

Gerencia General

"AÑO DEL BUEN SERVICIO AL CIUDADANO"

San Borja, 14 de setiembre de 2017

Señor
Michel Macara-Chvili Helguero
Director Ejecutivo
FONAFE
Presente.

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria - Agosto 2017

Referencia : Directiva de Gestión de FONAFE.

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

Al respecto, los formatos con la información correspondiente al Estado de Situación Financiera (Formato N.2E), Estado de Resultados Integrales (Formato N.3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N.4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N.5E), Gastos de Capital (Formato N.7E), Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero según características (Formato N.9E), y Dietas (Formato N.11E) correspondientes al mes de Agosto 2017, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE), asimismo adjuntamos el reporte del anexo Incremento de Remuneraciones a Agosto.

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

Atentamente,

PIETRO RINO MALFITANO MALFITANO
Gerente General (e)



Informe de Evaluación De Gestión Empresarial



AL MES DE AGOSTO DE 2017

Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

I. Objetivo del Informe

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

II. Base Legal

- 2.1 Directiva de Gestión FONAFE.
- 2.2 Oficio SIED N° 540 – 2016/DE/FONAFE mediante el cual FONAFE informa que el Presupuesto 2017 del BN ha sido aprobado mediante Acuerdo de Directorio N° 001 – 2016/012 – FONAFE de aprobación
- 2.3 Acuerdo de Directorio N° 2136 – 2016 sido aprobado mediante Acuerdo de Directorio N° 001 – 2016/012 – FONAFE de aprobación mediante el cual el Directorio del BN aprueba el Presupuesto Desagregado del año 2017.
- 2.4 Oficio SIED N° 110 – 2017/DE/FONAFE del 16.03.2017 mediante el cual FONAFE comunicó que mediante Acuerdo de Directorio N° 002 – 2017/004 – FONAFE aprobó la Primera Modificación de Presupuesto del Banco de la Nación para el año 2017.
- 2.5 Acuerdo de Directorio N° 2150 – 2017 del 05.04.2017 mediante el cual el Directorio del BN aprueba la Primera Modificación del Presupuesto Desagregado del año 2017.
- 2.6 Acuerdo de Directorio N° 2158 – 2017 del 06.06.2017 mediante el cual el Directorio del BN aprueba la Segunda Modificación del Presupuesto Desagregado del año 2017.

III. Gestión Operativa

La gestión operativa de la empresa, al mes de agosto del año 2017 presenta los siguientes resultados.

Negociación y Ventas

Al mes de agosto, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 446.9 MM, mostrando un nivel de ejecución del 102.0% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 83.8% por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 374.4 MM, representando un avance del 98.1% respecto a su meta, destacando los valores y títulos emitidos por gobiernos, bancos y empresas del sistema financiero, compra y venta spot de moneda; así como, intereses por depósitos en el BCR en la cuenta especial. Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones.

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

SERVICIOS	Ejec a Ago 2016	Marco Anual 2017	Marco a Ago 2017	Ejec a Ago 2017	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	340.1	571.2	381.8	374.4	98.1%
Disponibles BCR	103.7	52.3	56.3	72.5	128.8%
TOTAL	443.8	623.5	438.1	446.9	102.0%



Banca Minorista

Los ingresos por banca minorista ascendieron a S/ 476.8 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 100.4% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 96.9% por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a S/ 461.9 MM, así como también por tarjetas de crédito e intereses por créditos de consumo e hipotecario. Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejec a Ago 2016	Marco Anual 2017	Marco a Ago 2017	Ejec a Ago 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	1.4	1.8	1.0	0.9	88.6%
Crédito minorista hipotecario	9.0	17.0	10.9	10.9	100.1%
Depósitos minoristas	2.8	4.2	2.8	3.0	104.9%
Préstamo Multired	429.7	693.7	460.2	461.9	100.4%
TOTAL	442.8	716.8	475.0	476.8	100.4%

Banca Comercial

Al mes de agosto, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 189.2 MM, representando un ejecución del 94.8% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Estos resultados se explican en un 93.5%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 177.0 MM, destacando los Intereses por crédito soberano y por créditos de empresas, así como por cartas de crédito y fianza. Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejec a Ago 2016	Marco Anual 2017	Marco a Ago 2017	Ejec a Ago 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	199.8	276.4	188.9	177.0	93.7%
Depósito Comercial	20.1	14.9	10.7	12.3	114.4%
TOTAL	219.9	291.3	199.6	189.2	94.8%



Liquidación y Pagos

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 203.9 MM, representando el 97.5% de avance respecto a su meta prevista para dicho periodo. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando cobranzas, transferencias, cheques de gerencia, cajeros Multired, comisiones de transferencia interbancaria, servicio FISE, embargos sunat, multiexpres, entre otros. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos.

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

SERVICIOS	Ejec a Ago 2016	Marco Anual 2017	Marco a Ago 2017	Ejec a Ago 2017	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	206.0	328.6	209.1	203.9	97.5%
TOTAL	206.0	328.6	209.1	203.9	97.5%



Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 262.2 MM, representando un avance del 99.9% respecto a la meta del periodo. Se explica principalmente por otros servicios S/ 259.9 MM, el cual representa el 99.1% de la ejecución al presente periodo, destacando el servicio de corresponsalia y servicios a la Dirección General de Tesoro Público, impuestos pagados por cuenta de terceros y comisión por venta de seguros optativos (sepelio, SOAT, cuota protegida, oncológico y enfermedades graves), entre otros. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos.

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

SERVICIOS	Ejec a Ago 2016	Marco Anual 2017	Marco a Ago 2017	Ejec a Ago 2017	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	2.1	4.5	2.6	2.3	89.1%
Otros Servicios	245.9	398.3	260.0	259.9	100.0%
TOTAL	248.0	402.8	262.6	262.2	99.9%

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

Cobertura por Canal a Nivel Distrital

Al cierre de agosto 2017

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País *	Part.
			%
Agencia y Oficinas Especiales	478	1,868	25.6%
Cajero Automático	266		14.2%
Cajeros Corresponsales	1,269		67.9%
TOTAL DE CANALES DE ATENCIÓN	1,324		70.9%

(*) Fuente INEI

Al cierre de agosto 2017 se observa que las agencias y oficinas especiales tienen cobertura en un aproximado de 478 distritos, lo que representa un 25.6% del total, siendo menor para el caso de los cajeros automáticos con un 14.2% y mayor en los cajeros corresponsales con el 67.9%.



IV. Gestión Financiera

- 4.1 Los ingresos por intereses (S/ 1,009.2 MM) aumentaron en 1.4% (S/ 14.0 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 995.2 MM), principalmente por los intereses generados por las inversiones disponibles para la venta que fueron superiores en 18.8 % (S/ 36.3 MM) como consecuencia de los bonos soberanos y certificados de depósito emitidos por el BCR, mayores en 50.8%(S/ 36.6 MM) y 9.5% (S/ 9.4 MM), respectivamente, los cuales se contrarrestaron por los bonos ordinarios, menores en 74.6%(S/ 10.5 MM) sobresaliendo los instrumentos de empresas del exterior (moneda extranjera). Asimismo la cartera de créditos directos fue superior en 2.5%(S/ 16.2 MM), explicado por los intereses generados por tarjeta de crédito por compra en 24.0%

(S/ 21.3 MM) y préstamos de consumo en 3.2% (S/ 10.9 MM), los cuales se contrarrestaron por los préstamos soberanos – MEF que fueron inferiores en 7.0% (S/ 11.7 MM) e intereses por créditos al Fondo Mivivienda menores en 75.8% (S/ 7.5 MM). Estos resultados se vieron afectados por los intereses del disponible que fueron menores en 36.4% (S/ 41.9 MM), destacando los intereses de la cuenta especial de depósitos y ahorros del BCR y por los intereses por depósitos en bancos, que fueron inferiores en 32.1%(S/ 32.6 MM) y 100.0%(S/ 11.3 MM), respectivamente, justificado por la utilización del disponible para la adquisición de instrumentos financieros.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 1,013.6 MM) los ingresos por intereses fueron menores en 0.4% (S/ 4.5 MM), explicado por las inversiones disponibles para la venta que fueron inferiores en 10.1% (S/ 25.6 MM), como consecuencia de los certificados de depósito negociables del BCR que estuvieron por debajo de lo previsto en 27.4% (S/ 39.4 MM), estos instrumentos son repuestos de acuerdo a la oferta que emita el BCRP; contrarrestados por bonos soberanos que estuvieron por encima de la meta en 9.9% (S/ 10.3 MM). Asimismo, destacan los ingresos por intereses de cartera de créditos directos que fueron inferiores en 1.2% (S/ 7.7 MM) sobresaliendo los ingresos por tarjeta de crédito por compra, Fondo MIVIVIENDA y créditos soberanos que estuvieron por debajo de lo presupuestado en 2.8% (S/ 3.1 MM), 59.9% (S/ 3.6 MM) y 3.1% (S/ 4.9 MM), respectivamente, Estos se afectaron con los ingresos por intereses del disponible, que fueron mayores en 29.3% (S/ 16.6 MM) como consecuencia de los ingresos por intereses provenientes de la cuenta especial de depósitos a la vista y ahorros del BCR, superiores a lo previsto en 29.6% (S/ 15.8 MM).

- 4.2 **Los gastos por intereses** (S/ 48.4 MM) disminuyeron en 12.9% (S/ 7.2 MM) respecto al año anterior (S/ 55.5 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público menores en 36.8% (S/ 20.4 MM) explicado por las cuentas a plazo y depósito a la vista inferiores en 95.9% (S/ 17.3 MM) y 16.6% (S/ 3.3 MM), respectivamente; sin embargo, se atenuaron con los adeudos y obligaciones financieras superiores en 100% (S/ 13.2 MM), correspondiente a los intereses devengados por la emisión del bono subordinado emitido por el BN.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 47.2 MM), los gastos por intereses fueron mayores en 2.4% (S/ 1.1 MM) debido a las obligaciones con el público que estuvieron sobre lo presupuestado en 5.3% (S/ 0.8 MM) destacando los depósitos en cuenta corriente; asimismo por los depósitos judiciales y administrativos mayores en 15.6%(S/ 0.7 MM). Estos se contrarrestaron con los adeudos y obligaciones financieras que fueron menores a la meta presupuestal en 88.6% (S/ 0.3 MM) explicado por no haberse ejecutado los recursos para el servicio de envíos físicos de estado de cuenta por tarjeta de crédito Mastercard, préstamos Multired y crédito hipotecario a nuestros clientes.

El resultado neto del ejercicio (S/ 485.3 MM) disminuyó en 22.5% (S/ 140.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 626.1 MM) principalmente por otros ingresos que fueron menores en 94.9% (S/ 120.8 MM), explicado por devolución de tributos inferiores en 100.0% (S/ 95.8 MM), considerando que en el año 2016 la SUNAT realizó la devolución de tributos derivados de la revisión del periodo 2008 y se efectuó la venta del inmueble del JNE (S/ 24.4 MM). Asimismo, destaca el resultado de operación que fue menor en 6.0% (S/ 39.5 MM), principalmente por los gastos de administración, superiores en 8.0% (S/ 47.3 MM), sobresaliendo las bonificaciones y asignaciones mayores en 1,708.2% (S/ 17.1 MM) y 16.4% (S/ 7.6 MM), como resultado de la firma del convenio sindical con los trabajadores; los gastos por servicios recibidos de terceros e impuestos y contribuciones, mayores en 6.2%(S/ 10.7 MM) y 42.6% (S/ 15.2 MM), explicado por la contratación de bienes y servicios, y gastos por depreciación superior en 67.9% (S/ 20.7 MM) debido a la depreciación del edificio de la Sede San Borja. Igualmente, la valuación de activos y provisiones fueron mayores en 227.3%(S/ 37.6 MM), principalmente por el deterioro del software Core Bancario en S/ 23.9 MM, al cancelarse su implementación por problemas con el proveedor. De otro lado, también sobresalen los gastos por servicios financieros que fueron mayores en 28.9% (S/ 22.6 MM), sustentado por los gastos de abastecimiento cajero Multired (S/ 5.7 MM), comisión por servicio pos en Agente Multired (S/ 3.2 MM), tarjeta global Debito Visa (S/ 3.1 MM), y servicio banca celular (S/ 1.9 MM). Estos resultados se vieron contrarrestados con el resultado de operaciones financieras (ROF) superior en 1.515.0% (S/ 59.1 MM) destacando la valorización de bonos soberanos, bonos ordinarios y valores y títulos diversos, cabe precisar que estas valorizaciones fluctúan de acuerdo al mercado, por lo que para el presente año se ha revertido la tendencia negativa.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 527.1 MM), el resultado neto del ejercicio fue menor en 7.9% (S/ 41.7 MM) como consecuencia principalmente del resultado de operación que estuvo por debajo de lo presupuestado en 6.0%(S/ 39.3 MM), sobresaliendo la valuación de activos y provisiones que estuvo sobre lo previsto en 206.5% (S/ 36.4 MM), explicado por el registro del deterioro del software Core Bancario en S/ 23.9 MM., debido a que no se continuará con su implementación, asimismo por las provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar S/ 8.8 MM y las provisiones por litigios y demandas S/ 5.9 MM. De otro lado destaca el aumento de las provisiones por créditos de consumo y créditos soberanos mayores en 102.6% (S/ 12.8 MM) y 100% (S/ 14.7 MM). Estos resultados se contrarrestaron con los gastos de administración que



fueron menores en 6.0%(S/ 40.7 MM), explicado por los gastos por servicios recibidos de terceros relacionados a la demora en la contratación de bienes y servicios, los cuales fueron menores a lo presupuestado en 17.4% (S/ 38.3 MM).



Figura 01. Estado de Resultados a Agosto 2017

- 4.4 Los **activos** (S/ 26,993.4 MM) aumentaron en 3.3% (S/ 871.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,121.9 MM), principalmente por las inversiones disponibles para la venta, mayores en 13.4% (S/ 975.3 MM), como resultado de los instrumentos representativos de deuda que fueron superiores en 13.5% (S/ 980.0MM), destacando las letras del tesoro MEF, bonos soberanos (D.S. N° 079 – 2003) y bonos supranacionales (BM y BID), asimismo, por las inversiones a vencimiento superiores en 115.1% (S/ 1,186.6 MM) principalmente por bonos soberanos por canje de deuda con el MEF aprobados por el Directorio del BN cuyo vencimiento será en el año 2029. Este resultado se vio contrarrestado por la disminución de la cartera de créditos en 11.8% (S/ 1,131.7 MM), destacando los créditos a entidades del sector administración pública inferiores en 31.2% (S/ 1,568.6 MM), sobresaliendo los créditos a la Fuerza Aérea del Perú (S/ 664.2 MM), Ejército del Perú (S/ 461.0 MM) y Marina de Guerra del Perú (S/ 344.4 MM), los cuales se contrarrestaron por el incremento de créditos a hogares superiores en 14.6% (S/ 612.0 MM), explicado por préstamos a trabajadores y pensionistas (S/ 422.7 MM) y tarjeta de crédito (S/ 143.4 MM).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 25,328.0 MM), la variación fue superior en 6.6% (S/ 1,665.5 MM) principalmente por las inversiones a vencimiento que fueron mayores en 177.6% (S/ 1,418.9 MM), explicado por la operación de canje de deuda con el MEF con bonos al 2029 por S/ 1,466.3 MM los cuales fueron autorizados por el directorio del BN; asimismo, por las inversiones disponibles para la venta, mayores en 7.8% (S/ 598.0 MM), destacando bonos soberanos (D.S. N° 079 – 2003) y bonos supranacionales contrarrestados por los certificados de depósito. Este resultado se vio contrarrestado con la disminución de la cartera de créditos en 6.4% (S/ 579.0 MM) como consecuencia de los créditos vigentes, menor a lo presupuestado en 6.3% (S/ 579.2 MM), destacando los créditos al sector financiero menores en 49.6% (S/ 376.9), sobresaliendo entidades como Fondo MiVivienda y Cofide, asimismo por créditos al sector administración pública inferiores en 13.4% (S/ 536.3 MM), explicado principalmente por Fuerza Aérea del Perú, los cuales se contrarrestaron por el incremento de créditos en el sector privado no financiero superiores en 7.5% (S/ 334.0 MM), destacando los préstamos a trabajadores y pensionistas..

- 4.5 Los **pasivos** (S/ 24,799.8 MM) aumentaron en 3.6% (S/ 863.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 23,936.8 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público mayores en 2.3%(S/ 527.7 MM), principalmente por las obligaciones por cuentas de ahorro, superiores en 16.0% (S/ 1,055.9 MM), destacando el sector privado no financiero (hogares), asimismo, por el incremento de las cuentas por pagar en 33.6% (S/ 89.3 MM), destacando el saldo de cuentas por pagar a proveedores superiores en 109.4% (S/ 73.66 MM); y



por valores, títulos y obligaciones en circulación mayores en 100% (S/ 255.0 MM) correspondiente al bono subordinado emitido por el BN y sus intereses devengados. Estos resultados se contrarrestaron por el impuesto diferido menor en 74.5% (S/ 31.1 MM) y por los depósitos de empresas del sistema financiero menores en 8.4% (S/ 37.8 MM), destacando los depósitos a la vista inferiores en 8.3% (S/ 37.3 MM) explicado por el menor saldo en otros depósitos de la administración central (Tribunal Constitucional, Ministerio Inclusión, Pensión 65, entre otros) contrarrestados por mayores depósitos en dólares del Ministerio de Energía y Minas.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 23,155.8 MM), la variación fue superior en 7.1% (S/ 1,644.0 MM), destacando las obligaciones con el público mayores en 7.0% (S/ 1,539.0 MM), explicado por el aumento de las obligaciones a la vista en 8.1% (S/ 841.6 MM) sobresaliendo las obligaciones en moneda extranjera del Ministerio de Energía y Minas; asimismo, por las cuentas de ahorro, que fueron superiores en 11.5% (S/ 792.6 MM), explicado por el sector privado no financiero (empresas y hogares).

- 4.6 El patrimonio (S/ 2,193.6 MM) disminuyó en 0.4% (S/ 8.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,185.1 MM) explicado por el resultado neto del ejercicio que fue menor en 22.5% (S/ 140.7 MM), contrarrestado por mayores reservas en 20% (S/ 70.0 MM), cuyo cálculo está en función al capital social y ajustes al patrimonio superiores en 840.0% (S/ 70.1 MM) cuyo monto está en función a la valorización de las inversiones en el mercado (ganancia no realizada) de las inversiones a vencimiento.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 2,172.2 MM), la variación inferior de 1.0% (S/ 21.4 MM) se explica por los ajustes al patrimonio mayores en 220.8% (S/ 54.0 MM), correspondiente a la valorización de inversiones (ganancia no realizada) de las inversiones a vencimiento los cuales se contrarrestaron con el resultado neto del ejercicio menor en 7.9% (S/ 41.7).



Figura 02. Estado de Situación Financiera a Agosto 2017

- 4.7. La **Rentabilidad sobre el Patrimonio** (19.96%), respecto al mismo periodo del año anterior (34.88%), presenta una variación negativa de 42.8% por las utilidades que disminuyeron en 22.5% (S/ 140.7), debido principalmente a que en el presente año no se han efectuado devoluciones de la SUNAT ni se ha realizado venta de inmuebles. Asimismo, cabe destacar que el patrimonio se incrementó en 35.5% (S/ 636.9 MM) explicado por el aporte de capital realizado el ejercicio anterior.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (21.67%), la rentabilidad del patrimonio fue inferior en 7.9%, como consecuencia de la utilidad neta que fue menor en 7.9% (S/ 41.7 MM), respecto a la meta prevista principalmente por el registro de deterioro del software Core Bancario al no continuarse con su implementación.

- 4.8 La **Liquidez** (1.11), respecto al mismo periodo del año anterior (1.10) presenta una variación positiva de 0.5%, principalmente por el aumento del activo corriente en 3.9% (S/ 933.4 MM), destacando el aumento de las inversiones negociables a vencimiento.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (1.11), la liquidez no se observa variación.



- 4.9 El saldo neto de caja (S/. -2,632.0 MM) disminuyó en 4.3% (S/. 117.8 MM) respecto a la meta prevista (S/. -2,749.7 MM), explicado por los egresos de operación que fueron menores en 26.1% (S/. 1,943.6 MM), destacando el rubro otros, principalmente por las variaciones en la cartera de crédito y obligaciones con el público; estos se contrarrestaron por el gasto de capital superiores en 69.3% (S/. 1,423.6 MM), principalmente por inversión financiera superior en 76.3% (S/. 1,493.5 MM), destacando la adquisición de bonos soberanos, bonos ordinarios en moneda extranjera (Citigroup, JP Morgan) y bonos supranacionales (BM y BID).

Los ingresos de operación (S/. 5,445.8 MM) fueron superiores al marco previsto (S/. 5,324.3 MM) en 2.3% (S/. 121.5 MM), explicado por otros ingresos de operación que fueron mayores en 2.2% (S/. 81.9 MM) principalmente por cuentas por pagar en los meses de enero, febrero, mayo y julio sobresaliendo el pago a proveedores por la contratación de servicios, y por otros pasivos, destacando en este último la custodia de efectivo en tránsito. Asimismo, destaca la retención de tributos mayores en 100% (S/. 14.1 MM) sobresaliendo la retención de impuesto de 5ta categoría y la renta de no domiciliados (proveedores del exterior); aunados a los ingresos financieros que presenta una variación positiva de 1.7% (S/. 25.0 MM), principalmente por los intereses por disponibles superior en 27.8% (S/. 16.4 MM) e intereses por créditos superior en 3.0% (S/. 18.7 MM), contrarrestado por los ingresos por inversiones negociables a vencimiento menor en 2.4% (S/. 7.2 MM).

Respecto a los ingresos por diferencia por nivelación de cambio y por operaciones spot de moneda extranjera estos estuvieron por debajo de la meta en 13.1% (S/. 5.8 MM).



Figura 03. Ingresos de Operación al mes de agosto del 2017



Los egresos de operación (S/.5,504.4 MM) fueron inferiores en 26.1% (S/. 1,943.6 MM) respecto al marco previsto (S/. 7,447.9 MM), explicado por los gastos en el rubro otros menores en 27.8 % (S/. 1,893.4 MM), principalmente por la variación negativa de obligaciones con el público en los meses de enero, marzo, abril, junio y julio sobresaliendo regalías mineras y gobiernos locales; así como por la variación de la cartera de crédito en los meses de febrero, mayo y agosto, explicado por los menores créditos a financieras y otros a largo plazo. Así también los servicios prestados por terceros menores en 20.9 % (S/. 34.2 MM), destacando el servicio de mantenimiento y reparación, publicidad y publicaciones, otros servicios SNP y otros servicios.

Respecto a los egresos por nivelación de cambio y por operaciones spot de moneda extranjera estuvieron por encima de la meta en 235.6% (S/. 0.9 MM).



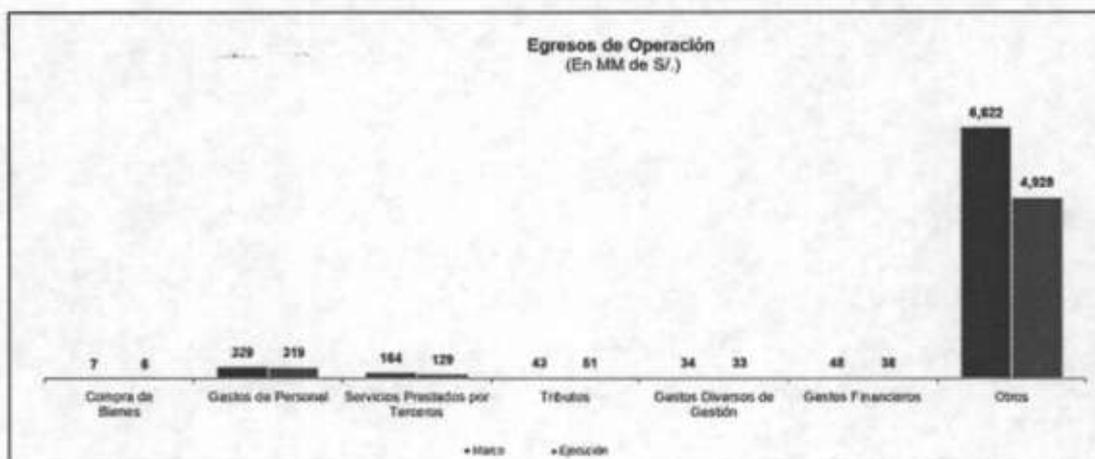


Figura 04. Egresos de Operación al mes de agosto del 2017

Con relación a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal al mes de agosto registró una ejecución de S/ 24.2 MM que fue menor en 2.9% (S/ 0.7 MM) respecto a la meta presupuestal (S/ 24.9 MM), dicho gasto está sujeto a los resultados obtenidos por la entidad.

La **Disponibilidad** (S/ 6,239.4 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja S/ 1,793.2 MM (28.7%)
- Banco Central de Reserva S/ 4,314.9 MM (69.2%)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País S/ 12.6 MM (0.2%)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior S/ 94.9 MM (1.5%)
- Otros S/ 23.8 MM (0.4%)



V. Gestión Presupuestal

El **resultado operativo** (S/ 732.3 MM), respecto a la meta aprobada (S/ 666.5 MM), presenta una variación superior de 9.9% (S/ 65.8 MM), principalmente por los egresos de operación que fueron inferiores en 4.7% (S/ 40.1 MM) destacando la menor ejecución en servicios prestados por terceros, gastos de personal y gastos financieros aunado a los ingresos de operación superiores en 1.7% (S/ 25.5 MM), sobresaliendo los intereses por el disponible y por créditos. A continuación se presenta mayor detalle de lo señalado anteriormente:

5.1.1 Los **Ingresos de Operación** (S/ 1,543.4 MM) fueron superiores en 1.7% (S/ 25.5 MM) a la meta prevista (S/ 1,517.8 MM). Dicho resultado es explicado por el rubro ingresos financieros que aumento en 2.8% (S/ 29.5 MM), destacando los intereses por disponibles y los intereses por créditos; contrarrestados por el rubro otros ingresos menores en 0.9% (S/ 4.4 MM).

Los **Ingresos Financieros** (S/ 1,065.7 MM) fueron superiores en 2.8% (S/ 29.5 MM) respecto a su marco presupuestal (S/ 1,036.2 MM), dicha variación es explicada por:

- Los intereses por disponibles que fueron mayores en 27.8% (S/ 16.4 MM), destacando los intereses generados por la cuenta especial de depósito a la vista y ahorros del BCR al tener mayores depósitos en estas.



- Los intereses por créditos que aumentaron en 3.0% (S/ 18.7 MM). La diferencia se explica por el ajuste del rendimiento devengado al mes de agosto, no encontrándose diferencias significativas en relación a los intereses presupuestados.
- Las inversiones negociables a vencimiento estuvieron debajo de la meta en 2.4% (S/. 7.2 MM) destacando los valores y títulos representativos de deuda país (bonos soberanos) menores en S/ 1.7 MM y los certificados de depósito negociables inferiores en S/ 39.4 MM, cuya reposición al momento de vencer está supeditada a la emisión del BCR; estos se contrarrestaron por bonos soberanos en moneda extranjera que estuvieron por encima de la meta en S/ 12.0 MM y bonos del Banco Mundial superiores en S/ 2.1 MM. Asimismo, estos resultados se vieron afectados por el ajuste del devengado de inversiones.

Otros ingresos (S/. 476.0 MM) fueron inferiores en 0.9% (S/. 4.4 MM) respecto a su meta prevista (S/. 480.4 MM), principalmente por la menor ejecución en: cartas fianzas (S/ 0.8 MM), servicio de tesorería pública (S/ 3.3 MM), cuentas corrientes – corresponsalia (S/ 1.9 MM), inscripción potenciales beneficiados FONAVI (S/ 1.6 MM), comisión por encargos SUNAT (S/ 2.3 MM), participación del margen técnico cuota protegida – CARDIF (S/ 1.7 MM) y participación margen técnico seguro tarjeta de débito – LA POSITIVA (S/ 1.8 MM), entre otros, estos se contrarrestaron por los mayores ingresos por comisión de seguro tarjeta de débito (S/ 2.4 MM), comisión de seguro cuota protegida (S/ 2.2 MM) y comisión de seguro de desgravamen (S/ 2.5 MM).

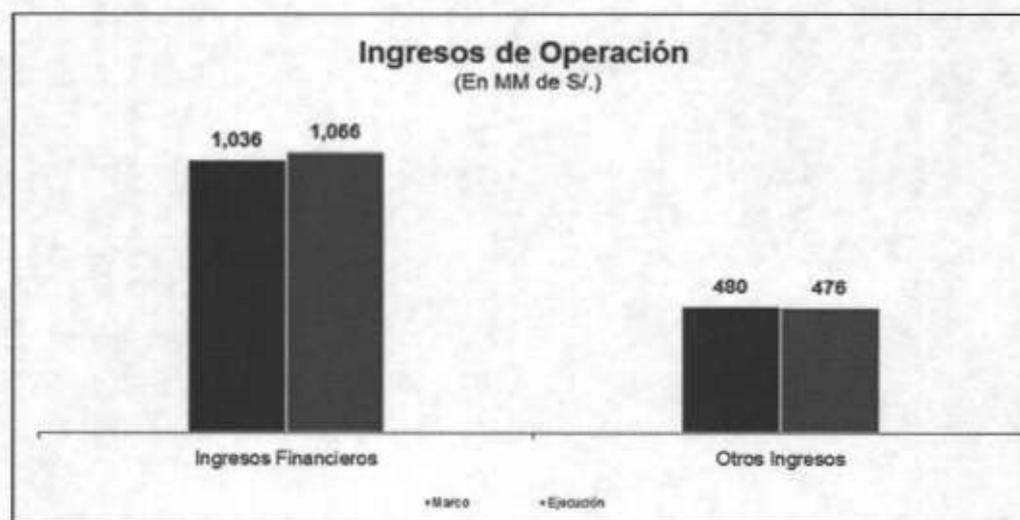


Figura 05. Ingresos de Operación al mes de agosto 2017



- 5.1.2 Los **Egresos de Operación** (S/.811.1 MM) fueron inferiores en 4.7% (S/.40.3 MM) respecto a su meta aprobada (S/. 851.4 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por la menor ejecución de gastos de personal en 2.4% (S/. 10.5 MM) destacando sueldos y salarios y otros gastos de personal; servicios prestados por terceros en 20.9% (S/ 34.2 MM) principalmente por mantenimiento y reparación, publicidad y publicaciones, otros servicios SNP y otros servicios; gastos financieros en 20.9% (S/ 10.1 MM) sobresaliendo los intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación; estos se contrarrestaron con los tributos que fueron mayores en 17.5% (S/ 7.6 MM) principalmente por el impuesto general a las ventas; y otros egresos que estuvieron por encima de la meta en 8.8% (S/ 9.9 MM).

Los **servicios prestados por terceros** (S/. 129.5 MM) fueron inferiores en 20.9% (S/. 34.2 MM) respecto al marco previsto (S/. 163.7 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de:

- **Mantenimiento y reparación** inferior en 24.6% (S/ 6.7 MM), principalmente por el retraso en la contratación de los siguientes servicios: mantenimiento y soporte de la solución de administración journal para cajero NCR y DIEBOLD (S/ 0.5 MM), mantenimiento y correctivo para equipos aire



acondicionado y ventilación Macro Región Piura (S/ 0.1 MM), mantenimiento preventivo y correctivo de los servicios generales de las sedes, sucursales, agencias y lobbies de las macro regiones (S/ 1.1 MM), mantenimiento correctivo de las máquinas contadoras electrónicas de billetes (S/ 0.2 MM), mantenimiento preventivo y correctivo de cajas de seguridad y puertas de bóveda en agencias y ATMs (S/ 0.6 MM), adquisición e implementación de un sistema de video integral para las agencias (S/ 0.5 MM), mantenimiento preventivo y correctivo del sistema de alarma a nivel nacional (S/ 0.6 MM) y mantenimiento del sistema de seguridad implementado en la nueva sede (S/ 0.2 MM). De otro lado se observa retrasos en los pagos de: licenciamiento por el uso de software de administración de base de datos y gestión Z/OS (S/ 2.3 MM), mantenimiento de cajeros automáticos DIEBOLD (S/ 1.5 MM).

- **Alquileres**, por debajo de lo presupuestado en 13.2% (S/ 1.6 MM), explicado por la menor contratación de alquileres de oficinas (S/ 1.5 MM) los cuales están relacionados a apertura de agencias, implementación de oficinas especiales e instalación de cajeros automáticos.
- **Publicidad y Publicaciones**, por debajo de la meta en 84.5% (S/ 9.6 MM), destacando el retraso en la contratación de los siguientes servicios: servicio de publicidad (S/ 3.3 MM), artículos publicitarios protocolares (S/ 1.2 MM), adquisición de merchandising (S/ 1.6 MM) y servicio de implementación de material informativo y publicitario (S/ 1.0 MM).
- **Otros** por debajo de la meta en 31.6% (S/ 12.4 MM) sobresaliendo otros servicios SNP (S/ 5.3 MM) por la menor contratación de profesionales a través de dicha modalidad y la no aplicación de los recursos asignados para cubrir la contingencia legal generada por este tipo de contratación; otros servicios en (S/ 5.8 MM) sobresaliendo el retraso en el pago de los siguientes servicios: licenciamiento por el uso de software de administración de base de datos y gestión Z/OS (S/ 1.1 MM), evaluación y gestión para la certificación TIER III del diseño y construcción del data central de la nueva sede (S/ 1.2 MM).
- **Tarifa de servicios públicos**, inferior en 4.6% (S/ 1.7 MM), destacando el servicio de red de teleprocesos nacionales (S/ 0.9 MM) cuya ejecución está en función al uso del ancho de banda y los puntos instalados por lo que es variable.
- **Honorarios profesionales**, inferior en 19.7% (S/ 1.6 MM), destacando la demora en la contratación se los siguientes servicios: tercerización de 1,000 procesos laborales (S/ 0.6 MM), patrocinio en proceso de arbitraje de contrataciones del estado y de otra naturaleza (S/ 0.2 MM), consultoría en marketing (S/ 0.2 MM) y consultoría relacionada al programa Banca Celular (II Etapa) (S/ 0.2 MM).

Los **gastos de personal** (S/. 430.9 MM) fueron inferiores en 2.4% (S/.10.5 MM) respecto a lo programado (S/. 441.5 MM), principalmente por sueldos y salarios menores en 2.1% (S/. 5.4 MM), debido al retraso en la ejecución de los procesos de contratación de personal, asimismo por la participación de trabajadores y compensación por tiempo de servicio inferiores en 2.9% (S/ 0.7 MM) y 6.5% (S/ 1.1 MM), respectivamente cuyo cálculo está en función a los resultados obtenidos y el número de trabajadores; otros gastos en el que destacan actividades de bienestar laboral menor en 70.5% (S/. 1.0 MM) al no contratarse el servicio de producción de actividades de integración en Lima y Provincias, entre otros.

Tributos (S/. 51.0 MM) fueron superiores en 17.5% (S/. 7.6 MM) respecto a lo previsto (S/. 43.4 MM), explicado por el impuesto general a las ventas mayor en 18.8% (S/. 7.6 MM), principalmente por el pago de los bienes y servicios contratados, así como de la adquisición de gasto de capital (prorrata).

Los **gastos por compra de bienes** (S/. 5.7 MM) fueron menores en 21.6% (S/. 1.6 MM) respecto al marco previsto (S/. 7.3 MM), principalmente por la menor ejecución en: útiles de escritorio en 36.6% (S/. 0.2 MM) supeditado a la distribución por requerimiento de las oficinas, materiales para embalaje en 76.3% (S/ 0.4 MM), kit señaléticas para agentes Multired en 52.6% (S/ 0.2 MM) relacionado a la implementación de agentes Multired a nivel nacional y carburantes y lubricantes en 33.6% (S/ 0.2 MM), debido al menor traslado entre sedes al encontrar todas las oficinas administrativas en un solo edificio.

Los **gastos diversos de gestión** (S/. 32.6 MM) fueron inferiores en 4.1% (S/ 1.4 MM) respecto al marco previsto (S/. 34.0 MM), explicado principalmente por seguros menores en S/ 0.7 MM, destacando el seguro contra incendios y asalto y robo; asimismo por viáticos menores en 5.0% (S/ 0.2 MM) explicado



por las comisiones de servicio programadas para los primeros meses del año, las cuales no fueron realizadas por presentarse el fenómeno del niño costero, y otros menores en 2.4% (S/. 0.5 MM), destacando el fondo de empleados menor en 4.9% (S/ 0.4 MM) cuya ejecución está en función al gasto de personal.

Los **gastos financieros** (S/. 38.2 MM) fueron inferiores en 20.9% (S/. 10.1 MM) respecto al marco previsto (S/. 48.3 MM), debido a los intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación menores en 100.0% (S/. 13.3 MM) correspondiente a los intereses devengados del Bono Subordinado emitido por el BN, esto debido a la reclasificación de lo ejecutado hacia el rubro de financiamiento interno, estos se contrarrestaron con los intereses por obligaciones con el público mayores en 4.5% (S/ 1.5 MM).

Los gastos en el rubro **otros** (S/. 123.1 MM) fueron superiores en 8.8% (S/. 9.9 MM) respecto a lo previsto (S/. 113.2 MM), explicado por el incremento de los siguientes gastos: transporte, custodia y administración de fondos en 10.2% (S/. 3.9 MM), abastecimiento cajero Multired 22.6% (S/ 2.5 MM) y comisión por tarjeta de crédito y débito en 10.4% (S/ 1.5 MM), estos fueron contrarrestados por el servicio de administración de oficinas especiales que estuvieron por debajo de la meta en 10.2% (S/ 1.8 MM).



Figura 06. Egresos de Operación al mes de agosto 2017



5.2
5.3.

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

Los **gastos de capital** (S/. 26.9 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 96.8 MM), presenta una variación inferior de 72.2% (S/. 69.9 MM), destacando los gastos de capital no ligados a proyectos de inversión. A continuación se detalla las principales variaciones:



Tabla 6. Detalle del Gastos de Capital a Agosto 2017 (en MM de S/.)

RUBROS	Marco Anual 2017 (a)	Marco a Ago 2017 (b)	Ejecución a Ago 2017 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	148.5	96.8	26.9	27.8%	Agosto 2017 se reporta principalmente lo siguiente:
Mobiliario y Equipo	123.1	64.7	12.2	14.4%	- Retraso en la adquisición e implementación de cajeros automáticos y SVGD por S/ 21.0 MM. Proceso en etapa de estudio de mercado. - Retraso en la optimización del sistema de seguridad de la red interna por S/ 15.1 MM. Proceso en etapa de estudio de mercado. - Retraso en la adquisición de servidores corporativos por S/ 10.0 MM. Proceso en la etapa de convocatoria. - Retraso en la adquisición de impresoras híbridas por S/ 7.0 MM. Proceso en etapa de estudio de mercado. - Retraso en la adquisición de switch len para la ed de agencias por S/ 5.0 MM. Proceso en etapa de estudio de mercado. - Retraso en la adquisición de UPS por S/ 4.9 MM. Proceso en etapa de estudio de mercado. - Se realizó el primer pago (75%) de la adquisición de infraestructura tecnológica para la solución integral de almacenamiento y gestión de cinta de datos: Librería robótica de cintas por S/ 9.5 MM planificada para el mes de octubre.
Edificios e Instalaciones	12.9	2.8	0.1	3.4%	- Retraso en la construcción de agencia Parque industrial El Tambo por S/ 0.9 MM. Se otorgó la buena pro para ejecución de obra el 24.07.2017. - Retraso en la ampliación horizontal de oficinas de la Nueva Sede por S/ 0.6 MM. La contratación se encuentra en etapa de términos de referencia, coordinando con las áreas usuarias la distribución. - Retraso en la remodelación de la Agencia Anta - Cusco por S/ 0.5 MM. Proceso para la ejecución de obra por convocarse
Equipos de Transporte y Maquinaria	8.2	7.3	0.7	9.4%	- Retraso en la adquisición de cajas de seguridad para la red de agencias por S/ 3.5 MM. La contratación se encuentra en estudio de mercado. - Retraso en la adquisición de cerraduras electrónicas y módulos de gestión remota integrados para puerta de bóveda o caja fuerte ubicadas en las Ags del BN por S/ 1.4 MM. El proceso de selección se encuentra en la etapa de suscripción de contrato. - Retraso en la adquisición de cerraduras digitales para bóveda de cajeros automáticos Multired del BN por S/ 0.8 MM. El proceso de selección se encuentra en la etapa de suscripción de contrato.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	4.3	2.1	1.2	55.8%	- Retraso en la apertura de la Agencia S.J.L. por S/ 0.9 MM. El proceso de selección se encuentra en la etapa de elaboración de bases para la convocatoria.
Software	0.0	0.0	12.7	-	- Adquisición de licencias para transabilidad APP por S/ 4.3 MM - Solución para garantizar continuidad operativa por S/ 6.3 MM (contrato con IBM) - Adquisición de software para comercio exterior (banktrade) por S/ 1.6 MM
TOTAL	148.5	96.8	26.9	27.8%	

5.4. Las transferencias netas (S/. -1.1 MM) fueron superiores en 39.6% (S/. 0.3 MM) respecto a la meta prevista (S/. -0.8 MM), sustentado en la transferencia realizada a la Fundación del Banco de la Nación (enero) y a la Cruz Roja del Perú (mayo).

El detalle mensual de este rubro se presenta a continuación:

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

RUBRO	Acumulado al 1 Sem		JULIO		AGOSTO		SEPTIEMBRE		OCTUBRE		NOVIEMBRE		DICIEMBRE	
	Marco	Ejec.	Marco 2017	Ejec 2017										
TRANSFERENCIAS NETAS	-756,800	-1,056,800	0	0	0	0	0	0	-100,000	0	0	0	-443,200	0
Ingresos por Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egresos por Transferencias	756,800	1,056,800	0	0	0	0	0	0	100,000	0	0	0	443,200	0
Fundación Cultural BN	556,800	656,800												
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos	100,000	400,000					0		100,000				443,200	

5.5 El Resultado Económico (S/. 704.3 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 569.0 MM) fue superior en 23.8% (S/. 135.3 MM), debido al mayor resultado operativo (S/ 65.8 MM), principalmente por el menor gasto de operación explicado anteriormente; aunado al gasto de capital inferior en 72.2% (S/ 69.9 MM).

5.6 El Financiamiento neto (S/ 13.3 MM) respecto a la meta aprobada (S/ 0.0 MM) presenta una variación positiva de 100% (S/ 13.3 MM) debido a la reclasificación de los intereses provenientes de la emisión del bono subordinado el cual fue incluido en el Presupuesto Aprobado en el rubro de gasto financiero.

VI. Gestión de Responsabilidad Social

Durante el mes de agosto de 2017, el Banco de la Nación presenta las siguientes actividades:

- 6.1 A fin de que los líderes se conviertan en gestores del cambio cultural del BN, se definieron cuatro competencias para todo aquel con equipo a su cargo. Luego se iniciaron actividades de formación para impulsar el desarrollo de estas competencias.
- 6.2 Se difundió el uso del buzón de sugerencias del cliente interno (BSCI) ubicado en la intranet a fin de que se puedan enviar propuestas de mejoras sobre los diferentes productos y servicios del BN.
- 6.3 Se difundió los requisitos para hacer uso de la licencia por dependientes que requieran asistencia médica y terapia de rehabilitación de acuerdo al Reglamento de la Ley N° 30119 aprobado mediante el DS N° 013-2017-TR.

VII. Aspecto Relevantes

Durante el mes de agosto de 2017, el Banco de la Nación presenta los siguientes hechos relevantes:

- 7.1 Resolución SBS N° 2966 – 2017, publicada el 10.08.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias ubicadas en los departamentos de Cusco y Puno.
- 7.2 Resolución SBS N° 3185 – 2017, publicada el 24.08.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias ubicadas en los departamentos de Loreto y Huánuco.
- 7.3 Resolución SBS N° 3186 – 2017, publicada el 24.08.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de la oficina especial en el departamento de Tumbes.
- 7.4 Resolución SBS N° 3258 – 2017, publicada el 31.08.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de la oficina especial en el departamento de Arequipa.
- 7.5 El tipo de cambio ponderado de venta al cierre del mes de agosto 2017 fue de S/. 3.24 (fuente SBS), sin embargo, para el Presupuesto 2017 se consideró el tipo de cambio de S/. 3.48 establecido en el Marco Macro Económico Multianual Revisado.



I. ANEXOS

Anexo N° 1

BANCO DE LA NACIÓN
EVALUACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AMES DE AGOSTO DE 2017
DATOS RELEVANTES

RUBROS	Unidad de Medida	Final Año Anterior A Agosto 2016	Marco Inicial Año 2017	Marco Actual		Real A Agosto 2017	Var %	Diferencia	Var % Año Actual	Var % Año Anterior
				Año 2017	A Agosto 2017					
		a	b	c	d	e	e/d-1	e-d	e/c-1	e/a-1
I. PERSONAL										
Punto	N°	4.771	4.878	4.878	4.878	4.893	100,3	15	100,3	102,5
Gerente General	N°	1	1	1	1	1	100,0	0	100,0	100,0
Gerentes	N°	20	17	17	17	18	111,8	2	111,8	95,0
Ejecutivos	N°	963	1.003	1.003	1.003	828	82,6	-174	82,6	96,1
Profesionales	N°	447	498	498	498	463	97,0	-15	97,0	106,1
Técnicos	N°	2.734	3.757	3.757	3.757	2.833	103,6	-70	103,6	103,6
Administrativos	N°	708	803	803	803	730	121,1	127	121,1	103,1
Locación de Servicios	N°	303	303	303	303	255	70,2	-108	70,2	70,2
Servicios de Terceiros	N°	1.581	1.589	1.589	1.589	1.581	99,7	-4	99,7	95,8
Personal de Cooperativas	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Personal de Servicios	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°	1.861	1.589	1.589	1.589	1.581	99,7	-4	99,7	95,8
Personerías	N°	5.490	5.364	5.364	5.364	5.360	99,9	-4	99,9	97,5
Regimen 20500	N°	5.490	5.364	5.364	5.364	5.360	99,9	-4	99,9	97,5
Regimen	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Regimen	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Practicantes (Incluye Senes, Sesgras)	N°	200	484	484	484	308	63,6	-176	63,6	106,2
TOTAL	N°	12.561	12.684	12.684	12.684	12.427	97,9	-277	97,9	98,6
		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personal en Planta	N°	4.771	4.878	4.878	4.878	4.893	100,3	15	100,3	102,8
Personal en CAP	N°	3.991	4.217	4.217	4.217	4.043	95,9	-174	95,9	101,3
Personal Fuera de CAP	N°	780	661	661	661	850	128,6	189	128,6	109,0
Según Afiliación	N°	3.991	4.217	4.217	4.217	4.043	95,9	-174	95,9	101,3
Sujeto a Negociación Colectiva	N°	3.991	4.217	4.217	4.217	4.043	95,9	-174	95,9	101,3
No Sujeto a Negociación Colectiva	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
*El CG está encargado lo mismo que varios gerentes										
Personal Remunerado	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	0	0,0	0,0
Demoras de Procesos de Despedidos	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0

II. INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACIÓN (Presupuesto)	S/	798.347.372	1.073.261.894	995.837.831	996.498.829	732.256.969	109,9	65.786.345	74,3	91,7
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	963.967.362	823.178.887	836.214.422	946.988.583	704.313.135	123,8	136.347.552	84,2	73,1
IMPORCIONES - Por (Presupuesto)	S/	55.946.494	148.523.228	148.523.228	26.787.243	26.889.034	27,8	-89.876.208	18,1	48,1
GANANCIAS (PERIODA BRUTA)	S/	339.624.275	1.498.202.785	1.498.202.785	366.384.962	360.775.700	80,4	-5.609.282	80,3	102,2
GANANCIA (PERIODA) OPERATIVA	S/	660.628.783	1.074.462.688	1.074.462.688	360.427.859	321.286.190	94,0	-39.338.687	87,2	94,0
GANANCIA (PERIODA) NETA DEL EJERCICIO	S/	628.388.645	834.628.878	747.874.611	527.057.057	485.341.498	93,1	-41.715.561	84,9	77,2
ACTIVO TOTAL	S/	26.121.889.225	26.683.463.206	26.574.190.425	25.527.388.124	26.993.446.378	106,6	1.893.458.254	107,0	103,3
ACTIVO CORRIENTE	S/	24.171.303.002	24.082.985.137	24.014.518.996	23.196.675.728	25.124.894.983	108,2	1.908.679.254	104,5	103,9
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1.950.586.223	2.600.478.069	2.559.671.429	2.330.712.396	1.868.551.395	98,0	-342.621.033	73,8	96,8
PASIVO TOTAL	S/	23.826.781.740	24.236.878.798	24.183.113.871	23.105.623.828	24.793.946.302	107,1	1.644.622.472	102,0	102,0
PASIVO CORRIENTE	S/	21.883.867.552	21.861.626.788	21.819.820.261	20.825.317.517	22.611.154.188	108,1	1.689.826.670	103,6	103,3
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2.042.914.188	2.365.252.010	2.363.293.610	2.280.306.311	2.182.792.114	96,1	-81.814.199	92,6	106,9
PATRIMONIO	S/	2.185.077.485	2.466.574.499	2.361.316.354	2.172.184.288	2.180.800.073	101,0	21.436.775	97,7	100,4
INDICE DE MOROSIDAD	%	0,89%	0,89%	0,89%	0,87%	0,93%	106,2	0,00	137,12	136,43
RCA (Utilidad Neta / Activo)	%	2,40%	2,90%	2,81%	2,08%	1,80%	96,40	-0,28	83,92	75,02
RCE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	34,88%	30,96%	30,73%	21,67%	19,96%	92,05	-1,02	64,03	67,23
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A)	%	4,23%	4,43%	5,15%	4,67%	5,82%	6,77	-1,41	75,28	91,33
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiz	Miles S/	624.712	1.017.311	1.000.912	726.035	803.624	95,82	-31.810,73	86,26	84,13
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1,10	1,10	1,10	1,11	1,00	100,16	0,00	100,66	100,52
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	10,96	10,10	10,11	10,86	11,31	106,05	0,65	111,78	103,25

III. INDICADORES OPERATIVOS

Credito indirecto	S/	811.369.819	811.949.843	811.349.843	811.949.843	404.947.030	49,9	-407.002.813	49,9	44,4
Credito directo	S/	8.702.865.787	8.860.339.577	8.836.389.734	8.376.784.869	8.589.846.639	102,5	173.061.769	97,2	86,0
Credito al personal	S/	69.912.700	74.230.648	74.230.648	72.182.194	75.232.475	100,8	7.070.281	106,7	114,0
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	10.665.207.306	10.586.522.968	9.724.572.235	9.299.699.006	9.074.026.743	96,0	-186.670.163	83,3	84,9
+ vencimiento devengado	S/	10.660.760	87.581.751	87.581.751	54.564.759	80.917.461	148,3	26.252.700	140,5	86,4
+ provision para prest. de cobranza dudosa	S/	110.300.864	286.403.565	286.403.565	278.687.283	127.433.710	45,7	-151.553.573	44,7	115,0
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	10.664.586.584	10.308.700.269	9.446.790.412	9.036.474.379	9.027.610.494	99,9	-8.963.886	95,1	84,0
RISGO DE CARTERA	S/									
Normal	S/	10.363.420.455	10.260.720.084	9.497.817.239	9.044.191.818	8.812.186.704	97,4	-232.005.214	92,8	85,0
Problema potencial	S/	113.514.492	35.713.511	33.963.540	31.487.049	32.890.494	104,5	1.412.435	90,5	29,0
Deficiente	S/	30.828.817	26.299.934	34.311.431	33.152.242	28.043.790	92,1	-4.891.514	115,4	91,9
Dudoso	S/	112.887.456	122.896.482	113.777.485	108.262.484	125.743.211	116,1	17.380.717	110,5	111,4
Pérdida	S/	82.888.143	60.923.947	36.422.319	53.713.202	78.103.588	136,9	21.440.386	133,2	118,5
TOTAL CARTERA	S/	10.665.207.306	10.586.522.968	9.724.572.235	9.299.699.006	9.074.026.743	96,0	-186.670.163	90,3	84,9
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	563.725	598.042	598.042	598.042	615.029	102,8	16.987	103,2	105,4
Clientes	N°	4.797.598	6.986.912	6.936.912	6.936.912	7.236.695	104,3	299.783	104,3	107,4
Clientes / Usuarios	N°	10.336.482	18.292.798	18.292.798	18.193.671	14.806.798	81,4	-1.386.872	79,7	143,3
Clientes / Ingresos	N°	7.886.205	8.887.178	8.887.178	8.517.359	8.200.036	96,0	-117.319	95,8	106,0
No Clientes	N°	2.840.477	10.796.621	10.796.621	7.876.217	8.606.703	83,9	-1.290.254	81,5	250,2
VOLUMEN DE OPERACIONES	N°	298.580.348	47.821.638	484.670.727	43.250.112	315.746.317	747,3	273.486.205	65,1	105,7
ADICIONALES US	N°	367	369	369	369	369	100,3	1,0	100,0	100,0
ADICIONALES NO US	N°	361	368	368	368	364	99,3	-2,0	99,2	101,1
NIVE. DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE PAGOSIÓN (rel. Pagos a proyectos de inversión - avance anual)	%	22,31%	100,00%	100,00%	85,30%	18,10%	27,8	-5,5	18,1	81,1

La información de la data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica: info@bn.com.pe, dentro de los plazos establecidos por el Director de Gestión de Fideicomisos de la Comisión de Fideicomisos de Inversión (COFINA).



ANEXO N°2

INVERSIONES - FBK

Nombre del proyecto	Marco Inicial	Marco Actual	Marco al mes	Ejecución al mes	Nivel de Ejecución (d/c)*100	Diferencia d-c
	a	b	c	d		
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 exime de adjuntar en el presente informe, los formatos de evaluación

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE AGOSTO 2017
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	9,243,503,655	8,664,424,709	0	4,652,903	42,017,200	47,294,583	27,531,341	31,481,066	9,313,142,298	8,747,743,295
1.1 Sector Financiero	759,664,463	582,773,293	0	0	0	0	0	0	759,664,463	582,773,293
1.1.1 Sector Bancario	80,103,464	128,760,648	0	0	0	0	0	0	80,103,464	128,760,648
1.1.2 Sector No Bancario	679,560,999	454,012,645	0	0	0	0	0	0	679,560,999	454,012,645
1.2 Sector Administración Pública	4,000,810,730	3,464,536,251	0	0	0	0	0	0	4,000,810,730	3,464,536,251
1.2.0 Teatro Público									0	0
1.2.1 Administración Central	3,915,598,955	3,292,067,190							3,915,598,955	3,292,067,190
1.2.2 CORDES									0	0
1.2.3 Instituc. Públic. Descentralizadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Universidades									0	0
- Otros									0	0
1.2.4 Beneficiencia Pública									0	0
1.2.5 Salud									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	85,211,775	172,469,062							85,211,775	172,469,062
1.2.7 Gobiernos Regionales									0	0
1.3 Sector Empresa Púb. No Financieras									0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	4,482,118,472	4,817,115,164	0	4,652,903	42,017,200	47,294,583	27,531,341	31,481,066	4,592,667,074	4,900,433,719
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	98,138	3,147	4,589,503	4,641,303	4,688,641	4,644,450
- Agroex					310	310			310	310
- Benitryer S.A.							1,569,752	1,569,752	1,569,752	1,569,752
- Marumar S.A.							1,335,219	1,335,219	1,335,219	1,335,219
- Carrillo Manuel y Percy Joo								1,337,783	0	1,337,783
- Otros					98,628	2,837	1,884,532	395,589	1,783,360	491,405
1.4.2 Hipotecas	4,482,118,472	4,817,115,164	0	4,652,903	41,918,122	47,281,435	22,941,839	29,839,763	4,547,978,453	4,896,789,265
- Préstamo Multimed	3,526,634,930	3,800,694,697		4,652,903		17,588,548		5,240,785	3,538,634,890	3,828,066,938
- Préstamo Hipotecario	197,772,922	217,151,099							197,772,922	217,151,099
- Otros	758,710,620	799,270,467			41,918,122	29,692,887	22,941,839	21,598,978	814,570,581	850,571,227
TOTAL	9,243,503,655	8,664,424,709	0	4,652,903	42,017,200	47,294,583	27,531,341	31,481,066	9,313,142,298	8,747,743,295

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE AGOSTO
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					168,589	173,842	505,657	521,412	674,246	695,254
1.1 Sector Financiero					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	0	0
- Cofide									0	0
- Mi vivienda									0	0
1.2 Sector Administración Pública					0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central									0	0
1.2.2 CORDES									0	0
1.2.3 Instituc. Públic. Descentralizadas									0	0
1.2.4 Beneficiencia Pública									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales									0	0
1.2.7 Gobiernos Regionales									0	0
1.3 Sector Empresa Púb. No Financieras					0	0	0	0	0	0
- Petro Perú									0	0
- Otros									0	0
1.4 Sector Privado no Financiero					168,589	173,842	505,657	521,412	674,246	695,254
1.4.1 Empresas Privadas					168,589	173,842	505,657	521,412	674,246	695,254
- Aurifera Los Inca S.A.									0	0
- Corporación MEC S.R.L.									0	0
- Empresa de Servicios San Marcos									0	0
- Importadora Exportadora Coka									0	0
- Metalúrgica Israel S.A.									0	0
- Confeciones Alala									0	0
- Inmobiliaria Nuestra Sra. del Pilar									0	0
- Morfo S.A.									0	0
- Motor Import									0	0
- Intipemar									0	0
- Sencentro Cruz de Chelbón							41,745	43,046	41,745	43,046
- Transportes Santa Rosa					134,055	136,242	134,800	138,000	134,800	139,000
- Turismo Huancayo					34,524	35,600	321,281	331,291	455,349	469,533
- Otros							7,631	8,075	34,524	35,600
1.4.2 Hipotecas									7,631	8,075
2. SECTOR EXTERNO					0	0	0	0	0	0
2.2 Organismos Internacionales									0	0
(-) Ingresos Dólares Interio. y Comis.									0	0
TOTAL					168,589	173,842	505,657	521,412	674,246	695,254



PRÉSTAMOS MULTIREG AGOSTO

PRÉSTAMOS OTORGADOS			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3,535,634,930	3,800,694,697	265,049,767
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	4,552,903	4,552,903
CRÉDITOS VENCIDOS	14,142,540	31,731,098	17,588,548
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	21,567,373	26,808,158	5,240,785
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	121,646,787	134,042,271	12,395,484
TOTAL :	3,449,698,656	3,729,734,572	280,036,516

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
44,805,019	46,780,059	1,975,040
44,805,019	46,780,059	1,975,040

CRÉDITOS VIGENTES 2017			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO
A Diciembre 2016			
Enero 2017	3,460,262,964	3,460,262,963	3,460,262,963
Febrero	3,465,992,723	3,465,992,723	3,463,127,858
Marzo	3,467,366,129	3,467,366,128	3,466,679,426
Abril	3,462,547,411	3,462,547,411	3,474,956,770
Mayo	3,484,496,484	3,544,577,774	3,513,562,593
Junio	3,500,027,658	3,596,301,226	3,570,439,500
Julio	3,518,500,998	3,644,653,400	3,620,477,313
Agosto	3,535,634,930	3,800,694,697	3,722,669,048
Septiembre	3,551,400,392		
Octubre	3,570,152,307		
Noviembre	3,586,070,235		
Diciembre	3,605,005,125		

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
43,461,937	43,461,937	43,461,937
39,350,643	39,350,643	41,406,290
43,493,477	43,493,477	41,422,060
43,843,657	43,843,657	43,668,567
44,145,507	45,155,935	44,499,796
42,920,581	43,448,347	44,302,141
44,576,314	46,624,126	44,536,237
44,805,019	46,780,059	46,202,053
43,572,543		
45,263,967		
44,017,659		
44,244,677		
523,698,181	351,158,181	



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

INGRESOS FINANCIEROS: AL MES DE AGOSTO (Valores de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2016	META 2017	EJE 2017	Variación	Variación	EJE 2016	META 2017	EJE 2017	Variación	Variación
	AGOSTO	AGOSTO	AGOSTO	%	%	AGOSTO	AGOSTO	AGOSTO	%	%
	En MM S/	En MM S/	En MM S/	Ep 17/ Ep 16	Ep 17/ Meta 17	En MM S/	En MM S/	En MM S/	Ep 17/ Ep 16	Ep 17/ Meta 17
Recaudación 1/	22,585	22,745	22,273	-1.4	-3.1	4	4	3	-30.7	-6.7
Pagaduría 2/	254,062	270,947	270,622	6.6	0.1	559	590	567	1.4	3.0
Otros 3/	21,881	22,584	22,691	3.0	-1.4	13	13	13	5.4	1.7
TOTAL	298,528	316,276	315,586	5.7	-0.20	576	567	583	1.4	2.9

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

El servicio de retiro de ahorros incluye las operaciones de visa

1/ Sonal, Entidades Públicas y Aduanas

2/ Depósito y Retiros Clá. Che. Quilobol y Retiros de Ahorros, Pago y Emisión de Depósitos Judiciales Pago y Emisión de giro, y Pagos FONAFPU

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

OTROS INDICADORES : A AGOSTO 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Agosto 2016	Marco a Agosto 2017	Ejecución a Agosto 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Ppto.
Ahorros (En S/ MM)	1 332	1 473	1 912	43.6	29.8
Créditos Multired (En S/ MM)	340 266	346 597	351 158	3.2	1.3
Comisiones Serv. Tesorería (En S/ MM)	199 023	206 605	203 306	2.2	-1.6
Depósitos en el BCRP (En S/ MM)	103 656	56 290	72 512	-30.0	28.8
Diferencia Cambio Operaciones Spot	41 212	43 110	36 132	-12.3	-16.2
Ganancia por Nivelación de Cambio	30 071	28 304	33 168	10.3	0.0
Pérdida por Nivelación de Cambio	32,835	27,914	32,451	-1.2	0.0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A AGOSTO 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Agosto 2016	Marco a Agosto 2017	Ejecución a Agosto 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Ppto.
Recaudación (Cobro de Tributos)	44 352	44 539	44 324	-0.1	-0.5
Pagaduría (Servicio de Caja)	222 930	231 571	227 416	2.0	-1.8
Créditos	641 607	665 309	657 778	2.5	-1.1
Otros	547,685	550,916	550,659	0.5	0.0
TOTAL 1./	1,456,573	1,492,336	1,480,177	1.6	-0.8

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

BANCO DE LA NACION

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A AGOSTO 2017

(En Miles de Soles)

INVERSIONES	Ejecución a Agosto 2016	Marco Anual 2017	Ejecución a Agosto 2017	Var. Ejec. % Ejec. 17/16	Var. % Ejec. / Ppto.
PROYECTOS DE INVERSION	40,982	0	0	0.00%	0.00%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	14,863	148,523	26,889	180.91%	18.10%
1. Mobiliario y Equipo	12,225	123,148	12,211	99.89%	9.92%
2. Edificios e Instalaciones	2 089	12 933	94	4.51%	0.73%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	432	8,183	683	157.99%	8.35%
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	117	4,260	1,157	987.91%	27.17%
5. Terrenos	0	0	0	0.00%	0.00%
6. Software	0	0	12,743	0.00%	0.00%
TOTAL FBK	55,845	148,523	26,889	48.15%	18.10%

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

