

**Gerencia General****"AÑO DEL BUEN SERVICIO AL CIUDADANO"**

San Borja, 16 de agosto de 2017

Señora
PATRICIA ELLIOT BLAS
Directora Ejecutiva
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria - Julio 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 Julio 2017, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE), asimismo adjuntamos el reporte del anexo Incremento de Remuneraciones a Julio.

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 JULIO DE 2017

Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al mes de julio 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 julio del año 2017 presenta los siguientes resultados.

Negociación y Ventas

Al mes de julio, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 388.1 MM, mostrando un nivel de ejecución del 100.7% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 83.4% por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 323.7 MM, que representa un avance del 96.7% respecto a su meta, destacando los ingresos por certificados de depósitos y bonos soberanos. Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones.

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

SERVICIOS	Ejec a Jul 2016	Marco Anual 2017	Marco a Jul 2017	Ejec a Jul 2017	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	298.8	571.2	334.7	323.7	96.7%
Disponibles BCR	94.2	52.3	50.6	64.4	127.3%
TOTAL	393.0	623.5	385.4	388.1	100.7%



Banca Minorista

Los ingresos por Banca Minorista ascienden a S/ 412.6 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 99.7% 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 la suma de S/ 399.8 MM, así como también por tarjetas de crédito e intereses por créditos de consumo e hipotecarios. Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejec a Jul 2016	Marco Anual 2017	Marco a Jul 2017	Ejec a Jul 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	1.2	1.8	0.9	0.8	89.6%
Crédito minorista hipotecario	7.8	17.0	9.5	9.5	100.0%
Depósitos minoristas	2.4	4.2	2.5	2.6	103.7%
Préstamo Multired	374.2	693.7	400.9	399.8	99.7%
TOTAL	385.7	716.8	413.7	412.6	99.7%

Banca Comercial

Al mes de julio, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 172.4 MM, representando un ejecución del 96.7% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Estos resultados se explican en un 93.7%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 161.6 MM, destacando los Intereses por créditos soberanos, principalmente por créditos COFIDE y Fondo Mivivienda y por créditos de empresas. Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejec a Jul 2016	Marco Anual 2017	Marco a Jul 2017	Ejec a Jul 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	175.9	278.4	169.1	161.6	95.6%
Depósito Comercial	19.4	14.9	9.2	10.9	118.0%
TOTAL	195.3	291.3	178.3	172.4	96.7%

Liquidación y Pagos

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 175.6 MM, representando el 96.4% 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 sistema de telegiro, corresponsalia y otros ingresos (comisiones ONP, comisión depósitos notas de abono, comisiones por retiro, cuota de reembolso, entre otros). Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos.

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

SERVICIOS	Ejec a Jul 2016	Marco Anual 2017	Marco a Jul 2017	Ejec a Jul 2017	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	178.9	328.6	182.2	175.6	96.4%
TOTAL	178.9	328.6	182.2	175.6	96.4%



Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 229.4 MM, representando un avance del 100.1% respecto a la meta del periodo. Se explica principalmente por otros servicios S/ 227.4 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, entre otros. Esta línea de negocio está relacionada otros ingresos.

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

SERVICIOS	Ejec a Jul 2016	Marco Anual 2017	Marco a Jul 2017	Ejec a Jul 2017	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	1.9	4.5	2.2	2.0	90.7%
Otros Servicios	215.3	398.3	227.1	227.4	100.1%
TOTAL	217.2	402.8	229.3	229.4	100.1%

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

Cobertura por Canal a Nivel Distrital

Al cierre de Julio 2017

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País *	Part.
			%
Agencia y Oficinas Especiales	478	1,867	25.6%
Cajero Automático	266		14.2%
Cajeros Corresponsales	1,255		67.2%
TOTAL DE CANALES DE ATENCIÓN	1,311		70.2%

(*) Fuente INEI

Al cierre de julio 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 67.2%.



IV. Gestión Financiera

- 4.1 Los **ingresos por intereses** (S/ 880.2 MM) aumentaron en 0.9% (S/ 7.7 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 872.5 MM), principalmente por los intereses generados de las inversiones disponibles para la venta que fueron superiores en 20.4 % (S/ 33.9 MM) como consecuencia de los bonos soberanos y certificados de depósito emitidos por el BCR, mayores en 44.6%(S/ 29.0 MM) y 20.0% (S/ 16.2 MM), respectivamente, influenciado por los bonos ordinarios, menores en 76.9%(S/ 10.4 MM) sobresaliendo los instrumentos de empresas del exterior. Asimismo la cartera de créditos directos fue superior en 3.0%(S/ 16.8 MM), explicado por los intereses generados por tarjeta de crédito por compra en 24.0%(S/ 18.4 MM) y préstamos de consumo en 2.4% (S/ 7.2 MM), los cuales se contrarrestaron por los préstamos soberanos – MEF que fueron inferiores en 15.4% (S/ 4.8 MM). Estos resultados se vieron afectados por los intereses del disponible que fueron menores en 38.5% (S/ 40.7 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 34.2%(S/ 31.7 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/ 885.5 MM) los ingresos por intereses fueron menores en 0.6% (S/ 5.3 MM), explicado por las inversiones disponibles para la venta que fueron inferiores en 8.4% (S/ 18.2 MM), como consecuencia de los certificados de depósito negociables del BCR que estuvieron por debajo de lo previsto en 21.2% (S/ 26.1 MM), estos instrumentos son repuestos de acuerdo a la oferta que emita el BCRP. Asimismo, destacan los ingresos por intereses de cartera de créditos directos que fueron inferiores en 1.1% (S/ 6.5 MM) sobresaliendo los ingresos por tarjeta de crédito por compra y al Fondo MIVIVIENDA que estuvieron por debajo de lo presupuestado en 3.9% (S/ 3.9 MM) y 53.3% (S/ 2.7 MM), respectivamente, Estos se contrarrestaron con los ingresos por intereses del disponible, que fueron mayores en 27.6% (S/ 14.1 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 27.9% (S/ 13.3 MM).

- 4.2 Los **gastos por intereses** (S/ 42.5 MM) disminuyeron en 17.5% (S/ 9.0 MM) respecto al año anterior (S/ 51.5 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público menores en 40.0% (S/ 20.6 MM) explicado por las cuentas a plazo y depósito a la vista inferiores en 96.6% (S/ 17.4 MM) y 17.9% (S/ 3.3 MM), respectivamente; sin embargo, se atenuaron con los adeudos y obligaciones financieras superiores en 100% (S/ 11.6 MM), sustentado por los intereses devengados por la emisión del bono subordinado emitido por el BN.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 41.5 MM), los gastos por intereses fueron mayores en 2.4% (S/ 1.0 MM) debido a las obligaciones con el público que estuvieron sobre lo presupuestado en 4.3% (S/ 1.3 MM) destacando los depósitos en cuenta corriente y depósitos judiciales y administrativos mayores en 5.7% (S/ 0.8 MM) y 14.1%(S/ 0.6 MM), respectivamente. Estos se contrarrestaron con los adeudos y obligaciones financieras que fueron menores a la meta presupuestal en 2.5% (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.

- 4.3 El **resultado neto del ejercicio** (S/ 425.6 MM) disminuyó en 25.0% (S/ 141.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 567.2 MM) principalmente por otros ingresos que fueron menores en 95.3% (S/ 121.1 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 6.8% (S/ 39.5 MM), principalmente por los gastos de administración, superiores en 8.8% (S/ 44.8 MM), sobresaliendo las bonificaciones y asignaciones mayores en 1,932.8% (S/ 17.1 MM) y 14.9% (S/ 6.1 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 10.0%(S/ 14.5 MM) y 36.1% (S/ 11.7 MM), explicado por la contratación de bienes y servicios, y gastos por depreciación superior en 68.1% (S/ 18.3 MM) debido a la depreciación del edificio de la Sede San Borja. Igualmente, la valuación de activos y provisiones fueron mayores en 211.7%(S/ 33.9 MM), principalmente por el deterioro del software Core Bancario en S/ 23.9 MM, al cancelarse su implementación por problemas con el proveedor. Este resultado se vio contrarrestado con el resultado de operaciones financieras (ROF) superior en 571.2% (S/ 45.6 MM) destacando la valorización de los bonos soberanos y bonos ordinarios.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 465.9 MM), el resultado neto del ejercicio fue menor en 8.7% (S/ 40.3 MM) como consecuencia principalmente del resultado de operación que estuvo por debajo de lo presupuestado en 7.1%(S/ 41.6 MM) principalmente por la valuación de activos y provisiones que estuvo sobre lo previsto en 184.9%(S/ 32.4 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/ 5.7 MM y las provisiones por litigios y demandas S/ 4.4 MM. De otro lado destaca el aumento de las provisiones por créditos directos superiores en S/ 10.6 MM., principalmente por



créditos de consumo y créditos soberanos. Estos resultados se contrarrestaron con los gastos de administración que fueron menores en 5.2%(S/ 30.3 MM), explicado por los gastos por servicios recibidos de terceros relacionados al retraso en la contratación de bienes y servicios, los cuales fueron menores a lo presupuestado en 14.6% (S/ 27.4 MM).



Figura 01. Estado de Resultados a Julio 2017

- 4.4 Los **activos** (S/ 26,938.5 MM) aumentaron en 3.5% (S/ 914.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,024.3 MM), principalmente por las inversiones disponibles para la venta, mayores en 30.2% (S/ 1,913.1 MM), como resultado de los instrumentos representativos de deuda que fueron superiores en 30.4% (S/ 1,916.0MM), destacando las letras del tesoro MEF y los bonos soberanos (D.S. N° 079 – 2003), asimismo, por las inversiones a vencimiento superiores en 119.2% (S/ 1,223.2 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 12.5% (S/ 1,186.1 MM), destacando los créditos a entidades del sector administración pública inferiores en 29.7% (S/ 1,455.7 MM), sobresaliendo los créditos a la Fuerza Aérea del Perú (S/ 660.7 MM), Ejército del Perú (S/ 466.0 MM) y Marina de Guerra del Perú (S/ 283.5 MM), los cuales se afectaron por el incremento de créditos a hogares superiores en 11.6% (S/ 484.0 MM), explicado por préstamos a trabajadores y pensionistas (S/ 274.4 MM) y tarjeta de crédito (S/ 168.1 MM).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 25,549.3 MM), la variación fue superior en 5.4% (S/ 1,389.2 MM) principalmente por las inversiones a vencimiento que fueron mayores en 181.4% (S/ 1,449.9 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 11.3% (S/ 836.0 MM), como resultado de instrumentos representativos de deuda que fueron superiores en 11.3% (S/ 834.5 MM), destacando los bonos soberanos (D.S. N° 079 – 2003) y letras del tesoro MEF contrarrestados por los certificados de depósito. Este resultado se vio contrarrestado con la disminución de la cartera de créditos en 4.4% (S/ 380.5 MM) como consecuencia de los créditos vigentes, menor a lo presupuestado en 4.3% (S/ 382.5 MM), destacando los créditos al sector financiero menores en 48.4% (S/ 370.8), destacando entidades como Fondo MiVivienda y Cofide.

- 4.5 Los **pasivos** (S/ 24,839.1 MM) aumentaron en 3.9% (S/ 929.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 23,909.9 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público mayores en 2.3%(S/ 534.1 MM), principalmente por las obligaciones por cuentas de ahorro, superiores en 13.4% (S/ 891.0 MM), destacando el sector privado no financiero (hogares), asimismo, por el incremento de las cuentas por pagar en 46.9% (S/ 132.8 MM), destacando el saldo de las cuentas por pagar diversas y cuentas por pagar a proveedores por compras de bienes y servicios, superiores en 197.7%(S/ 69.6 MM) y 90.4%(S/ 68.4 MM); y por valores, títulos y



obligaciones en circulación mayores en 100% (S/ 253.3 MM) correspondiente al bono subordinado emitido por el BN y sus intereses devengados. Estos resultados se contrarrestaron por el impuesto diferido menor en 77.6% (S/ 30.0 MM) y por los depósitos de empresas del sistema financiero menores en 3.5% (S/ 15.9 MM), destacando los depósitos a la vista inferiores en 3.4% (S/ 15.4 MM) explicado por el menor saldo del Fondo Mivivienda (S/ 44.3 MM) el cual se afectó por el mayor saldo del Banco Interamericano de Finanzas (S/ 28.3 MM).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 23,439.2 MM), la variación fue superior en 6.0% (S/ 1,399.9 MM), destacando las obligaciones con el público mayores en 5.5% (S/ 1,213.4 MM), explicado por el aumento de las obligaciones a la vista en 9.1% (S/ 942.1 MM) sobresaliendo las obligaciones en moneda extranjera del Ministerio de Energía y Minas, Ingemmet, gobiernos locales y hogares; asimismo, por las cuentas de ahorro, que fueron superiores en 6.1% (S/ 432.7 MM), explicado por el sector privado no financiero (empresas y hogares).

- 4.6 El patrimonio (S/ 2,099.3 MM) disminuyó en 0.7% (S/ 15.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,114.3 MM) explicado por el resultado neto del ejercicio que fue menor en 25.0% (S/ 141.6 MM), contrarrestado por mayores reservas en 20% (S/ 70.0 MM), cuyo cálculo está en función al capital social y menores ajustes al patrimonio en 1,432.8% (S/ 50.6 MM) cuyo monto está en función a la valorización de las inversiones (ganancia no realizada).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 2,110.1 MM), la variación inferior de 0.5% (S/ 10.8 MM) se explica por el resultado neto del ejercicio menor en 8.7% (S/ 40.3); los cuales se contrarrestaron con los ajustes al patrimonio mayores en 100.4% (S/ 23.6 MM), correspondiente a la valorización de inversiones (ganancia no realizada).



Figura 02. Estado de Situación Financiera a Julio 2017

- 4.7. La Rentabilidad sobre el Patrimonio (17.50%), respecto al mismo periodo del año anterior (31.60%), presenta una variación negativa de 44.6% por las utilidades que disminuyeron en 25.0%, debido principalmente a que en el presente año no se han efectuado devoluciones de la SUNAT ni se ha realizado la 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 (19.16%), la rentabilidad del patrimonio fue inferior en 8.7%, como consecuencia de la utilidad neta que fue menor en 8.7% (S/ 40.3 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 0.4%, principalmente por el aumento del activo corriente en 4.1% (S/ 982.1 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/ -2,258.3 MM) aumentó en 17.5% (S/ -335.8 MM) respecto a la meta prevista (S/ -1,922.6 MM), explicado por los gastos de capital mayores en 100.4% (S/ 1 728.9 MM) principalmente por inversión financiera superior en 100.4% (S/ 1,728.9 MM), destacando la adquisición de bonos soberanos, bonos de titulación, bonos ordinarios en moneda extranjera (Citigroup, JP Morgan) y bonos supranacionales (BM y BID), aunado a los ingresos de capital inferiores en 38.7% (S/ 557.0 MM) explicado por los instrumentos representativos de deuda país (certificados de depósito), contrarrestados por los egresos de operación que fueron menores en 28.2% (S/ 1,875.4 MM).

Los **ingresos de operación** (S/ 5,121.8 MM) fueron superiores al marco previsto (S/ 5,037.8 MM) en 1.7% (S/ 84.0 MM), explicado por otros ingresos de operación que fueron mayores en 1.6% (S/ 60.8 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 que se contrarrestaron por la cartera de créditos. 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 0.7% (S/ 9.2 MM), principalmente por los intereses por disponibles superior en 24.5% (S/ 13.1 MM) e intereses por créditos superior en 6.5% (S/ 34.7 MM), contrarrestado por los ingresos por inversiones negociables a vencimiento menor en 12.5% (S/ 31.9 MM).

Respecto a los ingresos por nivelación de cambio y por operaciones spot de moneda extranjera estos estuvieron por debajo de la meta en 17.4% (S/ 6.8 MM).



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

Los **egresos de operación** (S/4,777.7 MM) fueron inferiores en 28.2% (S/ 1,875.4 MM) respecto al marco previsto (S/ 6,653.1 MM), explicado por los gastos en el rubro otros menores en 30.1 % (S/ 1,837.9 MM.), explicado 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 y mayo, explicado por los menores créditos a financieras y otros a largo plazo. Así también los servicios prestados por terceros menores en 18.2 % (S/ 24.8 MM), destacando el servicio de mantenimiento y reparación, publicidad y publicaciones y otro 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).



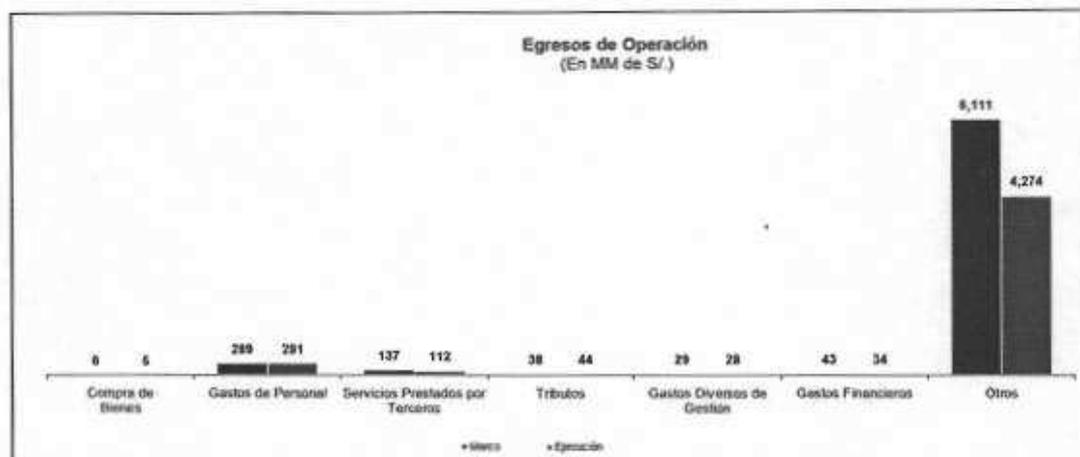


Figura 04. Egresos de Operación al mes de julio del 2017

Con relación a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal al mes de julio registró una ejecución de S/ 20.9 MM que fue menor en 6.4% (S/ 1.4 MM) respecto a la meta presupuestal (S/ 22.3 MM), dicho gasto está sujeto a los resultados obtenidos por la entidad.

La **Disponibilidad** (S/ 6,613.0 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja S/ 2,163.2 MM (32.7%)
- Banco Central de Reserva S/ 4,219.9 MM (63.8%)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País S/ 11.0 MM (0.2%)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior S/ 193.1 MM (2.9%)
- Otros S/ 25.7 MM (0.4%)

V. Gestión Presupuestal

5.1 El **resultado operativo** (S/ 622.8 MM), respecto a la meta aprobada (S/ 582.6 MM), presenta una variación superior de 6.9% (S/ 40.1 MM), principalmente por los egresos de operación que fueron inferiores en 4.2% (S/ 31.0 MM) destacando servicios prestados por terceros y gastos de personal aunado a los ingresos de operación superiores en 0.7% (S/ 9.2 MM). A continuación se presenta mayor detalle:

5.1.1 Los **Ingresos de Operación** (S/ 1,331.5 MM) fueron superiores en 0.7% (S/ 9.2 MM) a la meta prevista (S/ 1,322.4 MM). Dicho resultado es explicado por el rubro ingresos financieros que aumento en 1.6% (S/ 14.6 MM) principalmente por los intereses por disponibles y los intereses por créditos contrarrestados por el rubro otros menores en 1.3% (S/ 5.3 MM).

Los **Ingresos Financieros** (S/ 916.6 MM) fueron superiores en 1.6% (S/ 14.6 MM) respecto a su marco presupuestal (S/ 902.0 MM), dicha variación es explicada por:

- Los intereses por disponibles que fueron mayores en 24.5% (S/ 13.1 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 6.5% (S/ 34.7 MM). La diferencia se explica por el ajuste del rendimiento devengado al mes de julio, no encontrándose diferencias significativas en relación a los intereses presupuestados.
- Las inversiones negociables a vencimiento estuvieron debajo de la meta en 12.5% (S/ 31.9 MM) destacando los valores y títulos representativos de deuda país (bonos soberanos) menores en

S/ 3.8 MM al no obtener la rentabilidad prevista y los certificados de depósito negociables inferiores en S/ 26.1 MM, cuya reposición al momento de vencer está supeditada a la emisión del BCR.

Otros ingresos (S/. 413.9 MM) fueron inferiores en 1.3% (S/. 5.3 MM) respecto a su meta prevista (S/. 419.2 MM), principalmente por la menor ejecución en: servicio de tesorería pública (S/ 1.0 MM), cuentas corrientes – corresponsalia (S/ 1.4 MM), servicio programa Juntos (S/ 1.1 MM), inscripción potenciales beneficiados FONAVI (S/ 1.2 MM), comisión por encargos SUNAT (S/ 1.7 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/ 1.8 MM), comisión de seguro cuota protegida (S/ 1.4 MM) y comisión de seguro de desgravamen (S/ 1.9 MM).



Figura 05. Ingresos de Operación al mes de julio 2017



- 5.1.2 Los **Egresos de Operación** (S/.708.8 MM) fueron inferiores en 4.2% (S/.31.0 MM) respecto a su meta aprobada (S/. 739.7 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por la menor ejecución de gastos de personal en 2.2% (S/. 8.7 MM) destacando sueldos y salarios y otros gastos de personal; servicios prestados por terceros en 18.2% (S/ 24.8 MM) principalmente por mantenimiento y reparación, publicidad y publicaciones, otros servicios SNP y otros servicios; gastos financieros en 20.4% (S/ 8.7 MM) sobresaliendo los intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación; estos se contrarrestaron con los tributos que fueron mayores en 15.6% (S/ 5.9 MM) principalmente por el impuesto general a las ventas y otros egresos que estuvieron por encima de la meta en 7.5% (S/ 7.3 MM).

Los **servicios prestados por terceros** (S/. 111.7 MM) fueron inferiores en 18.2% (S/. 24.8 MM) respecto al marco previsto (S/. 136.5 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de:

- **Mantenimiento y reparación** inferior en 18.2% (S/ 4.1 MM), principalmente por servicios generales – reparación y mantenimiento menor en 40.2% (S/ 1.7 MM) destacando la menor ejecución del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de los servicios generales de las sedes, sucursales, agencias y lobbies de la Macro Región Sede Lima y Provincia del BN cuyo gasto está en función a los requerimientos presentados por las oficinas, retraso en la contratación de la prestación accesoria de software de alto rendimiento para aplicaciones en línea y por lotes en sistemas abiertos por S/ 1.8 MM, pintado de inmuebles por debajo de la meta en 50.7% (S/ 0.6 MM), principalmente por la no ejecución del pintado de agencias en las oficinas de provincias, retraso en la contratación del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de cajas de seguridad y puertas de bóveda en Agencias y ATM's por S/ 0.6 MM, y retraso en la adquisición e implementación de un sistema de gestión de video integral para las agencias por S/ 0.5 MM.



- **Alquileres**, por debajo de lo presupuestado en 11.2% (S/ 1.1 MM), explicado por la menor contratación de alquileres de oficinas relacionado a los programas de apertura de agencias e implementación de oficinas especiales (S/ 1.1 MM).
- **Publicidad y Publicaciones**, por debajo de la meta en 82.2% (S/ 7.5 MM), destacando publicidad local, principalmente por el retraso en la adquisición de merchandising textil (S/ 1.6 MM), servicio de publicidad (S/ 1.0 MM), adquisición de artículos publicitarios protocolares relacionado a los productos y servicios del BN (S/ 1.2 MM) y servicio de impresión de material informativo y publicitario (S/ 1.0 MM).
- **Otros** por debajo de la meta en 29.3% (S/ 9.6 MM) sobresaliendo otros servicios SNP (S/ 4.0 MM) por la menor contratación de profesionales a través de dicha modalidad y la no ejecución de los recursos programados por contingencias legales por la contratación de estos servicios, retraso en la contratación del servicio de evaluación y gestión para la certificación TIER III del Diseño y Construcción del Data Center de la Sede San Borja (S/ 1.2 MM), retraso en la contratación de licenciamiento por el uso de software de administración de base de datos y gestión Z/OS - incremento de capacidad por demanda (S/ 1.0 MM), servicios para la implementación de la gestión de la demanda TI (S/ 0.2 MM).
- **Tarifa de servicios públicos**, inferior en 5.1% (S/ 1.6 MM), destacando el servicio de red de teleprocesos nacionales (S/ 1.2 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 23.0% (S/ 1.6 MM), destacando el servicio de consultorías (S/ 1.1 MM), explicado por la demora en la contratación del servicio de consultoría para la identificación de mejoras en controles de los sistemas de información (S/ 1.0 MM).

Los **gastos de personal** (S/ 379.9 MM) fueron inferiores en 2.2% (S/ 8.7 MM) respecto a lo programado (S/ 388.6 MM), principalmente por sueldos y salarios menores en 1.4% (S/ 3.1 MM), debido al retraso en la ejecución de los procesos de contratación de personal, asimismo por la participación de trabajadores inferior en 6.4% (S/ 1.4 MM) que se provisiona de acuerdo a los resultados obtenidos por la institución, otros gastos en el que destacan actividades de bienestar laboral menor en 69.9% (S/ 0.9 MM) al no realizarse el servicio de producción de actividades de integración en Lima y Provincias (S/ 0.5 MM) y reserva pensionaria (S/ 0.7 MM), cabe precisar que el Comité de Gestión de Activos y Pasivos aprobó la tasa de intereses a aplicar a aplicar para el año 2017 de 4.29% (antes era de 4.67%).

Tributos (S/ 44.1 MM) fueron superiores en 15.6% (S/ 5.9 MM) respecto a lo previsto (S/ 38.1 MM), explicado por el impuesto general a las ventas mayor en 18.5% (S/ 6.0 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/ 5.1 MM) fueron menores en 14.9% (S/ 0.9 MM) respecto al marco previsto (S/ 6.0 MM), principalmente por la menor ejecución en: útiles de escritorio en 34.0% (S/ 0.2 MM) supeditado a la distribución por requerimiento de las oficinas, kit señaléticas para agentes Multired en 51.9% (S/ 0.2 MM) relacionado a la implementación de agentes Multired a nivel nacional y carburantes y lubricantes en 29.8% (S/ 0.1 MM), debido al menor traslado entre sedes al encontrar todas las oficinas administrativas en un solo edificio.

Los gastos **diversos de gestión** (S/ 28.3 MM) fueron inferiores en 3.9% (S/ 1.2 MM) respecto al marco previsto (S/ 29.5 MM), explicado principalmente por seguros menor en S/ 0.5 MM, destacando el seguro contra incendios y asalto y robo; asimismo por el viáticos menores en 8.7% (S/ 0.3 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 1.9% (S/ 0.3 MM), destacando el fondo de empleados menor en 3.6% (S/ 0.3 MM) cuya ejecución está en función al gasto de personal.

Los **gastos financieros** (S/ 33.9 MM) fueron inferiores en 20.4% (S/ 8.7 MM) respecto al marco previsto (S/ 42.5 MM), debido a los intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación menores en 100.0% (S/ 11.6 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 mayor en 4.3% (S/ 1.3 MM).



Los gastos en el rubro **otros** (S/. 105.8 MM) fueron superiores en 7.5% (S/. 7.3 MM) respecto a lo previsto (S/. 98.5 MM), explicado por el incremento de los siguientes gastos: transporte, custodia y administración de fondos en 9.8% (S/. 3.3 MM), abastecimiento cajero Multired 17.6% (S/. 1.7 MM) y comisión por tarjeta de crédito y débito en 10.7% (S/. 1.4 MM), estos fueron contrarrestados por el servicio de administración de oficinas especiales que estuvieron por debajo de la meta en 5.5% (S/. 0.8 MM).



Figura 06. Egresos de Operación al mes de julio 2017

- 5.2 Los ingresos de capital (S/. 0.0 MM), no presentó ninguna variación.
- 5.3. Los gastos de capital (S/. 22.2 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 13.3 MM), presenta una variación superior de 67.5% (S/. 9.0 MM), destacando los gastos de capital no ligados a proyectos de inversión, sobresaliendo el registro de la ejecución de gasto de software. A continuación se detalla las principales variaciones:

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

RUBROS	Marco Anual 2017 (a)	Marco a Jul 2017 (b)	Ejecución a Jul 2017 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	148.8	13.3	22.2	167.5%	A Julio 2017 se reporta principalmente lo sgte:
Mobiliario y Equipo	123.1	4.4	9.8	221.4%	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. Retraso en la adquisición de módulo antiskimming para cajeros automáticos NCR por S/ 1.2 MM. Contratación en etapa de estudio de mercado. Estos recursos serán priorizados para la adquisición de cajeros automáticos. Retraso en la adquisición de dispositivos para el sistema antifraude para shutter dispensadores para cajeros automáticos Diebold por S/ 0.9 MM. Contratación se encuentra en la etapa de estudio de mercado. Estos recursos serán priorizados para la adquisición de cajeros automáticos. Retraso en la adquisición de mobiliario para 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.
Edificios e Instalaciones	12.9	2.1	0.1	4.0%	Retraso en la construcción de agencia Parque industrial El Tambo por S/ 0.7 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.
Equipos de Transporte y Maquinaria	8.2	5.3	0.6	12.0%	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 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	1.4	0.8	55.5%	Retraso en la apertura de la Agencia S.J.L. por S/ 0.6 MM. El proceso de selección se encuentra en la etapa de elaboración de bases para la convocatoria. Retraso en la apertura de la Agencia M Perú - Ventanilla por S/ 0.1 MM. La obra se encuentra en ejecución.
Software	0.0	0.0	10.9	-	Adquisición de licencias para transabilidad APP por S/ 4.3 MM Solución para garantizar continuidad operativa por S/ 4.4 MM (contrato con IBM) Adquisición de software para comercio exterior (banktrade) por S/ 1.6 MM
TOTAL	148.8	13.3	22.2	167.5%	



- 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	656,800	656,800												
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos	100,000	400,000					0		100,000				443,200	

- 5.5 El **Resultado Económico** (S/. 599.5 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 568.6 MM) fue superior en 5.4% (S/. 30.9 MM), debido al mayor resultado operativo (S/ 40.1 MM), principalmente por el menor gasto de operación explicado anteriormente y contrarrestado por el gasto de capital superior en 67.5% (S/ 9.0 MM).
- 5.6 El **Financiamiento neto** (S/ 11.6 MM) respecto a la meta aprobada (S/ 0.0 MM) presenta una variación positiva de 100% S/ 11.6 MM debido a la reclasificación de los intereses provenientes de la emisión del bono subordinado el cual fue incluido en el Presupuesto Aprobado como gasto financiero.

VI. Gestión de Responsabilidad Social

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

- 6.1 Se realizó la invitación interna para promover la participación como "Voluntario Corporativo" del BN orientado a la realización de proyectos de educación financiero a favor de la comunidad.
- 6.2 Se realizaron campañas gratuitas de prevención del cáncer en beneficio de los trabajadores a través del FEBAN. En esta oportunidad las campañas se realizaron en Puno, Arequipa, Trujillo y Cusco.
- 6.3 Se hizo la convocatoria para que los trabajadores del Banco donen frazadas o mantas de polar para personas que viven en zonas de fraje.
- 6.4 En coordinación con MINCETUR se realizó la Expoferia de Artesanos de Catacaos.

VII. Aspecto Relevantes

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

- 7.1 Resolución SBS N° 2680 – 2017, publicada el 20.07.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el departamento de La Libertad.
- 7.2 El tipo de cambio ponderado de venta al cierre del mes de julio 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.



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 JULIO 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	8,881,747,745	8,489,273,337	0	4,585,485	41,880,241	46,685,095	27,429,153	30,449,431	8,951,037,139	8,580,973,328
1.1 Sector Financiero	765,525,798	394,708,039	0	0	0	0	0	0	765,525,798	394,708,039
1.1.1 Sector Bancario	80,103,464	128,358,399	0	0	0	0	0	0	80,103,464	128,358,399
1.1.2 Sector No Bancario	685,422,333	266,349,631	0	0	0	0	0	0	685,422,333	266,349,631
1.2 Sector Administración Pública	3,654,975,305	3,442,200,561	0	0	0	0	0	0	3,654,975,305	3,442,200,561
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	3,623,403,682	3,280,091,663	0	0	0	0	0	0	3,623,403,682	3,280,091,663
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc. Públic. Descentralizadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Universidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.4 Beneficiencia Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.5 Salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	31,571,622	169,108,897	0	0	0	0	0	0	31,571,622	169,108,897
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Sector Empresa Púb. No Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	4,461,246,673	4,655,364,749	0	4,585,485	41,880,241	46,685,095	27,429,153	30,449,431	4,530,536,889	4,737,694,733
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	102,653	3,147	4,589,503	4,641,303	4,692,156	4,644,455
- Agros	0	0	0	0	310	310	0	0	310	310
- Serataylor S.A.	0	0	0	0	0	0	1,569,752	1,569,752	1,569,752	1,569,752
- Manumar S.A.	0	0	0	0	0	0	1,335,219	1,335,219	1,335,219	1,335,219
- Camilo Manuel y Percy Joo	0	0	0	0	0	0	1,337,765	1,337,765	1,337,765	1,337,765
- Otros	0	0	0	0	102,343	2,837	1,684,533	398,569	1,786,875	401,405
1.4.2 Hogares	4,461,246,673	4,655,364,749	0	4,585,485	41,777,588	46,681,948	22,839,650	25,808,128	4,525,843,514	4,732,420,287
- Préstamo Multired	2,518,500,969	2,644,653,400	0	4,565,485	0	0	0	0	2,518,500,969	2,644,653,400
- Préstamo Hipotecario	186,480,459	212,700,509	0	0	0	0	0	0	186,480,459	212,700,509
- Otros	747,265,244	798,010,839	0	0	41,777,588	14,559,544	22,839,650	25,808,128	811,862,486	812,666,588
TOTAL	8,881,747,745	8,489,273,337	0	4,585,485	41,880,241	46,685,095	27,429,153	30,449,431	8,951,037,139	8,580,973,328

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE JULIO
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					189,604	173,842	508,701	521,412	678,305	695,354
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
- Colibri					0	0	0	0	0	0
- Mi Vivienda					0	0	0	0	0	0
1.2 Sector Administración Pública					0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central					0	0	0	0	0	0
1.2.2 CORDES					0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc. Públic. Descentralizadas					0	0	0	0	0	0
1.2.4 Beneficiencia Pública					0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales					0	0	0	0	0	0
1.2.7 Gobiernos Regionales					0	0	0	0	0	0
1.3 Sector Empresa Púb. No Financieras					0	0	0	0	0	0
- Pato Pato					0	0	0	0	0	0
- Otros					0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero					189,604	173,842	508,701	521,412	678,305	695,354
1.4.1 Empresas Privadas					189,604	173,842	508,701	521,412	678,305	695,354
- Aurifera Los Inca S.A.					0	0	0	0	0	0
- Corporación MEC S.R.L.					0	0	0	0	0	0
- Empresa de Servicios San Marcos					0	0	0	0	0	0
- Importadora Exportadora Oeta					0	0	0	0	0	0
- Metalúrgica Inca S.A.					0	0	0	0	0	0
- Confecciones Alata					0	0	0	0	0	0
- Inmobiliaria Nuestra Sra. del Pilar					0	0	0	0	0	0
- Morfo S.A.					0	0	0	0	0	0
- Motor Import					0	0	0	0	0	0
- Imperar					0	0	41,990	43,045	41,990	43,045
- Servicerio Cruz de Chalpon					0	0	135,612	139,000	135,612	139,000
- Transportes Santa Rosa					134,871	138,242	329,210	331,291	458,080	469,533
- Turismo Huanuco					34,733	35,600	0	0	34,733	35,600
- Otros					0	0	7,878	8,075	7,878	8,075
1.4.2 Hogares					0	0	0	0	0	0
2. SECTOR EXTERNO					0	0	0	0	0	0
2.2 Organismos Internacionales					0	0	0	0	0	0
(-) Ingresos Difundidos Intern. y Comis.					0	0	0	0	0	0
TOTAL					189,604	173,842	508,701	521,412	678,305	695,354



PRÉSTAMOS MULTIRED JULIO

PRÉSTAMOS OTORGADOS			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3,518,500,968	3,644,653,400	126,152,431
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	4,565,465	4,565,465
CRÉDITOS VENCIDOS	14,074,004	32,122,408	18,048,404
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	21,462,856	25,775,921	4,313,065
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	121,174,208	132,551,806	11,377,598
TOTAL :	3,432,863,820	3,574,565,387	141,701,767

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
44,576,314	45,624,126	1,047,812
44,576,314	45,624,126	1,047,812

CRÉDITOS VIGENTES 2017			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO
A Diciembre 2016			
Enero 2017	3,460,262,994	3,460,262,993	3,460,262,993
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	3,482,547,411	3,482,547,411	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	3,518,500,968	3,644,653,400	3,820,477,313
Agosto	3,535,634,930		
Septiembre	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
43,461,937	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	45,624,126	44,536,237
44,805,019		
43,572,543		
45,263,967		
44,017,659		
44,244,877		
523,696,181	304,378,122	



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

INGRESOS FINANCIEROS - AL MES DE JULIO (Valores de Operaciones)

SERVICIO	EJE 2016 JULIO Ml.Operac.	META 2017 JULIO Ml.Operac.	EJE 2017 JULIO Ml.Operac.	Varación % Eje 17/ Eje 16	Varación % Eje 17/ Meta 17	EJE 2016 JULIO En MM S/	META 2017 JULIO En MM S/	EJE 2017 JULIO En MM S/	Varación % Eje 17/ Eje 16	Varación % Eje 17/ Meta 17
Recaudación 1/	19,336	19,941	19,376	0.2	-2.6	4	3	3	-21.3	0.1
Pagaduría 2/	221,064	234,437	234,427	0.0	0.0	489	475	480	-2.0	0.9
Otros 3/	18,979	20,122	19,604	4.5	-1.5	11	11	11	0.2	0.3
TOTAL	259,380	274,510	273,606	0.5	-0.32	504	489	494	-2.0	0.9

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

El servicio de retro de abonos incluye las operaciones de visa

1/ Sonat, Entidades Públicas y Aduanas

2/ Depósito y Retiro Cta. Che, Depósitos y Retiros de Ahorros, Pago y Emisión de Depósito Judiciales, Pago y Emisión de gros. y Pagos FONAFPU

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

OTROS INDICADORES : A JULIO 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Julio 2016	Marco a Julio 2017	Ejecución a Julio 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Pptb.
Ahorros (En S/ MM)	1 113	1 303	1 639	47.2	25.7
Créditos Multired (En S/ MM)	297 223	301 792	304 378	2.4	0.9
Comisiones Serv. Tesorería (En S/ MM)	174 796	179 477	178 440	2.1	-0.6
Depósitos en el BCRP (En S/ MM)	94 236	50 627	64 435	-31.6	27.3
Diferencia Cambio Operaciones Spot	36 781	38 110	31 266	-15.0	-18.0
Ganancia por Nivelación de Cambio	30 926	28 304	31 896	3.1	0.0
Pérdida por Nivelación de Cambio	32,028	27,914	32,314	0.9	0.0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A JULIO 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Julio 2016	Marco a Julio 2017	Ejecución a Julio 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Pptb.
Recaudación (Cobro de Tributos)	38 321	38 741	38 377	0.1	-0.9
Pagaduría (Servicio de Caja)	195 316	201 015	199 156	2.0	-0.9
Créditos	560 854	583 937	577 611	3.0	-1.1
Otros	480,642	479,342	474,462	-1.3	-1.0
TOTAL 1./	1,275,133	1,303,035	1,289,606	1.1	-1.0

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

BANCO DE LA NACION

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A JULIO 2017

(En Miles de Soles)

INVERSIONES	Ejecución a Julio 2016	Marco Anual 2017	Ejecución a Julio 2017	Var. Ejec. % Ejec. 17/16	Var. % Ejec. / Pptb.
PROYECTOS DE INVERSION	40,982	0	0	0.00%	0.00%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	9,387	148,523	22,238	236.92%	14.97%
1. Mobiliario y Equipo	7,019	123,148	9,848	140.29%	8.00%
2. Edificios e Instalaciones	2 080	12 933	83	3.97%	0.64%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	177	8,183	639	361.05%	7.81%
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	110	4,260	790	718.42%	18.55%
5. Terrenos	0	0	0	0.00%	0.00%
6. Software	0	0	10,879	0.00%	0.00%
TOTAL FBK	50,369	148,523	22,238	44.15%	14.97%

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

