265.25	222.13	83.7%	Durante el mes de junio se ha registrado principalmente la Valorización N° 17 relacionada al avance de la "Construcción del Local"
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	121.35	14.74	32.92	223.3%	El retraso o adelanto de la ejecución del gasto respecto a lo programado al mes de mayo se explica principalmente por:
Mobiliario y Equipo	91.36	8.25	29.71	360.2%	- Retraso en la ejecución por S/. 5.5 MM en la adquisición de módulos, sillas, y módulos de atención relacionados al Programa N° 03 Estandarización (se encuentra en estudio de mercado). - Adelanto en la ejecución por S/. 23.9 MM debido a la adquisición de la "Solución para Garantizar la Continuidad Operativa" (programado inicialmente para los meses de agosto y octubre - Contrato suscrito)
Edificios e Instalaciones	12.87	4.73	0.44	9.4%	- Retraso en la ejecución por S/. 3.4 MM por la construcción de la "Agencia Puerto Maldonado" (se encuentra en la etapa de suscripción del contrato).
Equipos de Transporte y Maquinaria	8.58	1.03	2.72	265.2%	- Adelanto de ejecución por S/. 2.1 MM por la "Adquisición de Vehículos - FONAFE" programado inicialmente para noviembre 24 unidades (PAC 2015) .
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	4.04	0.74	0.05	6.5%	- Retraso en la ejecución por S/. 0.14 MM por la Instalación de Cajeros Lima y Provincias (en etapa de elaboración de expediente técnico). - Retraso en la ejecución por S/. 0.27 MM. destinados a la Implementación de Nuevas Agencias
Terrenos	4.50	0.00	0.00	0.0%	
TOTAL	392.35	279.99	255.05	91.1%	

- 7.11 Los **ingresos de capital** (S/. 0.0 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre, no presentó variación
- 7.12 Las **transferencias netas** (S/. 0.6 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 2.6 MM), presenta una variación inferior de 77.1% (S/.2.0 MM), debido a que sólo se ha efectuado la transferencia a la Fundación del Banco de la Nación.

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

RUBRO	ENERO		FEBRERO		MARZO		ABRIL		MAYO		JUNIO	
	Marco 2015	Ejecución 2015	Marco 2015	Ejecución 2015	Marco 2015	Ejecución 2015	Marco 2015	Ejecución 2015	Marco 2015	Ejecución 2015	Marco 2015	Ejecución 2015
TRANSFERENCIAS NETAS	-2.55	-0.60	0.00	0.00	-0.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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
Egresos por Transferencias	2.55	0.60	0.00	0.00	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Fundación Cultural BN	2.04	0.60										
Ministerio de Cultura					0.06							
Otras donaciones	0.51											

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

- 7.13 El **resultado económico** (S/. 297.1 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 153.8 MM), presenta un aumento de 93.2% (S/. 143.3 MM), debido al resultado de operación mayor en 26.7% (S/. 116.4 MM) aunado al gasto de capital menor en 8.9% (S/. 24.9 MM).
- 7.14 El **financiamiento neto**, este rubro no es utilizado por nuestra institución.
- 7.15 El **resultado de ejercicios anteriores**, este rubro no aplica para nuestra institución.
- 7.16 El **saldo final**, corresponde al mismo saldo del resultado económico.
- 7.17 El **gasto integrado de personal** (S/. 334.9 MM), respecto a la meta aprobada al segundo trimestre (S/. 366.6 MM), presenta una disminución de 9.0% (S/.31.7 MM), debido al menor gasto de personal, principalmente por el gasto de básicas; así como por servicios prestados por terceros, destacando vigilancia y locadores de servicio.
- 7.18 El Banco de la Nación no dispone de partidas y rubros que no cuentan con marco presupuestario aprobado.
- 7.19 El Banco de la Nación no tiene Proyectos de Inversión que evaluar.

VIII. Gestión Social

Principales actividades realizadas:

- El 27.04.2015 se comunicó que el Programa Nacional de Apoyo Directo a los más Pobres (JUNTOS), en coordinación con el Banco de la Nación, entregó más de 600 tarjetas Multired a usuarias provenientes de distintos distritos de la zona del Valle de los ríos Apurímac, Ene y Mantaro (VRAEM) a fin de impulsar la inclusión financiera en dichas localidades.
- Como parte del plan de bancarización y educación financiera del BN, el 06.04.2015 se inició el operativo de Educación Financiera Práctica en la Agencia 2 Jockey Plaza, brindando capacitación en temas como la organización de presupuestos, la importancia de las cuentas de ahorro y la posibilidad de usar Multired Celular (banca celular) para las operaciones bancarias. Los próximos lugares a visitar serán: Agencia Villa El Salvador, Agencia Los Olivos, Agencia Puente de Piedra y otros.
- El 12.05.2015 se comunica que se implementó para la población del Bajo Urubamba, comunidad de Camisea (Cusco) un agente Multired lo que les permitirá reducir significativamente el tiempo que les tomaba realizar cualquier transacción bancaria, se tomaban dos días realizando un viaje tanto terrestre como fluvial. Este esfuerzo fue coordinado entre el Ministerio de Energía y Minas (MEM), a través de su Oficina de Gestión Social (OGGS).
- En honor al Día Nacional del Caballo Peruano, la Embajada Cultural del Perú y la Fundación Cultural del Banco de la Nación, presentaron la muestra fotográfica denominado "De Crines, Herrajes y Chalanés – Estribos y Amazonas" del fotógrafo Ernesto Reyes Lindo, que se realizó en las instalaciones de la Galería Museo del Banco de la Nación – Cusco.
- El pintor, Edwin Quispe Lizárraga, expuso una serie de paisaje inspirados en Anta, en la galería Museo de la Fundación Cultural del Banco de la Nación – Cusco.

- En el mes de mayo personal del Banco de la Nación visitaron los distritos de San Juan de Bigote y Santa Catalina de Mossa, en el departamento de Piura donde se realizó el Piloto de Bancarización de Agentes Municipales.
- Desde el mes de mayo se viene trabajando conjuntamente con la empresa Tena – Química Suiza en Agencias Lima y Provincias en las fechas de pago de pensionistas Ley 19990 a fin de entregar productos de dicha empresa a los adultos mayores que cobran sus pensiones.
- Se proclamó a los ganadores del IV Concurso, Premio Nacional “Tesoros Humanos Vivientes de la Nación” organizado por el Banco de la Nación, la Fundación Cultural del Banco de la Nación y el Instituto de Desarrollo del Sector Informal – IDESI.
- Durante el mes de junio se exhibió en la Galería del Museo del Banco de la Nación – Cusco la Exposición de Historietas y Comics de la Revista “QOSQOMIC”, la cual presentó las obras de 6 jóvenes artistas locales. Del mismo modo, en la Galería de Trujillo se presentó la muestra “Lazos Internos”, la cual expuso las obras de dos pintoras trujillanas centradas en las técnicas de acrílicos sobre madera, carbón vegetal, barro y colores vivos.
- El 14.06.2015 se visitó la Agencia 2 Yurimaguas, donde se atendieron a más de 800 beneficiarias del Programa Juntos en el marco del “Proyecto de Tarjetización y Bancarización”. Las beneficiarias fueron orientadas sobre el uso correcto de la Tarjeta Multired Visa, así como en el cuidado que se debe tomar al momento de proteger y usar su clave secreta.
- Se está coordinando para realizar una actividad de “Voluntariado Corporativo” en Pamplona Alta, en el distrito de San Juan de Miraflores.

IX. Gestión Ambiental

Principales actividades realizadas:

- El domingo 26.04.2015 el Banco de la Nación desarrolló la quinta bicicleteada llamada “Alto al CO2: más Bice menos Humo” a fin de crear conciencia en la ciudadanía sobre cómo contribuir a la reducción de emisiones de carbono y preservar el medio ambiente. El evento fue realizado en Lima y en Trujillo.
- Los días 6,7 y 8 de mayo el BN participó en la feria Expo Gestión Sostenible en materia de responsabilidad social empresarial organizada por Perú 2021.
- La Municipalidad de Huaral y el Banco de la Nación realizaron el domingo 17.05.2015 la actividad “Alto al CO2: más Bice menos Humo”.
- El Proyecto Cero Papel siguió avanzando con la implementación de la “Consolidación de Impresoras” en los departamentos de Logística, Contabilidad y Recursos Humanos.
- En el marco del Proyecto Cero Papel” y su línea estratégica de gestión del cambio se iniciaron las capacitaciones en el uso de la firma y certificado digital en coordinación con la RENIEC.

X. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado al segundo trimestre 2015, se destacan las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de la gestión del Banco de la Nación:

- a) El **Plan Operativo** logró un cumplimiento del 98%, ello se explica en la definición de aspectos técnicos en los proyectos así como en el retraso de actividades de inicio por parte de los proveedores que ejecutan ciertas actividades a fin de cumplir los proyectos.
- b) El **Resultado Económico** (S/. 297.1 MM) fue superior en 93.2% respecto a la meta prevista, principalmente por el mayor resultado de operación, aunado al menor gasto de capital.
- c) El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/. 521.3 MM) fue superior en 40.7% respecto al marco previsto, principalmente por el mayor resultado de operación aunado a otros ingresos y gastos, destacando la reversión de provisión de litigios y demandas, devolución de tributos y los ingresos por la venta de la Sede Orrantía.
- d) El **Saldo Final de Caja** (S/. 9,003.3 MM) fue superior en 34.7% respecto al marco previsto, explicado principalmente por el mayor saldo inicial de caja.
- e) El **ROE, ROA y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 26.58%, 1.94% y S/. 657.4 MM como consecuencia del nivel obtenido por el resultado neto del ejercicio.

f) Los índices de **solventia y liquidez** alcanzaron los siguientes niveles 15.04 y 1.07.

XI. Aspectos Relevantes

Durante el II Trimestre de 2015, en la empresa, se han presentado los siguientes hechos relevantes:

- 9.1 A fin de cumplir con el cronograma establecido se presentó la evaluación del mes de abril considerando la información contable al 7to previo.
- 9.2 Resolución SBS N° 2008-2015, aprobada el 16.04.2015. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de la agencia ubicada en la Av. Javier Prado Este N° 2645 Sala B (Ex Sala Mochica Chimú) a su nueva dirección Av. Javier Prado Este N° 1838 y 1840 en el Distrito de San Borja.
- 9.3 Resolución SBS N° 2141-2015, publicado el 25.04.2015. Autorizan a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo la apertura de oficinas especiales bajo la modalidad de local compartido con el Banco de la Nación en los departamentos de Lima, Piura, San Martín, Junín y Ucayali.
- 9.4 El 24.04.2015 se comunicó que el Banco de la Nación apertura una nueva agencia especial en Juliaca, la cual está ubicada en las intersecciones de la avenida Circunvalación y jirón San Martín y que ya inició su servicio de atención al público.
- 9.5 Para la Evaluación Financiera y Presupuestal al mes de mayo se actualizó la información presentada al mes de abril actualizando los datos al cierre contable.
- 9.6 Resolución SBS N° 2333 - 2015, aprobada el 08.05.2015. Autorizan al Banco de la Nación al cierre y apertura de oficina especial en el departamento de Arequipa.
- 9.7 Resolución SBS N° 2681 - 2015, publicado el 28.05.2015. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en el distrito y provincia de Barranca, departamento de Lima.
- 9.8 Resolución SBS N° 2682 - 2015, publicado el 28.05.2015. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de la agencia Cotahuasi ubicada en el departamento de Arequipa.
- 9.9 Resolución SBS N° 2973 - 2015, publicado el 15.06.2015. Autorizan al Banco de la Nación el cierre y apertura de oficinas ubicadas en el departamento de Loreto.
- 9.10 Resolución SBS N° 2974 – 2015, publicado el 15.06.2015 Autorizan al Banco de la Nación la conversión de la agencia denominada “La Tinguíña” a oficina especial, ubicada en el departamento de Ica.
- 9.11 El tipo de cambio al cierre del mes de junio fue de S/. 3.179 (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.

XII. Anexos

ANEXO N° 1
EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL II TRIMESTRE DE 2015

RUBROS	Unidad de Medida	MARCO INICIAL		MARCO ACTUAL		Real Al II Trim	Var %	Diferencia	Var % Año Actual	Var % Año Anterior
		Real Año Anterior Al II Trim 2014	Marco Inicial Año 2015	Año 2015	Al II Trim					
		a	b	c	d					
I.- PERSONAL										
Planilla	N°	4 434	5 188	5 188	5 188	4 562	87,9	-626	87,9	102,9
Gerente General	N°									
Gerentes	N°	16	18	18	18	16	88,9	-2	88,9	100,0
Ejecutivos	N°	892	756	756	756	856	113,2	100	113,2	96,0
Profesionales	N°	340	703	703	703	378	53,8	-325	53,8	111,2
Técnicos	N°	2 575	3 109	3 109	3 109	2 554	82,1	-555	82,1	99,2
Administrativos	N°	611	602	602	602	758	125,9	156	125,9	124,1
Locación de Servicios	N°	697	704	704	704	590	83,8	-114	83,8	84,6
Servicios de Terceros	N°	1 636	1 626	1 626	1 626	1 652	101,6	26	101,6	101,0
Personal de Cooperativas	N°						0,0	0	0,0	0,0
Personal de Servicios	N°						0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°	1 636	1 626	1 626	1 626	1 652	101,6	26	101,6	101,0
Pensionistas	N°	5 769	5 636	5 636	5 636	5 626	98,9	-64	98,9	97,5
Regimen 20530	N°	5 769	5 636	5 636	5 636	5 626	98,9	-64	98,9	97,5
Regimen	N°						0,0	0	0,0	0,0
Regimen	N°						0,0	0	0,0	0,0
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	190	242	242	240	235	97,9	-5	97,0	123,7
TOTAL	N°	12 726	13 396	13 396	13 448	12 665	94,2	-783	94,5	99,5
		0	0	0	0	0				
Personal en Planilla	N°	4 434	5 188	5 188	5 188	4 562	87,9	-626	87,9	102,9
Personal en CAP	N°	3 840	4 177	4 177	4 177	3 808	91,2	-369	91,2	99,2
Personal Fuera de CAP	N°	594	1 011	1 011	1 011	754	74,6	-257	74,6	126,9
Según Afiliación	N°	3 840	4 177	4 177	4 177	3 808	91,2	-369	91,2	99,2
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	3 840	4 177	4 177	4 177	3 808	91,2	-369	91,2	99,2
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
Leyde 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

INDICADOR	Unidad	2014	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015
RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/	489 278 212	885 439 709	885 439 709	436 420 576	552 786 162	126,7	116 365 587	62,4	113,0
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	423 587 461	490 150 387	490 150 387	153 819 742	297 139 553	193,2	143 319 811	60,6	70,1
INVERSIONES - Fk (Presupuesto)	S/	65 129 951	392 349 322	392 349 322	279 991 787	255 049 809	91,1	-24 941 978	65,0	391,6
GANANCIAS (PERIODA BRUTA)	S/	576 477 203	1 196 567 746	1 196 567 746	567 524 640	605 826 413	106,7	38 301 773	50,6	105,1
GANANCIAS (PERIODA) OPERATIVA	S/	454 850 616	820 319 475	820 319 475	396 858 509	466 572 362	117,6	70 013 853	56,9	102,6
GANANCIAS (PERIODA) NETA DEL EJERCICIO	S/	370 834 156	650 132 041	650 132 041	317 114 196	521 294 332	164,4	204 180 136	89,2	140,7
ACTIVO TOTAL	S/	25 403 941 620	25 130 337 545	25 130 337 545	24 326 458 325	26 931 542 733	110,7	2 605 084 398	107,1	106,0
ACTIVO CORRIENTE	S/	23 665 759 165	20 134 820 243	20 134 820 243	19 856 162 212	24 883 430 095	125,3	5 027 267 883	123,6	105,1
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1 738 182 455	5 004 517 302	5 004 517 302	4 470 296 113	2 048 112 628	45,8	-2 422 183 485	40,9	117,8
PASIVO TOTAL	S/	23 572 031 106	23 197 794 902	23 197 794 902	22 717 775 875	25 252 280 948	111,2	2 534 505 073	108,9	106,3
PASIVO CORRIENTE	S/	21 574 526 800	21 133 488 386	21 133 488 386	20 618 439 068	23 210 659 014	112,6	2 592 219 946	109,8	107,6
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2 177 504 306	2 064 306 516	2 064 306 516	2 099 336 807	2 041 621 934	97,3	-57 714 873	98,9	93,8
PATRIMONIO	S/	1 651 910 514	1 941 542 643	1 941 542 643	1 608 682 450	1 679 261 775	104,4	70 579 325	86,5	101,7
INDICE DE MICROSIDAD	%	54,00%	62,00%	62,00%	0,61%	0,56%	92,1	0,00	0,90	1,04
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	1,46%	2,59%	2,59%	1,30%	1,94%	148,99	0,01	74,73	132,58
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	20,68%	33,63%	33,63%	16,40%	26,58%	162,10	0,10	79,04	128,55
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de Administración / Ing. Actividades Ordinarias)	%	3,91%	6,56%	6,56%	6,86%	3,84%	56,03	-0,03	58,63	98,29
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortización Intangible)	Miles S/	407 012	868 175	868 175	419 765	657 403	156,61	237 637,68	75,72	161,52
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	%	1,10	0,95	0,95	0,96	1,07	111,32	0,11	112,52	97,46
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	%	14,38	11,95	11,95	14,12	15,04	106,48	0,92	125,86	104,57

III.- INDICADORES OPERATIVOS

INDICADOR	Unidad	2014	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015
Creditos indirectos	Nuevos Soles	1 572 377 598	1 147 332 024	1 147 332 024	1 147 332 024	1 303 543 802	113,6	156 211 778	113,6	82,9
Creditos directos	Nuevos Soles	7 310 805 824	10 006 170 876	10 006 170 876	8 875 876 131	8 443 692 696	95,1	-432 183 435	84,4	115,5
Creditos al personal	Nuevos Soles	88 233 745	65 790 139	65 790 139	60 824 893	70 675 934	116,0	9 751 041	107,4	103,4
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	8 951 607 168	11 219 293 039	11 219 293 039	10 084 133 048	9 817 912 432	97,4	-266 220 616	87,5	109,7
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	41 782 340	51 542 205	51 542 205	41 218 912	43 383 505	105,3	2 164 593	84,2	103,8
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	71 564 389	293 774 966	293 774 966	251 340 195	87 562 402	34,8	-163 777 793	29,8	122,4
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	8 921 825 119	10 977 060 279	10 977 060 279	9 874 011 765	9 773 733 535	99,0	-100 278 230	89,0	109,5
RIESGO DE CARTERA										
Normal	Nuevos Soles	8 676 985 511	10 910 984 287	10 910 984 287	9 807 018 754	9 609 208 480	98,0	-197 810 274	88,1	110,7
Problema potencial	Nuevos Soles	37 304 164	52 213 242	52 213 242	46 359 344	42 213 006	89,9	-4 777 338	86,8	111,4
Deficiente	Nuevos Soles	22 873 512	28 846 083	28 846 083	25 927 436	27 397 600	105,7	1 470 161	95,0	119,8
Dudoso	Nuevos Soles	177 088 200	112 470 775	112 470 775	101 091 063	95 928 570	94,9	-5 162 493	85,3	54,2
Rendida	Nuevos Soles	36 755 761	114 778 672	114 778 672	103 165 448	43 164 777	41,8	-60 000 671	37,6	117,4
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	8 951 607 168	11 219 293 039	11 219 293 039	10 084 133 048	9 817 912 432	97,4	-266 220 616	87,5	109,7
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	Número	545 738	527 262	527 262	527 262	522 485	99,1	-4 777	99,1	96,7
Clientes	Número	5 355 865	5 910 696	5 910 696	5 736 437	6 223 854	108,6	487 417	105,3	116,2
Usuarios	Número	12 275 045	17 944 357	17 944 357	12 348 696	9 388 084	76,0	-2 960 611	52,3	76,5
Clientes	Número	6 468 794	6 553 120	6 553 120	6 507 607	7 074 249	108,7	566 642	108,0	109,4
No Clientes	Número	5 806 251	11 391 237	11 391 237	5 841 089	2 313 835	39,6	-3 527 254	20,3	39,9
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	174 258 679	375 276 937	375 276 937	179 892 047	194 075 969	107,9	14 183 922	51,7	111,4
MONTO DE RECUPERACIONES	Nuevos Soles	15 338 543 898	18 219 007 426	18 219 007 426	17 307 067 282	17 259 301 095	99,7	-47 766 187	94,7	112,5
AGENCIAS S UOB	Número	359	364	364	362	363	100,3	1	99,7	101,1
AGENCIAS S NO UOB	Número	249	272	272	272	250	96,2	-10	91,9	100,4
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversion - avanz)	%	14,89%	100,00%	100,00%	71,00%	65,00%	91,5	0	65,0	442,5

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

Anexo N° 2

EVALUACION PLAN OPERATIVO AL II TRIMESTRE DEL 2015

Objetivo Estratégico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta Anual	Meta Al II Trim	Ejecución Al II Trim	Diferencia	Nivel de Cumplimiento %
AUMENTAR EL VALOR ECONÓMICO Y VALOR SOCIAL GENERADO PARA EL ESTADO Y EL CIUDADANO	Rentabilidad patrimonial - ROE	(Resultado Neto del ejercicio / Patrimonio al cierre del ejercicio anterior) x 100	Porcentaje	25,52%	11,91%	26,58%	15%	100%
AUMENTAR EL VALOR ECONÓMICO Y VALOR SOCIAL GENERADO PARA EL ESTADO Y EL CIUDADANO	Margen de Ingresos Financieros	(Resultado Neto del ejercicio / Ingresos por Intereses del ejercicio) x 100	Porcentaje	41,13%	38,72%	82,19%	43%	100%
AUMENTAR EL VALOR ECONÓMICO Y VALOR SOCIAL GENERADO PARA EL ESTADO Y EL CIUDADANO	Índice de Inclusión Financiera	(Número de distritos que cuentan con puntos de atención del Banco de la Nación / Total de distritos a nivel nacional) x 100	Porcentaje	53%	51%	53,60%	3%	100%
AUMENTAR EL VALOR ECONÓMICO Y VALOR SOCIAL GENERADO PARA EL ESTADO Y EL CIUDADANO	Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100%	55,00%	50%	-5%	91%
AUMENTAR EL VALOR ECONÓMICO Y VALOR SOCIAL GENERADO PARA EL ESTADO Y EL CIUDADANO	Índice de Servicios al Ciudadano	Suma de nuevos servicios no bancarios al ciudadano durante el año	Número	1	0	1	1	0%
MEJORAR LA CALIDAD Y AMPLIAR LA COBERTURA DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS	Índice de clientes de nuevos productos	Suma de clientes que adquieren un nuevo producto	Número	110 250	0	90 684	90 684	0%
MEJORAR LA CALIDAD Y AMPLIAR LA COBERTURA DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS	Cobertura de Cajeros Automáticos	(Número de operaciones de cajeros automáticos / total de operaciones del BN) x 100	Porcentaje	20%	19%	21%	2%	100%
MEJORAR LA CALIDAD Y AMPLIAR LA COBERTURA DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS	Cobertura de Cajeros Corresponsales	(Número de operaciones de cajeros corresponsales / total de operaciones del BN) x 100	Porcentaje	12%	10%	14%	4%	100%
MEJORAR LA CALIDAD Y AMPLIAR LA COBERTURA DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS	Cobertura del Canal Virtual (internet)	(Número de operaciones canal virtual(transacciones por internet) /total de operaciones del BN) x 100	Porcentaje	5%	4%	7%	3%	100%
MEJORAR LA CALIDAD Y AMPLIAR LA COBERTURA DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS	Cobertura de Operaciones POS	(Número de operaciones Punto de Venta (POS) / total de operaciones del BN) x 100	Porcentaje	3%	2%	3%	1%	100%
MEJORAR LA CALIDAD Y AMPLIAR LA COBERTURA DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS	Nivel de Satisfacción de los clientes de los productos y servicios	Grado de satisfacción del cliente obtenido de la encuesta	Porcentaje	75,0%	74,0%	77,0%	3,0%	100%
LOGRAR NIVELES DE EXCELENCIA EN LOS PROCESOS	Índice de Atención en Agencias	Tiempo promedio de atención a los clientes y usuarios en Agencias / Nivel de satisfacción en Agencias	Número	3,71	4,67	4,72	0,05	99%
LOGRAR NIVELES DE EXCELENCIA EN LOS PROCESOS	Grado de avance de construcción de la Nueva Sede	(Avance de actividades ejecutadas / Avance de actividades programadas) x 100	Porcentaje	90%	89%	86%	-3%	97%
LOGRAR NIVELES DE EXCELENCIA EN LOS PROCESOS	Portafolio de Proyectos Informáticos 2015	(Proyectos culminados año / Proyectos comprometidos año) X 100	Porcentaje de Avance	100%	0%	0%	0%	0%
LOGRAR NIVELES DE EXCELENCIA EN LOS PROCESOS	Grado de avance de las actividades del proyecto Modernización de los procesos contables, administrativos, presupuestales y de gestión	(Avance de actividades ejecutadas / Avance de actividades programadas) x 100	Porcentaje de Avance	100%	89%	68%	-21%	76%
LOGRAR NIVELES DE EXCELENCIA EN LOS PROCESOS	Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100%	60%	70%	10%	100%
LOGRAR NIVELES DE EXCELENCIA EN LOS PROCESOS	Implementación del Sistema de Control Basado en COSO	(Avance de actividades ejecutadas / Avance de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100%	33%	33%	0%	100%
LOGRAR NIVELES DE EXCELENCIA EN LOS PROCESOS	Implementación de la Gestión Integral de Riesgos	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100%	50%	60%	10%	100%
LOGRAR NIVELES DE EXCELENCIA EN LOS PROCESOS	Calificación Pública de Riesgo	Valor "1": Disminuye la calificación internacional Valor "2": Se mantiene la calificación internacional de riesgo	Calificación	2	2	2	0	100%
LOGRAR NIVELES DE EXCELENCIA EN LOS PROCESOS	Cantidad de trabajadores capacitados con la Difusión del Código de Ética del Banco de la Nación	Suma de la cantidad de trabajadores capacitados con la Difusión del Código de Ética del BN durante el año.	Número	1 700	850	3 212	2 362	100%
FORTALECER LA GESTIÓN PARA RESPONDER A LAS DEMANDAS Y RETOS	Grado de avance en la implementación del Nuevo Core Bancario	(Avance de actividades ejecutadas / Avance de actividades programadas) x 100	Porcentaje de Avance	52%	43%	41%	-2%	95%
FORTALECER LA GESTIÓN PARA RESPONDER A LAS DEMANDAS Y RETOS	Implementación de la Gestión del Talento Humano	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100%	45%	45%	0%	100%
FORTALECER LA GESTIÓN PARA RESPONDER A LAS DEMANDAS Y RETOS	Implementación del Fortalecimiento de la Cultura Organizacional	(Número de actividades implementadas / Número de actividades programadas) x 100	Porcentaje	100%	30%	33%	3%	100%
Total								98%

La información de la Evaluación del Plan Operativo deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica infonafe@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° 3

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS
EVALUACION PRESUPUESTAL TRIMESTRE DEL AÑO 2015
En Nuevos Soles

RUBROS	Marco Inicial Año 2015	Marco Actual		Real Al I Trim	Var %	Diferencia d - c	Avance %
		Año 2015	Al I Trim				
PRESUPUESTO DE OPERACION	a	b	c	d	d/c-1	d - c	d/b
1 INGRESOS	2 076 262 515	2 076 262 515	1 008 380 735	1 154 523 127	114	146 162 392	56
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0	0	0	0
1.2 Venta de Servicios	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Ingresos Financieros	1 372 245 478	1 372 245 478	664 970 058	767 259 194	115	102 289 136	56
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	1 036 008	1 036 008	518 004	1 262 496	244	744 492	122
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0	0	0	0
1.6 Otros	702 981 029	702 981 029	342 872 673	386 001 437	113	43 128 764	55
2 EGRESOS	1 190 822 806	1 190 822 806	571 940 760	601 736 966	105	29 796 805	51
2.1 Compra de Bienes	15 659 850	15 659 850	7 042 923	2 653 755	38	-4 367 166	17
2.1.1 Insumos y suministros	14 264 108	14 264 108	6 359 380	2 355 580	37	-4 003 800	17
2.1.2 Combustibles y lubricantes	1 395 742	1 395 742	683 543	300 175	44	-383 368	22
2.1.3 Otros	0	0	0	0	0	0	0
2.2 Gastos de personal (GIP)	640 707 203	640 707 203	307 695 354	292 367 274	95	-15 334 800	46
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	359 792 993	359 792 993	180 676 625	164 656 193	91	-16 020 432	46
2.2.1.1 Basica (GIP)	233 160 415	233 160 415	116 121 747	101 956 851	88	-14 166 896	44
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1 684 157	1 684 157	826 903	863 612	103	26 709	51
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	46 666 743	46 666 743	23 456 586	21 369 736	91	-2 066 851	46
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	62 144 438	62 144 438	32 212 769	30 933 479	96	-1 279 290	50
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	16 137 240	16 137 240	8 068 620	9 533 516	118	1 464 896	59
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0	0	0	0
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	25 018 632	25 018 632	12 509 316	11 165 445	89	-1 343 871	45
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	22 989 324	22 989 324	11 494 662	10 788 128	94	-706 534	47
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	413 000	413 000	209 000	156 125	74	-53 875	38
2.2.5 Capacitacion (GIP)	2 602 373	2 602 373	1 046 698	1 121	121	181 115	47
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	179 066 841	179 066 841	76 742 934	77 866 865	101	1 123 931	43
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	51 224 040	51 224 040	25 798 277	26 683 820	106	1 485 549	52
2.2.7.1 Refrigero (GIP)	287 476	287 476	87 003	74 209	85	-12 794	26
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	6 300 000	6 300 000	3 150 000	3 150 000	100	0	50
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	590 600	590 600	377 000	136 247	36	-240 753	23
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0	0	0	0	0	0	0
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0	0	0	159 762	0	159 762	0
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0	0	0	0	0	0	0
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	5 450 000	5 450 000	2 235 788	159 543	7	-2 076 245	3
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0	0	0	0
2.2.7.9 Participacion de trabajadores (GIP)	29 251 020	29 251 020	14 625 510	19 656 828	134	5 031 318	67
2.2.7.10 Otros (GIP)	9 344 944	9 344 944	4 722 970	3 347 231	71	-1 375 739	36
2.3 Servicios prestados por terceros	248 994 339	248 994 339	119 458 746	75 663 766	63	-43 794 990	30
2.3.1 Transporte y almacenamiento	5 122 248	5 122 248	2 408 525	1 436 409	60	-972 116	28
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	42 758 661	42 758 661	21 399 393	19 742 341	92	-1 657 052	46
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	20 396 634	20 396 634	10 545 319	4 145 279	39	-6 400 040	20
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1 279 251	1 279 251	319 813	269 100	84	-50 713	21
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	10 055 607	10 055 607	5 667 488	2 049 778	36	-3 617 710	20
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	6 291 510	6 291 510	3 214 560	1 214 846	38	-1 999 714	19
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	2 770 266	2 770 266	1 343 458	611 555	46	-731 903	22
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	37 150 984	37 150 984	18 493 638	10 984 553	59	-7 509 085	30
2.3.5 Alquileres	27 788 132	27 788 132	13 296 387	9 354 052	70	-3 942 335	34
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	37 593 811	37 593 811	18 530 404	12 297 413	66	-6 232 991	33
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	24 001 102	24 001 102	11 772 754	7 100 661	60	-4 672 093	30
2.3.6.2 Guardiana (GIP)	0	0	0	0	0	0	0
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	13 692 709	13 692 709	6 757 650	5 196 752	77	-1 560 898	38
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	10 897 428	10 897 428	3 793 711	1 102 829	29	-2 690 882	10
2.3.8 Otros	67 286 441	67 286 441	30 991 369	16 600 890	54	-14 390 479	25
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y correspondencia (GIP)	1 866 601	1 866 601	934 397	454 969	49	-479 428	24
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	0	0	0	0	0	0	0
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	21 287 918	21 287 918	10 419 036	8 232 805	79	-2 186 231	39
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	44 131 922	44 131 922	19 637 936	7 913 116	40	-11 724 820	18
2.4 Tributos	65 897 975	65 897 975	31 672 001	28 257 910	89	-3 414 091	43
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	60 000	60 000	30 000	35 826	119	5 826	60
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	65 837 975	65 837 975	31 642 001	28 222 084	89	-3 419 917	43
2.5 Gastos diversos de Gestion	52 520 203	52 520 203	24 383 620	23 290 596	96	-1 093 024	44
2.5.1 Seguros	8 513 727	8 513 727	4 256 872	4 837 084	114	580 212	57
2.5.2 Viajeros (GIP)	7 691 140	7 691 140	3 699 667	3 418 750	92	-280 917	44
2.5.3 Gastos de Representacion	225 120	225 120	101 262	73 640	73	-27 622	33
2.5.4 Otros	36 090 216	36 090 216	16 325 819	14 961 122	92	-1 364 697	41
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	33 726 511	33 726 511	14 738 471	13 998 193	96	-740 278	42
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	2 363 705	2 363 705	1 587 348	962 929	61	-624 419	41
2.6 Gastos Financieros	48 073 257	48 073 257	23 023 412	122 965 817	534	99 942 405	256
2.7 Otros	118 969 979	118 969 979	58 664 104	56 541 847	96	-2 122 257	48
RESULTADO DE OPERACION	885 439 709	885 439 709	436 420 575	552 786 162	127	116 365 587	62
3 GASTOS DE CAPITAL	392 349 322	392 349 322	279 991 787	255 049 809	91	-24 941 978	65
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	392 349 322	392 349 322	279 991 787	255 049 809	91	-24 941 978	65
3.1.1 Proyecto de inversion	271 000 000	271 000 000	265 252 000	222 129 029	84	-43 122 971	82
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	121 349 322	121 349 322	14 739 787	32 920 780	223	18 180 993	27
3.2 Inversion Financiera	0	0	0	0	0	0	0
3.3 Otros	0	0	0	0	0	0	0
4 INGRESOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0
4.1 Aportes de Capital	0	0	0	0	0	0	0
4.2 Ventas de activo fijo	0	0	0	0	0	0	0
4.3 Otros	0	0	0	0	0	0	0
5 TRANSFERENCIAS NETAS	-2 940 000	-2 940 000	-2 609 046	-696 800	23	2 012 246	20
5.1 Ingresos por Transferencias	0	0	0	0	0	0	0
5.2 Egresos por Transferencias	2 940 000	2 940 000	2 609 046	696 800	23	-2 012 246	20
RESULTADO ECONOMICO	490 150 387	490 150 387	153 819 742	297 139 553	193	143 319 811	61
6 FINANCIAMIENTO NETO	0	0	0	0	0	0	0
6.1 Financiamiento Externo Neto	0	0	0	0	0	0	0
6.1.1 Financiamiento largo plazo	0	0	0	0	0	0	0
6.1.1.1 Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0
6.1.1.2 Servicios de Deuda	0	0	0	0	0	0	0
6.1.1.2.1 Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0
6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0
6.1.2 Financiamiento corto plazo	0	0	0	0	0	0	0
6.1.2.1 Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0
6.1.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0
6.1.2.2.1 Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0
6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0
6.2 Financiamiento Interno Neto	0	0	0	0	0	0	0
6.2.1 Financiamiento Largo Plazo	0	0	0	0	0	0	0
6.2.1.1 Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0
6.2.1.2.1 Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0
6.2.2 Financiamiento Corto Plazo	0	0	0	0	0	0	0
6.2.2.1 Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0
6.2.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0
6.2.2.2.1 Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0	0	0	0	0
SALDO FINAL	490 150 387	490 150 387	153 819 742	297 139 553	193	143 319 811	61
GIP-TOTAL	763 269 818	763 269 818	366 562 648	334 906 683	91	-31 653 965	44
Impuesto a la Renta	169 631 696	169 631 696	78 445 646	26 039 612	33	-62 406 034	15

La informacion de Ingresos y Egresos debera reportarse adicionalmente en formato Excel y via correo electronico a la siguiente direccion electronica infonafe@fonafe.gob.pe. dentro de los plazos establecidos por la Directiva de Gestion de Fonafe para la remision de los Formatos a traves del Sistema de Informacion (SISFONAFE).

Anexo N° 4

FORMATOS DE EVALUACIÓN

Declaración Jurada (*)

La información de los formatos que se detallan ha sido remitida por medio del Sistema de Información (SISFONAFE) con las especificaciones, cierre electrónico y dentro de los plazos establecidos en la Directiva de Gestión de FONAFE.

1.- Formato 1 E	: Perfil
2.- Formato 2E	: Estado de la situación financiera.
3.- Formato 3E	: Estado de resultados integrales.
4.- Formato 4E	: Presupuesto de ingresos y egresos.
5.- Formato 5E	: Flujo de Caja.
6.-Formato 6E	: Endeudamiento.
7.- Formato 7E	: Gastos de Capital.
8.-Formato 8E	: Capital Social e Inversiones
9.- Formato 9E	: Saldo de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones
10.- Formato 10E	: Plan Operativo
11.- Formato 11E	: Dietas.
12.- Formato 12E	: Fichas de proyectos de inversión.

Los formatos del Estado de la Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Presupuesto de Ingresos y Egresos y Flujo de Caja incluirán la información real al mes de evaluación y la proyección hasta el mes de diciembre del año en curso sobre la base de la ejecución al mes de evaluación.

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

OTROS ANEXOS

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

INGRESOS FINANCIEROS : AL II TRIM (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2014 II TRIM Mil.Operac.	META 2015 II TRIM Mil.Operac.	EJE 2015 II TRIM Mil.Operac.	Variación % Eje 15/ Eje 14	Variación % Eje 15/ Meta 15	EJE 2014 II TRIM En MM S/.	META 2015 II TRIM En MM S/.	EJE 2015 II TRIM En MM S/.	Variación % Eje 15/ Eje 14	Variación % Eje 15/ Meta 15
Recaudación 1/	15 900	16 077	15 773	-0,8	-1,9	3	5	3	-12,0	-47,4
Pagaduría 2/	139 892	160 064	163 476	16,9	2,1	389	392	393	1,0	0,3
Otros 3/	13 438	14 909	14 827	10,3	-0,6	8	9	9	4,2	0,3
TOTAL	169 230	191 050	194 076	14,68	1,58	401	406	405	1,0	-0,3

Fuente: Sistema de Información Operacional (SIO) - División Recaudación

El servicio de sunat incluye las operaciones de prcos. 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. ME, Seguro Tarjeta Débito.

OTROS INDICADORES : AL II TRIM 2015

(En Miles de Nuevos Soles)

PRODUCTOS	Ejecución AL II TRIM 2014	Marco AL II TRIM 2015	Ejecución AL II TRIM 2015	Var % Ejec. 15/14	Var % Ejec. / Ppto.
Ahorros (En S/. MM)	878	704	839	-4,4	19,3
Créditos Multired (En S/. MM)	243 828	262 369	250 609	2,8	-4,5
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	152 835	160 528	146 789	-4,0	-8,6
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	104 113	37 931	77 707	-25,4	104,9
Diferencia Cambio Operaciones Spot	28 706	30 000	35 776	24,6	19,3
Ganancia por Nivelación de Cambio	711	23 200	59 697	8295,6	157,3
Pérdida por Nivelación de Cambio	1 868	0	64 435	3 348,7	0,0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: AL II TRIM 2015

PRODUCTOS	Ejecución AL II TRIM 2014	Marco AL II TRIM 2015	Ejecución AL II TRIM 2015	Var % Ejec. 15/14	Var % Ejec. / Ppto.
Recaudación (Cobro de Tributos)	27 572	37 600	30 821	11,8	-18,0
Pagaduría (Servicio de Caja)	168 156	177 982	163 060	-3,0	-8,4
Créditos	350 401	424 062	388 582	10,9	-8,4
Otros	369 334	290 886	372 017	0,7	27,9
TOTAL 1./	915 463	930 529	954 480	4,3	2,6

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 : AL II TRIM 2015

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: AL II TRIM 2015

INVERSIONES	Marco Anual	Marco AL II TRIM 2015	Ejecución AL II TRIM 2015	Var. % Ejec./ Ppto.	Avance Anual %
PROYECTOS DE INVERSION	271 000	265 252	222 129	83,74	81,97
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	121 349	9 986	32 921	329,65	27,13
1. Mobiliario y Equipo	91 360	5 401	29 709	550,02	32,52
2. Edificios e Instalaciones	12 872	3 466	444	12,82	3,45
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	8 580	764	2 720	355,94	31,70
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	4 037	355	48	13,40	1,18
5. Terrenos	4 500	0	0	-	-
Otros					
TOTAL FBK	392 349	275 238	255 050	92,67	65,01

Se considerara en orden de importancia cuantitativa, de mayor a menor sobre la base de la columna de la Meta a II Trim.

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE JUNIO 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	8 886 538 916	8 504 567 891	0	936 787	17 899 084	25 651 895	30 357 490	24 386 740	8 934 795 490	8 555 543 313
1.1 Sector Financiero	730 602 330	583 662 541	0	0	0	0	0	0	730 602 330	583 662 541
1.1.1 Sector Bancario	67 815 137	8 863 248							67 815 137	8 863 248
1.1.2 Sector No Bancario	662 787 193	574 799 293							662 787 193	574 799 293
1.2 Sector Administración Pública	3 634 048 914	4 064 212 219	0	0	0	0	0	0	3 634 048 914	4 064 212 219
1.2.0 Tesoro Público										
1.2.1 Administración Central	3 586 519 993	3 969 783 084							3 586 519 993	3 969 783 084
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									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	47 528 921	84 342 378							47 528 921	84 342 378
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	10 086 757							0	10 086 757
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	164 183 504	0	0	0	0	0	0	0	164 183 504	0
1.4 Sector Privado no Financiero	4 357 704 168	3 856 693 131	0	936 787	17 899 084	25 651 895	30 357 490	24 386 740	4 405 960 742	3 907 688 553
1.4.1 Empresas Privadas										
- Agroex					0	22 574	4 242 734	3 042 605	4 242 734	3 065 179
- Senitrayler S.A.					0	310	63 931	79 878	63 931	80 188
- Manumar S.A.							1 523 346	1 569 752	1 523 346	1 569 752
- Turismo Huancayo							1 295 747	1 335 219	1 295 747	1 335 219
- Importaciones Cejumar S.R.L.							24 578	12 877	24 578	12 877
- Otros					0	22 264	7 877	8 116	7 877	8 116
1.4.2 Hogares	4 357 704 168	3 856 693 131	0	936 787	17 899 084	25 629 321	1 327 255	36 763	1 327 255	59 027
- Préstamo Multired	3 702 090 948	3 376 379 271	0	936 787	15 918 991	23 362 667	26 114 756	21 344 135	4 401 718 008	3 904 603 374
- Préstamo Hipotecarios	150 958 728	152 217 714					0	0	150 958 728	152 217 714
- Otros	504 654 492	328 096 146					0	0	512 758 050	331 983 046
TOTAL :	8 886 538 916	8 504 567 891	0	936 787	17 899 084	25 651 895	30 357 490	24 386 740	8 934 795 490	8 555 543 313

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE JUNIO 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	9 735	0	0	0	170 485	173 842	511 343	521 412	691 563	695 254
1.1 Sector Financiero	9 735	0	0	0	0	0	0	0	9 735	0
1.1.1 Sector Bancario					0	0			0	0
1.1.2 No Bancario	9 735	0							9 735	0
- Cofide	9 735	0							9 735	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
TOTAL :	9 735	0	0	0	170 485	173 842	511 343	521 412	691 563	695 254

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE JUNIO 2015			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3 702 090 948	3 376 379 271	(325 711 677)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	936 787	936 787
CRÉDITOS VENCIDOS	15 918 991	23 362 667	7 443 676
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	19 991 291	19 723 889	(267 402)
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	98 389 111	109 109 587	10 720 476
TOTAL :	3 639 612 119	3 311 293 027	(328 319 092)

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
45 390 924	41 593 073	(3 797 851)
45 390 924	41 593 073	(3 797 851)

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	0	0
Agosto	3 812 054 641	0	0
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	0	0
48 287 011	0	0
47 336 788	0	0
49 531 775	0	0
48 483 342	0	0
50 659 910	0	0
554 285 083	250 608 856	