

Gerencia GeneralFirmado Digitalmente por: MARIA DEL
PILAR BURGA VEGA
Fecha: 2016.12.14 17:28:06 COT
Motivo: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU*"Año de la Consolidación del Mar de Grau"*

San Isidro, 14 de Diciembre 2016

Señora
PATRICIA ELLIOT BLAS
Directora Ejecutiva
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Noviembre 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 Noviembre 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 NOVIEMBRE DE 2016

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° 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.
- 2.5 Acuerdo de Directorio N° 2118 del Banco de la Nación de fecha 31.08.2016 que aprueba la Segunda Modificación de Presupuesto Desagregado del año 2016.

III. Gestión Operativa

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

Negociación y Ventas

Al mes de noviembre, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/. 596.7 MM. mostrando un nivel de ejecución de 97.7% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 78.5% por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 468.1 MM. que presenta el 94.0% respecto a su meta, destacando la compra y venta spot de moneda y de instrumentos de renta fija; así como la valorización de inversiones disponibles y venta de instrumentos representativos de deuda, títulos emitidos por el gobierno, representativos deuda país.

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

SERVICIOS	Ejec a Nov 2015	Marco Anual 2016	Marco a Nov 2016	Ejec a Nov 2016	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	558.0	545.7	497.7	468.1	94.0%
Disponibles BCR	131.8	118.7	113.1	128.6	113.7%
TOTAL	689.8	664.5	610.8	596.7	97.7%



Banca Minorista

Los ingresos por banca minorista ascienden a S/ 613.9 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 99.8% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 97.0% por los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a la suma de S/ 595.7 MM, así como también por tarjetas de crédito e intereses por créditos de consumo e hipotecarios.

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

SERVICIOS	Ejec a Nov 2015	Marco Anual 2016	Marco a Nov 2016	Ejec a Nov 2016	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	0.9	1.8	1.7	1.7	99.9%
Crédito minorista hipotecario	10.9	14.4	13.1	12.7	97.1%
Depósitos minoristas	3.5	4.1	3.8	3.9	101.8%
Préstamo Multired	531.5	654.3	596.6	595.7	99.8%
TOTAL	546.8	674.6	615.2	613.9	99.8%

Banca Comercial

Al mes de noviembre, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 293.4 MM, representando un ejecución del 99.1% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Estos resultados se explican en un 92.6%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 271.5 MM, destacando las líneas de uso múltiple y progresivo depósito en cuenta corriente, cartas fianzas, entre otros.

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

SERVICIOS	Ejec a Nov 2015	Marco Anual 2016	Marco a Nov 2016	Ejec a Nov 2016	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	206.3	294.7	269.9	271.5	100.6%
Depósito Comercial	19.8	27.7	26.1	21.8	83.8%
TOTAL	226.2	322.4	296.0	293.4	99.1%

Liquidación y Pagos

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 283.2 MM, representando el 100.0% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando las cobranzas, transferencias y el servicio de recaudación entre otros como comisiones de transferencia interbancaria, cheques de gerencia, etc.

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

SERVICIOS	Ejec a Nov 2015	Marco Anual 2016	Marco a Nov 2016	Ejec a Nov 2016	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	270.2	309.2	283.3	283.2	100.0%
TOTAL	270.2	309.2	283.3	283.2	100.0%

Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 339.0 MM., representando un avance del 99.6% respecto a la meta del periodo. Se explica principalmente por otros servicios el cual representa el 99.1% (S/ 336.1 MM), destacando el servicio de corresponsalía y servicios Dirección General de Tesoro Público, Seguros (sepelio, SOAT, Cuota Protegida, Oncológico y Enfermedades Graves), multiflota, entre otros.



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

SERVICIOS	Ejec a Nov 2015	Marco Anual 2016	Marco a Nov 2016	Ejec a Nov 2016	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	3.1	3.9	3.5	3.0	84.5%
Otros Servicios	325.6	372.8	336.9	336.1	99.8%
TOTAL	328.6	376.6	340.4	339.0	99.6%

IV. Gestión Financiera

- 4.1 **Los ingresos por intereses** (S/ 1,363.2 MM) aumentaron en 13.0% (S/ 157.0 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,206.2 MM) principalmente por el incremento de la cartera de créditos en 18.0% (S/ 134.9 MM) como consecuencia del crecimiento de los intereses por créditos soberanos en 35.0% (S/ 59.8 MM) y los intereses por uso de las tarjetas de crédito en 90.6% (S/ 60.9 MM). Asimismo, las inversiones disponibles para la venta influyeron en dicho incremento con un aumento del 13.9% (S/ 33.9 MM) destacando los valores y títulos representativos de deuda país con un crecimiento de 37.8% (S/ 29.7 MM) y los certificados de depósitos negociables del BCR que aumentaron en 13.6% (S/ 17.5 MM). Estos se contrarrestaron por la cuenta especial depósito vista y ahorros que disminuyeron en 4.4% (S/ 5.8 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 1,378.0 MM) los ingresos por intereses fueron inferiores en 1.1% (S/ 14.9 MM), explicado por las inversiones disponibles para la venta que disminuyeron en 8.5% (S/ 25.9 MM), como consecuencia de los certificados de depósito negociable del B.C.R. que fueron menores respecto a lo presupuestado en 17.8% (S/ 31.5 MM) y de los bonos ordinarios COFIDE inferiores en 54.9% (S/ 9.3 MM), los que a su vez fueron contrarrestados por los títulos representativos de deuda país que aumentaron en 17.8% (S/ 16.4 MM). De otro lado, los ingresos por disponible crecieron en 12.5% (S/ 15.5 MM) como consecuencia de los intereses por depósito a la vista y ahorros que se incrementaron en 12.4% (S/ 13.9 MM). Asimismo destaca la cartera de créditos que disminuyó en 0.5% (S/ 4.7 MM), destacando los créditos a entidades del sector público que fueron inferiores en 29% (S/ 4.2 MM).

- 4.2 **Los gastos por intereses** (S/ 67.9 MM) aumentaron en 30.4% (S/ 15.8 MM) respecto al año anterior (S/ 52.1 MM) como consecuencia del incremento de los intereses y gastos por depósitos en cuenta corriente en 41.6% (S/ 7.7 MM), intereses y gastos por cuentas a plazo en 28.8% (S/ 4.9 MM), destacando depósitos por compensación por tiempo de servicio y otras cuentas a plazo; asimismo, por depósitos judiciales y administrativos superiores en 54.3% (S/ 2.5 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente año (S/ 70.6 MM), los gastos por intereses fueron menores en 3.9% (S/ 2.8 MM) debido a la disminución del gasto de adeudos y obligaciones financieras en 98.4% (S/ 5.2 MM) destacando los valores, títulos y obligaciones en circulación, menores en 98.6% (S/ 4.0 MM), sustentado en el retraso en la emisión del bono subordinado del Banco de la Nación. Estos se contrarrestaron por los depósitos en cuenta corriente y a plazo que fueron superiores en 5.4% (S/ 1.3 MM) y 5.0% (S/ 1.0 MM), respectivamente.

- 4.3 **El resultado neto del ejercicio** (S/ 852.5 MM) aumentó en 11.3% (S/ 86.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 766.0 MM) como consecuencia del incremento del margen operacional neto en 8.8% (S/ 73.6 MM), explicado en párrafos anteriores, además destaca en este rubro el resultado de operaciones financieras (ROF) que fue inferior en 67.2% (S/ 33.9 MM) principalmente por la valorización de inversiones disponibles para la venta (representativos de deuda) y gastos administrativos superiores en 6.6% (S/ 51.5 MM) sobresaliendo gastos de personal, provisión de jubilación y gastos por servicios recibidos de terceros. Asimismo, en el rubro otros ingresos se obtuvo un aumento de 4.0% (S/ 6.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior debido principalmente a los mayores ingresos por devolución de tributos de los años 2008 y 2009 en 75.2% (S/ 59.5 MM) durante los meses de enero (S/ 65.1 MM), mayo (S/ 30.8 MM) y octubre (S/ 42.8 MM), contrarrestado por la utilidad en venta de inmuebles que fueron inferiores en 60.6% (S/ 38.0 MM), por no realizarse la venta de la Sede Principal República de Panamá.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 797.3 MM), el resultado neto del ejercicio fue mayor en 6.9% (S/ 55.2 MM) como consecuencia del gasto administrativo menor en 7.1% (S/ 63.7 MM), destacando los gastos por servicios de terceros, aunado a la valuación de activos y provisiones inferiores en 56.4% (S/ 27.2 MM) sobresaliendo la ejecución por debajo de lo previsto de las provisiones por litigios y demandas.



Asimismo destacan otros ingresos mayores en 65.9% (S/ 68.5 MM) destacando la devolución de impuesto a la renta y la venta del inmueble mencionado en el párrafo anterior.

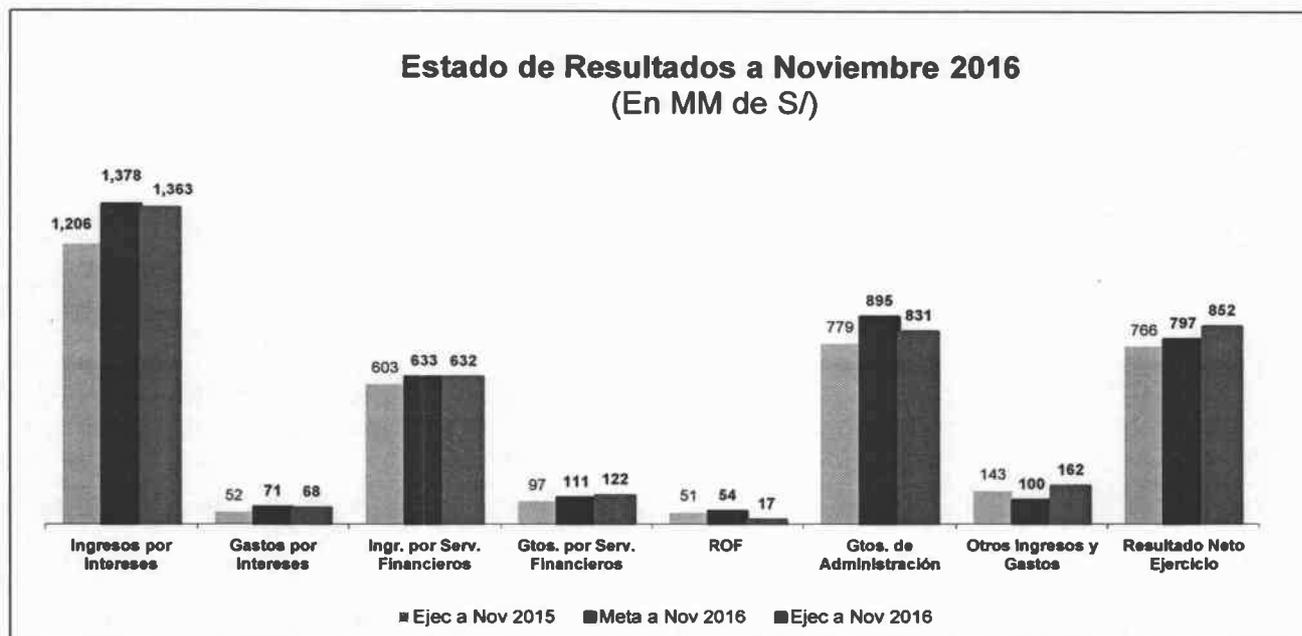


Figura 01. Estado de Resultados al mes de noviembre de 2016

- 4.4 Los activos (S/ 26,160.6 MM) disminuyeron en 2.7% (S/ 732.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,892.7 MM), principalmente por la disminución del disponible en 4.7% (S/ 345.1 MM), como consecuencia del menor saldo en la cuenta especial del BCRP en 5.6% (S/ 262.6 MM), asimismo por los instrumentos representativos de deuda que disminuyeron en 4.5% (S/ 312.1 MM) sobresaliendo los cambios de posición (compra/venta) de bonos.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 25,239.0 MM), la variación fue superior en 3.7% (S/ 921.7 MM) como consecuencia del disponible que superó a la meta prevista en 42.5% (S/ 2,068.8 MM) destacando el mayor saldo en la cuenta del BCRP en 68.4% (S/ 2,012.0 MM), contrarrestado por la cartera de créditos que disminuyó en 2.9% (S/ 302.7 MM) principalmente por créditos a Mi Vivienda y Petroperú, las inversiones disponibles para la venta que se redujeron en 5.9% (S/ 420.7 MM) resaltando los Bonos Soberanos D.S. N° 079 - 2003 y otros activos menores en 78.6% (S/ 235.2 MM) sobresaliendo operaciones en trámite y cargas diferidas.

- 4.5 Los pasivos (S/ 23,818.7 MM) disminuyeron en 4.8% (S/ 1,208.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 25,027.4 MM) como consecuencia de la reducción de las obligaciones con el público en 5.7% (S/ 1,356.5 MM) explicado por la reducción de las obligaciones a la vista y de cuentas a plazo en 10.6% (S/ 1,327.4 MM) y 66.1% (S/ 493.1 MM), respectivamente. Estos se contrarrestan con la emisión de los bonos corporativos BN, que hicieron un total de S/ 250.1 MM (principal e intereses devengados).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 22,917.3 MM), la variación fue superior en 3.9% (S/ 901.4 MM), destacando las mayores obligaciones con el público en 4.0% (S/ 868.7 MM), explicado por el aumento de las obligaciones a la vista y las de cuentas de ahorro en 7.0% (S/ 730.2 MM) y 3.1% (S/ 200.4 MM), respectivamente.

- 4.6 El patrimonio (S/ 2,341.9 MM) se incrementó en 25.6% (S/ 476.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,865.3 MM) principalmente por menores ajustes al patrimonio en 81.2% (S/ 196.1 MM), y el incremento del capital social 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/ 2,321.7 MM), la variación superior de 0.69% (S/ 20.2 MM) se explica por el mayor resultado neto del ejercicio en 6.9% (S/ 55.2 MM), contrarrestado por mayores ajustes al patrimonio en 88.3% (S/ 21.3 MM).

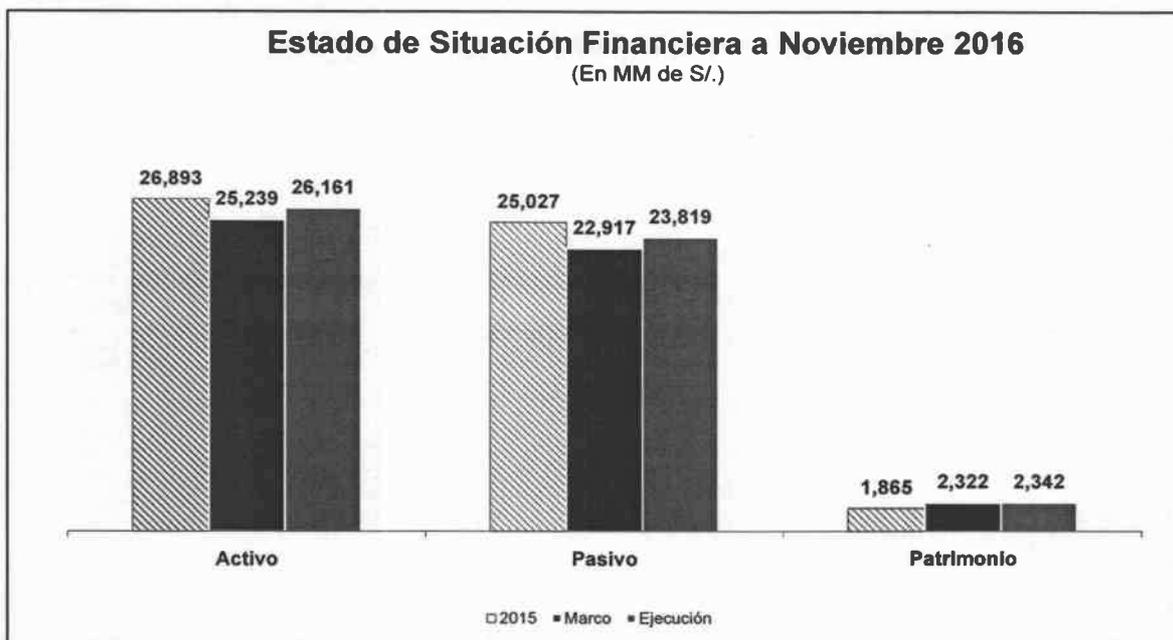


Figura 02. Estado de Situación Financiera al mes de noviembre 2016

- 4.7. **La Rentabilidad sobre el Patrimonio** (47.49%), respecto al mismo periodo del año anterior (39.06%), presenta una variación superior de 21.6% como consecuencia del mayor resultado neto en 11.3% (S/ 86.5 MM).

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (44.42%), la rentabilidad del patrimonio fue superior en 6.9% debido también a la mayor utilidad neta respecto a lo estimado.

- 4.8. **La Liquidez** (1.13), respecto al mismo periodo del año anterior (1.11) presenta una variación superior de 1.7% debido principalmente a la mayor reducción del pasivo corriente en 4%.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (1.11), la liquidez fue superior en 1.7% como resultado del aumento del activo corriente en 5.3%.

- 4.9. **El Saldo Neto de Caja** (S/. -3,098.7 MM) aumentó en 40.0% (S/. 2,068.8 MM) respecto a la meta prevista (S/. -5,167.6 MM), explicado por el saldo operativo mayor en 34.5% (S/. 1,532.7 MM.), principalmente por los egresos de operación que fueron menores en 5.1% (S/ 1,274.7 MM), destacando el rubro otros egresos de operaciones (obligaciones con el público y cuentas por cobrar). Asimismo se observa el aumento de ingresos de capital en 23.7% (S/ 652.9 MM) principalmente por la inversión financiera (instrumentos representativos de deuda).

Los **Ingresos de Operación** (S/. 20,941.0 MM) fueron superiores al marco previsto (S/. 20,683.0 MM) en 1.2% (S/. 258.0 MM), explicado por otros ingresos de operación que fueron superiores en 1.9% (S/ 346.3 MM) destacando la variación positiva en otros activos (operaciones en curso) y de obligaciones con el público, principalmente por obligaciones a la vista (administración central y hogares) durante los meses de febrero, junio y agosto y noviembre.

Respecto a los **Ingresos Financieros** (S/ 2,038.2 MM) fueron inferiores en 4.1% (S/ 88.2 MM) respecto a su meta (S/ 2,126.4 MM) principalmente por las inversiones negociables y a vencimiento menor en 17.7% (S/ 67.2 MM) y a los intereses por crédito que estuvieron por debajo de la meta en 6.6% (S/ 58.3 MM). La diferencia de cambio (por operaciones spot y por nivelación) fue inferior a su meta en 10.5% (S/ 6.7 MM). Mayor explicación de estos ingresos se encuentra en el numeral 5.1.1 (Gestión Presupuestal).



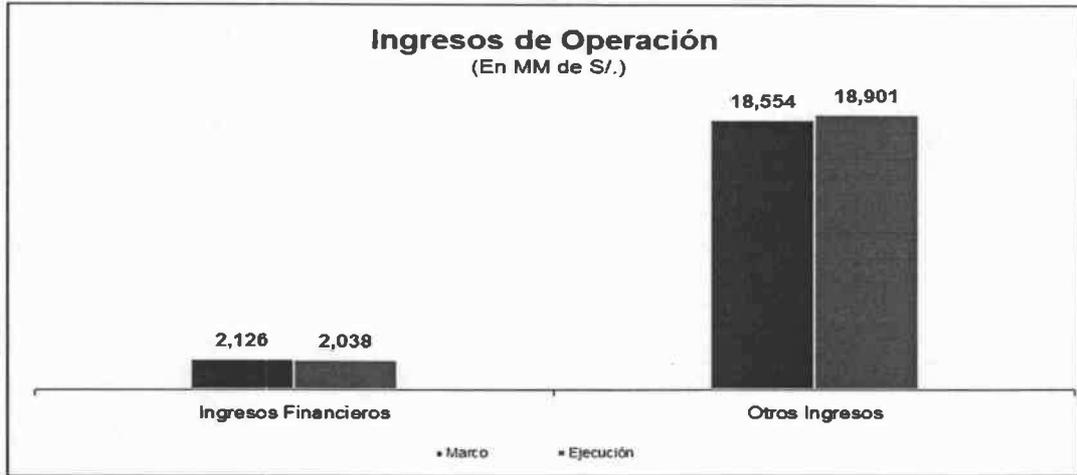


Figura 03. Ingresos de Operación al mes de noviembre del 2016

Los **Egresos de Operación** (S/. 23,851.3 MM) fueron inferiores en 5.1% (S/. 1,274.7 MM) respecto al marco previsto (S/. 25,126.0 MM), explicado también por los gastos en el rubro otros menores en 5.1 % (S/. 1,231.9 MM.), debido principalmente a la variación negativa de obligaciones con el público, principalmente por obligaciones con instituciones públicas y gobiernos locales en los meses de enero, marzo, abril, mayo, julio, setiembre y octubre.

Respecto a los **Gastos Financieros** (S/ 133.0 MM) estos fueron superior en 25.7% (S/ 27.2 MM) a su meta presupuestal (S/ 105.8 MM) principalmente por la valorización de inversiones disponibles para la venta que fueron mayores en 84.7% (S/ 26.8 MM). Mayor explicación de estos gastos se encuentra en el numeral 5.1.2 (Gestión Presupuestal).

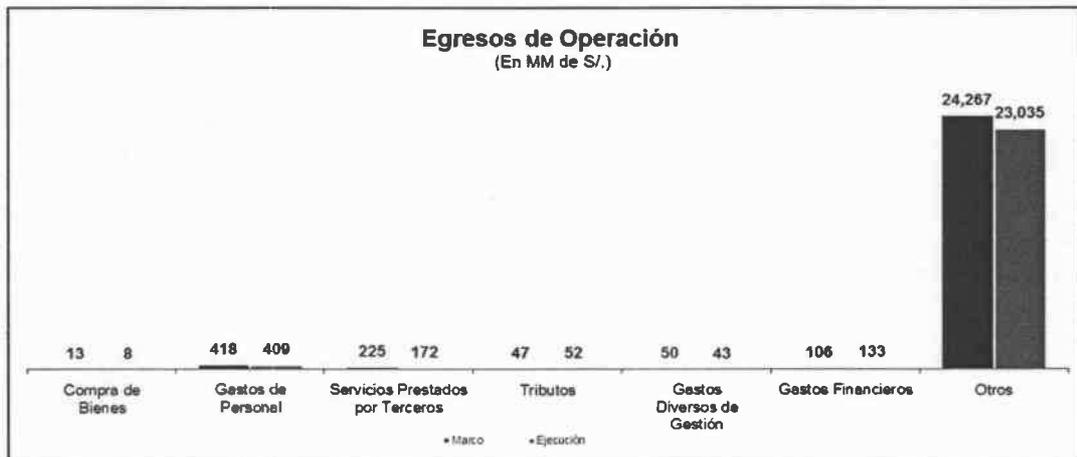


Figura 04. Egresos de Operación al mes de noviembre del 2016

Los **egresos por transferencias – donaciones** (S/ 1.5 MM), fueron menores en 11.4% (S/ 0.1 MM) a su meta presupuestal (S/ 1.4 MM), quedando pendiente donaciones diversas gestionadas por el área de asuntos corporativos. Mayor explicación de este rubro se encuentra en el numeral 5.4 (Gestión Presupuestal).

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 una ejecución de S/ 35.3 MM que representa una ejecución superior de 14.6% (S/ 4.5 MM) respecto a la meta prevista (S/ 30.8 MM).



La **Disponibilidad** (S/. 6,940.4 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja (S/. 1,754.9 MM)
- Banco Central de Reserva (S/. 4,954.3 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 8.8 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 201.0 MM)
- Otros (S/. 21.4 MM)

V. Gestión Presupuestal

5.1 El **Resultado operativo** (S/. 919.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 965.3 MM), presenta una variación negativa de 4.7% (S/. 45.6 MM), principalmente por los ingresos de operación que fueron menores en 4.1% (S/. 88.3 MM), sustentado principalmente por los ingresos por inversiones negociables a vencimiento y los intereses por créditos inferiores en 17.7% (S/ 67.2 MM) y 6.6% (S/ 58.3 MM), respectivamente. Estos resultados fueron contrarrestados por los egresos de operación que se redujeron en 3.7% (S/ 42.7 MM) sobresaliendo los servicios prestados por terceros y gastos de personal menores en 23.6% (S/ 53.1 MM) y 3.0% (S/ 17.4 MM), respectivamente.

A continuación se presenta mayor detalle de lo mencionado anteriormente:

5.1.1 Los **Ingresos de Operación** (S/. 2,040.5 MM) fueron inferiores en 4.1% (S/. 88.3 MM) a la meta prevista (S/. 2,128.8 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los ingresos financieros que disminuyeron en 7.4% (S/.110.7 MM), destacando los ingresos por inversiones negociables a vencimiento y los intereses por créditos contrarrestados por otros ingresos superiores en 3.5% (S/ 22.5 MM).

Los **Ingresos Financieros** (S/. 1,377.1 MM) fueron menores en 7.4% (S/. 110.7 MM) respecto a su marco presupuestal (S/. 1,487.7 MM), dicha variación es explicada por los ingresos por inversiones negociables a vencimiento que disminuyeron en 17.7% (S/ 67.2 MM) destacando los certificados de depósitos negociables y bonos ordinarios de empresas del sistema financiero; asimismo los intereses por créditos fueron inferiores en 6.6% (S/ 58.3 MM) que se vieron afectados por los rendimientos devengados al mes de evaluación, estos resultados se contrarrestan por los intereses por disponibles mayores en 16.1% (S/ 21.9 MM), destacando la cuenta especial del BCRP. Con relación a la **diferencia de cambio** por operaciones spot y por nivelación fueron inferiores en 10.5% (S/ 6.7 MM).

Otros Ingresos (S/. 661.1 MM) fueron superiores en 3.5% (S/. 22.5 MM) respecto a su meta prevista (S/. 638.6 MM), principalmente por la utilidad en venta de inmueble, mobiliario y equipo superior en 1279.6% (22.9 MM), sustentado por la venta de la sede Jurado Nacional de Elecciones en S/ 22.6 MM.

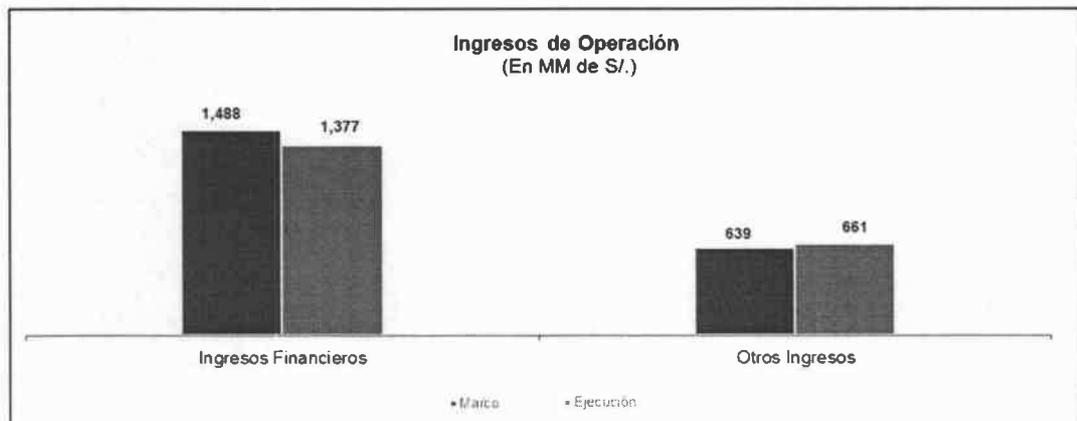


Figura 05. Ingresos de Operación al mes de noviembre 2016

5.1.2 Los **Egresos de Operación** (S/.1,120.8 MM) fueron inferiores en 3.7% (S/. 42.7 MM) respecto a su meta aprobada (S/. 1,163.5 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los servicios prestados por terceros menores en 23.6% (S/. 53.1 MM) y gastos de personal que estuvieron por debajo de la meta en 3.0% (S/ 17.4 MM), contrarrestados con los gastos financieros mayores en 25.7% (S/.27.2 MM.).

Los **Servicios Prestados por Terceros** (S/. 171.8 MM) fueron inferiores en 23.6% (S/. 53.1 MM) respecto al marco previsto (S/. 224.9 MM), explicado por: **1) honorarios profesionales** menores en 34.0% (S/ 4.7 MM) destacando el servicio de consultoría para la identificación de mejoras en controles de los sistemas de información y consultorías relacionadas a temas legales, asimismo destaca el gasto no realizado por el servicio de auditoría externa la misma que será registrada a fin de año.; **2) mantenimiento y reparación** menor en 22.6% (S/ 9.5 MM) principalmente por el servicio de mantenimiento y soporte del software del sistema de gestión de eventos open, mantenimiento y soporte del sistema de notificación y módulo de monitoreo, mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado en provincias, y mantenimiento preventivo y correctivo de los servicios generales de las sedes, sucursales, agencias y lobbies de las oficinas Lima; **3) alquileres** menores en 29.5% (S/ 6.7 MM) principalmente por el arrendamiento de equipos informáticos y el alquiler de espacio para cajeros y oficinas, **4) Servicio de Vigilancia**, menores en 36.4% (S/ 7.8 MM) explicado por contratos pendientes de pago por demora en la verificación del cumplimiento del servicio (nuevo proveedor), **5) Otros Servicios** inferiores en 75.7% (S/ 10.7 MM) sobresaliendo el servicio de evaluación de talento humano on line, servicio de nuevas funcionales en ATM's (cajeros correspondales), digitalización de documentos con valor legal, carga y estiba de documentos de archivo, otros servicios relacionados a la gerencia de banca estatal y minorista (negocio), y servicios varios relacionados al "Programa Call Center" y al Programa "Cero Papel".

Los **Gastos de Personal** (S/. 559.1 MM) fueron inferiores en 3.0% (S/. 17.4 MM) respecto a lo programado (S/. 576.5 MM), principalmente por sueldos y salarios menores en 3.6% (S/. 11.8 MM), debido al retraso en la ejecución de los procesos de contratación de personal y por la reserva pensionaria inferior en 4.9% (S/ 7.8 MM), los cuales se contrarrestaron por los incentivos por retiro voluntario, programa implementado en los meses de octubre y noviembre, y la participación de trabajadores, que está en función a los resultados obtenido, superiores en S/. 3.5 MM y S/ 4.5 MM respectivamente.

Tributos (S/. 52.3 MM) fueron superiores en 11.6% (S/. 5.4 MM) respecto a lo previsto (S/. 46.9 MM), explicado por el impuesto general a las ventas mayor en 19.2% (S/. 7.3 MM), principalmente por la contratación de bienes y servicios; contrarrestado por los tributos a gobiernos locales inferiores en 30.5% (1.9 MM).

Los gastos por **Compra de Bienes** (S/. 7.6 MM) fueron menores en 40.8% (S/. 5.3 MM) respecto al marco previsto (S/. 12.9 MM), principalmente por letreros luminosos y acrílicos inferiores en 99.5% (S/ 0.7 MM), destacando el retraso en la adquisición de letreros luminosos para remodelación y construcción de agencias; asimismo por tarjetas plásticas y token menor en 100.0% (S/ 2.2 MM), está pendiente el registro de la distribución; y carburantes y lubricantes menor en 56.8% (S/. 0.7 MM) principalmente por menores niveles de ejecución del combustible para uso de grupos electrógenos en la Oficina Principal y otros (montacarga).

Los gastos **Diversos de Gestión** (S/. 43.0 MM) fueron inferiores en 14.7 % (S/. 7.4 MM) respecto al marco previsto (S/. 50.5 MM), explicado principalmente por viáticos inferiores en 17.6% (S/ 1.4 MM) principalmente por las comisiones de servicio realizadas a nivel nacional y el rubro otros inferior en 16.4 % (S/. 5.2 MM) sustentado en la transferencia al Fondo de empleados.

Los **Gastos Financieros** (S/. 133.0 MM) fueron superiores en 25.7% (S/. 27.2 MM) respecto al marco previsto (S/. 105.8 MM), principalmente por la valorización de inversiones disponibles para la venta (representativos de deuda) superiores en 84.7% (S/ 26.8 MM). De otro lado la **diferencia de cambio spot** y por nivelación aumentaron en 94.4% (S/ 2.7 MM) respecto a la meta prevista.

Los gastos en el rubro **Otros** (S/. 153.9 MM) fueron superiores en 5.4% (S/. 7.8 MM) respecto a lo previsto (S/. 146.1 MM), explicado por la comisión por tarjeta de crédito y débito que aumentó en 6.5% (S/. 1.3 MM), las comisiones por servicios pos en agentes Multired que subieron en 14.9%



(S/ 2.1 MM) y otros servicios financieros diversos mayores en 398.7% (S/ 8.2 MM), destacando en este último las comisiones por tarjeta Mastercard, servicio banca celular (América Móvil y Movistar) y tarjeta global debito Visa; estos fueron contrarrestados por el servicio de administración de oficinas especiales que estuvieron por debajo de la meta en 16.4% (S/ 3.8 MM).

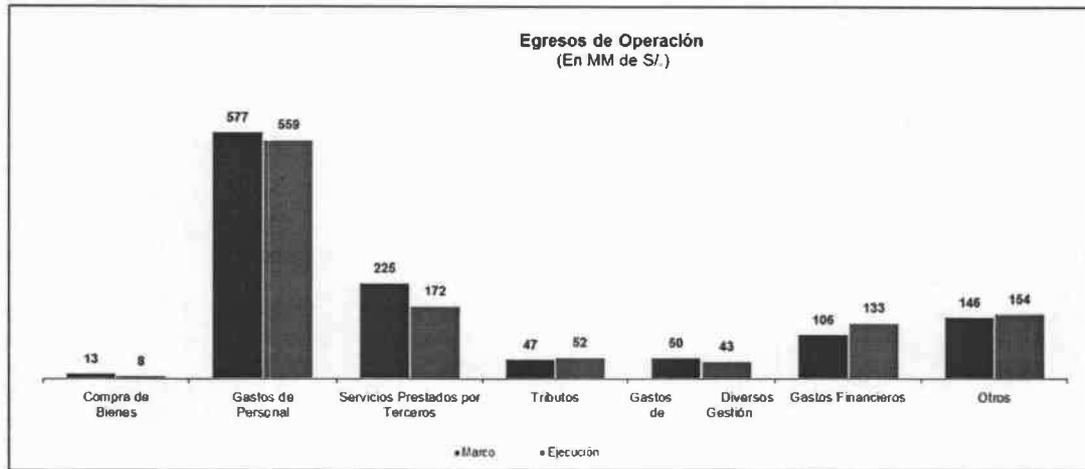


Figura 06. Egresos de Operación al mes de noviembre 2016

- 5.2 Los ingresos de capital (S/. 0.0 MM), no presentó ninguna variación.
- 5.3. Los gastos de capital (S/. 90.8 MM), fueron menores en 58.3% (S/. 127.0 MM) respecto a la meta prevista (S/. 217.8 MM), de acuerdo al siguiente detalle:

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

RUBROS	Marco Anual 2016 (a)	Marco a Nov 2016 (b)	Ejecución a Nov 2016 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Nueva Sede	51.2	51.2	54.5	106.4%	Durante noviembre no se registró ejecución.
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	199.1	166.6	36.4	21.8%	El retraso o adelanto de la ejecución del gasto respecto a lo programado a noviembre se explica principalmente por:
Mobiliario y Equipo	100.3	98.9	30.1	30.4%	- Retraso en la infraestructura tecnológica para la solución integral de almacenamiento y gestión de cintas de datos por S/ 10.6 MM. - Retraso en la adquisición e instalación de equipos de aire acondicionado para las agencias Lima y Provincias por S/ 8.1 MM. En elaboración de especificaciones técnicas. - Retraso en la optimización de la plataforma de telefonía Sedes Principales por S/ 7.2 MM - Retraso en la Adquisición de Cajeros Automáticos y SVGD por S/ 5.1 MM - Retraso en la adquisición de equipos UPS por S/ 3.7 MM - Retraso en la adquisición de herramienta para la optimización y mejora continua de la infraestructura y desempeño del computador central por S/ 3.3 MM - Retraso en la optimización de la plataforma de videoconferencia por S/ 3.2 MM. En etapa de convocatoria.
Edificios e Instalaciones	63.3	55.9	5.0	8.9%	- Retraso en gastos relacionados a la adquisición de cochera Nueva Sede por S/ 44.5 MM - Retraso en la Adquisición de inmuebles para la Agencia La Molina por S/ 5.3 MM
Equipos de Transporte y Maquinaria	31.7	9.3	0.5	8.9%	- Retraso en la adquisición e implementación del sistema contraincendios que comprende la detección y extinción para la sede Elizalde por S/ 4.0 MM. En estudio de mercado. - Retraso en la adquisición e instalación de cerraduras electrónicas integradas y módulos para monitoreo por S/ 2.2 MM. En estudio de mercado. - Retraso en la adquisición de equipos de captura de imagen para la red de cajeros automáticos por S/ 1.1 MM
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	3.8	2.5	0.8	29.6%	- Retraso en la Instalación y reemplazo de cajeros Lima y Provincias por S/ 1.2 MM. En etapa de elaboración y aprobación de expedientes técnicos y contratación.
TOTAL	250.3	217.8	90.8	41.7%	



- 5.4. Las transferencias netas (S/. 1.4 MM) presenta una variación inferior de 11.4% (S/ 0.1 MM) respecto a la meta prevista (S/. 1.5 MM), a la fecha se ha realizado la transferencia a la Fundación del Banco de la Nación (enero), la donación a la Municipalidad de San Borja (junio) y la donación para financiar pasajes aéreos para la participación del Coro nacional en el Festival Cervantino 2016 a realizarse en México (oct).

El detalle mensual de este rubro se presenta a continuación:

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

RUBRO	Acumulado al 1 Sem		JULIO		AGOSTO		SETIEMBRE		OCTUBRE		NOVIEMBRE		DICIEMBRE		TOTAL ANUAL 2016	
	Marco	Ejec.	Marco 2016	Ejec 2016	Marco	Ejec										
TRANSFERENCIAS NETAS	-1,334,544	-1,334,544	0	0	0	0	-100,000	0	-100,000	-25,000	0	0	-165,456	0	-1,700,000	-1,359,544
Ingresos por Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egresos por Transferencias	1,334,544	1,334,544	0	0	0	0	100,000	0	100,000	25,000	0	0	165,456	0	1,700,000	1,359,544
Fundación Cultural BN	684,600	684,600													684,600	684,600
Donación - Municipalidad de San Borja	649,944	649,944											0		649,944	649,944
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos	0	0					100,000		100,000	25,000			165,456		365,456	25,000

- 5.5 El **Resultado Económico** (S/. 827.5 MM) respecto a la meta aprobada (S/.745.9 MM) fue superior en 10.9% (S/. 81.6 MM), sustentado principalmente en el menor gasto de capital contrarrestado por el menor resultado de operación.
- 5.6. El **Financiamiento neto**: este rubro no es utilizado por nuestra institución.

VI. Aspecto Relevantes

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

- 6.1 Resolución SBS N° 5610-2016 publicada el 05.11.2016. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficinas especiales en los departamentos de Ancash, La Libertad y Cajamarca.
- 6.2 Resolución SBS N° 5611-2016 y N° 5635-2016 publicadas el 05.11.2016. Autorizan al Banco de la Nación la apertura y cierre de oficinas especiales en los departamentos de Lambayeque, La Libertad, Piura y Lima.
- 6.3 Resolución SBS N° 5704-2016 publicada el 11.11.2016. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficinas especiales en los departamentos de Ayacucho y Loreto.
- 6.4 Con fecha 30.11.2016 se realizó la emisión del "Primer Programa de Bonos Subordinados del Banco de la Nación".
- 6.5 El tipo de cambio al cierre del mes de noviembre de 2016 fue de S/. 3.41 (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.
- 6.6 Respecto a la información solicitada mediante correo electrónico del 07.12.2016 relacionada al rubro "Retención de Tributos" del formato Flujo de Caja, se está coordinando internamente a fin de identificar si el Banco debe reportar dicha información y de corresponder se regularizará en el siguiente Informe del mes de diciembre 2016.



VII. ANEXOS

Anexo N° 1
EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL MES DE NOVIEMBRE 2016
DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Noviembre 2015	Marco Inicial Año 2016	Marco Modificado Anual Actual 2016	Marco Modificado A Noviembre 2016	Real A Noviembre 2016	Var %	Diferencia	Avance %
		a	b	b	d	e	a / d - 1	a - d	a / c - 1
I.- PERSONAL									
Planilla	N°	4 552	5 188	4 769	4 753	4 773	498	20	491
Gerente General	N°								
Gerentes	N°	18	18	22	20		85,0	-3	77,3
Ejecutivos	N°	880	756	940	926	858	92,4	-70	91,1
Profesionales	N°	374	703	390	402	449	111,7	47	115,1
Técnicos	N°	2 655	3 109	2 762	2 753	2 738	99,5	-15	99,1
Administrativos	N°	627	602	655	652	713	109,4	61	108,9
Locación de Servicios	N°	400	400	400	400	321	80,3	-79	80,3
Servicios de Terceros	N°	1 877	1 659	1 666	1 666	1 627	97,7	-39	97,7
Personal de Cooperativas	N°						0,0	0	0,0
Personal de Servicios	N°						0,0	0	0,0
Otros	N°	1 877	1 659	1 666	1 666	1 627	97,7	-39	97,7
Pensionistas	N°	5 574	5 473	5 495	5 494	5 450	99,2	-44	99,2
Regimen 20530	N°	5 574	5 473	5 495	5 494	5 450	99,2	-44	99,2
Regimen	N°						0,0	0	0,0
Regimen	N°						0,0	0	0,0
Practicantes (Incluye Sarum, Sesigra)	N°	238	350	345	346	323	93,4	-23	93,6
TOTAL	N°	12 441	13 070	12 675	12 659	12 494	98,7	-165	98,6
		0	0	0	0	0			
Personal en Planilla	N°	4 552	5 188	4 769	4 753	4 773	100,4	20	100,1
Personal en CAP	N°	3 920	4 177	4 177	4 177	3 977	95,2	-200	95,2
Personal Fuera de CAP	N°	632	1 011	592	576	796	136,2	220	134,5
Según Afiliación	N°	3 851	4 177	4 769	4 753	0	0,0	-4 753	0,0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	3 851	4 177	4 177	4 177	0	0,0	-4 177	0,0
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°			592	576		0,0	-576	0,0
* El GG está encargado lo mismo que varios gerentes.									0,0
Personal reincorporado	N°	0	0	0	0	0		0	0,0
Ley de Cesas Colectivos	N°								
Derivados de Procesos de Despidos	N°								
Otros	N°								

I.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/.	942 148 653	1 090 677 671	1 156 164 773	965 264 865	919 675 256	85,3	-45 589 610	79,5
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	637 392 705	836 539 805	904 189 780	745 905 296	827 512 049	110,9	81 606 753	91,5
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/.	304 159 449	253 137 866	250 274 993	217 825 025	90 803 862	41,7	-127 021 363	36,3
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/.	1 154 131 839	1 367 267 069	1 431 121 897	1 307 392 313	1 295 282 829	99,1	-12 109 484	90,5
GANANCIAS (PERDIDA) OPERATIVA	S/.	794 919 778	943 407 648	887 506 465	878 347 876	866 793 126	101,0	8 435 250	99,9
GANANCIAS (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	784 865 198	817 204 687	945 484 201	797 306 509	852 492 330	106,9	55 183 821	90,2
ACTIVO TOTAL	S/.	26 907 376 538	27 068 459 326	25 972 452 524	25 238 973 706	26 160 634 923	103,9	921 661 217	100,7
ACTIVO CORRIENTE	S/.	24 870 281 283	24 984 504 811	23 759 087 002	23 007 587 074	24 231 081 120	105,3	1 223 494 046	102,0
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	2 037 115 245	2 103 864 515	2 213 365 522	2 231 386 632	1 929 553 803	86,5	-301 832 829	87,2
PASIVO TOTAL	S/.	25 023 286 995	25 106 392 720	23 502 568 059	22 917 264 943	23 518 696 341	103,9	901 431 396	101,3
PASIVO CORRIENTE	S/.	22 455 368 909	23 102 618 781	21 310 433 880	20 715 221 001	21 524 298 164	103,9	809 077 163	101,0
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	2 567 888 086	2 003 773 945	2 192 134 189	2 202 043 942	2 294 398 177	104,2	92 354 235	104,7
PATRIMONIO	S/.	1 884 089 543	1 962 066 600	2 469 684 455	2 321 708 763	2 341 938 562	100,9	20 229 619	94,8
INDICE DE MOROSIDAD	%	0,82%	0,67%	0,62%	0,69%	111,3		0	110,54
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	2,92%	3,02%	3,64%	3,16%	3,26%	103,15	0	89,52
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	40,02%	44,48%	52,57%	44,42%	47,49%	106,92	0	90,16
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (G)	%	4,11%	4,79%	4,80%	4,80%	4,45%	92,65	0	96,84
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación +	Miles S/.	989 343 759	1 053 406	1 196 902	1 030 760	1 111 389	107,82	80 633	92,86
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	%	1,11	1,08	1,11	1,11	1,13	101,41	0	100,97
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	%	13,28	12,80	9,52	10,56	10,17	96,33	0	106,88

II.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	Soles	1 016 718 055	1 147 332 024	1 147 332 024	1 147 332 024	791 165 739	69,0	-356 166 285	69,0
Creditos directos	Soles	9 627 411 394	10 029 950 151	10 545 546 563	10 417 542 898	10 131 056 025	97,2	-286 486 873	96,1
Creditos al personal	Soles	53 251 438	74 582 077	72 038 749	72 076 676	70 888 003	98,4	-1 188 673	98,4
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Soles	10 697 379 887	11 251 864 251	11 764 917 336	11 636 951 598	10 993 109 767	94,5	-843 841 831	93,4
+ rendimiento devengado	Soles	89 181 470	52 861 637	57 285 435	56 699 795	116 886 961	209,2	60 187 096	204,0
- provision para prest. de cobranza dudosa	Soles	95 752 334	272 415 712	274 604 916	272 769 784	113 851 064	41,7	-158 918 720	41,5
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Soles	10 690 808 023	11 032 310 176	11 547 597 855	11 420 881 579	10 896 145 564	96,3	-424 736 015	95,2
RIESGO DE CARTERA									
Normal	Soles	10 470 785 460	10 942 660 436	11 504 656 037	11 367 588 561	10 730 004 439	94,4	-837 594 122	93,3
Problema potencial	Soles	36 207 425	52 364 824	43 468 035	45 129 394	37 257 680	82,6	-7 871 714	85,7
Deficiente	Soles	27 014 291	28 029 807	32 312 517	31 570 785	28 080 114	88,9	-3 490 671	86,9
Dudoso	Soles	107 975 886	112 797 293	123 499 265	121 104 706	132 375 244	109,3	11 270 538	107,2
Perdida	Soles	55 395 826	115 111 891	60 981 462	71 548 152	65 392 290	91,4	-6 155 862	107,2
TOTAL CARTERA	Soles	10 697 379 887	11 251 864 251	11 764 917 336	11 636 951 598	10 993 109 767	94,5	-843 841 831	93,4
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	Número	566 002	523 575	580 175	568 637	592 802	104,2	24 165	102,2
Clientes	Número	6 339 466	6 922 796	6 691 987	6 565 986	6 892 734	105,0	326 748	103,2
Usuarios	Número	9 562 315	18 165 965	9 888 998	10 751 402	10 146 255	94,4	-805 207	102,6
Clientes	Número	7 227 172	7 387 071	7 614 469	7 535 574	7 838 372	104,0	300 798	102,9
No Clientes	Número	2 335 143	10 778 894	2 274 529	3 215 868	2 309 863	71,6	-806 005	101,6
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	369 352 533	387 569 663	387 569 663	353 481 393	416 323 042	117,8	62 841 649	107,4
AGENCIAS UOB	Número	363	366	366	365	367	100,5	2	100,3
AGENCIAS NO UOB	Número	252	265	265	260	261	100,4	1	99,5
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INV	%	77,52%	100,00%	100,00%	99,34%	36,28%	36,5	-1	36,3

La información de la data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica informa@bnaf.gob.pe, dentro de los plazos establecidos por la Decretiva de Gestión de Fomse para la remisión de los Fomsebs a través del Sistema de Información (SISFONAF-E).



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 NOVIEMBRE 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	10 553 204 456	10 244 891 250	0	3 066 522	27 608 621	37 165 604	27 048 593	31 091 798	10 607 861 670	10 316 215 175
1.1 Sector Financiero	624 106 785	554 869 855	0	0	0	0	0	0	624 106 785	554 869 855
1.1.1 Sector Bancario	549 121	237 790							549 121	237 790
1.1.2 Sector No Bancario	623 559 664	554 432 064							623 559 664	554 432 064
1.2 Sector Administración Pública	5 635 859 019	5 396 673 927	0	0	12 538	0	0	0	5 635 871 557	5 396 673 927
1.2.0 Tesoro Público										
1.2.1 Administración Central	5 532 145 543	5 103 598 503							5 532 145 543	5 103 598 503
1.2.2 CORDES										
1.2.3 Instituc. Public. Descentralizadas									0	0
- Universidades									0	0
- Otros									0	0
1.2.4 Beneficencia Pública									0	0
1.2.5 Essalud									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	103 713 476	293 075 424			12 538				103 726 014	293 075 424
1.2.7 Gobiernos Regionales									0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras			0	0	0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	4 293 236 652	4 293 547 468	0	3 066 522	27 596 083	37 165 604	27 048 593	31 091 798	4 347 881 328	4 364 871 393
1.4.1 Empresas Privadas					4 516 953	3 147	4 652 050	4 641 303	9 169 012	4 644 450
- Agroex						310		0	0	310
- Santrayler S.A.								1 569 752	0	1 569 752
- Manumar S.A.								1 335 219	0	1 335 219
- Turismo Huancayo								0	0	0
- Importaciones Cajamar S.R.L.								0	0	0
- Otros					4 516 953	2 837	4 652 050	1 736 332	9 169 012	1 739 169
1.4.2 Hogares	4 293 236 652	4 293 547 468	0	3 066 522	23 079 130	37 162 457	22 396 534	26 450 495	4 338 712 316	4 360 226 943
- Préstamo Multired	3 406 674 289	3 398 298 522		3 066 522	13 626 697	26 362 854	20 780 713	26 412 684	3 441 081 899	3 454 140 583
- Préstamo Hipotecarios	179 533 208	185 116 854				0			179 533 208	185 116 854
- Otros	707 029 155	710 132 292			9 452 433	10 799 603	1 615 821	37 812	718 097 408	720 969 705
TOTAL	10 553 204 456	10 244 891 250	0	3 066 522	27 608 621	37 165 604	27 048 593	31 091 798	10 607 861 670	10 316 215 175

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE NOVIEMBRE
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	168 005	173 842	503 904	521 412	671 909	685 254
1.1 Sector Financiero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1 Sector Bancario	0	0			0	0			0	0
1.1.2 No Bancario	0	0							0	0
- Cofide	0	0							0	0
- Mi Vivienda	0	0							0	0
1.2 Sector Administración Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 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							0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	168 005	173 842	503 904	521 412	671 909	685 254
1.4.1 Empresas Privadas					168 005	173 842	503 904	521 412	671 909	685 254
- Aullera 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
- Conexiones Alajala	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							0	43 046	0	43 046
- Senicentro Cruz de Chalpón							0	139 000	0	139 000
- Transportes Santa Rosa	0	0				138 242	0	331 291	0	469 533
- Turismo Huancayo	0	0				35 600	0	0	0	35 600
- Otros					168 005	0	503 904	8 075	671 909	8 075
1.4.2 Hogares	0	0			0	0	0	0	0	0
2. SECTOR EXTERNO	0	0			0	0			0	0
2.2 Organismos Internacionales										
(-) Ingresos Difendos Interés. y Comis.	0	0							0	0
TOTAL	0	0	0	0	168 005	173 842	503 904	521 412	671 909	685 254



PRÉSTAMOS MULTIRED NOVIEMBRE

PRÉSTAMOS OTORGADOS			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3 406 674 289	3 398 298 522	(8 375 767)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	3 365 345	3 365 345
CRÉDITOS VENCIDOS	13 626 697	26 362 854	12 736 157
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	20 780 713	26 412 684	5 631 970
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	120 909 806	126 783 667	5 873 861
TOTAL :	3 320 171 893	3 327 655 738	7 483 844

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
42 117 465	41 839 587	(2778 7800,00%)
42 117 465	41 839 587	(277 878)

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	3 389 231 232	3 389 231 232	3 389 940 900
Abril	3 387 450 203	3 387 450 203	3 388 340 717
Mayo	3 380 873 216	3 380 873 216	3 384 161 710
Junio	3 374 660 390	3 374 660 390	3 377 766 803
Julio	3 363 235 230	3 363 235 230	3 368 947 810
Agosto	3 369 600 277	3 369 645 856	3 366 440 543
Septiembre	3 394 358 367	3 378 701 297	3 374 173 577
Octubre	3 401 910 562	3 388 406 832	3 383 554 065
Noviembre	3 408 674 289	3 398 298 522	3 393 352 677
Diciembre 2016	3 414 253 989	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
43 152 563	43 152 563	41 793 781
42 203 544	42 203 544	42 678 054
43 065 329	43 065 329	42 634 437
41 702 102	41 702 102	42 383 716
42 943 116	43 070 516	42 386 309
43 022 745	43 043 119	43 056 818
41 794 788	41 643 057	42 343 068
43 365 960	43 090 139	42 366 598
42 117 465	41 839 587	42 464 863
43 690 380	0	0
511 087 063	466 839 027	



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

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

SERVICIOS	EJE 2015 NOVIEMBRE Mil Operac.	META 2016 NOVIEMBRE Mil Operac.	EJE 2016 NOVIEMBRE Mil Operac.	Variación % Eje 16/ Eje 15	Variación % Eje 16/ Meta 16	EJE 2015 NOVIEMBRE En MM S/.	META 2016 NOVIEMBRE En MM S/.	EJE 2016 NOVIEMBRE En MM S/.	Variación % Eje 16/ Eje 15	Variación % Eje 16/ Meta 16
Recaudación 1/	29 244	31 768	31 044	6,2	-2,3	5	5	5	1,1	-2,8
Pagaduría 2/	312 543	349 150	354 721	13,5	1,6	743	763	761	2,4	-0,2
Otros 3/	27 985	30 409	30 558	9,2	0,5	16	17	17	4,2	-0,3
TOTAL	369 773	411 326	416 323	12,6	1,21	765	786	784	2,5	-0,2

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

B servicio de retiro de ahorros incluye las operaciones de visa

1/ Sunat, Entidades Públicas y Aduanas

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

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

OTROS INDICADORES : A NOVIEMBRE 2016

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución A Noviembre 2015	Marco A Noviembre 2016	Ejecución A Noviembre 2016	Var % Ejec. 16/15	Var % Ejec. / Ppb.
Ahorros (En S/. MM)	1 801	1 664	2 146	19,1	28,9
Créditos Multired (En S/ MM)	463 613	467 397	466 839	0,7	-0,1
Comisiones Serv. Tesorería (En S/ MM)	266 636	279 864	270 098	1,3	-3,5
Depósitos en el BCRP (En S/ MM)	131 786	113 068	128 607	-2,4	13,7
Diferencia Cambio Operaciones Spot	62 648	62 089	53 668	-14,3	-13,6
Ganancia por Nivelación de Cambio	141 335	32 365	27 038	-80,9	-16,5
Pérdida por Nivelación de Cambio	149 112	34 000	29 694	-80,1	-12,7

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

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

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución A Noviembre 2015	Marco A Noviembre 2016	Ejecución A Noviembre 2016	Var % Ejec. 16/15	Var % Ejec. / Ppb.
Recaudación (Cobro de Tributos)	57 393	60 946	61 453	7,1	0,8
Pagaduría (Servicio de Caja)	297 403	310 528	303 156	1,9	-2,4
Créditos	748 026	887 387	882 754	18,0	-0,5
Otros	705 978	752 214	747 834	5,9	-0,6
TOTAL 1./	1 808 800	2 011 074	1 995 197	10,3	-0,8

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: AL MES DE NOVIEMBRE 2016

(En Miles de Soles)

INVERSIONES	Marco Anual	Marco A Noviembre 2016	Ejecución A Noviembre 2016	Var. % Ejec./ Ppb.	Avance Anual %
PROYECTOS DE INVERSION	51 178	51 178	54 450	106,40%	106,40%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	199 097	166 647	36 353	21,81%	18,26%
1. Mobiliario y Equipo	100 270	98 921	30 113	30,44%	30,03%
2. Edificios e Instalaciones	63 313	55 856	4 974	8,91%	7,86%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	31 722	9 329	515	5,52%	1,62%
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	3 792	2 541	751	29,56%	19,81%
5. Terrenos	0	0	0	0,00%	0,00%
Otros					
TOTAL FBK	250 275	217 825	90 804	41,69%	36,28%

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



San Isidro, 14 de Diciembre 2016

Señora
PATRICIA ELLIOT BLAS
Directora Ejecutiva
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Noviembre 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 Noviembre 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)