

Gerencia General

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

San Isidro, 16 de diciembre de 2015

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

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria - Noviembre 2015

Referencia : Directiva de Gestión de FONAFE.

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

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

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

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

Atentamente,

PIETRO RINO MALFITANO MALFITANO
Gerente General (e)



Informe de Evaluación Financiera y Presupuestal

AL MES DE NOVIEMBRE DE 2015

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

Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

I. Objetivo del Informe

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

II. Base Legal

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

III. Gestión Operativa

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

Negociación y Ventas

A noviembre de 2015, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/. 689.8 MM, mostrando un nivel de ejecución de 122.3% respecto a lo esperado para dicho periodo. Este resultado es explicado principalmente por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/. 558 MM, presentando un nivel de ejecución de 125.6% respecto a su meta al mismo periodo, destacando la compra y venta de instrumentos de renta fija.

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

SERVICIOS	Ejecución a Noviembre 2014	Marco Anual 2015	Marco a Noviembre 2015	Ejecución a Noviembre 2015	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	497.7	431.1	444.4	558.0	125.6%
Disponibles BCR	174.5	128.3	119.5	131.8	110.3%
TOTAL	672.2	559.4	563.9	689.8	122.3%



Banca Minorista

Los ingresos por banca minorista ascendieron a S/. 546.8 MM, mostrando un nivel de ejecución de 97.4% respecto al marco previsto para dicho periodo. Los resultados son explicados en un 97.4% por los intereses de los préstamos Multired, los cuales alcanzaron una ejecución de S/. 531.5 MM que representa un avance del 97.5% respecto a la meta prevista.



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

SERVICIOS	Ejecución a Noviembre 2014	Marco Anual 2015	Marco a Noviembre 2015	Ejecución a Noviembre 2015	Nivel de Ejecución %
Crédito Minorista de Consumo	0.5	0.8	0.8	0.9	117.7%
Crédito Minorista Hipotecario	9.4	12.8	11.6	10.9	93.9%
Depósitos Minoristas	3.3	4.0	3.6	3.5	97.5%
Préstamo Multired	467.4	597.3	545.4	531.5	97.5%
TOTAL	480.6	614.8	561.3	546.8	97.4%

Banca Comercial

Al mes de noviembre, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/. 226.2 MM, representando una ejecución del 96.0% respecto a su meta prevista para dicho período. Los resultados son explicados principalmente por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/. 206.3 MM (97.1%), destacando los créditos corporativos principalmente por la línea de uso múltiple y progresivo.

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

SERVICIOS	Ejecución a Noviembre 2014	Marco Anual 2015	Marco a Noviembre 2015	Ejecución a Noviembre 2015	Nivel de Ejecución %
Crédito Corporativo	164.6	234.0	212.6	206.3	97.1%
Depósito Comercial	22.2	27.8	23.0	19.8	86.4%
TOTAL	186.8	261.8	235.6	226.2	96.0%

Liquidación y Pagos

Los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/. 270.2 MM, representando el 106.7% 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	Ejecución a Noviembre 2014	Marco Anual 2015	Marco a Noviembre 2015	Ejecución a Noviembre 2015	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	256.7	280.3	253.3	270.2	106.7%
TOTAL	256.7	280.3	253.3	270.2	106.7%

Otros Servicios

Al mes de noviembre los ingresos por otros servicios ascendieron a S/. 328.6 MM, representando un avance del 104.5% respecto a su meta al mes de evaluación. Se explica principalmente por otros servicios el cual fue de S/. 325.6 MM (104.8%), destacando el servicio de correspondencia.

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

SERVICIOS	Ejecución a Noviembre 2014	Marco Anual 2015	Marco a Noviembre 2015	Ejecución a Noviembre 2015	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y Encargos de Confianza.	2.2	4.2	3.8	3.1	80.1%
Otros Servicios	324.8	338.7	310.6	325.6	104.8%
TOTAL	327.0	342.9	314.4	328.6	104.5%



IV. Gestión Financiera

- 4.1 Los **ingresos por intereses** (S/. 1,206.2 MM) aumentaron en 8.9% (S/. 98.5 MM), respecto al año anterior (S/. 1,107.7 MM), debido principalmente al aumento de la cartera de créditos en 14.0% (S/. 92.1 MM) que a su vez se vio afectada por el incremento de los intereses por créditos soberanos en 62.20% (S/. 65.1 MM) y por el aumento de los intereses por créditos de consumo (préstamos y tarjeta de créditos) en 13.74% (S/. 64.1 MM); las inversiones disponibles para la venta también tienen un efecto significativo sobre los ingresos por intereses de alrededor de 24.2% (S/. 47.5 MM) debido al aumento de los certificados de depósitos negociables en 24.9% (S/. 25.6 MM), valores y títulos emitidos por otras sociedades (bonos ordinarios) en 72.9% (S/. 10.1 MM) y valores y títulos emitidos por otros gobiernos (representativos deuda país) en 12.4% (S/. 8.7 MM). Estos resultados contrapesan la disminución de los intereses por disponibles que tuvo una variación negativa de 16.4% (S/. 28.7 MM) explicado por una reducción del 24.5% (S/. 42.6 MM) en la cuenta de intereses por depósito en el Banco Central de Reserva del Perú (encaje y cuenta especial), estos se contrarrestaron por los intereses por depósitos en Bancos que aumentaron en S/. 14.0 MM.

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/. 1,170.9 MM), los ingresos por intereses fueron mayores en 3.0 % (S/. 35.3 MM), la cuenta principal que explica este incremento son las inversiones disponibles para la venta con un aumento del 26.3% (S/. 50.9 MM), destacando el incremento de las cuentas valores y títulos emitidos por otros gobiernos (representativos de deuda país) en 41.7% (S/. 23.2 MM) además de los valores y títulos emitidos por otras sociedades (bonos ordinarios) 97.4% (S/. 11.8 MM). Este resultado es contrarrestado por la cartera de créditos que disminuyó en 2.7% (S/. 21.1 MM), sobresaliendo los intereses por créditos de consumo (préstamos), créditos soberanos (Préstamos MEF) y con empresas del sistema financiero (préstamos) que se disminuyeron en 2.4% (S/. 11.5 MM), 43.6% (S/. 45.1 MM) y 52.1% (S/. 9.4 MM), respectivamente.

- 4.2 Los **gastos por intereses** (S/. 52.1 MM) fueron superiores en 17.8 % (S/. 7.9 MM) con relación al mismo período del año anterior (S/.44.2 MM), principalmente por el aumento de los intereses por obligaciones con el público por cuentas a plazo en 63.2% (S/.6.5 MM) y por el incremento de los intereses por cuentas de ahorros en 12.9% (S/.1.3 MM)

Con relación a la meta prevista para el presente año (S/. 48.3 MM), los gastos por intereses fueron mayores en 7.9% (S/. 3.8 MM) que se explica por los intereses en depósitos en cuenta corrientes que aumentaron en 34.3% (S/.4.7 MM) que compensa la caída de los intereses por cuentas a plazo en 5.3% (S/. 0.9 MM).

- 4.3 El **resultado neto del ejercicio** (S/. 784.9 MM) aumentó en 16.4% (S/.110.6 MM) respecto al mismo período del año anterior (S/. 674.3 MM), principalmente por el aumento de los ingresos por intereses en 8.9% (S/.98.5 MM) que obtuvo como resultado un incremento en el margen financiero bruto en 8.5% (S/.90.7 MM). Sin embargo, el margen operacional neto se ha visto afectado negativamente en 3.8% (S/.32.8 MM) sustentado principalmente por el incremento en los gastos de administración en 8.7% (S/.62.0 MM) y la reducción de las inversiones disponibles para la venta en 120.7% (S/.25.5 MM). Finalmente, otros ingresos y gastos influye en el resultado neto del ejercicio, ya que se incrementó en 523.10% (S/.119.8 MM) debido principalmente a la venta de la sede Oarrantia (S/.61.8 MM) y a los ingresos por devolución de tributos (S/.79.1 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/.722.5 MM), el resultado neto del ejercicio es mayor en 8.6% (S/. 62.3 MM), dicha variación se explica por el margen operacional neto que aumentó en 8.7% (S/. 67.1 MM), principalmente por los gastos de administración menores en 10.1% (S/. 87.5 MM), asimismo, se destaca que otros ingresos y gastos disminuyeron en 11.8% (S/.19.1 MM).



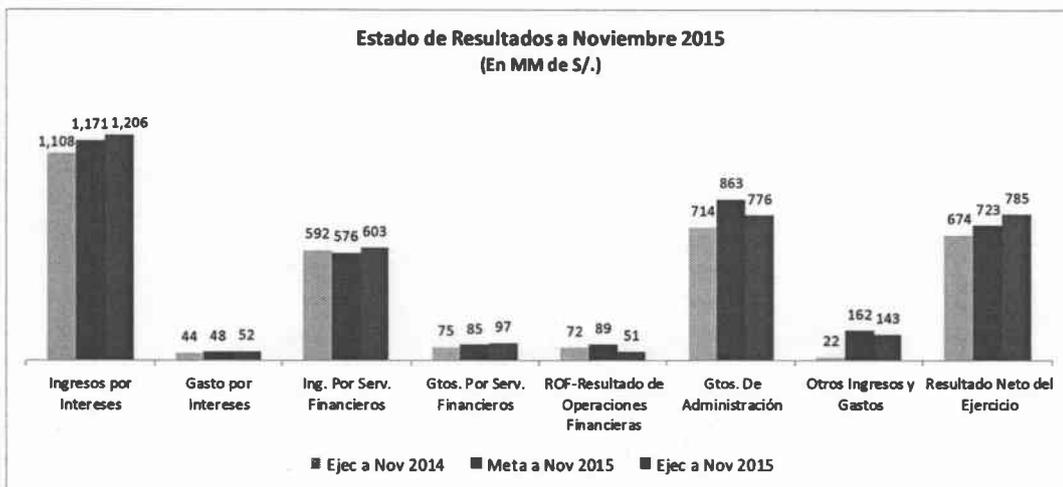


Figura 01. Estado de Resultados al mes de Noviembre 2015

- 4.4 **Los activos** (S/. 26,907.4 MM) aumentaron en 1.2% (S/. 309.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 26,598.0 MM) explicado principalmente por el aumento de la cartera de créditos en 38.3% (S/. 2,764.4 MM) destacando los préstamos al MEF, M. Marina, FAP, RREE, entre otros; asimismo por las inversiones negociables y a vencimiento en 7.4% (S/. 564.6 MM). Estas operaciones tuvieron como contrapeso la disminución del disponible en 31.1% (S/. 3,289.1 MM) debido a la reducción de las colocaciones en el Banco Central de Reserva en S/. 4,511.9 MM.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 25,854.2 MM) los activos tuvieron una variación positiva de 4.1% (S/. 1,053.2 MM) que se explica por el incremento de las inversiones disponibles para la venta en 28.31% (S/. 1,809.7 MM) destacando los valores y títulos representativos de deuda país y los certificados de depósitos negociables; así mismo, la cartera de crédito aumentó en 12.6% (S/. 1,115.6 MM) debido a la mayor colocación de créditos. Esto se contrarresta con la caída del saldo de disponible en 20.5% (S/. 1,879.6 MM) debido a la reducción en las cuentas del Banco Central de Reserva en S/. 1,876.7 MM.

- 4.5 **Los pasivos** (S/. 25,023.3 MM) aumentaron en 1.6% (S/. 387.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 24,635.6 MM), la principal cuenta que explica esta variación son las obligaciones con el público que aumentaron en 1.8% (S/. 433.3 MM) debido al incremento de obligaciones a la vista en S/. 158.2 MM y a las obligaciones por cuentas de ahorro S/. 225.8 MM. En contra parte, las cuentas por pagar disminuyeron en 6.6% (S/. 24.2 MM) debido a la reducción de las cuentas por pagar diversas en S/. 52.8 MM y a los tributos recaudados en S/. 30.2 MM.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 23,984.7 MM) la variación fue positiva en 4.3% (S/. 1,038.6 MM) debido, principalmente, al incremento de las obligaciones con el público en 5.7% (S/. 1,284.1 MM), destacando obligaciones a la vista que aumento en S/. 1,730.1 MM.

- 4.6 **El patrimonio** (S/. 1,884.1 MM) disminuyó en 4.0 % (S/. 78.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/. 1,962.4 MM) debido principalmente a los ajustes al patrimonio que tuvo una variación negativa en 300.0% (S/. 181.2 MM), contrapesado por el incremento del resultado neto del ejercicio en 16.4% (S/. 110.6 MM).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/. 1,869.5 MM) se tuvo una variación positiva de 0.8% (S/. 14.6 MM) debido al incremento del resultado neto en 8.6% (S/. 62.3 MM) contrarrestado por los ajustes al patrimonio que disminuyeron en 19.9 % (S/. 40.1 MM).



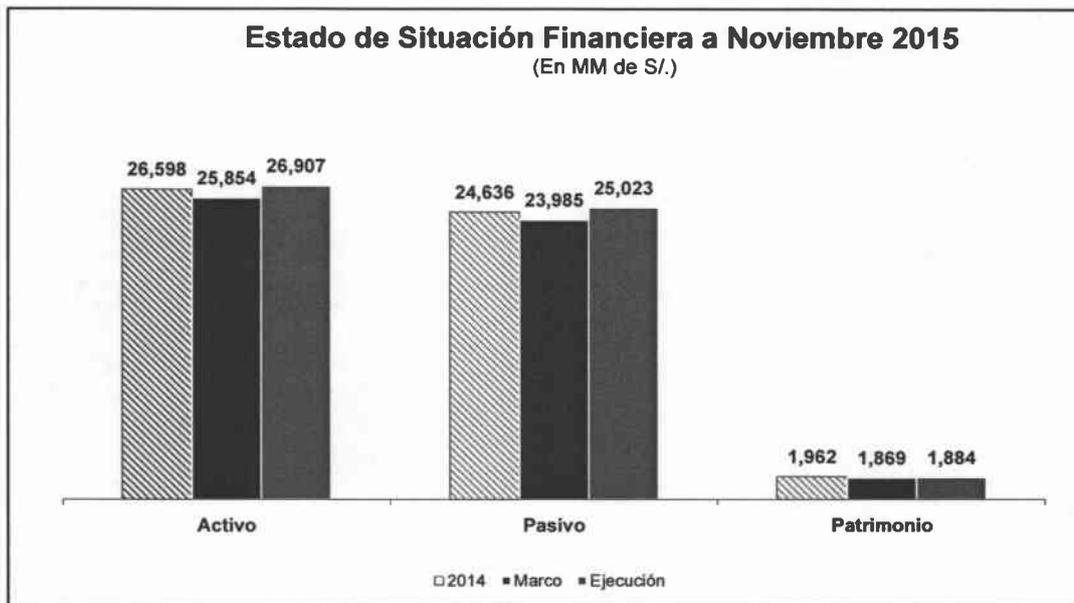


Figura 02. Estado de Situación Financiera al mes de noviembre 2015

- 4.7. **La Rentabilidad sobre el Patrimonio (40.0%)**, respecto al mismo periodo del año anterior (37.6%), presenta una variación superior de 6.4 % debido principalmente a la utilidad neta mayor en S/.110.6 MM destacando otros ingresos y gastos.

Con relación a la meta prevista para el presente año (36.8%), la variación superior de 8.7% se explica por la utilidad neta mayor en S/. 62.3 MM de la meta prevista.

- 4.8 **La Liquidez (1.11)**, respecto al mismo periodo del año anterior (1.10), presenta una variación mínima de 0.9%, principalmente por el menor pasivo corriente.
- 4.9 **El Saldo Neto de Caja (S/. -3,793.0 MM)** disminuyó en 98.2% (S/. 1,879.6 MM) respecto a la meta prevista (S/. -1,913.3 MM), explicado por el ingreso de capital menor en 48.7% (S/.1,730.8 MM), principalmente por las inversiones negociables y a vencimiento (instrumentos representativos de deuda), aunado al saldo operativo inferior en 4.5% (S/.151.8 MM), destacando los mayores egresos de operación.

Los **Ingresos de Operación (S/. 5,395.1 MM)** fueron superiores al marco previsto (S/. 5,034.6 MM) en 7.2% (S/. 360.5 MM), principalmente por el rubro otros mayor en S/. 224.2 MM, destacando otros activos y pasivos; aunado a los ingresos financieros mayores en S/. 136.8 MM. sobresaliendo la diferencia por nivelación de cambio e ingresos diversos.

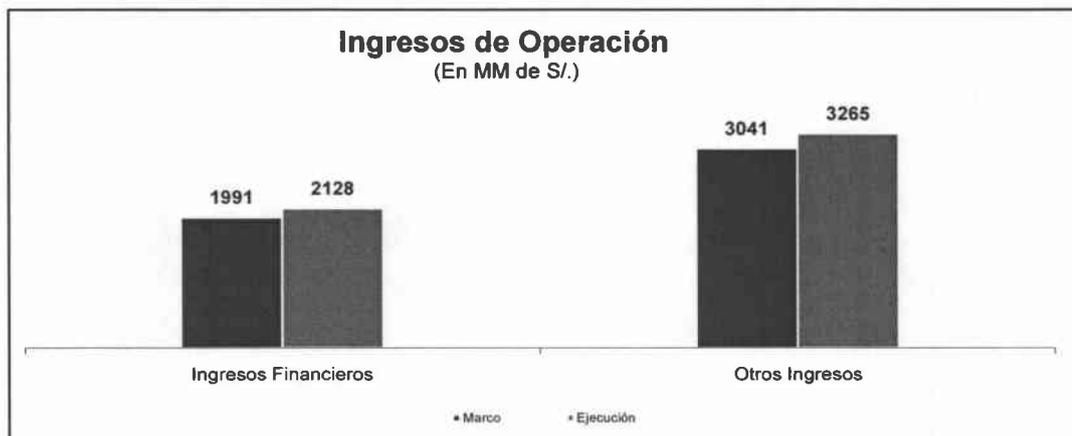


Figura 03. Ingresos de Operación al mes de noviembre del 2015



Los **Egresos de Operación** (S/. 8,962.0 MM) fueron superiores en 6.1% (S/. 512.3 MM) respecto al marco previsto (S/. 8,449.7 MM), explicado por los gastos en el rubro otros mayores en S/. 497.6 MM, destacando las obligaciones con el público y la cartera de créditos, asimismo, por los gastos financieros mayores en S/. 121.0 MM. sobresaliendo la diferencia por nivelación de cambio y la valorización de inversiones disponibles para la venta.

Con relación a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal al mes de noviembre se registró S/. 29.8 MM.

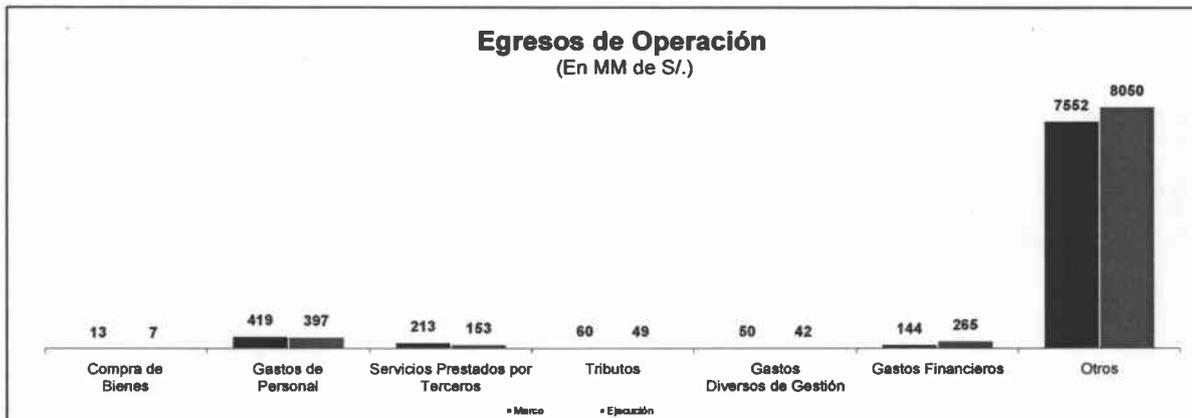


Figura 04. Egresos de Operación al mes de noviembre de 2015

La **Disponibilidad** (S/. 7,291.9 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja (S/. 1,671.1 MM)
- Banco Central de Reserva (S/. 4,691.8 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 626.0 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 265.9 MM)
- Otros (S/. 37.1 MM).



V. Gestión Presupuestal

- 5.1 El **Resultado operativo** (S/. 942.1 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 828.4 MM), presenta una variación superior de 13.7% (S/. 113.7 MM), principalmente por los ingresos de operación mayores en 6.8% (S/. 136.3 MM), destacando los ingresos financieros y el rubro otros.

Los **Ingresos de Operación** (S/. 2,129.6 MM) fueron superiores en 6.8% (S/. 136.3 MM) a la meta prevista (S/. 1 993.3 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los ingresos financieros que aumentaron en 7.9% (S/.107.2 MM), destacando los ingresos por inversiones negociables a vencimiento, la diferencia por nivelación de cambio y los intereses por disponibles; asimismo, por otros ingresos que aumentaron en 4.6% (S/. 29.7 MM), sobresaliendo ingresos por servicios diversos.

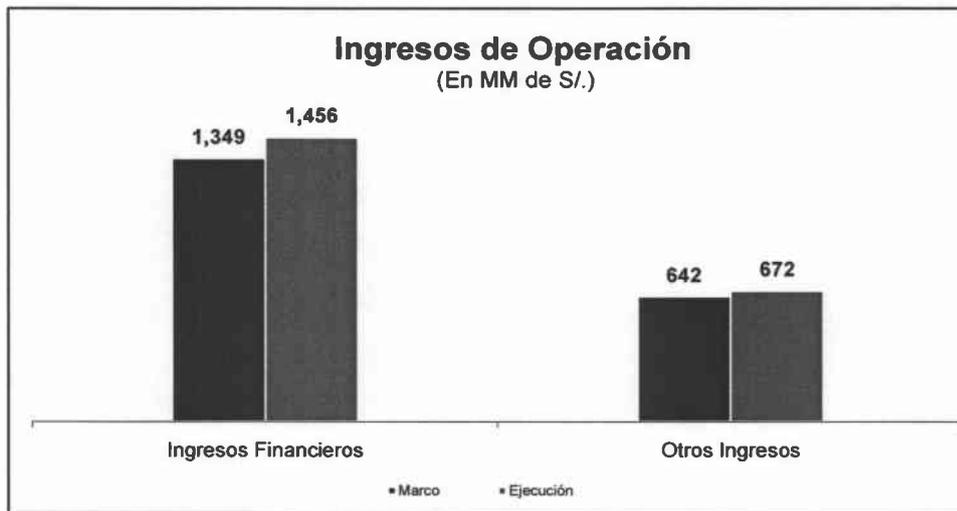


Figura 05. Ingresos de Operación al mes de noviembre de 2015

Los **Ingresos Financieros** (S/. 1,455.7 MM) fueron superiores en 7.9% (S/. 107.2 MM) respecto a su marco presupuestal (S/. 1,348.6 MM), dicha variación es explicada por la diferencia por nivelación de cambio, los ingresos por inversiones negociables a vencimiento y los intereses por disponibles mayores en 131.0% (S/. 80.4 MM), 17.8% (S/. 47.2 MM) y 6.8% (S/. 9.3 MM), respectivamente; estos fueron contrarrestados por la valorización de inversiones disponibles para la venta (instrumentos representativos de deuda) inferiores en 33.1% (S/. 20.0 MM) y los intereses por créditos menores en 2.7% (S/. 21.0 MM).

Los **Otros Ingresos** (S/. 672.0 MM) fueron superiores en 4.6% (S/. 29.7 MM) respecto a su meta prevista (S/. 642.4 MM), principalmente por los ingresos por servicios diversos mayores en 5.3% (S/. 30.1 MM), destacando los ingresos por servicio de caja, comisiones ONP, comisión por encargos SUNAT y comisión por venta de seguros, entre otros.

Los **Egresos operativos** (S/1,187.4 MM) fueron superiores en 1.9% (S/. 22.6 MM) respecto a su meta aprobada (S/. 1,164.9 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los gastos financieros mayores en 84.2% (S/. 121.0 MM), los cuales se contrarrestaron principalmente por los servicios prestados por terceros, gastos de personal, tributos y gastos diversos de gestión menores en 28.1% (S/. 59.9 MM), 4.2 % (S/. 23.9 MM), 18.0% (S/. 10.7 MM) y 14.8% (S/. 7.4 MM), respectivamente.



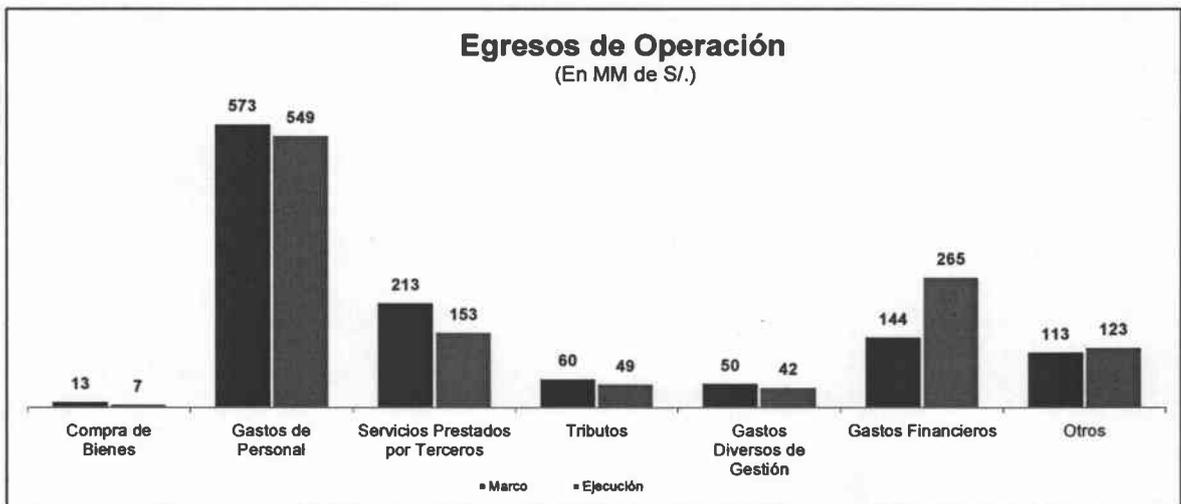


Figura 06. Egresos de Operación al mes de noviembre de 2015

Los **Servicios Prestados por Terceros** (S/. 153.0 MM) fueron inferiores en 28.1% (S/. 59.9 MM) respecto al marco previsto (S/. 212.9 MM), explicado por honorarios profesionales, mantenimiento y reparación, alquileres, servicio de vigilancia, guardiana y limpieza, publicidad y publicaciones, otros servicios SNP y otros servicios que fueron menores en 49.9% (S/. 8.2 MM), 27.6% (S/. 9.9 MM), 27.0% (S/. 5.8 MM), 21.0% (S/. 7.0 MM), 80.8% (S/. 6.8 MM), 22.4% (S/. 4.0 MM) y 59.8% (S/. 11.3 MM), respectivamente.

Los **Gastos de Personal** (S/. 549.0 MM) fueron inferiores en 4.2% (S/. 23.9 MM) respecto a lo programado (S/. 572.9 MM), principalmente por otros gastos de personal menores en 29.1% (S/. 17.8 MM), destacando el programa de incentivos por retiro voluntario que al cierre de noviembre se encuentra implementado y relaciones públicas y eventos; asimismo por sueldos y salarios inferiores en 1.0% (S/. 3.2 MM).

Los **Tributos** (S/. 48.9 MM) fueron inferiores en 18.0% (S/. 10.7 MM) respecto a lo previsto (S/. 48.9 MM), explicado por el impuesto general a las ventas menor en 19.1% (S/. 10.0 MM), principalmente por la menor contratación de los servicios prestados por terceros.

Los gastos por **Compra de Bienes** (S/. 7.0 MM) fueron menores en 44.5% (S/. 5.6 MM) respecto al marco previsto (S/. 12.6 MM), principalmente por insumos y suministros inferiores en 43.7% (S/. 4.9 MM), destacando otros suministros, letreros luminosos, útiles de escritorio y repuestos y materiales.

Los gastos **Diversos de Gestión** (S/. 42.4 MM) fueron inferiores en 14.8 % (S/. 7.4 MM) respecto al marco previsto (S/. 49.8 MM), explicado principalmente por viáticos y la transferencia al Fondo de Empleados menores en 12.1% (S/. 0.9 MM) y 33.0% (S/. 5.2 MM), respectivamente.

Los **Gastos Financieros** (S/. 264.7 MM) fueron superiores en 84.2% (S/. 121.0 MM) respecto al marco previsto (S/. 143.7 MM), principalmente por la diferencia por nivelación de cambio, la valorización de inversiones disponibles para la venta y el costo de venta de bienes, mayores en 131.0% (S/. 84.4 MM), 77.1% (S/. 20.3 MM) y 127.1% (S/. 5.7 MM), respectivamente.

Los gastos en el rubro **Otros** (S/. 122.6 MM) fueron superiores en 8.1% (S/. 9.2 MM) respecto a lo previsto (S/. 113.4 MM), explicado principalmente por el servicio de transporte, custodia y administración de fondos (empresas transportadoras) que fue mayor en 24.1% (S/. 9.8 MM), comisiones por tarjetas de crédito y débito superiores en 15.9% (S/. 2.2 MM) y fuerzas policiales que aumentaron en 30.3% (S/. 2.3 MM), estos se contrarrestaron con el servicio de administración de oficinas especiales menor en 36.7% (S/. 6.7 MM).

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

5.3. Los **gastos de capital** (S/. 304.2 MM), fueron menores en 20.9% (S/. 80.3 MM) respecto a la meta prevista (S/. 384.5 MM), cuyo detalle se explica a continuación:



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

RUBROS	Marco Anual 2015 (a)	Marco a Nov 2015 (b)	Ejecución a Nov 2015 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Nueva Sede	271.0	267.3	267.0	99.9%	Durante el mes de noviembre se ha registrado principalmente la valorización N° 20 relacionada a la liquidación de Construcción.
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	121.3	117.2	37.1	31.7%	El retraso o adelanto de la ejecución del gasto respecto a lo programado al mes de noviembre se explica principalmente por:
Mobiliario y Equipo	88.8	88.4	30.1	34.0%	<ul style="list-style-type: none"> - Retraso en la adquisición de "Equipos de Cómputo para recibidores - pagadores" por S/. 22.2 MM. Buena Pro en etapa de consentimiento. - Retraso en la adquisición de la "Actualización del Sistema de Almacenamiento High - End para Garantizar la Continuidad Operativa" por S/. 12.6 MM. La fecha prevista de otorgamiento de Buena Pro fue el 30.11.2015, proceso en etapa de suscripción del contrato. - Se otorgó la Buena Pro del proceso "Solución para Garantizar la Continuidad Operativa" sin embargo existe una no ejecución de S/. 5.8 MM. la cual se explica por no incluirse el IGV en la ejecución. - Retraso en la adquisición de Equipos de Aire Acondicionado para las Agencias de la DMR Lima por S/. 3.3 MM. En estudio de mercado. - Retraso en la adquisición de la "Optimización del Sistema de Seguridad Perimetral para las conexiones con entidades externas" por S/. 2.8 MM. La fecha prevista de Buena Pro fue para el 26.11.2015, se encuentra en la etapa de integración de bases. - Retraso en la adquisición de "sillas giratorias para módulos de recibidores pagadores" por S/. 2.4 MM. Proceso convocado, 3era integración de bases).
Edificios e instalaciones	11.8	9.7	3.3	34.1%	<ul style="list-style-type: none"> - Retraso en la "Habilitación de Estructuras para el Archivo Central ubicado en Los Olivos" por S/. 1.9. Proceso se encuentra en estudio de mercado. - Retraso en la "Remodelación y Ampliación de la Sucursal Callao" por S/. 1.4 MM. Plazo estimado de finalización de obra en noviembre 2015. - Retraso en la "Implementación de Cajeros Lima y Provincias (incluye Programa N° 04)" por S/. 1.2 MM. Se ha suscrito convenio con SIMA.
Equipos de Transporte y Maquinaria	11.4	10.1	3.5	34.5%	<ul style="list-style-type: none"> - Retraso en la "Adquisición e instalación de CCTV en Agencias 3" por S/. 2.8 MM. En estudio de mercado. - Adquisición de Vehículos FONAFE por S/. 1.2 MM. Se desestimó la adquisición de 10 unidades. - Retraso en la repotenciación de sistemas CCTV para Agencias y Lobbies por S/. 0.9 MM.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	2.5	2.0	0.2	11.9%	- Retraso en la ejecución de la Instalación de Cajeros Lima y Provincias por S/. 1.4 MM. Se ha suscrito convenio con SIMA.
Terrenos	6.9	6.9	0.0	0.0%	- Retraso en la adquisición de "Terreno la Molina" por S/. 6.9 MM. No se ubicaron locales que reunieran las condiciones adecuadas para la Agencia.
TOTAL	392.3	384.5	304.2	79.1%	

5.4. Las transferencias netas (S/. 0.6 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 2.1 MM), son menores en 72.1% (S/. 1 541.5 MM). Al mes de evaluación solo se efectuó la transferencia por donaciones a la Fundación del Banco de la Nación, la misma que se puede ver en el siguiente detalle:

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

RUBRO	Acumulado al 1 Sem		JULIO		AGOSTO		SEPTIEMBRE		OCTUBRE		NOVIEMBRE		DICIEMBRE		TOTAL	
	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015	Marco 2015	Ejec 2015
TRANSFERENCIAS NETAS	-596,800.00	-596,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-770,749.00	0.00	-770,749.00	0.00	0.00	0.00	-801,702.00	0.00	-2,948,000.00	-596,800.00
Ingresos por Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Egresos por Transferencias	596,800.00	596,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	770,749.00	0.00	770,749.00	0.00	0.00	0.00	801,702.00	0.00	2,940,000.00	596,800.00
Fundación Cultural BN	596,800.00	596,800.00					610,749.00		610,749.00				166,502.00		2,043,800.00	596,800.00
Ministerio de Cultura	0.00	0.00					60,000.00		60,000.00				60,000.00		60,000.00	0.00
Otras donaciones	0.00	0.00					100,000.00		100,000.00				636,200.00		836,200.00	0.00



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

- 5.5. El **Resultado Económico** (S/. 637.4 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 441.8 MM) fue superior en 44.3% (S/. 195.5 MM), debido al resultado operativo mayor en 13.7 % (S/. 113.7 MM) aunado al gasto de capital menor en 20.9 % (S/. 80.3 MM) y a las transferencias netas inferiores en 72.1% (S/. 1.5 MM).
- 5.6. El **Financiamiento neto**: este rubro no es utilizado por nuestra institución.

VI. Aspecto Relevantes

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

- 6.1 A fin de cumplir con el cronograma establecido se ha efectuado la presente evaluación considerando la información contable al 5to previo.
- 6.2 El tipo de cambio al cierre del mes de noviembre 2015 fue de S/. 3.38 (fuente SBS), sin embargo, para el Presupuesto 2015 se consideró el tipo de cambio de S/. 2.90 establecido en el Marco Macro Económico Multianual.



VII. ANEXOS

Anexo N° 1
EVALUACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL MES DE NOVIEMBRE DE 2015
DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior	Marco Inicial	Marco Actual		Real	Var %	Diferencia	Var %	Var %
		A Noviembre 2014	Año 2015	Año 2015	A Noviembre	A Noviembre	e / d-1	e - d	e / c-1	e / a-1
		a	b	c	d	e				
I.- PERSONAL										
Planilla	N°	4 515	5 188	5 188	5 188	4 552	87,7	-636	87,7	100,0
Gerente General	N°									
Gerentes	N°	16	18	18	18,00	16	88,9	-2	88,9	100,0
Ejecutivos	N°	889	756	756	756,00	880	116,4	124	116,4	99,0
Profesionales	N°	360	703	703	702,77	374	53,2	-329	53,2	103,9
Técnicos	N°	2 583	3 109	3 109	3 109,29	2 655	85,4	-454	85,4	102,4
Administrativos	N°	657	602	602	602,00	627	104,2	25	104,2	95,4
Locación de Servicios	N°	629	704	400	416	400	96,2	-16	100,0	63,6
Servicios de Terceros	N°	1 637	1 626	1 626	1 626	1 667	102,5	41	102,5	101,8
Personal de Cooperativas	N°						0,0	0	0,0	0,0
Personal de Servicios	N°						0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°	1 637	1 626	1 626	1 626	1 667	102,5	41	102,5	101,8
Pensionistas	N°	5 702	5 636	5 636	5 645	5 574	98,7	-71	98,9	97,8
Regimen 20530	N°	5 702	5 636	5 636	5 645	5 574	98,7	-71	98,9	97,8
Regimen	N°						0,0	0	0,0	0,0
Regimen	N°						0,0	0	0,0	0,0
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	210	242	342	402	238	59,2	-164	69,6	113,3
TOTAL	N°	12 693	13 396	13 192	13 277	12 431	93,6	-866	94,2	97,9
		0	0	0	0	0				
Personal en Planilla	N°	4 515	5 188	5 188	5 188	4 552	87,7	-636	87,7	100,0
Personal en CAP	N°	3 872	4 177	4 177	4 177	3 920	93,8	-257	93,8	101,2
Personal Fuera de CAP	N°	643	1 011	1 011	1 011	632	62,5	-379	62,5	98,3
Según Afiliación	N°	3 872	4 177	4 177	4 177	3 920	93,8	-257	93,8	101,2
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	3 872	4 177	4 177	4 177	3 920	93,8	-257	93,8	101,2
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°						0,0	0	0,0	0,0
* El GG está encargado lo mismo que varios gerentes.										
		0	0	0	0	0				
Personal Reincorporado	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Ley de Casos 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

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/.	868 292 511	885 439 709	891 166 172	829 447 999	842 148 953	113,7	113 700 954	106,7	106,5
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	705 595 017	490 150 387	495 876 850	441 848 287	637 352 705	144,3	195 544 418	128,5	83,3
INVERSIONES - FMA (Presupuesto)	S/.	101 830 794	392 349 322	392 349 322	394 461 414	304 159 448	79,1	-80 301 966	77,5	298,7
GANANCIAS (PERÍODA BRUTA)	S/.	1 063 468 794	1 196 567 746	1 226 724 733	1 122 601 639	1 154 311 839	102,8	31 530 200	94,2	106,5
GANANCIA (PERÍODA OPERATIVA)	S/.	839 022 845	820 319 475	818 970 938	744 209 790	794 919 778	105,8	50 709 988	97,1	94,7
GANANCIA (PERÍODA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	674 282 924	650 132 041	779 615 166	722 517 350	794 605 198	106,6	62 347 846	100,7	116,4
ACTIVO TOTAL	S/.	26 597 966 282	26 139 337 545	26 595 844 976	26 854 173 982	26 907 376 538	104,1	1 053 202 556	101,3	101,2
ACTIVO CORRIENTE	S/.	24 877 343 206	20 134 820 243	24 218 539 404	23 560 939 640	24 870 261 293	105,6	1 309 321 653	102,7	100,0
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	1 720 221 956	5 004 517 302	2 347 305 372	2 293 234 342	2 037 115 245	86,8	-256 119 067	86,8	118,4
PASIVO TOTAL	S/.	24 635 576 845	23 197 794 902	24 650 959 317	23 994 684 776	25 023 286 995	104,3	1 038 602 219	101,5	101,6
PASIVO CORRIENTE	S/.	22 523 723 143	21 133 486 386	22 644 269 912	21 969 950 520	22 455 398 909	102,2	485 448 389	99,2	99,7
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	2 111 853 702	2 064 306 516	2 006 689 505	2 014 734 256	2 567 888 086	127,5	553 153 830	128,0	121,6
PATRIMONIO	S/.	1 962 388 437	1 941 542 643	1 914 885 559	1 869 489 205	1 884 089 543	100,8	14 600 337	98,4	96,0
INDICE DE MOROSIDAD	%	58,00%	62,00%	56,00%	0,56%	0,62%	110,7	0,00	1,11	1,07
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	2,54%	2,59%	2,93%	2,79%	2,92%	104,38	0,00	99,40	114,84
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	37,63	33,15%	39,76%	36,84%	40,02%	108,63	0,03	100,67	1,06
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A	%	3,66	6,56%	5,05%	5,55%	4,11%	69,03	-0,02	73,36	1,12
EFECTIVA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiza	Miles S/.	910 491	868 170	1 030 097	952 285	989 343 759	103 891,45	988 391 473,00	96 043,79	108 960,47
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	%	1,10	0,95	1,07	1,07	1,11	103,28	0,04	103,55	100,69
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	%	12,55	11,95	12,87	12,83	13,28	103,52	0,45	103,17	106,83

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	Nuevos Soles	1 711 711 797	1 147 332 024	1 303 543 802	1 303 543 802	1 016 716 055	78,0	-286 627 747	78,0	59,4
Creditos directos	Nuevos Soles	7 299 259 488	10 006 170 876	9 022 986 586	9 022 986 586	9 627 411 394	106,7	604 424 808	106,7	131,9
Creditos al personal	Nuevos Soles	68 314 805	65 780 139	54 431 680	54 431 680	53 251 438	97,8	-1 180 242	97,8	76,8
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	9 080 286 090	11 219 289 039	10 380 962 068	10 380 962 068	10 697 378 887	103,0	316 416 819	103,0	117,9
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	60 900 196	51 542 205	44 937 629	44 937 629	89 181 470	198,5	44 243 841	198,5	146,4
- provisión para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	75 111 344	293 774 966	242 951 150	242 951 150	95 752 334	39,4	-147 198 816	39,4	127,5
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	9 066 074 942	10 977 060 279	10 182 948 547	10 182 948 547	10 690 808 023	105,0	507 859 478	105,0	117,9
RESGO DE CARTERA										
Normal	Nuevos Soles	8 814 409 250	10 910 984 287	10 160 289 107	10 160 289 107	10 470 785 460	103,1	310 486 353	103,1	118,8
Problema potencial	Nuevos Soles	37 483 749	52 213 242	44 633 889	44 633 889	36 207 425	81,1	-8 426 464	81,1	96,6
Deficiente	Nuevos Soles	22 655 946	28 846 063	28 968 831	28 968 831	27 014 291	93,3	-1 954 540	93,3	119,2
Dudoso	Nuevos Soles	165 610 600	112 470 775	101 429 998	101 429 998	107 675 998	106,5	6 245 999	106,5	65,2
Pérdida	Nuevos Soles	40 126 547	114 778 672	45 640 244	45 640 244	55 365 826	121,4	9 720 582	121,4	136,1
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	9 080 286 090	11 219 289 039	10 380 962 068	10 380 962 068	10 697 378 887	112 821,9	10 612 629 362	103,0	117,8
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	Número	536 708	527 262	527 262	527 262	566 002	107,3	38 740	107,3	105,1
Clientes	Número	5 605 691	5 910 696	6 223 854	6 223 854	6 339 486	101,9	115 632	101,9	113,1
Usuarios	Número	16 511 602	17 944 357	9 388 094	9 388 094	9 562 315	101,9	174 220	101,9	57,9
No Clientes	Número	7 003 549	6 553 120	7 074 249	7 074 249	7 227 172	102,2	152 923	102,2	103,2
Vol Clientes	Número	9 508 053	11 391 237	2 313 835	2 313 835	2 335 143	100,9	21 307	100,9	24,6
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	338 574 299	375 276 937	389 015 833	389 015 833	389 352 533	94,9	-19 663 300	94,9	109,1
MONTO DE RECLPERACIONES	Nuevos Soles	16 182 246 144	18 219 007 425	17 259 301 095	17 259 301 095	18 378 299 816	106,5	1 118 998 723	106,5	113,6
AGENCIAS LOB	Número	363	364	365	365	363	99,5	-2	99,5	100,0
AGENCIAS NO LOB	Número	248	272	261	261	252	96,6	-9	96,6	101,6
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION I	%	23,00%	100,00%	100,00%	98,00%	77,52%	79,1	0	77,5	337,0

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



ANEXO N° 04

Declaración de Remisión de Información

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

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



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

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE NOVIEMBRE 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	8 942 221 142	10 178 786 888	0	979 793	15 254 912	30 400 831	26 499 646	26 918 951	8 983 975 700	10 237 086 463
1.1 Sector Financiero	698 937 603	602 199 535	0	0	0	0	0	0	698 937 603	602 199 535
1.1.1 Sector Bancario	7 591 561	10 669 873							7 591 561	10 669 873
1.1.2 Sector No Bancario	691 346 042	591 529 662							691 346 042	591 529 662
1.2 Sector Administración Pública	4 380 758 146	5 726 141 490	0	0	0	0	0	0	4 380 758 146	5 726 141 490
1.2.0 Tesoro Público										
1.2.1 Administración Central	4 253 238 098	5 677 583 512							4 253 238 098	5 677 583 512
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	127 520 048	48 557 978							127 520 048	48 557 978
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0							0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	50 140 058	0	0	0	0	0	0	0	50 140 058	0
1.4 Sector Privado no Financiero	3 812 385 335	3 850 445 863	0	979 793	15 254 912	30 400 831	26 499 646	26 918 951	3 854 139 880	3 908 745 438
1.4.1 Empresas Privadas					0	22 574	3 042 605	3 042 605	3 042 605	3 065 179
- Agroex					0	310	79 878	79 878	79 878	80 188
- Sanitray S.A.							1 569 752	1 569 752	1 569 752	1 569 752
- Manumar S.A.							1 335 219	1 335 219	1 335 219	1 335 219
- Turismo Huancayo							12 877	12 877	12 877	12 877
- Importaciones Cejumar S.R.L.							8 116	8 116	8 116	8 116
- Otros					0	22 264	36 763	36 763	36 763	59 027
1.4.2 Hogares	3 812 385 335	3 850 445 863	0	979 793	15 254 912	30 378 257	23 457 041	23 876 346	3 851 097 288	3 905 680 259
- Préstamo Multired	3 331 186 508	3 391 506 183	0	979 793	14 936 557	25 582 660	20 247 333	22 256 358	3 366 370 398	3 440 324 994
- Préstamo Hipotecarios	162 226 544	149 502 345				0	0	0	162 226 544	149 502 345
- Otros	318 972 283	309 437 335			318 355	4 795 597	3 209 708	1 619 988	322 500 346	315 852 920
TOTAL	8 942 221 142	10 178 786 888	0	979 793	15 254 912	30 400 831	26 499 646	26 918 951	8 983 975 700	10 237 086 463

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE NOVIEMBRE 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	8 773 165	0	0	0	172 582	173 842	517 664	521 412	9 463 421	685 254
1.1 Sector Financiero	8 773 165	0	0	0	0	0	0	0	8 773 165	0
1.1.1 Sector Bancario					0	0			0	0
1.1.2 No Bancario	8 773 165	0							8 773 165	0
- Crédito	8 773 165	0							8 773 165	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
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	172 582	173 842	517 664	521 412	690 256	685 254
1.4.1 Empresas Privadas					172 582	173 842	517 664	521 412	690 256	685 254
- Impemar							43 046	43 046	43 046	43 046
- Sanicentro Cruz de Chalpón							139 000	139 000	139 000	139 000
- Transportes Santa Rosa					137 248	138 242	331 291	331 291	468 538	469 533
- Turismo Huancayo					35 344	35 600	0	0	35 344	35 600
- Otros					0	0	4 327	8 075	4 327	8 075
1.4.2 Hogares					0	0	0	0	0	0
2. SECTOR EXTERNO					0	0			0	0
TOTAL	8 773 165	0	0	0	172 582	173 842	517 664	521 412	9 463 421	685 254



PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE NOVIEMBRE 2015			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3 319 234 910	3 391 506 183	72 271 273
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	979 793	979 793
CRÉDITOS VENCIDOS	14 936 557	25 582 660	10 646 103
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	20 247 333	22 256 358	2 009 025
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	100 403 340	116 867 820	16 464 480
TOTAL :	3 254 015 460	3 323 457 174	69 441 714

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
43 452 797	41 928 077	(1 524 720)
43 452 797	41 928 077	(1 524 720)

CRÉDITOS VIGENTES 2015			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO
A Diciembre 2014		3 317 974 122	
Enero 2015	3 360 070 182	3 360 070 182	3 339 022 152
Febrero	3 347 927 228	3 347 927 228	3 353 998 705
Marzo	3 360 951 160	3 360 951 160	3 354 439 194
Abril	2 879 046 388	2 879 046 388	3 119 998 774
Mayo	3 364 632 091	3 364 632 091	3 121 839 240
Junio	3 376 379 271	3 376 379 271	3 370 505 681
Julio	3 365 960 911	3 368 240 053	3 372 309 662
Agosto	3 353 797 533	3 382 217 305	3 375 228 679
Setiembre	3 340 741 866	3 388 174 275	3 385 195 790
Octubre	3 331 186 508	3 394 026 041	3 391 100 158
Noviembre	3 319 234 910	3 391 506 183	3 392 766 112
Diciembre	3 310 694 002	0	1 695 753 092

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
42 754 819	42 754 819	42 754 819
38 835 141	38 835 141	40 794 980
42 941 039	42 941 039	40 888 090
41 558 358	41 558 358	42 249 699
42 926 426	42 926 426	42 242 392
41 593 073	41 593 073	42 259 750
46 101 493	42 979 332	42 286 203
45 781 678	42 899 301	42 939 317
44 000 458	41 776 446	42 337 874
45 187 164	43 421 012	42 598 729
43 452 797	41 928 077	42 674 545
44 648 123		0
519 780 569	463 613 024	



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

INGRESOS FINANCIEROS : A NOVIEMBRE (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2014	META 2015	EJE 2015	Variación	Variación	EJE 2014	META 2015	EJE 2015	Variación	Variación
	NOVIEMBRE	NOVIEMBRE	NOVIEMBRE	%	%	NOVIEMBRE	NOVIEMBRE	NOVIEMBRE	%	%
	Mil. Operac.	Mil. Operac.	Mil. Operac.	Eje 15/ Eje 14	Eje 15/ Meta 15	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 15/ Eje 14	Eje 15/ Meta 15
Recaudación 1/	29 022	29 556	29 244	0,8	-1,1	8	5	5	-36,3	-0,1
Pagaduría 2/	271 720	309 120	312 129	14,9	1,0	737	731	743	0,9	1,7
Otros 3/	24 968	28 073	27 979	12,1	-0,3	15	16	16	7,3	0,1
TOTAL	325 709	366 749	369 353	13,40	0,71	760	752	765	0,6	1,7

Fuente: Sistema de Información Operacional (SIO) - División 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 / Va. ME, Seguro Tarjeta Débito.

OTROS INDICADORES : A NOVIEMBRE 2015 (En Miles de Nuevos Soles)

PRODUCTOS	Ejecución	Marco	Ejecución	Var %	Var %
	A Noviembre 2014	a Noviembre 2015	a Noviembre 2015	Ejec. 15/14	Ejec. / Ppb.
Ahorros (En S/. MM)	1 543	1 389	1 801	16,7	29,7
Créditos Multired (En S/. MM)	455 107	475 132	463 613	1,9	-2,4
Comisiones Serv. Tesoreria (En S/. MM)	277 786	262 994	266 636	-4,0	1,4
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	174 474	119 468	131 786	-24,5	10,3
Diferencia Cambio Operaciones Spot	54 449	55 776	62 648	15,1	12,3
Ganancia por Nivelación de Cambio	27 486	61 251	141 335	414,2	130,7
Pérdida por Nivelación de Cambio	31 143	64 435	148 865	378,0	0,0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A NOVIEMBRE 2015

PRODUCTOS	Ejecución	Marco	Ejecución	Var %	Var %
	A Noviembre 2014	a Noviembre 2015	a Noviembre 2015	Ejec. 15/14	Ejec. / Ppb.
Recaudación (Cobro de Tributos)	51 247	55 664	57 393	12,0	3,1
Pagaduría (Servicio de Caja)	306 380	291 578	297 403	-2,9	2,0
Créditos	656 027	769 021	748 026	14,0	-2,7
Otros	685 578	630 527	705 978	3,0	12,0
TOTAL 1./	1 699 232	1 746 790	1 808 800	6,4	3,5

1./No incluyen Ingresos Extraordinarios

BANCO DE LA NACION
 CUADROS DE SOPORTE DE EVALUACION FLUJO DE CAJA
 Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Realizado

INGRESOS FINANCIEROS : A NOVIEMBRE 2015

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A NOVIEMBRE 2015

INVERSIONES	Marco	Marco	Ejecución	Var. %	Avance
	Annual	a Noviembre 2015	a Noviembre 2015	Ejec./ Ppb.	Annual %
PROYECTOS DE INVERSION	271 000	267 258	267 039	99,92	98,54
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	121 349	117 204	37 120	31,67	30,59
1. Mobiliario y Equipo	88 819	88 435	30 092	34,03	33,88
2. Edificios e Instalaciones	11 774	9 730	3 314	34,06	28,14
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	11 363	10 067	3 471	34,48	30,55
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	2 462	2 042	243	11,88	9,85
5. Terrenos	6 930	6 930	0	-	-
Otros					
TOTAL FBK	392 349	384 461	304 159	79,11	77,52

Se considerara en orden de importancia cuantitativa, de mayor a menor sobre la base de la columna a Noviembre

