

Gerencia General

"AÑO DEL BUEN SERVICIO AL CIUDADANO"

San Borja, 15 de febrero de 2017

Señora
PATRICIA ELLIOT BLAS
Directora Ejecutiva
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Enero 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 Enero 2017, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

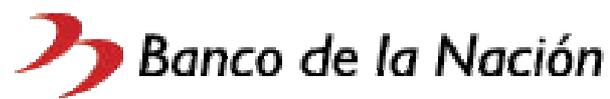
Asimismo, se adjunta el anexo correspondiente al Incremento de Remuneraciones.

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 ENERO DE 2017

Banco de la Nación	Evaluación Mensual	Al mes de Enero de 2017
--------------------	--------------------	-------------------------

Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al mes de enero 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.

III. Gestión Operativa

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

Negociación y Ventas

Al mes de enero, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 78.6 MM, mostrando un nivel de ejecución del 148.2% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 85.6% por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 67.3 MM, lo cual significa un avance del 138.3% 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.

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

SERVICIOS	Ejec a Ene 2016	Marco Anual 2017	Marco a Ene 2017	Ejec a Ene 2017	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	55.8	571.2	48.7	67.3	138.3%
Disponibles BCR	12.0	52.3	4.3	11.3	259.9%
TOTAL	67.8	623.5	53.0	78.6	148.2%

Banca Minorista

Los ingresos por banca minorista ascienden a S/ 59.9 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 101.0% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 97.0% por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a la suma de S/ 58.1 MM, así como también por tarjetas de crédito e intereses por créditos hipotecarios.

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

SERVICIOS	Ejec a Ene 2016	Marco Anual 2017	Marco a Ene 2017	Ejec a Ene 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	0.1	1.8	0.1	0.1	77.5%
Crédito minorista hipotecario	1.1	17.0	1.3	1.3	97.4%
Depósitos minoristas	0.3	4.2	0.4	0.4	102.8%
Préstamo Multired	54.1	693.7	57.4	58.1	101.2%
TOTAL	55.6	716.8	59.3	59.9	101.0%

Banca Comercial

Al mes de enero, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 26.2 MM, representando un ejecución del 98.6% respecto a su meta para dicho período. Estos resultados se explican en un 94.2%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 24.7 MM, destacando las líneas de uso múltiple y progresivo, Intereses por crédito soberano e intereses por créditos de empresas, entre otros.

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

SERVICIOS	Ejec a Ene 2016	Marco Anual 2017	Marco a Ene 2017	Ejec a Ene 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	25.7	276.4	24.9	24.7	99.0%
Depósito Comercial	3.9	14.9	1.6	1.5	93.8%
TOTAL	29.5	291.3	26.5	26.2	98.6%

Liquidación y Pagos

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 25.2 MM, representando el 89.7% respecto a su meta para dicho período. 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, etc.

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

SERVICIOS	Ejec a Ene 2016	Marco Anual 2017	Marco a Ene 2017	Ejec a Ene 2017	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	23.8	328.6	28.1	25.2	89.7%
TOTAL	23.8	328.6	28.1	25.2	89.7%

Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 35.0 MM, representando un avance del 103.0% respecto a la meta del periodo. Se explica principalmente por otros servicios el cual alcanzó el 103.3% de ejecución respecto a su meta, destacando el servicio de corresponsalía y servicios Dirección General de Tesoro Público, seguros optativos (sepelio, SOAT, cuota protegida, oncológico y enfermedades graves), multiflota, entre otros.

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

SERVICIOS	Ejec a Ene 2016	Marco Anual 2017	Marco a Ene 2017	Ejec a Ene 2017	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	0.3	4.5	0.4	0.3	74.4%
Otros Servicios	29.3	398.3	33.7	34.8	103.3%
TOTAL	29.6	402.8	34.0	35.0	103.0%

IV. Gestión Financiera

- 4.1 **Los ingresos por intereses** (S/ 129.5 MM) aumentaron en 2.1% (S/ 2.7 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 126.8 MM), principalmente por el incremento de las inversiones disponibles para la venta en 14.7% (S/ 3.6 MM), explicado por el incremento de los certificados de depósitos negociables emitidos por el B.C.R. en 45.1% (S/ 5.2 MM), contrarrestado por bonos ordinarios inferiores en 81.6% (S/ 2.0 MM). Asimismo, la cartera de créditos aumento en 3.6% (S/ 2.9 MM) sustentado por los mayores ingresos por intereses de tarjeta de crédito por compras en 40.4% (S/ 4.2 MM), contrarrestados por los intereses por créditos con empresas del sistema financiero menores en 43.9% (S/ 0.6 MM) y por los intereses por créditos al Fondo Mivivienda que disminuyeron en 44.8% (S/ 0.6 MM). Estos resultados fueron afectados por los menores intereses por disponible en 21.1% (S/ 3.0 MM), principalmente por los depósitos de bancos y depósitos a la vista y de ahorros menores en 100.0% (S/ 2.4 MM) y 10.5%(S/ 1.2 MM), respectivamente.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 129.3 MM) los ingresos por intereses fueron mayores en 0.2% (S/ 0.2 MM), explicado por los intereses por disponible que fueron mayores en 160% (S/ 7.0 MM), como consecuencia de los intereses por depósitos a la vista y de ahorros que excedieron lo previsto en 151.1% (S/ 6.4 MM); asimismo, por la cartera de créditos superiores en 0.3% (S/ 0.3 MM), sobresaliendo los intereses por tarjeta de crédito y préstamos de consumo mayores en 2.6% (S/ 0.4 MM) y 0.5% (S/ 0.2 MM), respectivamente. Este resultado se contrarrestó con las inversiones disponibles para la venta, que fueron menores en 19.6% (S/ 6.8 MM) como consecuencia de los certificados de depósito negociables y los instrumentos representativos de deuda país (bonos soberanos) menores en 18.4% (S/ 3.8 MM) y 23.7% (S/ 3.1 MM), respectivamente.

- 4.2 **Los gastos por intereses** (S/ 5.9 MM) disminuyeron en 3.6% (S/ 0.2 MM) respecto al año anterior (S/ 6.1 MM) como consecuencia de la disminución de las obligaciones con el público en 31.1% (S/ 1.9 MM) explicado por los intereses y gastos por cuentas a plazo menores en 95.5% (S/ 1.8 MM); sin embargo, se vio contrarrestado con adeudos y obligaciones financieras mayores en S/ 1.7 MM. los cuales corresponden a los intereses devengados por la emisión del Bono Subordinado BN.

Con relación a la meta prevista para el presente año (S/ 5.8 MM), los gastos por intereses fueron mayores en 1.8% (S/ 0.1 MM) debido al aumento de las obligaciones con el público en 5.2% (S/ 0.2 MM) destacando los depósitos en cuenta corriente mayores en 9.8% (S/ 0.2 MM), asimismo por los intereses por depósitos judiciales superiores en 20.7% (S/ 0.1 MM). Estos se contrarrestaron con los adeudos y obligaciones financieras que fueron menores en 5.6% (S/ 0.1 MM).

- 4.3 **El resultado neto del ejercicio** (S/ 128.7 MM) disminuyó en 18.4% (S/ 29.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 157.8 MM) como consecuencia del menor resultado de otros ingresos y gastos en 100.5% (S/ 65.4 MM), explicado por los menores ingresos por devolución de tributos en 100.0% (S/ 65.1 MM); aunado a los gastos de administración mayores en 8.4% (S/ 4.3 MM), principalmente por el incremento de las asignaciones y la provisión para el fondo de reserva en 47.6% (S/ 2.6 MM) y 37.0% (S/ 2.5 MM), respectivamente. Estos se contrarrestaron por el mayor resultado por operaciones financieras (ROF) en 242.7% (S/ 31.1 MM), sobresaliendo los valores representativos de deuda país (bonos soberanos) y bonos ordinarios mayores en 100.0% (S/ 11.6 MM) y S/9.0 MM), respectivamente.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 84.1 MM), el resultado neto del ejercicio fue mayor en 53.0% (S/ 44.6 MM) como consecuencia del margen operacional neto mayor en 31.5% (S/ 31.5 MM), explicado por los menores gastos de administración en 28.9% (S/ 22.9 MM), sobresaliendo los gastos por servicios recibidos de terceros domiciliados y la menor participación de los trabajadores en las utilidades menores en 60.8% (S/ 14.8 MM) y 100.0% (S/ 3.5 MM), respectivamente. Así mismo, destaca el impuesto a la renta menor en 100.0% (S/ 15.0 MM).

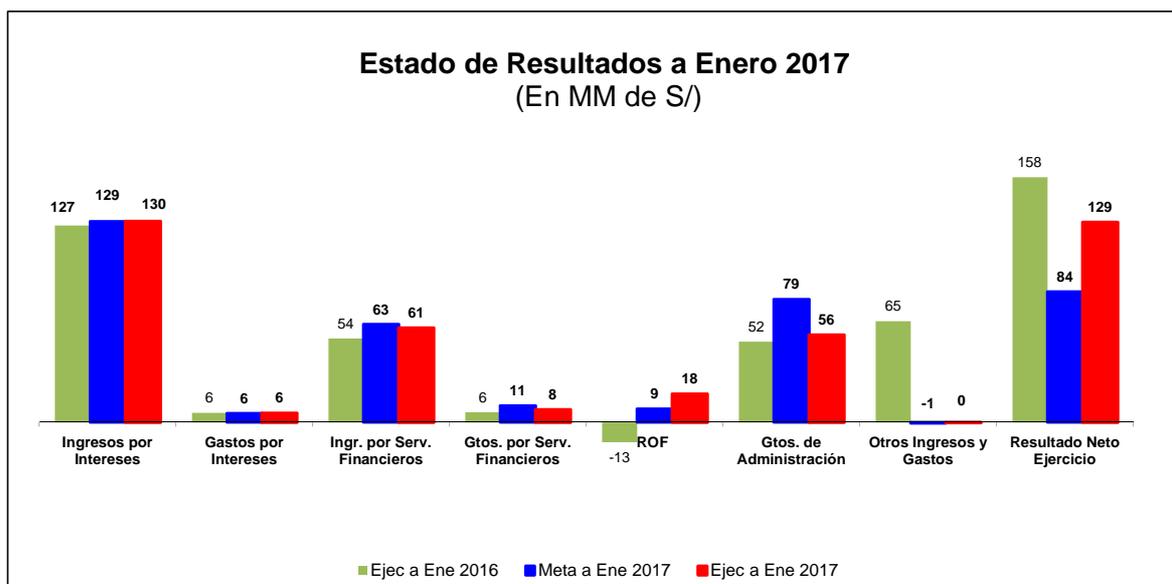


Figura 01. Estado de Resultados al mes de enero 2017

- 4.4 Los **activos** (S/ 27,740.1 MM) disminuyeron en 4.7% (S/ 1,375.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 29,115.5 MM), principalmente por la disminución del disponible en 20.1% (S/ 1,913.5 MM), como consecuencia del menor saldo en la cuenta especial del B.C.R. en 22.2% (S/ 1,639.4 MM); asimismo, por las inversiones disponibles para la venta mayores en 12.8% (S/ 847.8 MM), principalmente por instrumentos representativos de deuda superiores en 12.8% (S/ 843.3 MM) destacando los certificados de depósito negociable emitidos por el B.C.R. y bonos soberanos.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 25,969.4 MM), la variación fue superior en 6.8% (S/ 1,770.7 MM) como consecuencia del disponible que superó a la meta prevista en 54.4% (S/ 2,682.1 MM) destacando el mayor saldo en la cuenta del B.C.R. en 84.9% (S/ 2,635.6 MM), contrarrestado por inmuebles, mobiliario y equipo inferiores en 27.8% (S/ 533.4 MM) y la cartera de créditos por debajo de lo previsto en 3.5% (S/ 369.5 MM), por la disminución de créditos soberanos y créditos con empresas del sistema financiero.

- 4.5 Los **pasivos** (S/ 25,229.2 MM) disminuyeron en 7.2% (S/ 1,949.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 27,178.2 MM) como consecuencia de la reducción de las obligaciones con el público en 6.2% (S/ 1,568.8 MM) explicado por las obligaciones a la vista y cuentas a plazo menores en 7.9% (S/ 1,015.6 MM) y 76.4% (S/ 801.8 MM), respectivamente.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 23,412.9 MM), la variación fue superior en 7.8% (S/ 1,816.3 MM), destacando las mayores obligaciones con el público en 8.1% (S/ 1,785.6 MM), explicado por el aumento de las obligaciones a la vista y las de cuentas de ahorro en 15.9% (S/ 1,621.6 MM) y 3.0% (S/ 216.8 MM), respectivamente.

- 4.6 El **patrimonio** (S/ 2,510.8 MM) se incrementó en 29.6% (S/ 573.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,937.3 MM) explicado por ajustes al patrimonio menores en 83.6% (S/ 215.9 MM), por 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 y por resultados acumulados superiores en 27.2% (S/ 186.7 MM), debido a que aún no se ha distribuido el resultado neto del ejercicio 2016.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 2,556.4 MM), la variación inferior de 1.8% (S/ 45.6 MM) se explica por los ajustes al patrimonio y resultados acumulados menores en 268.4% (S/ 67.5 MM) y 2.5% (S/ 22.7 MM), respectivamente; los cuales se contrarrestaron con el aumento del resultado neto del ejercicio en 53.0% (S/ 44.6 MM).

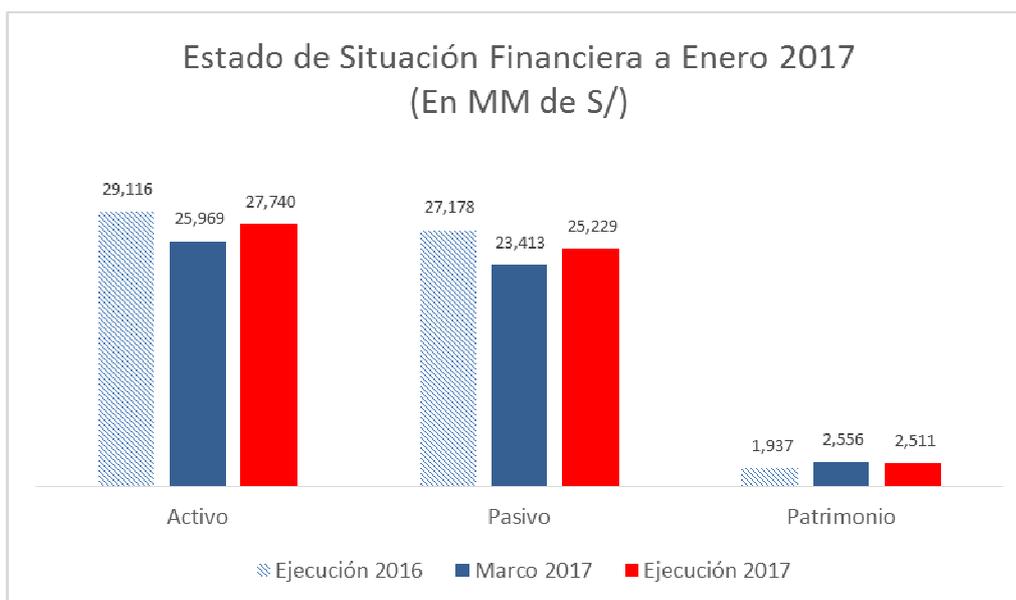


Figura 02. Estado de Situación Financiera al mes de enero 2017

- 4.7. **La Rentabilidad sobre el Patrimonio** (5.42%), respecto al mismo periodo del año anterior (8.79%), presenta una variación inferior de 38.3% como consecuencia del patrimonio mayor en 32.2% (S/ 577.9 MM).

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (3.40%), la rentabilidad del patrimonio fue superior en 59.7%, como consecuencia de la utilidad neta que fue mayor en 53.0% (S/ 44.6 MM).

- 4.8. **La Liquidez** (1.12), respecto al mismo periodo del año anterior (1.12) no presenta variación, no obstante se observa disminución del activo y pasivo corriente en 5.2% y 5.4%, respectivamente.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (1.10), la liquidez fue superior en 1.8% como resultado del aumento del activo corriente en 10.6% (S/ 2,468.3 MM).

- 4.9. El **Saldo Neto de Caja** (S/ -1,261.9 MM) aumentó en 267.3% (S/ -918.4 MM) respecto a la meta prevista (S/ -343.6 MM), explicado por el saldo operativo mayor en 101.7% (S/ -360.2 MM), destacando los mayores egresos de operación en 16.3% (S/ 146.8 MM), aunado a los ingresos de operación menores en 39.2% (S/ 213.4 MM) y a los gastos de capital mayores en S/ 547.0 MM, destacando la inversión financiera.

Los **Ingresos de Operación** (S/ 331.2 MM) fueron inferiores al marco previsto (S/ 544.6 MM) en 39.2% (S/ 213.4 MM), principalmente por el rubro otros menor en 53.1% (S/ 182.5 MM), destacando las variaciones de la cartera de crédito y otros pasivos; asimismo por los ingresos financieros menores en 15.6% (S/ 31.2 MM), destacando los ingresos por inversiones negociables e intereses por créditos.

Respecto a los ingresos por diferencia de cambio (por operaciones spot y por nivelación) fue superior a su meta en 25.5% (S/ 1.3 MM).

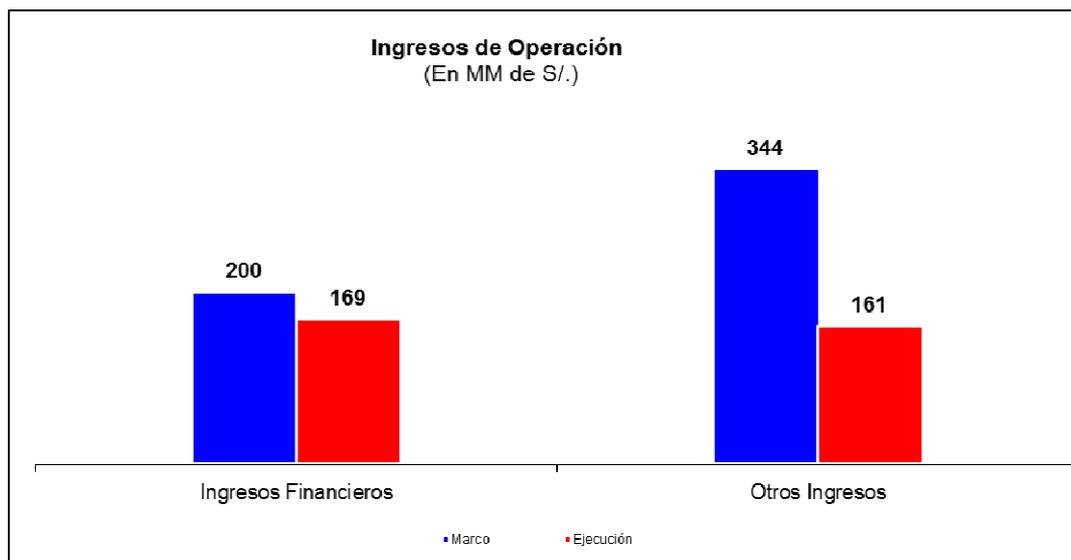


Figura 03. Ingresos de Operación al mes de enero de 2017

Los **Egresos de Operación** (S/. 1,045.4 MM) fueron superiores en 16.3% (S/. 146.8 MM) respecto al marco previsto (S/ 898.7 MM), explicado por los gastos en el rubro otros mayores en 20.3 MM (S/ 168.0 MM), destacando las variaciones en cuantas por pagar, contrarrestado por los servicios prestados por terceros menores en 71.5% (S/ 13.5 MM), sobresaliendo red teleprocesos nacionales, mantenimiento y reparación y alquileres; y gastos de personal inferiores en 10.5% (S/ 4.1 MM), explicado por la participación de trabajadores y actividades de relaciones públicas y eventos.

Con relación a la diferencia de cambio (por operaciones spot o nivelación) no hubo cambios manteniéndose la ejecución en S/ 0.0 según la meta proyectada.

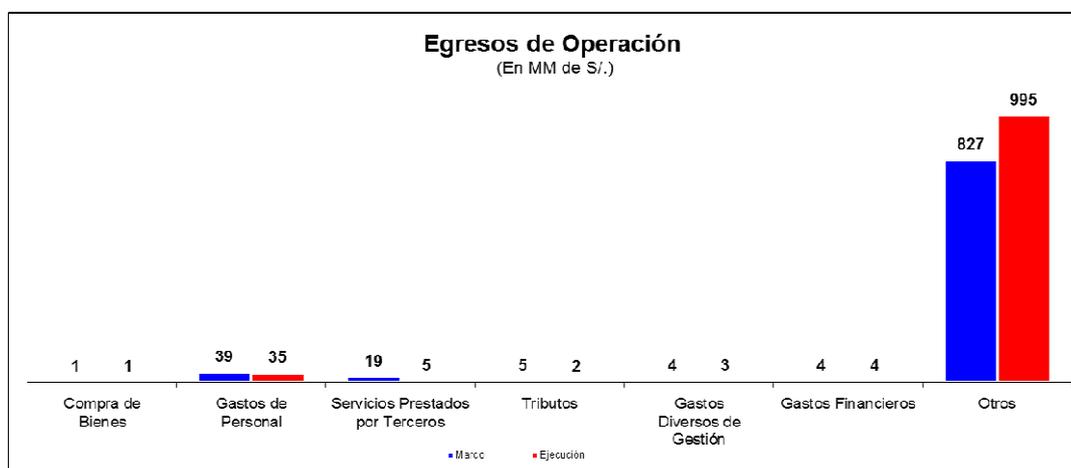


Figura 04. Egresos de Operación al mes de enero de 2017

Los **egresos por transferencias – donaciones** (S/ 0.7 MM), fueron menores en 6.2% a su meta presupuestal (S/ 0.7 MM), considerando que se efectuó la transferencia a la Fundación del Banco de la Nación por S/ 0.7 MM. la diferencia corresponde al tipo de cambio.

Con relación a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal al mes de enero no se registró ejecución.

La **Disponibilidad** (S/ 7,609.5 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja (S/ 1,648.2 MM)
- Banco Central de Reserva (S/ 5,741.9 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/ 12.3 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/ 185.1 MM)
- Otros (S/ 22.0 MM).

V. Gestión Presupuestal

5.1 El **Resultado operativo** (S/. 97.5 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 103.6 MM), presenta una variación inferior de 5.9% (S/ 6.1 MM), principalmente por los ingresos de operación menores en 15.9% (S/. 31.8 MM), contrarrestado por los egresos de operación menores en 26.4% (S/ 25.8MM).

5.1.1 Los **Ingresos de Operación** (S/. 169.1 MM) fueron inferiores en 15.8% (S/. 31.8 MM) a la meta prevista (S/. 201.0 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los ingresos financieros que disminuyeron en 21.2% (S/. 29.1 MM) y los intereses por créditos por debajo de la meta en 24.9% (S/ 21.1 MM), contrarrestados por la valorización de inversiones para la venta en 305.5% (S/ 9.0 MM).

Los **Ingresos Financieros** (S/. 108.1 MM) fueron inferiores en 21.2% (S/. 29.1 MM) respecto a su marco presupuestal (S/. 137.2 MM), dicha variación es explicada por las inversiones negociables a vencimiento menores en 62.7% (S/. 25.2 MM), destacando los certificados de depósito negociables y los valores y títulos emitidos por gobiernos; asimismo por los intereses por créditos por debajo de la meta en 24.9% (S/. 21.1 MM), los cuales fueron afectados por la reducción del devengado. Estos resultados se contrarrestaron por la valorización de inversiones disponibles para la venta (instrumentos representativos de deuda) superior en 305.5% (S/ 9.0 MM), sobresaliendo bonos ordinarios emitidos por empresas del sistema financiero del exterior; y por los intereses por disponibles mayores en 151.1% (S/ 6.6 MM), explicada por la cuenta especial BCR.

Los **Otros Ingresos** (S/. 61.0 MM) fueron inferiores en 3.4% (S/. 2.1 MM) respecto a su meta prevista (S/. 63.1 MM), principalmente por los ingresos por servicios diversos menores en 3.3% (S/. 2.0 MM), destacando los ingresos por el servicio Programa Juntos, comisión por el Programa Pensión 65, comisiones ONP y comisiones Servicio Multiexpres.

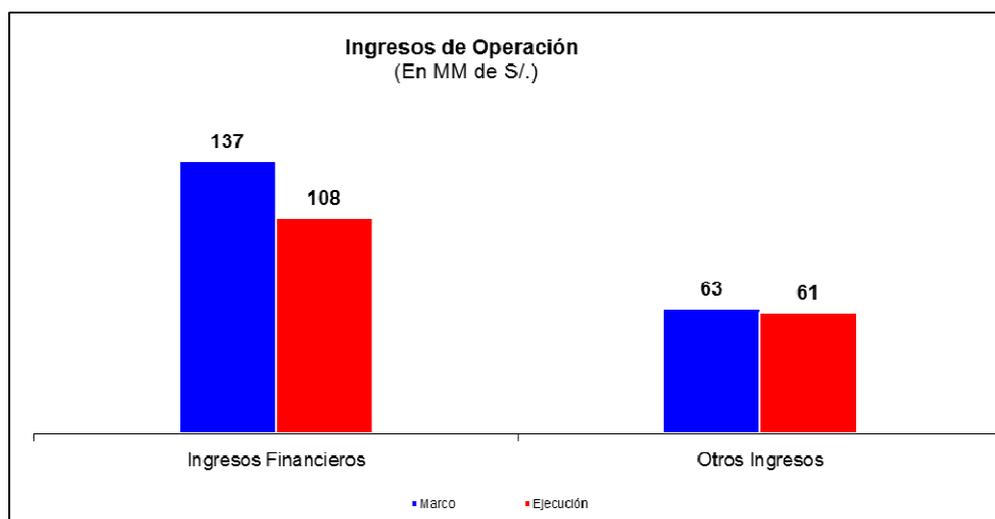


Figura 05. Ingresos de Operación al mes de enero de 2017

5.1.2 Los **Egresos operativos** (S/ 71.6 MM) fueron inferiores en 26.4% (S/. 25.8 MM) respecto a su meta aprobada (S/. 97.4 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por gastos de personal, servicio prestado por terceros, tributos y otros egresos que fueron menores en 8.2% (S/. 4.2 MM), 71.5% (S/. 13.5 MM), 54.5% (S/ 2.9 MM) y 23.5% (S/ 2.7 MM), respectivamente.

Los **servicios prestados por terceros** (S/. 5.4 MM) fueron inferiores en 71.5% (S/. 13.5 MM) respecto al marco previsto (S/ 18.9 MM), explicado por **1) tarifas de servicios públicos** menores en 78.6% (S/ 4.0 MM) principalmente por la menor ejecución de red de teleprocesos nacionales destacando el Servicio IP-VPN y el servicio de comunicación satelital para dependencias del BN; **2) mantenimiento y reparación** menor en 58.3% (S/ 2.2 MM), principalmente por el servicio de mantenimiento y soporte de software, mantenimiento de cajeros automáticos y mantenimiento de aire acondicionado, **3) alquileres** menores en 66.0% (S/ 1.2 MM) principalmente por el alquiler de locales para oficinas y de equipos informáticos, **4) servicio de vigilancia**, menores en 84.3% (S/ 1.3 MM) explicado por pendientes de pago del servicio y **5) otros** inferiores en 81.8% (S/ 3.5 MM) sobresaliendo, gastos de imprenta, otros servicios –SNP, apertura puerta ATM por empresa abastecedoras, servicio de consulta en línea utilizando línea digital entre Reniec y BN y servicio de desarrollo informáticos.

Los **gastos de personal** (S/. 47.1 MM) fueron inferiores en 8.2% (S/. 4.2 MM) respecto a lo programado (S/. 51.3 MM), principalmente por otros gastos de personal que fueron menores en 68.3% (S/ 4.1 MM), destacando relaciones públicas y la participación de trabajadores.

Los **tributos** (S/. 2.4 MM) fueron inferiores en 54.5% (S/. 2.9 MM) respecto a lo previsto (S/. 5.4 MM), explicado por el impuesto general a las ventas menor en 66.7% (S/. 3.3 MM), principalmente por la menor contratación de bienes y servicios.

Los gastos por **compra de bienes** (S/. 0.6 MM) fueron superiores en 19.1% (S/. 0.1 MM) respecto al marco previsto (S/. 0.5 MM), principalmente por la compra de insumos y suministros superiores en 38.5% (S/ 0.2 MM), destacando la distribución de material para cómputo; contrarrestado por combustibles y lubricantes inferiores en 74.0% (S/. 0.7 MM).

Los **gastos diversos de gestión** (S/. 3.3 MM) fueron inferiores en 23.6 % (S/. 1.0 MM) respecto al marco previsto (S/. 4.3 MM), explicado principalmente por seguros y viáticos menores en 56.2% (S/. 0.7 MM) y 49.7% (S/ 0.3 MM).

Los **gastos financieros** (S/ 4.2 MM) fueron inferiores en 27.0% (S/ 1.6 MM) respecto al marco previsto (S/ 5.8 MM), principalmente por los intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación menores en 100% (S/ 1.7 MM), debido a que la ejecución de estos gastos han sido registrados como parte de intereses y comisiones de la deuda al corresponder a los intereses devengados por el Bono Subordinado BN.

Los gastos en el rubro **Otros** (S/. 8.6 MM) fueron inferiores en 23.5% (S/. 2.7 MM) respecto a lo previsto (S/ 11.3 MM), explicado por la comisión por servicio de pos (agente Multired), comisión banca celular y comisión tarjeta de crédito/débito, que fueron menores en 94.7% (S/ 1.5 MM), 100% (S/ 0.6 MM), y 33.0% (S/ 0.6 MM), respectivamente.

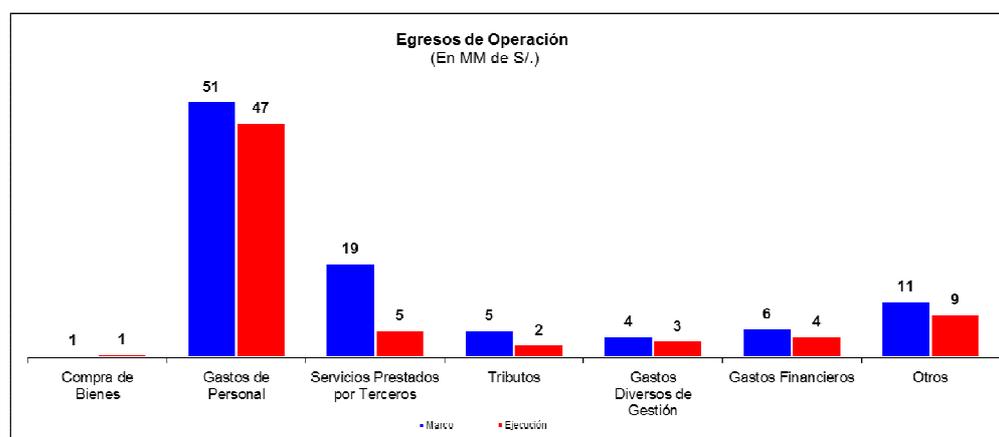


Figura 06. Egresos de Operación al mes de enero de 2017

- 5.2 Los **ingresos de capital** (S/. 0.0 MM), no presentó ninguna variación.
- 5.3. Los **gastos de capital**, se realizó la adquisición de un mueble para la MR II Trujillo, la cual no representa ninguna variación porcentual.
- 5.4. Las **transferencias netas** (S/. 0.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 0.7 MM), son menores en 6.2% explicado por el tipo de cambio utilizado para la transferencia realizada a la Fundación del Banco de la Nación. El detalle de este rubro se presenta a continuación:

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

RUBRO	ENERO		FEBRERO		MARZO		ABRIL		MAYO		JUNIO		Acumulado al II Sem		TOTAL ANUAL 2017	
	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.
TRANSFERENCIAS NETAS	-700,000.00	-656,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-100,000.00	0.00	-500,000	0	-1,300,000	-656,800
Ingresos por Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0	0	0
Egresos por Transferencias	700,000.00	656,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100,000.00	0.00	500,000	0	1,300,000	656,800
Fundación Cultural BN	700,000.00	656,800.00											0	0	700,000	656,800
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos											100,000.00		500,000	0	600,000	0

- 5.5. El **Resultado Económico** (S/. 96.8 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 102.9 MM) fue inferior en 5.9% (S/. 6.1 MM), debido principalmente al resultado operativo que estuvo por debajo de la meta en 5.9% (S/ 6.1 MM), explicado en párrafos anteriores.
- 5.6. El **Financiamiento neto** (S/ 1.7 MM) respecto a la meta aprobada (S/ 0.00 MM), presenta una variación positiva correspondiente a los intereses devengados del Bono Subordinado BN.

VI. Aspecto Relevantes

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

- 6.1 Resolución SBS N° 6579-2017 publicada el 03.01.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en el departamento de Cusco.
- 6.2 Resolución SBS N° 094-2017 publicada el 21.01.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado y cambio de denominación de oficina especial ubicada en el departamento de Puno.
- 6.3 El tipo de cambio al cierre del mes de enero de 2017 fue de S/. 3.29 (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.

VII. ANEXOS

BANCO DE LA NACION
EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL MES DE ENERO DE 2017
DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Enero 2016	Marco Inicial Año 2017	Marco Actual		Real A Enero	Var %	Diferencia	Var % Año Actual	Var % Año Anterior
				Año 2017	A Enero					
I.- PERSONAL										
		a	b	c	d	e	e / d-1	e - d	e / c-1	e / a-1
Planilla	Nº	4 490	4 878	4 878	4 878	4 790	98,2	-88	98,2	106,7
Gerente General	Nº		1	1	1	*				
Gerentes	Nº	16	17	17	17	16	94,1	-1	94,1	100,0
Ejecutivos	Nº	866	1 002	1 002	1 002	847	84,5	-155	84,5	97,8
Profesionales	Nº	406	498	498	498	455	91,4	-43	91,4	112,1
Técnicos	Nº	2 588	2 757	2 757	2 757	2 769	100,4	12	100,4	107,0
Administrativos	Nº	614	603	603	603	703	116,6	100	116,6	114,5
Locación de Servicios	Nº	403	363	363	363	314	86,5	-49	86,5	77,9
Servicios de Terceros	Nº	1 677	1 595	1 595	1 595	1 601	100,4	6	100,4	95,5
Personal de Cooperativas	Nº						0,0	0	0,0	0,0
Personal de Servicios	Nº						0,0	0	0,0	0,0
Otros	Nº	1 677	1 595	1 595	1 595	1 601	100,4	6	100,4	95,5
Pensionistas	Nº	5 564	5 364	5 364	5 364	5 446	101,5	82	101,5	97,9
Regimen 20530	Nº	5 564	5 364	5 364	5 364	5 446	101,5	82	101,5	97,9
Regimen	Nº						0,0	0	0,0	0,0
Regimen	Nº						0,0	0	0,0	0,0
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	Nº	288	484	484	484	310	64,0	-174	64,0	107,6
TOTAL	Nº	12 422	12 684	12 684	12 684	12 461	98,2	-223	98,2	100,3
		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personal en Planilla	Nº	4 490	4 878	4 878	4 878	4 790	98,2	-88	98,2	106,7
Personal en CAP	Nº	3 847	4 217	4 217	4 217	3 990	94,6	-227	94,6	103,7
Personal Fuera de CAP	Nº	643	661	661	661	800	121,0	139	121,0	124,4
Según Afiliación	Nº	3 847	4 217	4 217	4 217	3 990	94,6	-227	94,6	103,7
Sujetos a Negociación Colectiva	Nº	3 847	4 217	4 217	4 217	3 990	94,6	-227	94,6	103,7
No Sujetos a Negociación Colectiva	Nº						0,0	0	0,0	0,0
									0,0	0,0
									0,0	0,0
Personal Reincorporado	Nº	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Ley de Ceses Colectivos	Nº						0,0	0	0,0	0,0
Derivados de Procesos de Despidos	Nº						0,0	0	0,0	0,0
Otros	Nº						0,0	0	0,0	0,0

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/.	57 825 483	1 073 001 894	1 073 001 894	1 035 666 350	95 790 330	92,5	-7 776 020	8,9	165,7
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	57 140 883	923 178 665	923 178 665	102 866 350	95 133 010	92,5	-7 733 340	10,3	166,5
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/.	0	148 523 229	148 523 229	0	520	0,0	520	0,0	0,0
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/.	114 633 333	1 466 202 795	1 466 202 795	123 481 430	123 613 845	100,1	132 415	8,4	107,8
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/.	99 944 055	1 010 482 689	1 010 482 689	99 717 231	129 025 156	129,4	29 307 925	12,8	129,1
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	165 050 869	834 638 876	834 638 876	84 135 258	128 702 954	153,0	44 567 696	15,4	78,0
ACTIVO TOTAL	S/.	29 100 337 563	26 693 453 296	26 693 453 296	25 969 364 566	27 740 080 734	106,8	1 770 716 168	103,9	95,3
ACTIVO CORRIENTE	S/.	27 167 345 067	24 060 965 137	24 060 965 137	23 273 326 550	25 741 584 771	110,6	2 468 258 221	107,0	94,8
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	1 932 992 496	2 632 488 159	2 632 488 159	2 696 038 016	1 998 495 963	74,1	-697 542 053	75,9	103,4
PASIVO TOTAL	S/.	27 161 292 146	24 226 878 798	24 226 878 798	23 412 934 733	25 229 236 984	107,8	1 816 302 251	104,1	92,9
PASIVO CORRIENTE	S/.	24 284 258 159	21 861 835 768	21 861 835 768	21 137 341 682	22 960 972 675	108,6	1 823 630 993	105,0	94,6
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	2 877 033 987	2 365 043 030	2 365 043 030	2 275 593 051	2 268 264 309	99,7	-7 328 742	95,9	78,8
PATRIMONIO	S/.	1 939 045 417	2 466 574 498	2 466 574 498	2 556 429 833	2 510 843 750	98,2	-45 586 083	101,8	129,5
INDICE DE MOROSIDAD	%	0,62%	0,60%	0,60%	0,67%	0,69%	103,1	0,00	115,16	111,45
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	0,57%	2,90%	2,90%	0,32%	0,46%	143,21	0,00	16,00	81,80
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	8,41%	30,90%	30,90%	3,40%	7,17%	211,08	0,04	23,20	85,23
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A	%	3,49%			34,70%	3,63%	10,47	-0,31	0,00	103,95
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortizat	Miles S/.	165 051	1 017 511	1 017 511	105 125	134 819	128,25	29 693,78	13,25	81,68
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	%	1,12	1,10	1,10	1,10	1,12	101,82	0,02	101,92	100,21
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	%	14,01	10,10	10,10	9,16	10,05	109,71	0,89	99,49	71,73

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	Nuevos Soles	1 174 292 510	811 949 843	811 949 843	811 949 843	562 241 903	69,2	-249 707 940	69,2	47,9
Creditos directos	Nuevos Soles	10 208 916 391	9 650 339 577	9 650 339 577	10 620 916 154	10 229 468 457	96,3	-391 447 697	106,0	100,2
Creditos al personal	Nuevos Soles	68 796 538	74 232 648	74 232 648	68 703 569	74 570 372	108,5	5 866 803	100,5	108,4
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	11 452 005 439	10 536 522 069	10 536 522 069	11 501 569 566	10 866 280 732	94,5	-635 288 834	103,1	94,9
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	79 039 169	57 581 751	57 581 751	61 185 018	81 003 846	132,4	19 818 828	140,7	102,5
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	94 342 826	285 403 565	285 403 565	285 511 245	112 797 768	39,5	-172 713 477	39,5	119,6
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	11 436 701 782	10 308 700 255	10 308 700 255	11 277 243 339	10 834 486 810	96,1	-442 756 529	105,1	94,7
RIESGO DE CARTERA						0				
Normal	Nuevos Soles	11 236 789 675	10 290 729 084	10 290 729 084	11 232 432 838	10 617 515 814	94,5	-614 917 024	103,2	94,5
Problema potencial	Nuevos Soles	42 095 005	35 713 511	35 713 511	39 105 337	32 370 859	82,8	-6 734 477	90,6	76,9
Deficiente	Nuevos Soles	27 192 574	26 259 934	26 259 934	28 753 924	26 701 864	92,9	-2 052 060	101,7	98,2
Dudoso	Nuevos Soles	90 117 952	122 896 492	122 896 492	134 568 364	123 125 905	91,5	-11 442 459	100,2	136,6
Perdida	Nuevos Soles	55 810 233	60 923 047	60 923 047	66 709 103	66 566 290	99,8	-142 813	109,3	119,3
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	11 452 005 439	10 536 522 069	10 536 522 069	11 501 569 566	10 866 280 732	94,5	-635 288 834	103,1	94,9
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	Número	567 912	596 042	596 042	596 042	598 821	100,5	2 779	100,5	105,4
Cientes	Número	6 420 161	6 936 912	6 936 912	6 936 912	6 972 718	100,5	35 806	100,5	108,6
Cientes / Usuarios	Número	9 554 829	19 292 799	19 292 799	10 152 944	18 385 920	181,1	8 232 975	95,3	192,4
Cientes	Número	7 351 180	8 557 178	8 557 178	7 916 241	7 860 801	99,3	-55 440	91,9	106,9
No Cientes	Número	2 203 649	10 735 621	10 735 621	2 236 704	10 525 119	470,6	8 288 415	98,0	477,6
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	35 448 839	47 521 638	47 521 638	36 878 537	39 233 790	106,4	2 355 253	82,6	110,7
AGENCIAS UOB	Número	365	368	368	368	368	100,0	0	99,7	100,8
AGENCIAS NO UOB	Número	254	266	266	264	266	100,8	2	100,0	104,7
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (%	0,00%	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	0,0	0	0,0	0,0

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

ANEXO N°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 exime de adjuntar en el presente informe, los formatos de evaluación

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE ENERO 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	10 680 724 825	10 311 198 679		3 721 501	40 931 996	37 031 787	26 825 750	30 806 799	10 748 482 571	10 382 758 766
1.1 Sector Financiero	780 860 873	565 895 663							780 860 873	565 895 663
1.1.1 Sector Bancario	318 371	100 583 949							318 371	100 583 949
1.1.2 Sector No Bancario	780 542 502	465 311 713							780 542 502	465 311 713
1.2 Sector Administración Pública	5 567 392 332	5 357 373 432							5 567 392 332	5 357 373 432
1.2.0 Tesoro Público									0	0
1.2.1 Administración Central	5 469 873 773	5 184 016 559							5 469 873 773	5 184 016 559
1.2.2 CORDES									0	0
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	97 518 559	173 356 873							97 518 559	173 356 873
1.2.7 Gobiernos Regionales									0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras									0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	4 332 471 621	4 387 929 585		3 721 501	40 931 996	37 031 787	26 825 750	30 806 799	4 400 229 367	4 459 489 671
1.4.1 Empresas Privadas					123 742	3 147	4 589 502	4 641 303	4 713 245	4 644 450
- Agrox					310	310	1 337 763	1 338 073	1 338 073	310
- Servitaylor S.A.							1 569 752	1 569 752	1 569 752	1 569 752
- Manumar S.A.							1 335 219	1 335 219	1 335 219	1 335 219
- Turismo Huancayo									0	0
- Importaciones Cejumar S.R.L.									0	0
- Otros					123 432	2 837	346 768	1 736 332	470 201	1 739 169
1.4.2 Hogares	4 332 471 621	4 387 929 585		3 721 501	40 808 254	37 028 640	22 236 247	26 165 496	4 395 516 122	4 454 845 221
- Préstamo Multired	3 417 436 705	3 460 262 993		3 721 501	13 669 747	25 842 136	20 846 364	26 129 158	3 451 952 816	3 515 955 789
- Préstamo Hipotecarios	182 272 900	189 671 131							182 272 900	189 671 131
- Otros	732 762 016	737 995 460			27 138 507	11 186 504	1 389 883	36 338	761 290 406	749 218 301
TOTAL :	10 680 724 825	10 311 198 679	0	3 721 501	40 931 996	37 031 787	26 825 750	30 806 799	10 748 482 571	10 382 758 766

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE ENERO
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					172 296	173 842	516 775	521 412	689 071	695 254
1.1 Sector Financiero									0	0
1.1.1 Sector Bancario									0	0
1.1.2 No Bancario									0	0
- Cofide									0	0
- Mi Vivienda									0	0
1.2 Sector Administración Pública									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
- Petro Perú									0	0
- Otros									0	0
1.4 Sector Privado no Financiero					172 296	173 842	516 775	521 412	689 071	695 254
1.4.1 Empresas Privadas					172 296	173 842	516 775	521 412	689 071	695 254
- Aurifera Los Incas S.A.									0	0
- Corporación MEC S.R.L.									0	0
- Empresa de Servicios San Marcos									0	0
- Importadora Exportadora Geka									0	0
- Metalúrgica Israel S.A.									0	0
- Confecciones Alalsa									0	0
- Inmobiliaria Nuestra Sra.del Pilar									0	0
- Morito S.A.									0	0
- Motor Import									0	0
- Impemar							42 663	43 046	42 663	43 046
- Servicentro Cruz de Chalpón							137 764	139 000	137 764	139 000
- Transportes Santa Rosa					137 012	138 242	328 345	331 291	465 357	469 533
- Turismo Huancayo					35 284	35 600			35 284	35 600
- Otros							8 003	8 075	8 003	8 075
1.4.2 Hogares									0	0
2. SECTOR EXTERNO									0	0
2.2 Organismos Internacionales									0	0
(-) Ingresos Diferidos Interés. y Comis.									0	0
TOTAL :					172 296	173 842	516 775	521 412	689 071	695 254

GERENCIA DE FINANZAS Y CONTABILIDAD
SUBGERENCIA DE PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIREG ENERO

PRÉSTAMOS OTORGADOS			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3 417 436 705	3 460 262 993	42 826 289
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	3 721 501	3 721 501
CRÉDITOS VENCIDOS	13 669 747	25 842 136	12 172 389
CRÉDITOS EN COBRANZA	20 846 364	26 129 158	5 282 794
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	125 558 818	125 508 582	(50 236)
TOTAL :	3 326 393 998	3 390 447 207	64 053 209

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
43 243 755	43 461 937	218 182
43 243 755	43 461 937	218 182

CRÉDITOS VIGENTES 2017			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO
A Diciembre 2016	3 400 963 117	3 418 543 705	
Enero 2017	3 417 436 705	3 460 262 993	3 439 403 349
Febrero	3 429 879 017		
Marzo	3 450 804 690		
Abril	3 466 194 325		
Mayo	3 484 496 484		
Junio	3 500 027 658		
Julio	3 518 500 968		
Agosto	3 535 634 930		
Setiembre	3 551 400 392		
Octubre	3 570 152 307		
Noviembre	3 586 070 235		
Diciembre 2016	3 605 005 125		

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
43 243 755	43 461 937	43 461 937
39 237 806		
43 693 863		
42 493 980		
44 145 507		
42 920 581		
44 576 314		
44 805 019		
43 572 543		
45 263 967		
44 017 659		
45 725 187		
523 696 181	43 461 937	

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

INGRESOS FINANCIEROS : A ENERO (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2016 ENERO MIL.Operac.	META 2017 ENERO MIL.Operac.	EJE 2017 ENERO MIL.Operac.	Variación % Eje 16/ Eje 15	Variación % Eje 16/ Meta 16	EJE 2016 ENERO En MM S/.	META 2017 ENERO En MM S/.	EJE 2017 ENERO En MM S/.	Variación % Eje 16/ Eje 15	Variación % Eje 16/ Meta 16
Recaudación 1/	2 886	3 146	3 151	9,2	0,2	0,5	0,5	1	19,3	18,2
Pagaduría 2/	30 098	30 902	33 245	10,5	7,6	74	68	80	7,9	16,8
Otros 3/	2 464	2 831	2 838	15,2	0,3	1	1	2	12,3	12,8
TOTAL	35 449	36 879	39 234	10,7	6,39	76	70	82	8,1	16,8

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

El servicio de retiro de ahorros incluye las operaciones de visa

1/ Sunat, Entidades Públicas y Aduanas

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

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

OTROS INDICADORES : A ENERO 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Enero 2016	Marco a Enero 2017	Ejecución a Enero 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Ppto.
Ahorros (En S/. MM)	131	174	221	68,7	26,9
Créditos Multired (En S/ MM)	43 594	43 244	43 462	-0,3	0,5
Comisiones Serv. Tesorería (En S/ MM)	26 608	28 243	27 773	4,4	-1,7
Depósitos en el BCRP (En S/ MM)	12 020	4 345	11 293	-6,0	159,9
Diferencia Cambio Operaciones Spot	3 632	5 000	5 830	60,5	16,6
Ganancia por Nivelación de Cambio	21 072	0	16 416	-22,1	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	21 784	0	15 973	-26,7	0,0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A ENERO 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Enero 2016	Marco a Enero 2017	Ejecución a Enero 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Ppto.
Recaudación (Cobro de Tributos)	5 413	5 978	5 953	10,0	-0,4
Pagaduría (Servicio de Caja)	29 283	31 378	30 852	5,4	-1,7
Créditos	82 066	84 685	85 000	3,6	0,4
Otros	63 997	70 242	68 508	7,0	-2,5
TOTAL 1./	180 759	192 282	190 312	5,3	-1,0

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

BANCO DE LA NACION

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A ENERO 2017

(En Miles de Soles)

INVERSIONES	Ejecución a Enero 2016	Marco Anual	Ejecución a Enero 2017	Var.Ejec. % Ejec. 17/16	Var. % Ejec./ Ppto.
PROYECTOS DE INVERSION	55 071	0	0	0,00%	0,00%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	111 964	148 523	1	0,00%	0,00%
1. Mobiliario y Equipo	36 892	123 148	1	0,00%	0,00%
2. Edificios e Instalaciones	50 474	12 933	0	0,00%	0,00%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	22 931	8 183	0	0,00%	0,00%
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	1 667	4 260	0	0,00%	0,00%
5. Terrenos	0	0	0	0,00%	0,00%
Otros					
TOTAL FBK	167 034	148 523	1	0,00%	0,00%

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