

#### Gerencia General



"AÑO DEL BUEN SERVICIO AL CIUDADANO"

San Borja, 14 de junio de 2017

Señora
PATRICIA ELLIOT BLAS
Directora Ejecutiva
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria - Mayo 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.

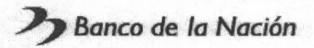
Al respecto, los formatos con la información correspondiente al Estado de Situación Financiera (Formato N.2E), Estado de Resultados Integrales (Formato N.3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N.4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N.5E), Gastos de Capital (Formato N.7E), Saldos de Caja, Depósitos,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

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

Atentamente,

PIETRO RINO MALFITANO MALFITANO Gerente General (e)





# Informe de Evaluación Financiera y Presupuestal





AL MES DE MAYO DE 2017

# Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

#### Objetivo del Informe

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

#### 11. Base Legal

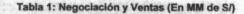
- Directiva de Gestión FONAFE.
- Oficio SIED N° 540 2016/DE/FONAFE mediante el cual FONAFE informa que el Presupuesto 2017 del BN ha sido aprobado mediante Acuerdo de Directorio Nº 001 - 2016/012 - FONAFE de aprobación
- Acuerdo de Directorio Nº 2136 2016 sido aprobado mediante Acuerdo de Directorio Nº 001 2016/012 -FONAFE de aprobación mediante el cual el Directorio del BN aprueba el Presupuesto Desagregado del año 2017.
- Oficio SIED Nº 110 2017/DE/FONAFE del 16.03.2017 mediante el cual FONAFE comunicó que mediante Acuerdo de Directorio Nº 002 - 2017/004 - FONAFE aprobó la Primera Modificación de Presupuesto del Banco de la Nación para el año 2017.
- Acuerdo de Directorio Nº 2150 2017 del 05.04.2017 mediante el cual el Directorio del BN aprueba la Primera Modificación del Presupuesto Desagregado del año 2017.

#### III. Gestión Operativa

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

# Negociación y Ventas

Al mes de mayo, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 270.7 MM, mostrando un nivel de ejecución del 108.2% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 82.4% por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 222.9 MM, lo cual significa un avance del 94.8% 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.



			And the	
	e. 63	-	TA	
	6	De.		4
	R	To	mas sfil	SCION
- 274	13	Pi	sfil	z
	161	$\mu$	ores	8
	131	Jefe :	Secció	n if

SERVICIOS	Ejec a May 2016	Marco Anual 2017	Marco a May 2017	Ejec a May 2017	Mivel de Ejecución %
Cerivados e Instrumentos Negociables	210.5	571.2	235.1	222.9	94.8%
Disponibles BCR	65.9	52.3	15.0	47.8	318.0%
TOTAL	276.4	923.6	250.2	270.7	108.2%



#### **Banca Minorista**

Los ingresos por banca minorista ascienden a S/ 289.4 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 99.2% 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/ 280.4 MM, así como también por tarjetas de crédito e intereses por créditos de consumo e hipotecarios.

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

SERVICIOS	Ejec a May 2016	Marco Anual 2017	Marco a May 2017	Щес а Мау 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	0.9	1.8	0.7	0.6	74.3%
Crédito minorista hipotecario	5.4	17.0	6.7	6.6	98.3%
Depósitos minoristas	1.7	4.2	1.8	1.8	103.7%
Préstamo Multired	264.5	693.7	282.4	280,4	99.3%
TOTAL	272.5	716.8	291.6	289.4	99.2%

#### **Banca Comercial**

Al mes de mayo, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 128.7 MM, representando un ejecución del 95.5% respecto a su meta prevista para dicho período. Estos resultados se explican en un 93.9%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 120.9 MM, destacando los intereses por crédito soberano y por créditos de empresas entre otros.

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

SERVICIOS	Ejec a May 2016	Marco Anual 2017	Marco a May 2017	Gec a May 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	127.0	276.4	128.3	120.9	94.2%
Depósito Comercial	17.6	14.9	6.5	7,8	120.4%
TOTAL	144.6	291.3	134.8	128.7	95.5%

#### Liquidación y Pagos

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 124.3 MM, representando el 91.2% de avance respecto a su meta prevista 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	Бес a Мау 2016	Marco Anual 2017	Marco a May 2017	Flec a May 2017	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	127.5	328.6	136.3	124.3	91.2%
TOTAL	127.8	328.6	# 136.3	- 1243	91.2%





### Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 167.9 MM, representando un avance del 100.6% respecto a la meta del periodo. Se explica principalmente por otros servicios S/ 166.6 MM, el cual representa el 99.2% de la ejecución al presente periodo, destacando el servicio de corresponsalía y servicios Dirección General de Tesoro Público, multiflota, comisión por venta de seguros optativos (sepelio, SOAT, cuota protegida, oncológico y enfermedades graves), entre otros.

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

SERVICIOS	Ejec a May 2016	Marco Anual 2017	Marco a May 2017	Ejec a May 2017	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de conflanza.	1.4	4,5	1,8	1,4	74.3%
Otros Servicios	158.3	398.3	165.2	166.6	100.8%
TOTAL	159.7	402.8	167.0	187.0	100.6%

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

# Cobertura por Canal a Nivel Distrital

Canal de Atención	Distritos del Área de	Distritos del	Part.
Canal de Aleicon	Influencia	País*	25.6% 14.1%
Agencia y Oficinas Especiales	478		25.6%
Cajero Automático	263	1 907	14.1%
Cajeros Corresponsales	1,226	1,867	65.7%
TOTAL DE CANALES DE ATENCIÓN	1,285		68.8%



Al cierre de Mayo 2017Se 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 14.1% y mayor en los cajeros corresponsales con el 65.7%.





# IV. Gestión Financiera

4.1 Los ingresos por intereses (S/ 627.2 MM) disminuyeron en 0.3% (S/ 2.1 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 629.3 MM) principalmente por los intereses generados del disponible que fueron inferiores en 37.7 % (S/ 29.1 MM) como consecuencia de los ingresos por intereses de la cuenta especial de depósitos a la vista y de ahorros del BCR y por depósitos en bancos, ambos menores en 31.1%(S/ 20.3 MM) y 100.0% (S/ 11.2 MM), respectivamente, justificado en la mayor utilización del disponible para la adquisición de instrumentos financieros (certificados de depósito y bonos soberanos). Este resultado se contrarrestó con los ingresos por inversiones disponibles para la venta que fueron mayores en 15.6% (S/ 19.2 MM), explicado por los bonos soberanos y los certificados de depósito negociables del BCR, que fueron superiores en 33.9% (S/ 15.7 MM) y 22.0%(S/ 13.6 MM), respectivamente; asimismo los ingresos por cartera de créditos influyó, al ser superiores en 3.3% (S/ 13.1 MM), sustentado por los mayores ingresos de tarjeta de crédito por compra en 25.2%(S/ 13.0).

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/ 634.1 MM) los ingresos por intereses fueron menores en 1.1% (S/ 6.9 MM), explicado por las inversiones disponibles para la venta que fueron inferiores en 17.6% (S/ 30.5 MM), como consecuencia de los certificados de depósito negociables del BCR y los bonos soberanos que estuvieron por debajo de lo presupuestado en 27.0% (S/ 27.8 MM) y 6.4% (S/ 4.3 MM), respectivamente, debido a que la tasa de rendimiento prevista para el bono soberano es menor a la tasa actual, la cual es influenciada por el mercado y el entorno internacional. Este resultado se contrarrestó con los ingresos por intereses del disponible, que fueron mayores en 217.9% (S/ 32.3 MM) como consecuencia de los ingresos por intereses provenientes de la cuenta especial de depósitos a la vista y ahorros del BCR y de los depósitos overnight que fueron superiores a lo previsto en 208.5% (S/ 30.3 MM) y 512.8%(S/ 2.4 MM), respectivamente. También destaca los ingresos por cartera de créditos inferiores en 1.9% (S/ 8.1 MM) explicado por los ingresos por tarjeta de crédito por compra menor en 7.0% (S/ 4.8 MM) y por créditos soberanos (préstamos MEF) por debajo de la meta en 6.7% (S/ 1.4 MM).

4.2 Los gastos por intereses (S/ 30.5 MM) disminuyeron en 22.4% (S/ 8.8 MM) respecto al año anterior (S/ 39.3 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público menores en 43.5% (S/ 17.1 MM) explicado por los intereses y gastos por cuentas a plazo y por depósitos en cuenta corriente inferiores en 87.0% (S/ 13.5 MM) y 19.9% (S/ 2.7 MM), respectivamente; sin embargo, se vio atenuado con los adeudos y obligaciones financieras superiores en 100% (S/ 8.3 MM), sustentado por los intereses devengados por la emisión del bono subordinado.

Con relación a la meta prevista para el presente año (S/ 28.4 MM), los gastos por intereses fueron mayores en 7.4% (S/ 2.1 MM) debido a que las obligaciones con el público estuvieron sobre lo presupuestado en 14.1% (S/ 2.8 MM) destacando los gastos por depósitos en cuenta corriente mayores en 28.1% (S/ 2.4 MM).

4.3 El resultado neto del ejercicio (S/ 338.2 MM) disminuyó en 23.7% (S/ 105.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 443.5 MM) principalmente por otros ingresos que fueron menores en 98.1% (S/ 101.4 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. Asimismo, destaca el margen operacional neto que fue menor en 2.5%(S/ 11.3 MM), principalmente por los gastos de administración, mayores en 5.4% (S/ 19.4 MM), sobresaliendo los gastos por servicios recibidos de terceros y las remuneraciones, menores en 11.2% (S/ 11.2 MM) y 3.4% (S/ 4.8 MM), los cuales se contrarrestaron con el resultado de operaciones financieras (ROF) superior en 251.3% (S/ 29.0 MM) destacando la valorización de los bonos soberanos y bonos ordinarios.

CA MACO

Tomas Constitution of the Section of

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/ 344.2 MM), el resultado neto del ejercicio fue menor en 1.8% (S/ 6.0 MM) como consecuencia principalmente del margen operacional que estuvo por debajo de lo presupuestado en 2.6%(S/ 23.2 MM) principalmente por los ingresos por inversiones disponibles para la venta descritos anteriormente; aunado a los ingresos diversos que estuvieron por debajo de lo previsto en 3.6% (S/ 10.9 MM), destacando menores ingresos por el servicio de transferencia y el servicio de caja. Estos se vieron contrarrestados con los gastos de administración que fueron menores en 12.3%(S/ 53.1 MM), explicado por los gastos por servicios recibidos de terceros y la provisión para el fondo de reserva menores en 26.7% (S/ 40.7 MM) y 14.1%(S/ 9.1 MM), respectivamente.

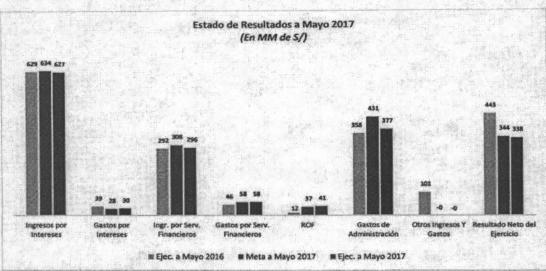


Figura 01. Estado de Resultados a Mayo del 2017

4.4 Los activos (S/ 26,948.0 MM) se incrementaron en 1.2% (S/ 330.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,617.8 MM), principalmente por el aumento de la inversiones disponibles para la venta en 48.9% (S/ 2,763.1 MM), como resultado de un aumento en los instrumentos representativos de deuda en 49.3% (S/ 2,763.9 MM), destacando los siguientes instrumentos financieros: certificados de depósitos emitidos por BCR, letras del tesoro MEF y bonos soberanos (D.S.N° 079 – 2003). Este resultado se vio contrarrestado con la disminución del disponible en 28.59% (S/ 2,369.3 MM), producto de un menor saldo en la cuenta del BCR en 38.6% (S/ 2,464.1 MM), destacando la cuenta especial, explicado por el uso del disponible para nuevas colocaciones.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 25,073.5 MM), la variación fue superior en 7.5% (S/ 1,874.5 MM) como consecuencia del disponible que superó a la meta prevista en 52.4% (S/ 2,035.2 MM) producto de un mayor saldo en la cuenta del BCR en 90.93% (S/ 1,866.9 MM) destacando la cuenta especial; a su vez, por las inversiones disponibles para la venta mayores a lo previsto en 16.2% (S/ 1,170.6 MM) a causa del incremento en los instrumentos representativos de deuda en 16.2% (S/ 1,167.6 MM) siendo los instrumentos financieros en moneda extranjera, como los bonos globales y bonos supranacionales (BM y BID), los más destacados. Estos se contrarrestaron con la cartera de créditos que fue inferior en 6.2% (S/ 676.4 MM) como resultado de la disminución en la cartera de crédito vigente en 6.1% (S/ 682.1 MM) destacando los créditos del sector financiero inferiores en 50.5% (S/ 410.9 MM) sobresaliendo los créditos otorgados a las financieras; y los créditos a la administración pública por menores en 6.5% (S/ 389.5 MM), sustentado en los créditos a la Fuerza Aérea del Perú, M. Relaciones Exteriores y otros de largo plazo.

4.5 Los pasivos (S/ 24,956.7 MM) aumentaron en 1.0% (S/ 255.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 24,701.4 MM) como consecuencia del aumento en los adeudos y obligaciones financieras en 100.0% (S/ 250.0 MM), principalmente en la cuenta valores títulos y obligaciones en circulación como producto de los bonos subordinados emitidos por el BN; a su vez, por el aumento en cuentas por pagar en 58.3% (S/ 177.5 MM), resaltando las cuentas proveedores (S/ 108.5 MM) por compra de bienes y servicios, asimismo por cuentas por pagar diversas (S/ 67.0 MM). Estos resultados se contrarrestaron con otros pasivos que disminuyeron en 62.2% (S/ 101.3 MM), explicado por la cuentas de operaciones en trámite, sobresaliendo las operaciones por liquidar y las operaciones fuera de hora.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 23,086.7 MM), la variación fue superior en 8.1% (S/ 1,870.0 MM), como resultado de las mayores obligaciones con el público en 8.2% (S/ 1,795.9 MM) productos del incremento de las obligaciones a la vista en 13.5% (S/ 1,383.0 MM), principalmente en moneda extranjera, destacando la cuenta de administración central especialmente la del Ministerio de Energía y Minas y Ministerio de Vivienda; asimismo, por las cuentas de ahorro mayores en 7.6% (S/ 517.0 MM) destacando el sector privado no financiero (hogares).





4.6 El patrimonio (S/ 1,991.4 MM) se incrementó en 3.9% (S/ 75.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,916.4 MM) explicado por los ajustes al patrimonio mayores en 148.0% (S/ 113.8 MM) y por un incremento en la reserva de 20.0% (S/ 70.0 MM); los cuales se contrarrestaron con el resultado neto del ejercicio menor en 23,8% (S/ 105.3 MM).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 1,986.8 MM), la variación fue superior en 0.2% (S/ 4.5 MM) se explica por el ajuste al patrimonio superior en 61.4%(S/ 14.0 MM), el cual se vio contrarrestado por el resultado neto del ejercicio y resultados acumulados inferiores en 1.8%(S/ 6.0 MM) y 204.8%(S/ 3.5 MM)



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

4.7. La Rentabilidad sobre el Patrimonio (13.90%), respecto al mismo periodo del año anterior (24.70%), presenta una variación negativa de 43.7% por las utilidades que disminuyeron en 23.7% así como al patrimonio que se incrementó en 35.5% (S/ 636.9 MM).

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (14.15%), la rentabilidad del patrimonio fue inferior en 1.8%, como consecuencia de la utilidad neta que fue menor en 1.8% (S/ 6.0 MM), respecto a la meta prevista.

4.8 La Liquidez (1.10), respecto al mismo periodo del año anterior (1.12) presenta una variación negativa de 1.8%, principalmente por el aumento del pasivo corriente en 3.3% (S/ 724.7 MM), destacando el aumento de obligaciones con el público y cuentas por pagar.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (1.08), la liquidez fue superior en 1.7% como resultado del aumento del activo corriente en 11.1% (S/ 2,501.6 MM) principalmente por el mayor disponible en la cuenta especial del BCR.y por las inversiones disponibles para la venta.

4.9 El saldo neto de caja (S/ -2,954.7 MM) fue menor en 40.8% (S/ 2,035.2 MM) respecto a la meta prevista (S/ -4,989.9 MM), explicado por los egresos de operación que fueron menores en 37.4% (S/ 2,349.1 MM) principalmente por el rubro otros, fue inferior en 39.1% (S/ 2,298.0 MM) destacando el menor egreso por las variaciones de obligaciones con el público (S/ 1,509.2 MM), principalmente por regalías mineras, ministerio de transporte y vivienda y gobiernos locales; asimismo por las variaciones de la cartera de créditos (S/ 415.7 MM) sobresaliendo los menores créditos a financieras. Fuerzas Aérea del Perú y otros a largo plazo.

Asimismo, el gasto de capital fue mayor en 371.8% (S/ 1,219.0 MM), destacando el rubro de inversión financiera principalmente por la adquisición de bonos soberanos y bonos ordinarios (Banco -Continental, Scotiabank, Banco Financiero y MiBanco).





De otro lado, respecto a los ingresos de operación (S/.2,244.9 MM), fueron superiores al marco previsto (S/. 1,405.4 MM) en 59.7% (S/. 839.6 MM), principalmente por el rubro otros mayor en S/. 921.5 MM destacando la variación positiva de la cartera de créditos en los meses de enero, marzo y abril y, de cuentas por pagar en los meses de enero, febrero y mayo. Estos se contrarrestaron por los Ingresos financieros (S/ 885.3 MM) que presenta una variación negativa de 9.5% (S/ 93.3 MM) respecto a la meta aprobada (S/ 978.6 MM), principalmente por los ingresos por inversiones negociables a vencimiento menor en (S/ 54.4 MM) e intereses por créditos menor en (S/ 68.5 MM); contrarrestado por la mayor ejecución de intereses por disponibles (S/ 35.4 MM).

Respecto a los ingresos por diferencia por nivelación de cambio y por operaciones spot de moneda extranjera estos estuvieron por encima de la meta en 5.6% (SI 1.4 MM).

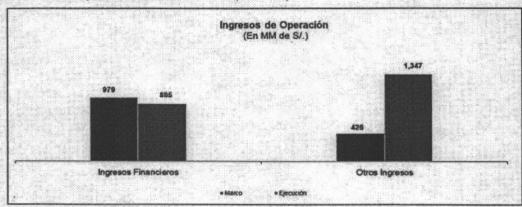


Figura 03. Ingresos de Operación al mes de mayo del 2017

Los Egresos de Operación (S/. 3,925.9 MM) fueron inferiores en 37.4% (S/. 2,349.1 MM) respecto al marco previsto (S/. 6,275.0 MM), explicado principalmente por los gastos en el rubro otros, menor en S/. 2,298.0 MM, destacando las variaciones de las obligaciones con el público en los meses de enero, marzo y abril así como la variación de la cartera de crédito en los meses de febrero y mayo; así también los servicios prestados por terceros menores en 35.6 % (S/ 41.5 MM), destacando el servicio de mantenimiento y reparación, honorarios profesionales, otro servicios, alquileres y servicio de vigilancia y guardianía.

Respecto a los egresos por nivelación de cambio y por operaciones spot de moneda extranjera estuvieron por encima de la meta en 100% (S/ 1.3 MM).

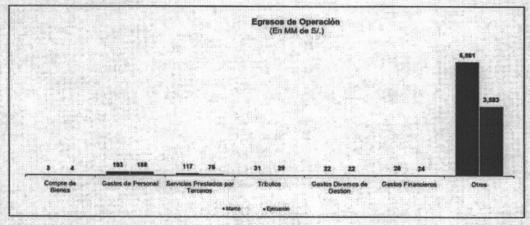


Figura 04. Egresos de Operación al mes de mayo del 2017

Con relación a la participación de trabajadores relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluídos en el rubro gastos de personal al mes de mayo registró una ejecución de S/ 16.2 MM que representa un incremento de 11.2% (S/ 1.6 MM) respecto a la meta prevista (S/ 14.6 MM).





La Disponibilidad (S/.5,916.6 MM), al período de evaluación se encuentra comprometida como sigue:

- Caja S/.1,726.7 MM (29.2%)
- Banco Central de Reserva S/. 3,920.0 MM (66.3%)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País S/. 11.6 MM (0.2%)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior S/. 217.4 MM (3.7%)
- Otros S/. 40.9 MM (0.7%)

### V. Gestion Presupuestal

- 5.1 El resultado operativo (S/. 410.4 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 453.8 MM), presenta una variación inferior de 9.6% (S/. 43.4 MM), principalmente por los ingresos de operación menores en 9.5% (S/. 93.4 MM), destacando los ingresos financieros, contrarrestado por los egresos de operación menores en 9.5% (S/ 50.0 MM) sobresaliendo los servicios prestados por terceros. A continuación se explica:
  - 5.1.1 Los Ingresos de Operación (S/. 886.4 MM) fueron inferiores en 9.5% (S/. 93.4 MM) respecto a la meta prevista (S/. 979.8 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los ingresos financieros que disminuyeron en 12.3% (S/.82.4 MM), destacando los ingresos por inversiones negociables a vencimiento y los ingresos por créditos, contrarrestados por los intereses por disponibles.

Los Ingresos Financieros (S/. 587.6 MM) fueron inferiores en 12.3% (S/. 82.4 MM) respecto a su marco presupuestal (S/. 669.4 MM), dicha variación es explicada por:

- 1) Los intereses por créditos que disminuyeron en 16.3% (S/ 68.5 MM). La diferencia se explica por el ajuste del rendimiento devengado que fue de S/ 60.6 MM al mes de mayo.
- 2) Las inversiones negociables a vencimiento que disminuyeron en 27.5% (S/ 54.4 MM), destacando los valores y títulos representativos de deuda país (bonos soberanos) menores en S/ 15.5 MM al no obtener la rentabilidad prevista y los certificados de depósito negociables inferiores en S/ 27.8 MM, cuya reposición al momento de vencer está supeditada a la emisión del BCR.
- 3) Los intereses por disponibles superiores en 234.1 % (S/ 35.4 MM), explicado por los intereses generados por la cuenta especial de depósito a la vista y ahorros del BCR al tener mayor depósitos en ésta.

Otros Ingresos (S/. 297.7 MM) fueron inferiores en 3.5% (S/. 10.9 MM) respecto a su meta prevista (S/. 308.6 MM), principalmente por los ingresos por servicios diversos inferiores en 3.3% (S/. 10.1 MM.), destacando la menor ejecución en: servicio de transferencias (S/ 1.2 MM), servicio de tesorería pública (S/ 5.9 MM), servicio de cuentas corrientes corresponsalia (S/ 2.0 MM), servicio de Programa Juntos (S/ 2.1 MM), comisión Programa Pensión 65 (S/ 1.4 MM), comisión por encargos SUNAT (S/ 2.7 MM) e inscripción potenciales beneficiarios FONAVI (S/ 1.6 MM).





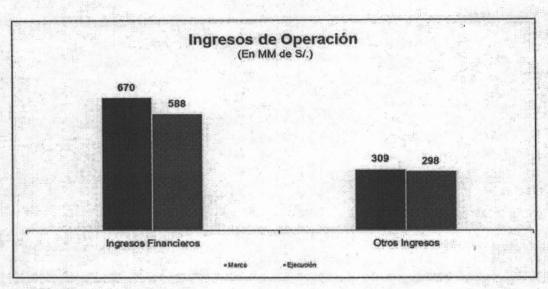


Figura 05.Ingresos Operativos al mes de mayo del 2017

5.1.2 Los Egresos de Operación (S/. 476.0 MM) fueron inferiores en 9.5% (S/.50.0 MM), respecto a su meta aprobada (S/. 526.0 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los servicios prestados por terceros menor en 35.6% (S/ 41.5 MM), destacando mantenimiento y reparación, honorarios profesionales, otro servicios, alquileres y servicio de vigilancia y guardianía. Aunado por los gastos financieros que fueron menores en 14.2% (S/. 4.0 MM), destacando los intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación y gastos de personal que estuvieron por debajo de la meta en 1.6% (S/ 4.1 MM).

Los Servicios Prestados por Terceros (S/. 75.2 MM) fueron inferiores en 35.6% (S/. 41.5 MM) respecto al marco previsto (S/. 116.7 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de:

- 1) Mantenimiento y reparación inferior en 46.4% (S/. 10.4 MM), principalmente por el servicio de mantenimiento y soporte de software menor en 68.7% (S/ 5.4 MM), destacando el retraso en la contratación de la prestación accesoria por la adquisición de software de alto rendimiento para aplicaciones en línea y por lotes en sistemas abiertos (S/ 1.8 MM) y la contratación de mantenimiento, soporte adquisición de una solución de administración de journal electrónico para cajeros NCR y DIEBOLD (S/ 0.3 MM) y la renovación del servicio de mantenimiento y soporte Oracle (S/ 0.4 MM); y el mantenimiento de equipos informáticos menor en 69.1% (S/ 1.6 MM), sobresaliendo la no ejecución de la actualización del sistema de almacenamiento HIG END para garantizar la continuidad operativa (S/ 0.3 MM), renovación del servicio de soporte técnico y mantenimiento para solución integral de almacenamiento y gestión de cinta de datos (S/ 0.2 MM), implementación y adquisición de equipos de comunicación wan ruteadores (S/ 0.2 MM) y servicio de renovación y mantenimiento de servidores corporativos (S/ 0.1 MM)
- 2) Honorarios profesionales inferior en 55.7% (S/ 5.3 MM), destacando la contratación del servicio de consultoría para la identificación de mejoras en controles de los sistemas de información (S/ 1.0 MM), consultorías para el portafolio de proyectos informáticos (S/ 0.4 MM), servicio de patrocinio procesal en derecho laboral en Lima y Callao (S/ 0.2 MM), servicio de tercerización de procesos laborales (S/ 0.1 MM).
- Servicio de vigilancia y guardianía inferior en 20.7% (S/ 3.6 MM) por el retraso en el trámite de pago del servicio contratado a nivel nacional en la red de agencias provincias,
- 4) Alquileres inferiores en 37.1% (S/ 3.5 MM) principalmente por el alquiler de oficinas a nivel nacional, el que está supeditado al número de agencias por implementar y al avance de los programas de apertura de agencias, instalación de cajeros automáticos e implementación de oficias especiales.





5) Tarifa de servicios públicos por debajo de la meta en 16.0% (S/ 4.1 MM) principalmente por el servicio de red teleprocesos nacionales (S/ 2.7 MM), la ejecución está en función al uso del ancho de banda y los puntos instalados por lo que es variable.

6) Otros por debajo de la meta en 40.1% (S/ 10.4 MM) sobresaliendo otros servicios SNP (S/ 5.1 MM) por la menor contratación de profesionales a través de dicha modalidad, gastos de imprenta (S/ 1.1 MM), apertura de puerta ATM (S/ 1.1), licenciamiento por el uso de software de administración de base de datos y gestión Z/OS (S/ 0.7 MM), servicio de atención de las peticiones de los productos TI (S/ 0.2 MM) y la adquisición e implementación del sistema integrado de procesamiento de tarjetas chip (S/ 0.3 MM).

Los Gastos de Personal (S/. 250.5 MM) fueron inferiores en 1.6% (S/ 4.1 MM) respecto a lo programado (S/. 254.6 MM), principalmente por sueldos y salarios inferiores en 1.6% (S/ 2.4 MM), cuya ejecución está en función al número de personal activo faltando cubrir la totalidad del CAP vigente. Asimismo por asignaciones inferior en 10.5% (S/ 3.6 MM), sobresaliendo la menor provisión del gasto del bono extraordinario cuyo registro se calcula de acuerdo a lo aprobado por FONAFE; relaciones públicas y eventos menores en 92.1 % (S/ 1.3 MM) al no realizarse la celebración del Aniversario del BN, estos se contrarrestaron con otras bonificaciones y la participación de trabajadores cuya ejecución está supeditada a las utilidades obtenidas mayores en 100% (S/ 2.3 MM) y 11.2% (S/ 1.6 MM) respectivamente.

Los Tributos (S/. 28.9 MM) fueron inferiores en 5.6% (S/. 1.7 MM) respecto a lo previsto (S/. 30.6 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en 5.5% (S/. 1.4 MM), explicado por la menor contratación de bienes y servicios y por los tributos a gobiernos locales menor en 25.9% (S/. 1.3 MM)

Los gastos por Compra de Bienes (S/. 3.9 MM) fueron superiores en 15.1% (S/. 0.5 MM) respecto al marco previsto (S/. 3.4 MM), principalmente por insumos y suministros superior en 25.2% (S/. 0.7 MM), destacando el consumo de materiales para cómputo (S/ 0.7 MM).

Los gastos Diversos de Gestión (S/. 22.4 MM) tuvieron una minina variación respecto al marco previsto (S/. 22.4 MM), explicado principalmente por viáticos menores en 35.8% (S/ 1.2 MM), principalmente por las comisiones de servicio programadas para los primeros meses del año que no fueron realizadas al presentarse el fenómeno del "niño costero", asimismo, se presentó una menor ejecución del fondo de empleados en 12.9% (S/ 0.7 MM) cuya ejecución está en función al gasto de personal; estos se contrarrestaron por seguros que tuvo una ejecución mayor en 35.5% (S/ 2.1 MM), principalmente por el seguro de asalto y robo.

Los Gastos Financieros (S/.24.3 MM) fueron inferiores en 14.2% (S/ 4.0 MM) respecto al marco previsto (S/. 28.4 MM), principalmente por los intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación menor en 100% (S/ 8.5), correspondiente a los intereses devengados del ono Subordinado emitido por el BN, esto debido a la reclasificación de lo ejecutado hacia el rubro de financiamiento interno; esto se contrarrestó con los intereses por obligaciones con el público mayor en 14.1% (S/ 2.8 MM), destacando los intereses por cuentas corrientes.

Los gastos en el rubro Otros (S/. 70.8 MM) fueron superiores en 1.2% (S/. 0.8 MM) respecto a lo previsto (S/. 70.0 MM), explicado por la mayor ejecución de abastecimiento cajero Multired 23.8% (S/ 1.5 MM) y otros diversos superior en 217.2% (S/ 2.0 MM), sobresaliendo el gasto por tarjeta global debito VISA superior en 100% (S/ 2.0 MM), estos se contrarrestaron por la comisión por servicio pos agente Multired menor en (S/ 1.9 MM).





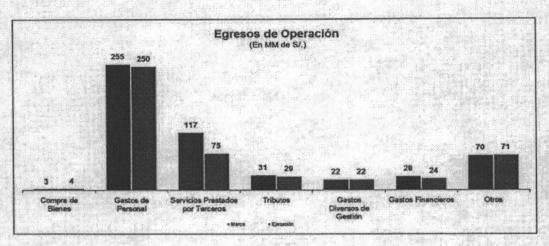


Figura 06. Egresos Operativos al mes de mayo del 2017



- 5.2 Los ingresos de capital (S/. 0.0 MM), no presentó ninguna variación.
- 5.3. Los gastos de capital (S/. 8.4 MM), fueron superiores en 109.7% (S/. 4.4 MM) respecto a la meta prevista (S/. 4.0 MM), de acuerdo al siguiente detalle:

Tabla 6: Detalle de Gastos de Capital a Mayo 2017

RUBROS	Marco Anual 2017 (a)	Marco a May 2017 (b)	Ejecución a May 2017 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	148.5	4.0	8.4	209.7%	Al mes de mayo 2017 se reporta principalmente lo sgte:
Mobiliario y Equipo	123.1	23	0.1	5.6%	Retraso en la adquisición de módulo antiskimming para cajeros automáticos NCR por S/ 1.2 MM. Contratación en etapa de estudio de mercado.  Retraso en la adquisición de dispositivos para el sistema antifraude para shutter dispensadores para cajeros automáticos Diebol por S/ 0.9 MM. Contratación se encuentra en la etapa de estudio de mercado
Edificios e instalaciones	12.9	0.9	0.0	1.5%	Retraso en la construcción de agencia Parque industrial El Tambo por S/ 0.3 MM. Contratación en etapa de estudio de mercado.  Retraso en la ampliación horizontal de oficinas de la Nueva Sede por S/ 0.4 MM. La contratación se encuentra en etapa de términos de referencia.
Equipos de Transporte y Maquinaria	8.2	0.4	0.5	110.0%	Se firmó el contrato por la adquisición de caja auxiliar buzón para oficinas del BN a nivel nacional por S/ 0.3 MM programado inicialmente para el mes de julio Retraso en la adquisición de sensores de vibración en bóvedas cajas fuertes de las Agencias 3 por S/ 0.3 MM. Contratación el etapa de estudio de mercado.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	4.3	0.4	0.3	76.7%	Se efectúo la implementación de cajeros en provincias (reemplazos) por S/ 0.1 MM. Implementacio ATM Chilca y Huancayo.
Software	0.0	0.0	7.5		Adquisición de licencias para tranzabilidad APP por S/ 4.3 MM Solución para garantizar continuidad operativa por S/ 2.6 MM (contrato con IBM)
TOTAL	148.5	4.0	8.4	209.7%	



5.4. Las transferencias netas (S/. 1.1 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 0.7 MM), son superiores en 51.0% (S/ 0.4 MM) explicado por la donación realizada a la Fundación del Banco de la Nación (enero) y a la Cruz Roja del Perú (mayo). El detalle de este rubro se presenta a continuación:

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

RUBRO	ENERO		FEBR	FEBRERO		MARZO		ar 18	MA	YO
TRANSFERENCIAS NETAS	Marco -700,000.00	Ejec. -656,800.00	Marco 0.00	Ejec. 0.00	Marco 0.00	Ejec. 0.00	Marco 0.00	Ejec. 0.00	Marco 0.00	Ejec. -400,000.00
Ingresos por Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0,00	0.00	FWTT HARRE
emmanium.										
Egresos por Transferencias	700,000.00	656,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.00	400,000.00
Fundación Cultural BN	700,000.00	656,800.00								
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos	The first of the second	100/12						E e e e e e e e e e e e e e e e e e e e		400,000.00

- 5.5. El Resultado Económico (S/. 401.0 MM) respecto a la meta aprobada (S/.449.1 MM) fue inferior en 10.7% (S/. 48.2 MM), debido al resultado operativo menor en 9.6% (S/ 43.4 MM), debido a los menores ingresos operativos explicado en párrafos anteriores.
- 5.6. El Financiamiento neto: (S/ 8.3 MM) respecto a la meta aprobada (S/ 0.0 MM) presenta una variación de S/ 8.3 MM debido a la reclasificación de los intereses derivados de la emisión del bono subordinado.

#### VI. Aspecto Relevantes

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

- 6.1 Resolución SBS Nº 1629 2017, publicada el 06.05.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias en los departamentos de Cajamarca, Huancavelica, Pasco, Ayacucho y Lambayeque.
- 6.2 Resolución SBS N° 1630 2017, publicada el 06.05.2017. Autorizan al Banco de la Nación el cierre de agencia denominada Sunat Lima ubicada en el departamento de Lima.
- 6.3 Resolución SBS Nº 1668 2017, publicada el 08.05.2017. Autorizan al Banco de la Nación la rectificación de dirección de diversas oficinas especiales y agencias ubicadas en los departamentos de Puno, Ica, Lima, Arequipa y Ucayali.
- 6.4 Resolución SBS Nº 1729 2017, publicada el 13.05.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el departamento de San Martin.
- 6.5 Comunicado, publicado el 19.05.2017 en el que se informan que el Banco de la Nación lanzará servicio de pago online "págalo.pe", como forma de acercar el Estado al ciudadano para ofrecerle un servicio más eficiente.
- 6.6 Resolución SBS N° 1887 2017, publicada el 25.05.2017. Autorizan al Banco de la Nación el cierre, traslado y apertura de oficinas especiales y agencia ubicada en los departamentos de Piura y Ayacucho.
- 6.7 El tipo de cambio ponderado de compra y venta al cierre del mes de mayo 2017 fue de S/. 3.27 (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 FEMALERA Y PRESUPUESTAL AL MES DE MAYO DE 2017 DATA PER SUMATE.

OR STREET, STR	Unided	Read Afte Anterior	Marco tracial	ministrative and the M	arco Actas	Red	Ve v	Ottrorcia	Ver%	Var %
RUBROS	de Medide	A Maye 2016	Año 2017	Año 2017	A Mays 2017	A May e 2017			Afto Actual	A/lo Anterior
L-PERSONAL					d		0/0-1	8×6	e/c-1	e/a-1
Planta and a second control of the second co	N N	4,613	100 million 4.678	4,578	4,878	4,804	98.5	100 A 100 A 174	96.5	104
Cerente General	A Maria	English Talling		Secretary and a	1			80000	Maria de la compansión de	
Gereriae	N N	10	(525 mediana 87)	71171717171171717	17	17	100.0	100 H 1 1 1 1 0	100.0	300
Epicutivas	N	850	1,002	1,002	1,002	639	83.7	-163	63.7	98
Profesionales (000000000000000000000000000000000000	No.	to 110 to 430	12.54	400		430	92.2	anakanta 🗸	62.2	106
Tacness		2,064	2,761	2,797	2,757	2,807	101.6		101,6	106
Advessbativos	×	632	603	600	603	i pilipina (84)	513.1		113.1	107.
Locaçión de Servicios	N	364	9-7 19-1 <b>363</b>	263	363	254	81.0	(AA217) JULI 🐠	81.0	76
Serviçãos de Tercarpa	NC .	1,606	1,505	1,505	1,596	1,587	99.5		99.5	<b>85</b>
Personal de Cooperatives Personal de Sanceses	*		1801		1981		0.0 0.0		0.0 0.0 90.5	96 0 0
Otros Pera prestos	N N	1,000	1,505 5,364	1,595 5,364	1,595 5,364	1,507	100.8		100.9	90
Regeren 30500		8.530	8,944	6364	5,364	5,410	100.9 0.0	**	100.9	, 26 0
Regimen as a control of the second management	Part of the Name of the Owner, where the Control of						0.0	0	0.0	
Practicantes ( Inclure Serum, Sesignas ) TOTAL	N N	294	484	454 12,584	484 12.684	345 12,440	71.3	-139 -244	71.3 98.1	117 99
HOTAL		12,477	12,684	12,584	12,004]	12,440	20.1		90,1	
Personal en Planife	16	4,613	4,878	4,678	4,878	4,804	98.5	-74	98.5	104
Fersonal Fuers de CAP	, Y	3.01B	4,217 881	4,217 661	4,217 861	4,008 796	95.0 120.4	-209 135	96,0 120.4	102
Segon Affaction	N N	3.019	4,217	4,217	4.217	4.008	95.0	-2088	96.0	1602
Suprans a Regorisación Calectiva No Suprans a Responsación Calectiva		3,910	4,217	4.217	4,217	4,008	95.0 0.0		95.0	102
*B'GG está encargado lo mismo que verios gara				CARRECTCHARRES	200 (200 (400 (200 (a)))	Pour officialmen 2			0.0	
Personal Reincorporado	N	a d	0	d	0		0.0	0	0.0	0
Ley de Geses Colectivos	N	Bull Comment		en de la composición		2.11555300000000	0.0		0.0	The second second
Derscados de Procesca de Despidos	*	NUMBER OF STREET	SUCCESSION CHARACTER	garanta sus		Contract of the contract of th	60	0	6.0	0
Ceros /	*		STREET,		BORGER LOS		0.0		0.0	

#### E-NOICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	<b>3</b>	434,030,417	1,073,001,864	985,837,631	453,824,119	410,427,606	90.4	-43,596,424 CI	20160041.0	94.5
PESULTADO ECONOACO (Presupuesto)	S	415,572,925	923,176,865	836,014,402	449,110,963	400,966,196	69.34	46,154,767	48.0	96.1
M/SRSCPES - Ftx (Presupuests)	S	17,762,892	146,523,229	148,523,229	4,013,136	8,414,699	209.7	4,401,563	8.7	47.4
GANANCIAS (PERODA BIRLITA)	5	560,037,994	1,405,202,795	1,466,202,795	605,763,151	596,699,547	96.5	-9,000,604	40.7	101.1
GAHANCIA (PERODA) OFERATIVA	S/	440,018,191	1,010,482,889	2001-904-205,936	417,367,725	427,671,258	102:5	10,283,533	46.3	97.2
GANANCA (PERDICA) NETA DEL EJERCICIO	9	443,480,907	834,638,876	747,474,511	344,203,831	338,161,525	96.21	-6.042.3X6	45.2	78.3
ACTIVO TOTAL	IJ	36,617,767,680	26,693,453,296	26,574,130,425	25,073,498,708	26,948,031,316	107.5	1,674,532,808	101.4	101.3
ACTIVO CORRIENTE	SF SF	24,659,718,756	24.060,965,137	24.014,518,956	22,506,687,200	25.008.287,379	111.3	2,501,600,179	104.1	101.4
ACTIVO NO COMPLENTE	SI	1,998,048,924	2,632,488,150	2,559,611,469	2,586,811,506	1,936,743,937	75.6	-627,067,571	75.0	99.1
PASNO TOTAL	Si	24,701,366,417	24,726,676,798	24,183,113,871	23,085,670,014	24,956,658,549	108.1	1,009,598,535	103.2	101.0
PASIVO CORRENTE	8	22,006,633,860	21,861,835,768	21.819.823,251	20,833.954.666	22,763,320,634	109.3	1,020,365,068	104.3	103.3
PASA/O NO CONSTENTE	Sf	2,662,732,537	2,365,043,000	2.363,290,620	2,252,715,348	2,193,337,915	97,4	-59,377,433	92.8	82.4
PA TRIBADARO	SJ	1,916,401,263	2,486,574,498	2.391,016,554	1,986.828.694	1,991,372,767	100,2	4,544,073	83.3	103.5
NOCE DE MOROSIDAD		0.59%	0.60%	0.68%	0.59%	0.72%	122.0	0.00	108.35	122.67
ROA (Useted Nets / Activo)		3.67%	2.00%	2.81%	1.37%	1.25%	91.41	0.00	44.61	75.30
ROE (Usinded Note / Petrimonio)	Section 1	24.70%	30.90%	30,73%	14.15%	13.90%	96.24	0.00	45,24	56.25
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gantos de Agiren	*	4.24%	41.76%	47,89%	44,38%	3.78%	8.44	-0.41	7.62	88.30
EBITOA ( Lititad Operativa + Depreciación + Amortización II	Miles S/	598,349	1,017,511	1,000,512	447,980	473,662	105.78	25,881.83	47.36	83.36
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	man Section	1.12	1.10	1.10	1.08	1.10	101.70	0.02	99.82	96.18
SOLVENCE (Pasers / Patersino)	*	12.89	10.10	10.11	11.62	12.53	107.85	0.91	123.91	97.25

#### IL-INDICADORES OPERATIVOS

Centra reventa iniciali di la la contra del	W	1,129,409,767	£15,949,943	B11.949.543	811,949,643	548,656,334	67.6	-263,091,509	67.6	40.6
Greditos directos	<b>*</b>	10,136,522,077	9.650,339,577	B.636.389.734	10.331 455.024	10,406,293,004	100.7	74.837.980	117.7	102.7
Creditors at personal	W.	88,945,237	74.232,646	74,232,646	70,654,649	77,556,57W	106 S	6.901.730	104.5	1123
TOTAL CARTISIA DE OREENTO	SI	11,354,037,101	10,636,522,069	9,724,572,226	11,214,059,715	11,032,707,917	96.4	-181,351,700	113.5	97.3
+ Fernámiento devengado	S/	118,411,761	\$7,561,791	67,581,751	62,735,450	120,270,660	191.7	57,535,401	208.94	101.6
- provision piera prest de cobranta dudosa	SF	105,750,643	286,403,566	285,403,565	292,356,612	120,743,301	41.3	-171.612.711	42.5	114.2
TOTAL CARTERIA DE CREDITO NETO	- 3	11,346,696,239	10,308,700,256	9.496,750,412	10,964,439,163	11,632,235,476	100 4	47,796,315	116.2	90.2
RESGO DE CARTERA	SI		BECKERAS CONTRIBUTED		6	Delinera actions: end	9.6	0	THE SHIPS IN	Market Company
	9	11,000,135,821	10,290,729,084	9,467,017,235	10,961,650,718	10,764,857,164	96.34	-186,993,554	113.3	87.1
Problems potences	S/	45,164,760	35,713,511	33,083,546	38,127,803	40.512.806	106.3	2 364 803	122.5	89.7
Defounte	S/	30.678.241	26,259,934	24,311,431	28,035,149	30,006,573	107.4	2.081.224	123.6	56.1
District Control of the Control of t	S/	111,864,070	122,896,492	113,777,495	131,204,499	126,929,637	96.7	-4.274.862	131.6	113.6
PER Perdon process programme and the process of the process of the	S/	56,364,109	80,5073,047	56,402,519	85,041,546	70,512,136	108.4	5.470.580	125.0	125.1
TOTAL CARTERA	- 8/	11,334,037,101	10.506.522.068	9.724.572.226	11,214,059,716	11,032,707,817	98.4	-181,351,780	113.5	97.3
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N	577.856	586,042	596,042	366,042	608,218	162.01	12,176	102.0	105.3
C	N	6,617,508	6,936,912	6,936,912	6.936.912	7,176,530	103.5	239.818	103.5	106.4
Charles / Chouseus III Charles II Ch	W	8,832,151	19.202.700	10,202,790	13,562,202	12,547,527	92.4	-1,034,674	66.0	127.6
Cores (2000) Substitution Substitution (2000)	N	7.582.686	8.557.178	8.557,178	8.142.513	€.034.231	98.7	-106,362	93.9	106.0
No Contract to the State of the	N.	2,249,485	10,736,621	10,735,801	5,439,568	4,513,298	83.0	425,292	42.0	200.6
VOLUMEN DE DIPERACIONES	N	163,530,053	47,521,638	484.670,737	190,122,630	194,612,388	102.4	4,489,750	40.2	106.0
AGENCIA'S LICIB	N	366	360	G. T. Date: 300	308	269	100.3	1.01	100.0	100.8
AGENCIAS NO UCIE	N	261	286	266	264	265	100.4	1.0	99.6	101.5
NASE DE GLECUCION PRESUPLESTO DE INVERSION (no la		7.02%	100.00%	100.00%	2.70%	5.67%	210.0	0.0	5,7	80.8

Le entermison de la des ministre monté reportante ediscontements en tornato Escal y via come electriciro a la signante dirección alectrima etimple@forule gab, pe, ducto de las places establicidas por la Cirectiva de Gestión de Forule pera la remisión de las Forulacións a través del Sariensa de Información (8.6 FONAFE).





# ANEXO N°2

# INVERSIONES - FBK

Nombre del proyecto	Marco Inicial	Marco Actual	Marco al mes	Ejecución al mes	Nivel de Ejecución	Diferencia
Tage the Lorent Automorphism of the Section 1997	- a	ь	C	d	(d/c)*100	d-c
NO APLICA AL BANCO	DE LA N	VACION				
ABERT		11 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 1				
1 49 (1.7) (1.9) (		Talastra Na Caralla de Caralla de Caralla de Caralla de				
A TOTAL STATE OF THE STATE OF T		and the second second				
				manda armada		
AND THE RESERVE OF THE PARTY OF						7 mar 22 m 4 m 15 m
Total		0	0	0		THE STREET OF STREET





#### 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.





<sup>(\*)</sup> La presente declaración exime de adjuntar en el presente informe, los formatos de evaluación

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MÉS DE MAYO 2017 MONEDA NACIONAL

第字。#ADEQ HADATAR INDEPENDENT	The London English of the			(En Soli	6)			2007 P. P. B. S.		
SECTORES	CRÉDITOS VI	GENTES	CRÉDITOS REF	NANCIADOS.	CRÉDITOS V	ENCIDOS	CRÉDITOS EN COBI	RANZA JUDICIAL	TOT	AL .
Section Establishment	PRESUPUESTO	EJECUÇIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	11,205,709,416	10,523,573,718		4,463,423	47,539,929	43,625,736	27,228,187	30,152,891	11,274,475,532	10,601,846,26
1.1 Sector Financiero	813,065,532	402,131,735	Budder Continue		0		BERTHAM BERTHAM	Control of the Control of Control	813,065,532	402,131,73
1.1.1 Sector Bancario 1.1.2 Sector No Bancario	80, 103, 464 732 962, 066	138,004,627 264,127,104							80,103,454 732,962,068	138,004,62 264,127,10
1.2 Sector Administración Pública	5,974,773,719	5,585,308,556	CONTROL SECTION SEASON	SERVICE 225	Sample of the Control	THE RESIDENCE OF THE PARTY OF T	0	0	5,974,773,719	5,585,308,55
1.2.0 Teacro Público 1.2.1 Administración Certral 1.2.2 CARCOS 1.2.3 Instruc. Públic Déscentralizaciós - Universidades - Otros	5,905,803,210 0	6,389,140,238							5,905,803,210 0 0 0	5,389,140.23
1.2.4 Beneficencia Pública 1.2.5 Essalud 1.2.6 Gobiernos Locales 1.2.7 Gobiernos Regionales 1.3 Sector Empresa Pub No Financieras	68,970,508	150, 168, 316		100 de 100 d 100 de 100 de	140° a. 				66,970,508 0 0	190,168,31
1.4 Sector Privado no Financiero	4,417,870,166	4,536,133,431		4,493,423	41,539,929	43,626,236	27,226,187	30,152,691	4,485,636,281	4,614,405,98
1.4.1 Empresas Prisadas  - Agreex  - Sentitriyler S.A.  - Manumer S.A.  - Turismo Hauncayo  - Insocraticiones Caustras S.R.L.	PROPERTY AND THE PROPERTY OF T				10 to	150.85 31	1 3 5 5 10 1 3 1 3 1 3 1 3 1 3 1 3 1 3 1 3 1 3	4,641,303 1,569,753 1,335,215	4,691,380 310 1,598,752 1,335,219	4 792,16 31 1,568,75 1,535,21
- mportaciones Cajunisti S.R.L Otros 1.4.2 Hoperes - Priestamo Multired - Priestamo Nipotacanos - Otros	4,417,870,100 3,454,496,464 3,50,974,907 742,398,775	4,536,133,431 3,544,577,774 205,676,92 265,676,724		4,410,42		150,54 43,475,38 30,304,22 13,171,15	22,630,684 21,258,429	1,736,332 28,511,586 25,478,312 33,276	4,481,944,901 3,519,689,899 190,974,907	1,886,87 4,800,613,82 3,604,853,73 205,676,93 799,083,15
TOTAL :	11,205,709,416	10,523,573,713	STREET, STREET	4,463,423	41,539,925	43,626,23	27,226,187	30,152,891	11,274,479,532	10,601,846,20

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

SECTORES	creptos	VICENTES	CRÉDITOS RE	FRANCIADOS	CRÉDITOS VE	HCIDOS	CRÉDITOS EN CO		TOTAL	1-2-
E. C. Saucha Little dan modeli sain il	PRESUPUESTO	EJÉCUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO		Carlo Barrier	i namuntatus	PERMIT	2000 10 4 570,590 E	173,842	511,658	521,412	682,248	696,25
1.1 Sector Financiero	Marie Constant of the Constant							344	0	
1.1.1 Sector Bancarto 1.1.2 No Bancarto - Cofde - Mi Vivienda										
1.2 Sector Administración Pública									Brown and Common C	
1.2.1 Administración Central 1.2.2 CORDES 1.2.3 Institut Public Descentralizadas 1.2.4 Beneficencia Pública 1.2.6 Gobernos Locales 1.2.7 Gobernos Regionales										
1,3 Sector Empresa Pub No Financieras		6 Abentrukinida k	a elezandusus elez A kirik elezandusus							
Petro Perú     Otros					A Transmission of the second s				9	
1.4 Sector Privado no Financiero					170,590	173,842	511,658	521,412	0f 682,248	695,25
1.4.1 Empressa Princidas  - Aurillera Los Incas S.A Corporación MEO S.R.L Empresa de Servicios San Marcos - Importadora Exportadora Casica - Metalurgios lasasis S.A Confecciones Allaísa - Impoblisate Alestra Sra. del Pitar - Morto S.A Motor Import - Imperiar - Serviciori Ortaz de Chalpón - Transportes Sante Rosa - Tusmino Huancayo - Cisos					770.500 10	173,542	511,658 42,240 116,400 225,094	43,046 139,000 331,291 8,075	0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	43,04 139,06 469,53 8,07 8,07
142 Hopeus			And the last							
2. SECTOR EXTERNO		(EAST) POTESTINI	TO CONTRACTOR NAMED IN				dy sent argument no ex-		0	Anagement and a
2.2 Organismos Internacionales	THE PERSON NAMED OF	Communication of the second	ESSACA DA CARCAGO		Marketon Santage 12		Indiana III 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	A PER INCIDENTAL	0	
(-) Ingresos Diferidos Interés, y Comis.	The Contract of the	COMPANIE OF					E-market property of the	50 - 1 44 E B	0	
TOTAL			Marie Tare	Constitution of the second	170,590	173,842	511,658	521,412	682.246	695.25





#### GERENCIA DE FINANZAS Y CONTABILIDAD SUBGERENCIA DE PRESUPUESTO

# PRÉSTAMOS MULTIRED MAYO

PRÉSTANOS OTORGADOS									
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN						
CRÉDITOS VIGENTES	3,484,496,484	3,544,577.774	60,081,290						
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	4,493,423	4,493,423						
CRÉDITOS VENCIDOS	13,937,986	30,304,229	16,366,243						
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	21,255,429	25,478,312	4,222,883						
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	128,594,732	130,476,313	1,881,581						
TOTAL:	3,391,095,167	3,474,377,426	83,282,250						

PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
44,145,507	45,155,935	1,010,428
44,145,507	45,155,935	1,010,428

	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO
A Diciembre 2016	3,400,963,117	3,418,543,705	3,418,543,705
Enero 2017	3,417,436,705	3,480,262,993	3,439,403,349
Febrero	3,429,879,017	3,465,992,723	3,463,127,850
Marzo	3,450,804,690	3,467,366,128	3,466,679,420
Abril	3,466,194,325	3,482,547,411	3,474,958,771
Mayo	3,484,496,484	3,544,577,774	3,513,562,59
Junio	3,500,027,658		
Julia	3,518,500,968		4
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		

PRESUPUESTO	RESUPUESTO EJECUCIÓN	
43,243,755	43,461,937	43,461,9
39,237,806	39,350,643	41,406,2
43,693,863	43,493,477	41,422,0
42,493,980	43,843,657	43,668,5
44,145,507	45,155,935	44,499,7
42,920,581		
44,576,314		
44,805,019		
43,572,543		
45,263,967		
44,017,659		The second second
45,725,187		





BANCO DE LA NACION CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION ESTADO DE RESULTADOS Princípio : Desengado

SERVICIOS	EJE 7016 Mayo Mi Operac	META 2017 Mayo Mi Operad.	EJE 2017 Mayo ML Operac	Variación % Eje 17/ Eje 18	Variación % Eje 177 Mels 17	EÆ 2016 Mayo En MMSZ	META 2017 Mayo En MMS/	EJE 2017 Mayo En MM S/	Variación % Eje 17/ Eje 16	Variación % Eje 17/ Mes 17
Recaudación 1/	13,974	14,347	14,143	1.2	-1.4	3	2	2	-28.6	-40
Pagaduris 2/	156,212	164,637	106,216	6.4	1.0	356	338	341	-42	0.8
Oros 3/	13,347	14,188	14,253	6.8	0.5	8	8	8	5.5	3.8
TOTAL	183,533	193,172	194,612	5.0	0.75	367	348	351	-42	0.8

TOTAL 183,33
Fuerter Sistema de Informición Operacional (SIG) - Division Rescardación Biservicio de retiro de ahorios indiviye las operaciones de visa 1/5 sunst. Eritidades Públicas y Aduanas 2/0 Eposido y Retiros Cia. Cie. Depósidos y Retiros de Ahorros, Pago y El 3/ Correspona alía , Compra / Vts. M.E. Seguro Tarysta Dibito.

### OTROS INDICADORES: AL MES DE MAYO 2017

(Fn Miles de Soles )

Mayo 2017	Mayo 2017	Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Ppto.
851	1 051	40.8	23.5
212 815	215 306	1.3	1.2
138 107	132 249	1.6	4.2
15 016	47 751	-27.6	218.0
25 000	25 636	-5.3	2.5
0	15 533	18.6	0.0
0	16,042	4.8	0.0
NAME:	0		

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: AL MES DE MAYO 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Mayo 2016	Marco a Mayo 2017	Ejecución a Mayo 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Ppto.
Recaudación (Cobro de Tributos)	27 372	28 205	27 803	1.6	-1.4
Pagaduria (Servicio de Caja)	144 415	153 774	146 994	1.8	4.4
Créditos	399 463	420 393	412 532	3.3	-1.9
Otros	350,071	339,847	336,073	-4.0	-1.1
TOTAL 1./	921,321	942,220	923,402	0.2	-2.0

<sup>1./</sup> No incluyen Ingresos Extraordinarios.

#### BANCO DE LA NACION

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: AL MES DE MAYO 2017

INVERSIONES	Ejecución a Mayo 2016	Marco Anual	Ejecución a Mayo 2017	Var.Ejec. % Ejec. 17/16	Var. % Ejec/Pplo.
PROYECTOS DE INVERSION	9,268	0	0	0.00%	0.00%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	8,495	148,523	8,415	99.06%	5.67%
Mobiliarlo y Equipo	6,242	123,152	127	2.03%	0.10%
2. Edificios e Instalaciones	2 053	12 933	13	0.63%	0.10%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	123	8,179	484	394.40%	5.92%
4. Instalac, y Mejoras en Propiedades Alguiladas	77	4,260	313	407.06%	7.34%
5. Terrenos	0	0	0	0.00%	0.00%
6. Software	0	0	7,478	0.00%	0.00%
TOTAL FBK	17,763	148,523	8,415	47.37%	5.67%

Se considerara en orden de Importancia cuantitativa, de mayor a menor sobre la base de la columna ejecución al mes de Mayo



