

Gerencia General

"Año de la Consolidación del Mar de Grau"

San Isidro, 15 de Junio 2016

Señora
PATRICIA ELLIOT BLAS
Directora Ejecutiva (e)
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Mayo 2016

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.

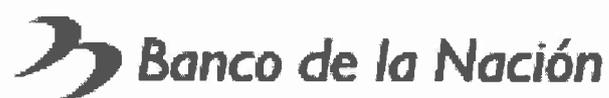
Al respecto, los formatos con la información correspondiente al Estado de Situación Financiera (Formato N.2E), Estado de Resultados Integrales (Formato N.3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N.4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N.5E), Gastos de Capital (Formato N.7E), Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero según características (Formato N.9E), y Dietas (Formato N.11E) correspondientes al mes de Mayo 2016, 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 MAYO DE 2016

Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al mes de mayo 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° 003 – 2015/016 – FONAFE de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto para el año 2016.
- 2.3 Acuerdo de Directorio N° 2085 del Banco de la Nación de fecha 22.12.2015 que aprueba el Plan Operativo y Presupuesto Desagregado 2016.
- 2.4 Acuerdo de Directorio N° 2101 del Banco de la Nación de fecha 27.04.2016 que aprueba la Primera Modificación de Presupuesto Desagregado del año 2016.

III. Gestión Operativa

La gestión operativa de la empresa, al mes de mayo del año 2016 presenta los siguientes resultados.

Negociación y Ventas

Al mes de mayo, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 276.4. MM, mostrando un nivel de ejecución de 106.3% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 76.2% por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 210.5 MM, destacando la compra y venta spot de moneda y de instrumentos de renta fija. En lo que corresponde a los depósitos en el BCR destaca la cuenta especial la cual alcanzó una ejecución de S/ 65.2 MM.

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

SERVICIOS	Ejec a May 2015	Marco Anual 2016	Marco a May 2016	Ejec a May 2016	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	252.7	465.9	221.8	210.5	94.9%
Disponibles BCR	67.3	71.8	38.2	65.9	172.5%
TOTAL	320.1	537.7	260.0	276.4	106.3%

Banca Minorista

Los ingresos por Banca Minorista ascienden a S/ 272.5 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 103.3% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 97.1% por los préstamos Multired cuya ejecución asciende a S/ 264.5 MM.



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

SERVICIOS	Ejec a May 2015	Marco Anual 2016	Marco a May 2016	Ejec a May 2016	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	0.4	1.2	0.5	0.9	176.6%
Crédito minorista hipotecario	4.8	15.7	6.0	5.4	89.4%
Depósitos minoristas	1.6	3.8	1.6	1.7	106.3%
Préstamo Multired	232.9	632.3	255.6	264.6	103.5%
TOTAL	239.7	653.0	263.7	272.6	103.3%

Banca Comercial

Al mes de mayo, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 144.6 MM, representando una ejecución del 105.4% respecto a su meta prevista para dicho período. Estos resultados se explican en un 87.8%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 127 MM, destacando las líneas de uso múltiple y progresivo..

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

SERVICIOS	Ejec a May 2015	Marco Anual 2016	Marco a May 2016	Ejec a May 2016	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	83.7	265.4	113.4	127.0	112.0%
Depósito Comercial	2.6	67.0	23.8	17.6	74.0%
TOTAL	86.3	332.6	137.2	144.6	105.4%

Liquidación y Pagos

Los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 127.5 MM, representando el 98.6% respecto a su meta prevista para dicho período. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando el servicio de transferencias, recaudación y cheques de gerencia.

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

SERVICIOS	Ejec a May 2015	Marco Anual 2016	Marco a May 2016	Ejec a May 2016	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	119.3	308.7	129.3	127.5	98.6%
TOTAL	119.3	308.7	129.3	127.5	98.6%

Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 159.7 MM, representando un avance del 104.2% respecto a la meta al mes de mayo. Se explica principalmente por otros servicios el cual representa el 99.1%, destacando el servicio de corresponsalia, fideicomisos y seguros.

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

SERVICIOS	Ejec a May 2015	Marco Anual 2016	Marco a May 2016	Ejec a May 2016	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	1.4	4.4	1.8	1.4	76.8%
Otros Servicios	142.8	370.2	151.4	158.3	104.6%
TOTAL	144.2	374.6	153.2	159.7	104.2%



IV. Gestión Financiera

- 4.1 **Los ingresos por intereses** (S/.629.3 MM) aumentaron en 19.9% (S/.104.5 MM), respecto al año anterior (S/.524.9 MM) principalmente por el incremento de la cartera de créditos en 24.7% (S/.79.1 MM) como consecuencia del crecimiento de los intereses por créditos soberanos en 56.2% (S/.37.7 MM), los intereses por uso de las tarjetas de crédito en 119.4% (S/.28.1 MM) y los intereses por créditos con empresas del sistema financieros (bancos, Fondo Mivivienda, entre otros) en 42.0% (S/ 3.8 MM). Asimismo, las inversiones disponibles para la venta influyeron en dicho incremento con un aumento del 16.5% (S/.17.5 MM) distinguiéndose los valores y títulos representativos de deuda país con un crecimiento de 46.7% (S/.14.8 MM) y los certificados de depósitos negociables que aumentaron en 3.4% (S/ 2.0 MM). De otro lado destaca los intereses por depósitos en bancos que se incrementaron en 2,551.2% (S/ 10.8 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/.592.9 MM) los ingresos por intereses fueron mayores en 6.1% (S/.36.4 MM), explicado por los ingresos por disponible que crecieron en 43.3% (S/.23.3 MM) como consecuencia de los intereses por depósito a la vista y ahorros que se incrementaron en 71.7% (S/.27.2 MM). Adicional a ello, la cartera de créditos también influye debido a su incremento por sobre la meta en 4.9% (S/.18.5 MM) como consecuencia de mayores intereses por el uso de la tarjeta de crédito en 21.1% (S/.9.0 MM) y por créditos soberanos en 11.8% (S/.8.6 MM). Estos resultados se contrarrestaron por las inversiones disponibles para la venta que disminuyeron en 4.7% (S/ 6.1 MM), destacando los ingresos por certificados de depósitos negociables que se redujeron en 14.1% (S/ 10.1 MM).

- 4.2 **Los gastos por intereses** (S/.39.3 MM) aumentaron en 64.9% (S/.15.5 MM) respecto al año anterior (S/.23.8 MM) como consecuencia del incremento de las obligaciones con el público en 64.9% (S/.15.5 MM) explicado por el crecimiento de: los intereses por cuentas a plazo en 79.6% (S/.6.2 MM), intereses por cuentas corrientes en 77.0% (S/.6.0 MM) e intereses por depósitos judiciales en 96.3% (S/.2.0 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente año (S/.29.5 MM), los gastos por intereses fueron mayores en 33.0% (S/.9.7 MM) debido al incremento por sobre la meta de las obligaciones con el público en 33.9% (S/.9.9 MM) lo cual se explica por el aumento por sobre la meta de: los intereses por cuentas corrientes en 76.9% (S/.6.0 MM), intereses por cuentas a plazo en 29.5% (S/.3.2 MM) e intereses por depósitos judiciales en 82.2% (S/.1.9 MM). Estos se contrarrestaron por los depósitos por compensación de tiempo de servicios que disminuyeron en 41.6% (S/ 1.1 MM).

- 4.3 **El resultado neto del ejercicio** (S/.443.5 MM) aumentó en 7.5% (S/.31.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/.412.5 MM) como consecuencia del incremento del margen operacional neto en 9.2% (S/.38.1 MM), destacando los ingresos por intereses que aumentaron en 19.9% (S/ 104.5 MM) contrarrestado por el resultado por operaciones financieras (ROF) que disminuyó en 72.7% (S/ 30.7 MM) principalmente por la valorización de inversiones disponibles para la venta (instrumentos representativos de deuda) y por los gastos administrativos que aumentaron en 10.6% (S/ 34.3 MM) sobresaliendo la provisión de jubilaciones y los gastos por servicios de terceros. A este resultado se añan otros ingresos y gastos que aumentaron en 15.2% (S/.13.3 MM) como consecuencia del aumento de la devolución de tributos en 15.3% (S/.12.7 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/.388.1 MM), el resultado neto del ejercicio fue mayor en 14.3% (S/.55.4 MM) respecto a la meta establecida como consecuencia del incremento del margen operacional neto en 10.1% (S/.41.5 MM) y la caída de la valuación de activos y provisiones respecto a lo presupuestado en 68.4% (S/.23.4 MM), destacando las provisiones por contingencias y por litigios y demandas. Adicional a ello, el incremento de otros ingresos y gastos respecto a la meta también influye en el resultado neto del ejercicio, ya que crece por sobre lo estimado en 53.6% (S/.35.2 MM) destacando la devolución de tributos.





Figura 01. Estado de Resultados al mes de mayo 2016

4.4 Los **activos** (S/.26,617.8 MM) disminuyeron en 0.3% (S/84.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/.26,702.2 MM), principalmente por la disminución de las inversiones disponibles para la venta en 16.8% (S/.1,140.2 MM) destacando la reducción de los certificados de depósitos negociables en 29.3% (S/.1,144.9 MM). Asimismo, la reducción del disponible en 8.5% (S/.773.2 MM) también tuvo efecto en la caída de los activos originado por la cuenta especial BCR. Estos resultados se contrastan con el aumento de la cartera de créditos en 20.9% (S/.1,738.4 MM) como resultado, principalmente, del incremento de los créditos vigentes en 20.7% (S/.1,759.8 MM) destacando la cuenta corriente.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/.25,755.5 MM), la variación superior del 3.3% (S/.862.2 MM) se explica por el incremento en el disponible en 37.2% (S/.2,246.1 MM) como consecuencia del aumento por sobre la meta de los depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú en 87.5% (S/.2,979.7 MM). Estos resultados se contrarrestan con la disminución de las inversiones disponibles para la venta en 17.5% (S/.1,195.1 MM) principalmente por los certificados de depósito y por la cartera de créditos en 3.0% (S/.313.8 MM).

4.5 Los **pasivos** (S/.24,701.4 MM) disminuyeron en 1.4% (S/.351.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/.25,052.7 MM) como consecuencia de la reducción de las obligaciones con el público en 1.0% (S/.236.4 MM) siendo los depósitos por cuentas a plazo los que más se vieron afectados con una caída del 24.5% (S/.277.0 MM). Asimismo, las cuentas por pagar también disminuyeron en 32.7% (S/.148.0 MM) debido a la caída de las cuentas por pagar diversas en 83.6% (S/.167.0 MM) destacando la reducción del anticipo por la venta de la Sede Orrorantia y la compra y valores de títulos (instrumentos financieros).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/.24,002.0 MM), la variación superior en 2.9% (S/.699.4 MM) se explica por el incremento por sobre lo estimado de las obligaciones con el público en 4.0% (S/.902.8 MM), destacando las relacionadas a depósitos en cuenta corriente, estos resultados se contrarrestan con el cumplimiento por debajo de la meta de los depósitos en el sistema financiero en 40.1% (S/.290.3 MM), sobreesaliendo los depósitos de la administración pública (tesoro público, administración central e instituciones públicas) y empresas del sector privado (no financiero),

4.6 El **patrimonio** (S/.1,916.4 MM) se incrementó en 16.2% (S/.267.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/.1,649.4 MM) principalmente por el incremento del capital en 20.0% (S/.200.0 MM) como consecuencia de la aprobación que realizó el MEF, Decreto Supremo N° 078 – 2016 EF publicado el 13.04.2016 que modifica el texto del artículo 5 del Estatuto del Banco de la Nación.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/.1,753.6 MM), la variación superior de 9.3% (S/.162.8 MM) se explica por la reducción en el ajuste del patrimonio respecto a lo presupuestado en



60.0% (S/.115.1 MM), destacando inversiones negociables disponible para la venta (valores y títulos), asimismo por un mayor resultado neto en 14.3% (S/.55.4 MM).

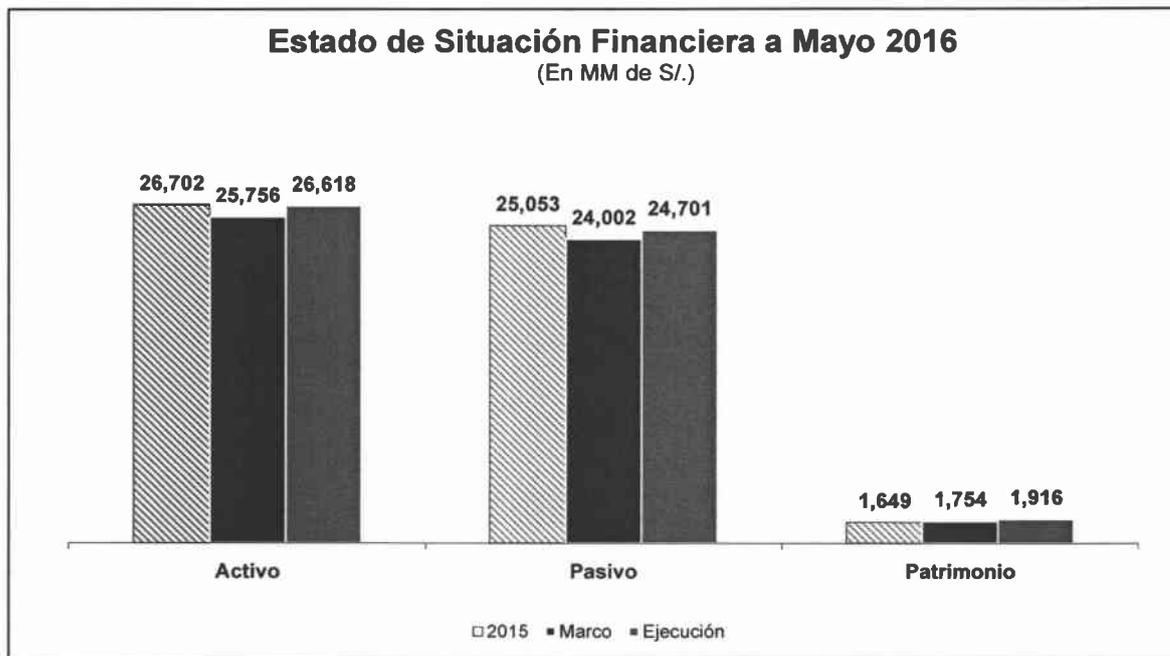


Figura 02. Estado de Situación Financiera al mes de mayo 2016

- 4.7. **La Rentabilidad sobre el Patrimonio (24.70%)**, respecto al mismo periodo del año anterior (21.03%), presenta una variación superior de 17.5% como consecuencia del incremento de la utilidad neta en 7.5% (S/.31.0 MM)

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (21.62%), la rentabilidad del patrimonio fue superior a la meta establecida en 14.3% como consecuencia de un mayor resultado neto respecto a lo estimado en 14.3% (S/.55.4 MM) destacando la devolución de tributos.

- 4.8 **La Liquidez (1.12)**, respecto al mismo periodo del año anterior (1.07) presenta una variación positiva de 4.7% como consecuencia de la reducción del pasivo corriente en 4.2% (S/.954.6 MM) y el incremento del activo corriente en 0.3% (S/.73.3 MM)

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (1.08), la liquidez superó lo presupuestado en 3.6% como resultado del incremento por sobre lo estimado del activo corriente y la disminución por debajo de lo establecido del pasivo corriente.

- 4.9 **El Saldo Neto de Caja (S/. -1,753.2 MM)** aumentó en 56.2% (S/. 2,246.1 MM) respecto a la meta prevista (S/. -3,999.3 MM), explicado por el saldo operativo mayor en 26.6% (S/.984.4 MM.), principalmente por los menores egresos de operación en 10.8% (S/ 2,463.7 MM), destacando las obligaciones con el público, a estos resultados se aunaron los ingresos de capital que fueron mayores en 164.6% (S/ 1,180.0 MM.), principalmente por las inversiones negociables y a vencimiento.

Los **Ingresos de Operación (S/. 17,675.2 MM)** fueron inferiores al marco previsto (S/. 19,154.4 MM) en 7.7% (S/. 1,479.2 MM), explicado por otros ingresos de operación que fueron menores en 8.4% (S/ 1,535.6 MM) destacando la menor variación en cuentas por pagar (enero).



V. Gestión Presupuestal

5.1 El **Resultado operativo** (S/. 434.0 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 365.6 MM), presenta una variación superior de 18.8% (S/. 68.7 MM), principalmente por los ingresos de operación mayores en 6.6% (S/. 56.3 MM), destacando los ingresos financieros, aunado a los egresos de operación que fueron inferiores en 2.5% (S/. 12.4 MM) sustentado en los servicios prestados por terceros. A continuación se detalla:

5.1.1 Los **Ingresos de Operación** (S/. 916.5 MM) fueron superiores en 6.6% (S/. 56.3 MM) a la meta prevista (S/. 860.1 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los ingresos financieros que se incrementaron en 8.2% (S/. 46.8 MM), destacando los intereses por disponibles mayores en 66.1% (S/. 30.8 MM) y los ingresos por inversiones negociables a vencimiento que aumentaron en 13.2% (S/. 19.4 MM).

Los **Ingresos Financieros** (S/. 618.7 MM) fueron superiores en 8.2% (S/. 46.8 MM) respecto a su marco presupuestal (S/. 571.9 MM), dicha variación es explicada por los intereses por disponibles mayores en 66.1% (S/. 30.8 MM), destacando la cuenta especial del BCR por S/. 27.2 MM. Asimismo por los ingresos por inversiones negociables a vencimiento que aumentaron en 13.2% (S/. 19.4 MM), sustentado por los valores y títulos representativos de deuda país,

Otros Ingresos (S/. 296.6 MM) fueron superiores en 3.4% (S/. 9.6 MM) respecto a su meta prevista (S/. 287.0 MM), principalmente por los ingresos por operaciones contingentes superiores en 60.6% (S/. 1.7 MM), destacando cartas fianzas y cartas de crédito, asimismo por los ingresos por servicios diversos mayores en 2.3% (S/. 6.5 MM.), sobresaliendo servicio de caja, tributos, inscripción potenciales beneficiarios FONAVI, comisiones por encargo de la SUNAT, comisiones por venta de seguros.

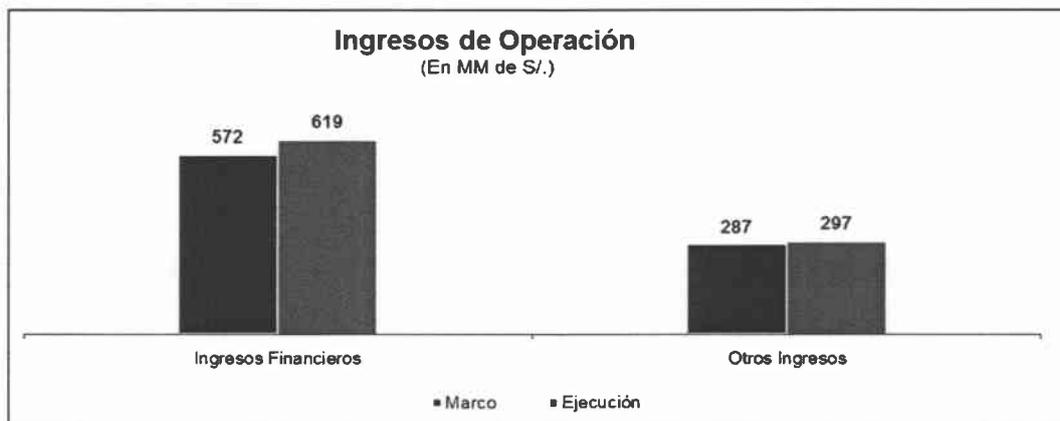


Figura 05. Ingresos de Operación al mes de mayo 2016

5.1.2 Los **Egresos de Operación** (S/. 482.5 MM) fueron inferiores en 2.5% (S/. 12.4 MM) respecto a su meta aprobada (S/. 494.8 MM). Dicho resultado es explicado por los servicios prestados por terceros, compras de bienes y tributos menores en 27.5% (S/. 26.1 MM), 35.9% (S/. 1.8 MM) y 6.7% (S/. 1.7 MM), los cuales fueron contrarrestados por los gastos financieros mayores en 27.5% (S/. 13.6 MM.).

Los **Servicios Prestados por Terceros** (S/. 68.9MM) fueron inferiores en 27.5% (S/. 26.1 MM) respecto al marco previsto (S/. 95.0 MM), explicado por: 1) honorarios profesionales menor en 49.3% (S/. 3.1 MM) destacando la implementación de los módulos de compras y cuentas por pagar en agencias de Lima y Provincias (Oracle) y el servicio de asesoría legal en provincias, 2) mantenimiento y reparación menor en 22.8% (S/. 3.8 MM) sustentado en el servicio de mantenimiento preventivo, correctivo y atención de emergencias para equipos de aire acondicionado y de ventilación mecánica en las sedes administrativas y el servicio de mantenimiento integral Nueva Sede 3) alquileres menores en 30.2% (S/. 2.7 MM) principalmente por el alquiler de espacio para cajeros y alquiler de oficinas relacionados al programa "Implementación de Oficinas Especiales",



3) servicio de vigilancia por debajo de la meta en 42.1% (S/ 3.5 MM) sustentado en el retraso de los procesos de selección relacionados a la contratación del servicio de vigilancia en la red de agencias provincias 4) Otros Servicios SNP menores en 18.0% (S/ 1.0 MM) 5) Otros Servicios inferiores en 77.5% (S/ 4.3 MM), sustentado en servicios varios relacionados al área de banca estatal y minorista y al programa "Cero Papel" y 6) servicio de desarrollo informáticos menores en 92.3% (S/ 1.2 MM) sobresaliendo el servicio de software factory.

Los **Gastos de Personal** (S/. 244.8 MM) fueron inferiores en 0.2% (S/.0.6 MM) respecto a lo programado (S/. 245.4 MM), principalmente por sueldos y salarios menores en 3.3% (S/. 4.8 MM), debido al retraso en la ejecución de los procesos de contratación de personal, asimismo por relaciones públicas y eventos menores en 87.4% (S/ 1.2 MM), sustentado en la celebración por el 50 aniversario del BN (público interno), estos se contrarrestaron por la participación de trabajadores superiores en 116.9% (S/ 9.1 MM).

Tributos (S/. 23.9 MM) fueron inferiores en 6.7% (S/. 1.7 MM) respecto a lo previsto (S/. 25.6 MM), explicado por el impuesto general a las ventas menor en 9.6% (S/. 2.0 MM), principalmente por la menor contratación de bienes y servicios.

Los gastos por **Compra de Bienes** (S/. 3.2 MM) fueron menores en 35.9% (S/. 1.8 MM) respecto al marco previsto (S/. 5.1 MM), principalmente por letreros luminosos y acrílicos inferiores en 100% (S/ 0.9 MM), destacando el retraso en la adquisición de letrero luminoso de la Nueva Sede Principal y los destinados para remodelación y construcción de agencias; tarjetas plásticas y token menor en 100.0% (S/ 0.3 MM), la distribución se realiza de acuerdo a la demanda y kit señaléticas por debajo de la meta en 100.0% (S/ 0.1 MM), el proceso de selección está previsto convocarse para el mes de mayo..

Los gastos **Diversos de Gestión** (S/. 19.0 MM) fueron inferiores en 1.2 % (S/. 0.2 MM) respecto al marco previsto (S/. 19.2 MM), explicado principalmente por seguros menor en S/.0.3 MM, destacando el seguro contra asalto y robo, contrarrestado por viáticos superior en 9.6% (S/ 0.2 MM) principalmente por las comisiones de servicio realizadas a nivel nacional..

Los **Gastos Financieros** (S/. 63.3 MM) fueron superiores en 27.5% (S/. 13.6 MM) respecto al marco previsto (S/. 49.6 MM), principalmente por los intereses por obligaciones con el público superiores en 33.9% (S/ 9.9 MM), destacando los intereses por cuentas corrientes, cuentas a plazo y por retenciones judiciales.

Los gastos en el rubro **Otros** (S/. 59.4 MM) fueron superiores en 8.2% (S/. 4.5 MM) respecto a lo previsto (S/. 54.9 MM), explicado por fuerzas policiales, transporte, custodia y administración de fondos, comisión por servicio pos (agente Multired) y comisión por tarjeta de crédito y débito superiores en 85.5% (S/. 2.5 MM), 6.8% (S/. 1.3 MM), 23.3% (S/ 1.1 MM) y 20.8% (S/.1.6 MM) respectivamente, estos fueron contrarrestados por el servicio de administración de oficinas especiales que estuvieron por debajo de la meta en 24.3% (S/ 2.0 MM).

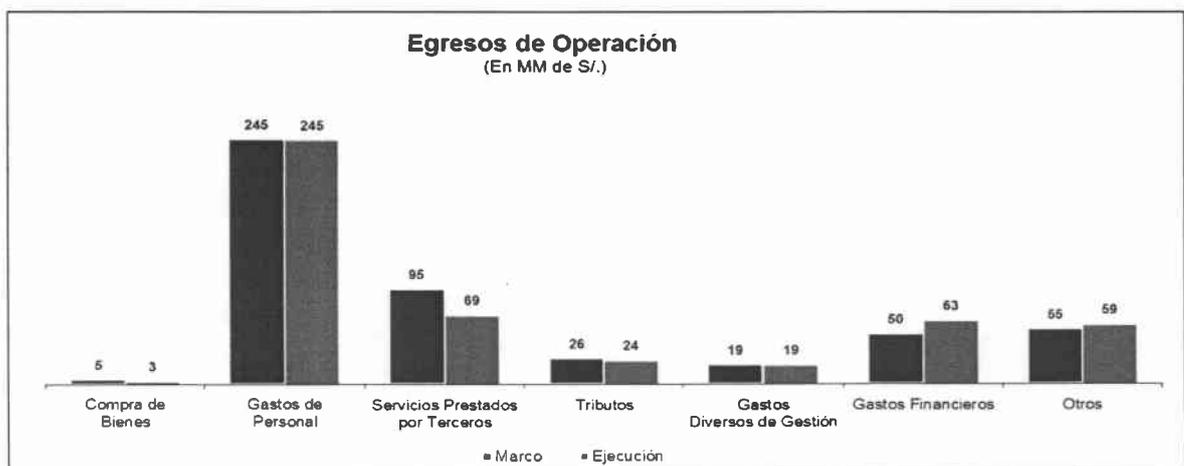


Figura 06. Egresos de Operación al mes de mayo 2016



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

5.3. Los gastos de capital (S/. 17.8 MM), fueron menores en 82.1% (S/. 81.7 MM) respecto a la meta prevista (S/. 99.4 MM), de acuerdo al siguiente detalle:

Tabla 6. Detalle del Gastos de Capital a Mayo 2016 (en MM de S/.)

RUBROS	Marco Anual 2016 (a)	Marco a May 2016 (b)	Ejecución a May 2016 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Nueva Sede	51.2	42.1	9.3	22.0%	Durante el mes de mayo se registró principalmente la Valorización N° 25 relacionada a la supervisión de obra, gastos administrativos y estudio de impacto. Cabe precisar que los pagos se realizan con cargo a la provisión mensual y están sujetos a la revisión O.I.M. A la fecha esta pendiente de ejecución parte de la valorización de la obra y la adquisición del mobiliario.
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	202.0	67.3	8.5	14.8%	El retraso o adelanto de la ejecución del gasto respecto a lo programado al mes de mayo se explica principalmente por:
Mobiliario y Equipo	102.3	4.4	6.2	141.3%	<ul style="list-style-type: none"> - Se registró el gasto por "Optimización del Sistema de Seguridad para Conexiones con Entidades Externas" por S/ 1.8 MM Buena pro otorgada el 01.02.2016 - Se registró la "Adquisición de lectora de cheques" por S/ 1.3 MM cuya buena pro se otorgó el 08.03.2015 - Retraso en la ejecución de la adquisición de lectores biométricos para el Uso del Canal Ventanilla y Plataforma de Servicios por S/ 2.0 MM. En estudio de mercado. - Retraso en la adquisición de equipos de cómputo para la Red de Agencias por S/ 1.4 MM. En estudio de mercado.
Edificios e Instalaciones	62.0	51.9	2.1	4.0%	<ul style="list-style-type: none"> - Retraso en la ejecución de "Adquisición de Cochera - Nueva Sede" por S/ 38.7 MM. El BN con el M. de Vivienda han suscrito un adicional al Convenio para la transferencia de cocheras por 03 años. - Retraso en la ejecución de "Construcción La Molina" por S/ 4.3 MM. En búsqueda de local. - Retraso en la ejecución de "Habilitación de Racks Selectivos" en la Sede Elizalde (archivo central y almacén general) por S/ 3.1 MM. Culminación del estudio de mercado.
Equipos de Transporte y Maquinaria	32.2	0.1	0.1		Sin variaciones significativas
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	5.5	0.9	0.1	8.7%	Retraso en la instalación y reemplazo de cajeros Lima y Provincias por S/ 0.7 MM. En etapa de elaboración de
TOTAL	253.1	99.4	17.8	17.9%	

5.4. Las transferencias netas (S/. 0.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 0.7 MM), no presenta variación, no obstante se precisa que sólo se efectuó la transferencia realizada a la Fundación del Banco de la Nación.

El detalle mensual de este rubro se presenta a continuación:

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

RUBRO	ENERO		FEBRERO		MARZO		ABRIL		MAYO		JUNIO		TOTAL ANUAL 2016	
	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.
TRANSFERENCIAS NETAS	-684,600.00	-684,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,700,000.00	-684,600.00
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
Egresos por Transferencias	684,600.00	684,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,700,000.00	684,600.00
Fundación Cultural BN	684,600.00	684,600.00											684,600.00	684,600.00
Donación - Municipalidad de San Borja													700,000.00	
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos													315,400.00	0.00

5.4. El Resultado Económico (S/. 415.6 MM) respecto a la meta aprobada (S/.265.2 MM) fue superior en 56.7% (S/. 150.4 MM), debido al mayor resultado operativo aunado al menor gasto de capital.

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



VI. Aspecto Relevantes

En el mes de mayo de 2016, el Banco de la Nación presenta los siguientes hechos relevantes:

- 6.1 Resolución SBS N° 2486 - 2016, publicada el 13.05.2016. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de Oficina Especial en el departamento de Puno.
- 6.2 Resolución SBS N° 2501 - 2016, publicada el 13.05.2016. Autorizan a Mibanco Banco de la Microempresa S.A. el cierre de oficinas compartidas con el Banco de la nación, ubicadas en los departamentos de Ancash y Lambayeque.
- 6.3 Resolución Ministerial N° 185 – 2016 MC. Aceptan y agradecen donación efectuada por el Banco de la Nación en el marco del Convenio Especifico de Cooperación Interinstitucional con el Ministerio de Cultura.
- 6.4 Resolución SBS N° 2716 - 2016, publicada el 25.05.2016. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficinas especiales en los departamentos de Huánuco y Pasco.
- 6.5 El tipo de cambio al cierre del mes de mayo 2016 fue de S/. 3.37 (fuente SBS), sin embargo, para el Presupuesto 2016 se consideró el tipo de cambio de S/. 3.23 establecido en el Marco Macro Económico Multianual Revisado.



ANEXO N°2

INVERSIONES - FBK

Nombre del proyecto	Marco Inicial	Marco Actual	Marco al mes	Ejecución al mes	Nivel de Ejecución	Diferencia
	a	b	c	d	(d/c)*100	d-c
NO APLICA AL BANCO DE LA NACION						
Total	0	0	0	0		



ANEXO N° 03

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 MAYO 2016
MONEDA NACIONAL
(En 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	10 582 751 026	10 259 447 926	939 674	1 440 807	22 012 236	31 295 561	22 970 279	28 450 405	10 628 673 214	10 320 634 699
1.1 Sector Financiero	845 530 363	690 707 721	0	0	0	0	0	0	845 530 363	690 707 721
1.1.1 Sector Bancario	4 088 573	95 208 087	0	0	0	0	0	0	4 088 573	95 208 087
1.1.2 Sector No Bancario	841 441 790	595 499 634	0	0	0	0	0	0	841 441 790	595 499 634
1.2 Sector Administración Pública	5 245 776 690	5 430 812 614	0	0	0	0	0	0	5 245 776 690	5 430 812 614
1.2.0 Tesoro Público										
1.2.1 Administración Central	5 088 779 942	5 260 943 037							5 088 779 942	5 260 943 037
1.2.2 CORDES										
1.2.3 Instituc Public Descentralizadas	0	0							0	0
- Universidades									0	0
- Otros	0	0							0	0
1.2.4 Beneficencia Pública									0	0
1.2.5 Salud									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	156 998 748	169 869 577							156 998 748	169 869 577
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0							0	0
1.3 Sector Empresa Púb.No Financieras	236 721 298	0	0	0	0	0	0	0	236 721 298	0
1.4 Sector Privado no Financiero	4 154 722 676	4 137 927 592	939 674	1 440 807	22 012 236	31 295 561	22 970 279	28 450 405	4 200 644 864	4 199 114 385
1.4.1 Empresas Privadas					8 402	3 147	4 627 302	4 641 303	4 635 704	4 644 450
- Agroex					310	310		0	310	310
- Santrayler 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							0	0	0	0
- Importaciones Cejumar S.R.L.							0	0	0	0
- Otros					8 092	2 837	1 722 331	1 736 332	1 730 423	1 739 169
1.4.2 Hogares	4 154 722 676	4 137 927 592	939 674	1 440 807	22 003 834	31 292 414	18 342 976	23 808 102	4 199 009 180	4 194 469 915
- Préstamo Mutúed	3 459 321 176	3 380 873 216	939 674	1 440 807	17 109 518	23 840 735	17 109 518	23 783 869	3 484 479 886	3 429 938 827
- Préstamo Hipotecarios	187 507 928	175 136 025				0		0	187 507 928	175 136 025
- Otros	507 893 572	581 918 351			4 894 316	7 451 680	1 233 459	25 234	514 021 346	589 395 254
TOTAL	10 582 751 026	10 259 447 926	939 674	1 440 807	22 012 236	31 295 561	22 970 279	28 450 405	10 628 673 214	10 320 634 699

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

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	0	0	0	0	163 902	173 842	491 598	521 412	655 500	695 254
1.1 Sector Financiero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1 Sector Bancario					0	0			0	0
1.1.2 No Bancario	0	0							0	0
- Coñida	0	0							0	0
- Mi Vivienda	0	0							0	0
1.2 Sector Administración Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central									0	0
1.2.2 CORDES									0	0
1.2.3 Instituc Public Descentralizadas									0	0
1.2.4 Beneficencia Pública									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales									0	0
1.2.7 Gobiernos Regionales									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
- Otros									0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	163 902	173 842	491 598	521 412	655 500	695 254
1.4.1 Empresas Privadas					163 902	173 842	491 598	521 412	655 500	695 254
- Aurifera Los Inca S.A.							0	0	0	0
- Corporación MEC S.R.L.							0	0	0	0
- Empresa de Servicios San Marcos					0	0	0	0	0	0
- Importadora Exportadora Geka							0	0	0	0
- Metalúrgica Israel S.A.							0	0	0	0
- Confecciones Alelusa					0	0	0	0	0	0
- Inmobiliaria Nuestra Sra. del Pilar					0	0	0	0	0	0
- Morito S.A.							0	0	0	0
- Motor Import							0	0	0	0
- Impemar							40 584	43 046	40 584	43 046
- Servicentro Cruz de Chalpón							131 052	139 006	131 052	139 006
- Transportes Santa Rosa					130 337	138 242	312 348	331 291	442 885	469 533
- Turismo Huancayo					33 565	35 600	0	0	33 565	35 600
- Otros					0	0	7 814	8 075	7 814	8 075
1.4.2 Hogares					0	0	0	0	0	0
2. SECTOR EXTERNO										
2.2 Organismos Internacionales										
(-) Ingresos Diferidos Interés y Comia										
TOTAL	0	0	0	0	163 902	173 842	491 598	521 412	655 500	695 254



GERENCIA DE FINANZAS Y CONTABILIDAD
SUBGERENCIA DE PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIRED MAYO

PRÉSTAMOS OTORGADOS			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3 421 903 573	3 380 873 216	(41 030 357)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	939 674	1 440 807	501 133
CRÉDITOS VENCIDOS	17 109 518	23 840 735	6 731 217
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	17 109 518	23 783 869	6 674 351
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	116 645 009	121 291 144	4 646 135
TOTAL :	3 340 417 274	3 308 647 483	(31 769 791)

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
43 454 422	43 065 329	(389 093)
43 454 422	43 065 329	(389 093)

CRÉDITOS VIGENTES 2016			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO
A Diciembre 2015		3 379 246 338	
Enero 2016	3 386 240 229	3 386 240 229	3 382 743 284
Febrero	3 390 650 568	3 390 650 568	3 388 445 399
Marzo	3 378 265 636	3 389 231 232	3 389 940 900
Abril	3 398 633 739	3 387 450 203	3 388 340 717
Mayo	3 421 903 573	3 380 873 216	3 384 161 710
Junio	3 442 531 982	0	1 690 436 608
Julio	3 466 102 545	0	0
Agosto	3 488 414 743	0	0
Setiembre	3 509 440 353	0	0
Octubre	3 533 469 252	0	0
Noviembre	3 554 764 195	0	0
Diciembre 2016	3 579 103 556	0	0

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
43 594 072	43 594 072	43 594 072
40 434 999	40 434 999	42 014 536
43 332 278	43 152 563	41 793 781
41 997 152	42 203 544	42 678 054
43 454 422	43 065 329	42 634 437
42 135 749	0	21 532 665
43 646 356	0	0
43 776 585	0	0
42 487 145	0	0
44 022 241	0	0
42 715 857	0	0
46 844 941	0	0
518 441 797	212 450 507	



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

INGRESOS FINANCIEROS : AL MES DE MAYO (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2015 MAYO Ml Operac.	META 2016 MAYO Ml Operac.	EJE 2016 MAYO Ml Operac.	Variación % Eje 16/ Eje 15	Variación % Eje 16/ Meta 16	EJE 2015 MAYO En MM S/.	META 2016 MAYO En MM S/.	EJE 2016 MAYO En MM S/.	Variación % Eje 16/ Eje 15	Variación % Eje 16/ Meta 16
Recaudación 1/	13 253	14 531	13 974	5,4	-3,8	2	3	3	29,7	-2,4
Pagaduría 2/	135 307	149 443	156 212	15,4	4,5	328	354	358	8,6	0,4
Otros 3/	12 260	13 269	13 345	8,8	0,6	7	8	8	7,6	0,2
TOTAL	160 820	177 244	183 530	14,1	3,55	337	365	367	8,8	0,4

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

El servicio de retiro de ahorros incluye las operaciones de visa

1/ Sunat, Entidades Públicas 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 FONAHPU

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

OTROS INDICADORES : AL MES DE MAYO 2016

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Mayo 2015	Marco a Mayo 2016	Ejecución a Mayo 2016	Var % Ejec. 16/15	Var % Ejec. / Ppb.
Ahorros (En S/. MM)	658	819	746	13,4	-8,9
Créditos Multired (En S/ MM)	209 016	212 813	212 451	1,6	-0,2
Comisiones Serv. Tesorería (En S/ MM)	124 074	128 922	130 110	4,9	0,9
Depósitos en el BCRP (En S/ MM)	67 348	38 219	65 912	-2,1	72,5
Diferencia Cambio Operaciones Spot	28 071	26 525	27 080	-3,5	2,1
Ganancia por Nivelación de Cambio	50 048	28 647	13 102	-73,8	-54,3
Pérdida por Nivelación de Cambio	53 592	30 135	15 313	-71,4	-49,2

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: AL MES DE MAYO 2016

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Mayo 2015	Marco a Mayo 2016	Ejecución a Mayo 2016	Var % Ejec. 16/15	Var % Ejec. / Ppb.
Recaudación (Cobro de Tributos)	25 806	26 968	27 372	6,1	1,5
Pagaduría (Servicio de Caja)	137 496	143 317	144 415	5,0	0,8
Créditos	320 498	380 938	399 463	24,6	4,9
Otros	308 328	327 424	350 071	13,5	6,9
TOTAL 1./	792 128	878 647	921 321	16,3	4,9

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 MES DE MAYO 2016

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: AL MES DE MAYO 2016

(En Miles de Soles)

INVERSIONES	Marco Anual	Marco a Mayo 2016	Ejecución a Mayo 2016	Var. % Ejec./ Ppb.	Avance Anual %
PROYECTOS DE INVERSION	51 178	42 098	9 268	22,02%	18,11%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	201 960	57 342	8 495	14,81%	4,21%
1. Mobiliario y Equipo	102 318	4 417	6 242	141,30%	6,10%
2. Edificios e Instalaciones	61 958	51 949	2 053	3,95%	3,31%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	32 199	96	123	128,47%	0,38%
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	5 485	881	77	8,72%	1,40%
5. Terrenos	0	0	0	0,00%	0,00%
Otros					
TOTAL FBK	253 138	99 440	17 763	17,86%	7,02%

Se considerara en orden de importancia cuantitativa, de mayor a menor sobre la base de la columna ejecución a mayo.

