

San Borja, 14 de diciembre de 2017

Señor
Michel Macara-Chvili Helguero
Director Ejecutivo
FONAFE
Presente.-

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

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 NOVIEMBRE DE 2017

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

Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

I. Objetivo del Informe

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

II. Base Legal

- 2.1 Directiva de Gestión FONAFE.
- 2.2 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 noviembre del año 2017, por cada una de sus líneas de negocios, presenta los siguientes resultados.

Negociación y Ventas

A noviembre, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 625.8 MM, mostrando un nivel de ejecución del 93.0% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 85.4% por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 534.4 MM, representando un avance del 87.7% respecto a su meta, destacando la compra venta de instrumentos de renta fija como son los valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país, bancos, empresas del sistema financiero bonos ordinarios, compra y venta spot de moneda y de instrumentos de renta fija; así como, intereses por depósitos en el BCR como cuenta especial. Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones.



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

SERVICIOS	Ejecución a Noviembre 2016	Marco Anual 2017	Marco a Noviembre 2017	Ejecución a Noviembre 2017	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	458.1	681.6	609.0	534.4	87.7%
Disponibles BCR	128.6	65.9	64.0	91.4	142.8%
TOTAL	586.7	747.5	673.0	625.8	93.0%

Banca Minorista

Los ingresos por banca minorista ascendieron a S/ 673.1 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 101.2% 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/ 652.1 MM, así como también por tarjetas de crédito e intereses por créditos de consumo e hipotecario. Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejecución a Noviembre 2016	Marco Anual 2017	Marco a Noviembre 2017	Ejecución a Noviembre 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	1.7	1.7	1.5	1.3	86.0%
Crédito minorista hipotecario	12.7	17.5	15.8	15.5	97.9%
Depósitos minoristas	3.9	4.4	4.1	4.2	103.2%
Préstamo Multired	595.7	706.5	643.9	652.1	101.3%
TOTAL	613.9	730.0	665.2	673.1	101.2%

Banca Comercial

Al mes de noviembre, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 239.0 MM, representando un ejecución del 95.0% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Estos resultados se explican en un 93.5%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 223.4 MM, destacando los intereses por crédito soberano y por créditos de empresas y entidades, así como por cartas de crédito y fianza. Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejecución a Noviembre 2016	Marco Anual 2017	Marco a Noviembre 2017	Ejecución a Noviembre 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito Corporativo	271.5	253.0	234.1	223.4	95.4%
Depósito Comercial	21.8	19.6	17.6	15.6	88.9%
TOTAL	293.4	272.7	251.6	239.0	95.0%

Liquidación y Pagos

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 287.6 MM, representando el 101.3% 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 las recaudaciones, cobranzas, transferencias, entre otros como: cheques de gerencia, cajeros Multired; comisiones de transferencia interbancaria, de servicio fise, embargos sunat, multiexpres. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos.



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

SERVICIOS	Ejecución a Noviembre 2016	Marco Anual 2017	Marco a Noviembre 2017	Ejecución a Noviembre 2017	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	282.3	312.7	284.0	287.6	101.3%
TOTAL	282.3	312.7	284.0	287.6	101.3%

Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 363.8 MM, representando un avance del 103.6% respecto a la meta del periodo. Se explica principalmente por otros servicios S/ 360.6 MM, el cual representa el 99.1% de la ejecución al presente periodo, destacando el servicio de corresponsalia, servicios Dirección General de Tesoro Público, impuestos pagados por cuenta de terceros, fondo en fideicomisos o administración y comisión por venta de Seguros (Desgravamen, de tarjeta de débito, Cuota Protegida, Sepelio, Oncológico y Enfermedades Graves), entre otros. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos.

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

SERVICIOS	Ejecución a Noviembre 2016	Marco Anual 2017	Marco a Noviembre 2017	Ejecución a Noviembre 2017	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	3.0	3.9	3.5	3.2	90.5%
Otros Servicios	337.0	386.6	347.6	360.6	103.7%
TOTAL	339.9	390.5	351.2	363.8	103.6%

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

Cobertura por Canal a Nivel Distrital

Al 30 de noviembre de 2017

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País *	Part.
			%
Agencia y Oficinas Especiales	479	1,868	25.6%
Cajero Automático	266		14.2%
Cajeros Corresponsales	1,364		73.0%
TOTAL DE CANALES DE ATENCIÓN	1,414		75.7%

(*) Fuente INEI



IV. Gestión Financiera

- 4.1 Los ingresos por intereses (S/ 1,395.2 MM) aumentaron en 2.3% (S/ 32.0 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,363.2 MM), principalmente por los intereses generados de las inversiones disponibles para la venta que fueron superiores en 15.0% (S/ 41.6 MM) como consecuencia de los bonos soberanos mayor en 65.9% (S/ 71.3 MM), influenciado por los certificados de depósito emitidos por el BCR y por los bonos ordinarios menores en 13.2%(S/ 19.3 MM) y 69%(S/ 10.6 MM), respectivamente. Asimismo la cartera de créditos directos fue superior en 2.1%(S/ 18.1 MM), explicado por los intereses generados por tarjeta de crédito por compra en 21.8%(S/ 27.9 MM) y préstamos de consumo en 6.0% (S/ 28.2 MM), los cuales se contrarrestaron por los préstamos soberanos que fueron inferiores en 15.1% (S/ 27.4 MM). Estos resultados se vieron afectados por los intereses del disponible que fueron menores en 34.0% (S/ 47.7 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 31.6%(S/ 39.7 MM) y 100.0%(S/ 11.3 MM), respectivamente.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 1,394.5 MM) los ingresos por intereses fueron mayores en 0.05% (S/ 0.7 MM), explicado por las inversiones disponibles para la venta que fueron inferiores en 6.6% (S/ 22.4 MM), como consecuencia de los bonos soberanos que fue menor a lo previsto en 14.3% (S/ 30.0 MM). Asimismo, destacan los ingresos por intereses de cartera de créditos directos que fueron inferiores en 0.4% (S/ 3.5 MM) sobrepasando los ingresos por créditos soberanos y los ingresos por préstamos a las entidades del sector público que estuvieron por debajo de lo presupuestado en 48.8% (S/ 39.1 MM) y 27.4% (S/ 2.6 MM), respectivamente. Estos se contrarrestaron con los ingresos por intereses del disponible, que fueron mayores en 43.2% (S/ 27.9 MM) como consecuencia de los ingresos por intereses provenientes de la cuenta especial de depósitos a la vista en 41.4%(S/ 25.2 MM).

- 4.2 Los gastos por intereses (S/ 64.8 MM) disminuyeron en 4.6%(S/ 3.1 MM) respecto al año anterior (S/ 67.9 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público menores en 31.5% (S/ 21.4 MM) explicado por las cuentas a plazo y depósitos en cuenta corriente inferiores en 94.6%(S/ 17.3 MM) y 18.5%(S/ 4.8 MM), respectivamente; sin embargo, se atenuaron con los adeudos y obligaciones financieras superiores en S/ 18.3 MM.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 63.0 MM), los gastos por intereses fueron mayores en 2.8% (S/ 1.8 MM) debido a las obligaciones con el público que estuvieron sobre lo presupuestado en 4.7% (S/ 2.1 MM) destacando los depósitos en cuenta corriente y depósitos judiciales y administrativos mayores en 8.0% (S/ 1.6 MM) y 11.1% (S/ 0.7 MM), respectivamente. Estos se contrarrestaron con las comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras que fueron menores a la meta presupuestal en 82.3% (S/ 0.4 MM).

- 4.3 El resultado neto del ejercicio (S/ 691.5 MM) disminuyó en 18.9% (S/ 161.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 852.5 MM) principalmente por otros ingresos que fueron menores en 94.2% (S/ 162.6 MM). Asimismo, destaca el resultado de operación que fue menor en 0.8% (S/ 7.5 MM), principalmente por los gastos de administración, superiores en 5.2% (S/ 43.4 MM), sobrepasando las bonificaciones y asignaciones mayores en 1255.3% (S/ 17.1 MM) y 19.2% (S/ 12.1 MM); los gastos por servicios recibidos de terceros e impuestos y contribuciones, mayores en 5.3% (S/ 13.0 MM) y 26.4% (S/ 13.8 MM), explicado por la contratación de bienes y servicios, y gastos por depreciación superior en 73.1% (S/ 29.9 MM) debido a la depreciación del edificio de la Sede San Borja. Igualmente, la valuación de activos y provisiones fueron mayores en 223.9%(S/ 47.2 MM). Este resultado se vio contrarrestado con el resultado de operaciones financieras (ROF) superior en 486.5% (S/ 80.6 MM) destacando la valorización de los bonos soberanos y bonos ordinarios.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 705.0 MM), el resultado neto del ejercicio fue menor en 1.9% (S/ 13.5 MM) como consecuencia principalmente del resultado de operación que estuvo por debajo de lo presupuestado en 1.1%(S/ 9.5 MM) principalmente por la valuación de activos y provisiones que estuvo sobre lo previsto en 39.5%(S/ 19.3 MM), asimismo por las provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar S/ 8.4 MM y las provisiones por litigios y demandas S/ 13.1 MM. De otro lado destaca el aumento de las provisiones por créditos directos superiores en S/ 15.2 MM., principalmente por créditos de consumo y créditos soberanos. Estos resultados se contrarrestaron con los gastos de administración que fueron menores en 10.4%(S/ 101.2 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 22.9% (S/ 77.3 MM).





Figura 01. Estado de Resultados a Noviembre 2017

- 4.4 Los **activos** (S/ 27,271.6 MM) aumentaron en 4.2% (S/ 1,111.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,160.6 MM), principalmente por las inversiones disponibles para la venta, mayores en 28.4% (S/ 1,911.7 MM), como resultado de los instrumentos representativos de deuda que fueron superiores en 28.61% (S/ 1,912.5 MM), destacando las letras del tesoro MEF, bonos soberanos (D.S. N° 079 – 2003) y globales en moneda extranjera, asimismo, por las inversiones a vencimiento superiores en 117.1% (S/ 1,207.2 MM) principalmente por los 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 14.8% (S/ 1,484.4 MM), destacando los créditos a entidades del sector administración pública inferiores en 38.7% (S/ 2,090.3 MM), sobresaliendo los créditos a la Fuerza Aérea del Perú (S/ 659.8 MM), Ejército del Perú (S/ 543.8 MM) y Marina de Guerra del Perú (S/ 383.3 MM), los cuales se contrarrestaron por el incremento de créditos a hogares superiores en 18.2% (S/ 781.3 MM), explicado por préstamos a trabajadores y pensionistas (S/ 648.6 MM) y tarjeta de crédito (S/ 74.7 MM).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 25,639.2 MM), la variación fue superior en 6.4% (S/ 1,632.4 MM) principalmente por el disponible que fue mayor en 107.9% (S/ 3,310.2 MM), explicado por el incremento de las reservas en el Banco Central de Reserva del Perú 221.7% (S/ 2,738.5 MM). Este resultado se vio contrarrestado por las inversiones disponibles para la venta, menores en 12.4% (S/ 1,222.0 MM), destacando los certificados de depósito; asimismo, contrarrestados por la disminución de la cartera de créditos en 4.7% (S/ 418.2 MM) como consecuencia de los créditos vigentes, menor a lo presupuestado en 4.3% (S/ 396.9 MM), destacando los créditos al sector financiero no bancario en 68.2% (S/ 288.7 MM), sobresaliendo entidades como Fondo Mivivienda, asimismo por créditos al sector administración pública inferiores en 17.0% (S/ 639.5 MM), explicado principalmente por Fuerza Aérea del Perú (S/ 1,032.6 MM) y otros de largo plazo (S/ 964.2 MM), los cuales se contrarrestaron por el incremento de créditos en el sector privado no financiero superiores en 7.8% (S/ 366.1 MM), destacando los préstamos a trabajadores y pensionistas (S/ 366.6 MM).

- 4.5 Los **pasivos** (S/ 24,850.6 MM) aumentaron en 4.3% (S/ 1,031.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 23,818.7 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público mayores en 5.3% (S/ 1,190.6 MM), principalmente por las obligaciones por cuentas de ahorro, superiores en 12.9% (S/ 865.2 MM), destacando el sector privado no financiero (hogares); asimismo, por el incremento de las cuentas por pagar en 27.4% (S/ 84.4 MM), sobresaliendo el saldo de cuentas por pagar a proveedores superiores en 104.5% (S/ 65.2 MM), tributos recaudados en 10.1% (S/ 10.4 MM). Estos resultados se ven contrapesados por los depósitos de empresas del sistema financiero y organizaciones financieras menores en 39.4% (S/ 162.2 MM), destacando los depósitos a la vista inferiores en 49.4% (S/ 162.0 MM).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 23,293.7 MM), la variación fue superior en 6.7% (S/ 1,556.9 MM), destacando las obligaciones con el público mayores en 8.1% (S/ 1,789.1 MM), explicado por el aumento de las obligaciones a la vista en 18.8% (S/ 1,852.7 MM) sobresaliendo las obligaciones en moneda nacional del sector privado no financiero.



- 4.6 El **patrimonio** (S/ 2,421.0 MM) aumentó en 3.4% (S/ 79.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,341.9 MM) explicado por ajustes al patrimonio en 277.9% (S/ 126.1 MM) cuyo monto está en función a la valorización de las inversiones en el mercado (ganancia no realizada) de las inversiones a vencimiento; y el aumento de reservas de 20% (S/ 70.0 MM) cuyo cálculo está en función al capital social.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 2,345.5 MM), la variación superior de 3.2% (S/ 75.5 MM) se explica por los ajustes al patrimonio mayores en 126.3% (S/ 45.0 MM), correspondiente a la valorización de inversiones (ganancia no realizada) de las inversiones a vencimiento los cuales se contrarrestaron con el resultado neto del ejercicio menor en 1.9% (S/ 13.5).



Figura 02. Estado de Situación Financiera a Noviembre 2017

- 4.7. La **Rentabilidad sobre el Patrimonio** (28.4%), respecto al mismo periodo del año anterior (47.5%), presenta una variación negativa de 40.1% explicada por las utilidades que disminuyeron en 18.9% (S/ 161.0), debido principalmente a que en el año 2016 se han efectuado devoluciones de la SUNAT por S/. 147.9 MM y venta de inmuebles por S/. 22.6 MM. 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 (29.34%), la rentabilidad del patrimonio fue inferior en 3.1%, como consecuencia de la utilidad neta que fue menor en 3.1% (S/ 22.1 MM), principalmente por el registro de deterioro del software Core Bancario al no continuarse con su implementación.

- 4.8 La **Liquidez** (1.12), respecto al mismo periodo del año anterior ha disminuido en (0.5%), destacando que el activo y pasivo corriente aumenta en (4.8%) y (5.4%) respectivamente, principalmente por el incremento del disponible y obligaciones con el público, respectivamente.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo ha aumentado en (10%).

- 4.9 El **saldo neto de caja** (S/. -2,494.4 MM) disminuyó en 57.0% (S/. 3,310.2 MM) respecto a la meta prevista (S/. -5,804.6 MM), explicado por los egresos de operación que fueron menores en 13.3% (S/ 1,022.8 MM), destacando el rubro otros, principalmente por las variaciones en la cartera de crédito y obligaciones con el público; aunado a los gastos de capital inferiores en 21.2% (S/ 1,108.5 MM), principalmente por inversión financiera inferior en 19.0% (S/ 960.0 MM), destacando los bonos soberanos y bonos ordinarios; contrarrestado por los ingresos de operación superiores en 15.5% (S/ 963.3 MM), principalmente por el rubro otros, destacando las cuentas por pagar.

Los **ingresos de operación** (S/. 7,188.2 MM) fueron superiores al marco previsto (S/. 6,224.9 MM) en 15.5% (S/. 963.3 MM), explicado por otros ingresos de operación que fueron mayores en 25.4% (S/ 1,026.2 MM) principalmente por cuentas por pagar en los meses de enero, febrero, mayo, julio, setiembre y octubre sobresaliendo el pago a proveedores por la contratación de servicios, y por otros pasivos, destacando en este último la custodia de efectivo en tránsito. Asimismo, destaca la retención de tributos mayores en 13.9%



(S/ 2.0 MM) sobresaliendo la retención de impuesto de 5ta categoría y la renta de no domiciliados (proveedores del exterior); contrarrestado a los ingresos financieros que presenta una variación negativa de 3.0% (S/ 65.3 MM), principalmente por la valorización de inversiones disponibles para la venta inferior en 57.6% (S/ 57.7 MM), asimismo los intereses por créditos inferior en 3.8% (S/ 34.8 MM), contrarrestado por los intereses por disponibles superior en 44.4% (S/ 30.0 MM).

Respecto a los ingresos por diferencia por nivelación de cambio y por operaciones spot de moneda extranjera estos estuvieron por debajo de la meta en 6.3% (S/ 3.5 MM).

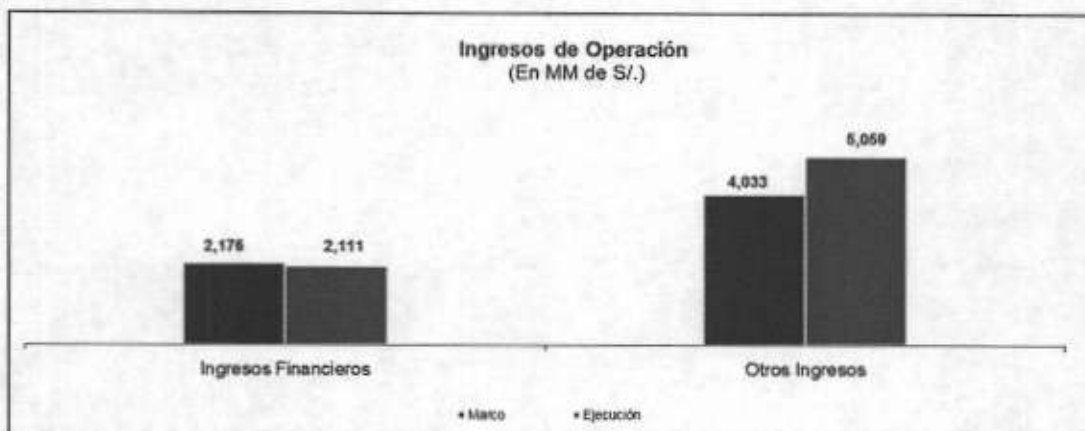


Figura 03. Ingresos de Operación al mes de noviembre del 2017

Los **egresos de operación** (S/6,684.3 MM) fueron inferiores en 13.3% (S/. 1,022.8 MM) respecto al marco previsto (S/. 7,707.2 MM), explicado por los gastos en el rubro otros menores en 13.6 % (S/. 931.4 MM.), principalmente por la variación negativa de obligaciones con el público en los meses de enero, marzo, abril, junio, julio y noviembre sobresaliendo regalías mineras y gobiernos locales; así como por la variación de la cartera de crédito en los meses de febrero, mayo, agosto y setiembre, explicado por los menores créditos a financieras y otros a largo plazo. Así también los servicios prestados por terceros menores en 25.0 % (S/ 61.5 MM), destacando el servicio de mantenimiento y reparación, publicidad y publicaciones, otros servicios SNP y otros servicios.

Respecto a los egresos por nivelación de cambio y por operaciones spot de moneda extranjera estuvieron por debajo de la meta en 83.8% (S/ 6.6 MM).

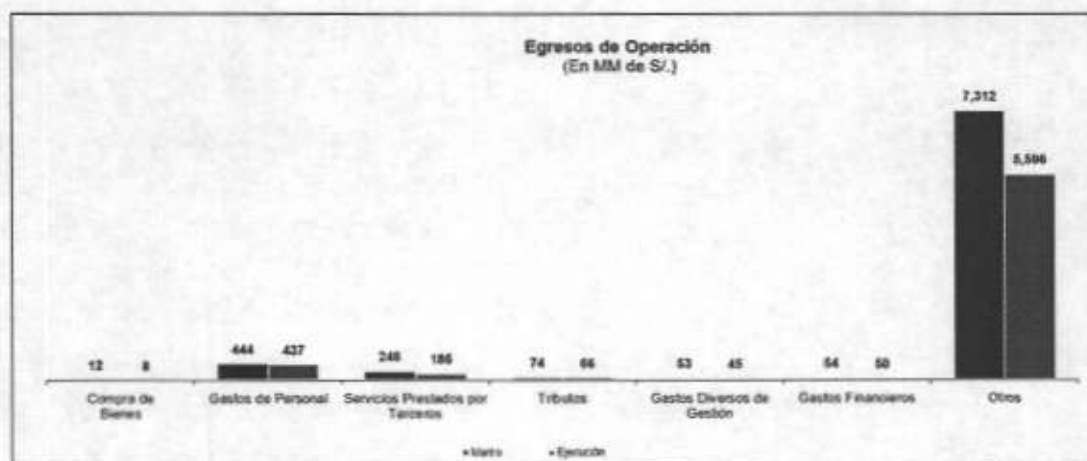


Figura 04. Egresos de Operación al mes de noviembre del 2017

Con relación a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal al mes de noviembre registró una ejecución de S/ 34.3 MM que fue mayor en 7.2% (S/ 2.3



MM) respecto a la meta presupuestal (S/ 32.0. MM), dicho gasto está sujeto a los resultados obtenidos por la entidad.

La Disponibilidad (S/ 6,376.9 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja S/. 2,168.6 MM (34.0%)
- Banco Central de Reserva S/. 3,973.7 MM (62.3%)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País S/. 13.5 MM (0.2%)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior S/. 193.4 MM (3.0%)
- Otros S/. 27.7 MM (0.4%)

V. Gestión Financiera

- 5.1 El resultado operativo (S/. 993.8 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 973.1 MM), presenta una variación superior de 2.1% (S/. 20.7 MM), principalmente por los egresos de operación que fueron inferiores en 7.1% (S/ 85.8 MM) destacando la menor ejecución en servicios prestados por terceros, gastos diversos de gestión, gastos de personal y gastos financieros aunado a los ingresos de operación inferiores en 3.0% (S/. 64.8 MM), sobresaliendo la valorización de inversiones disponibles para la venta, los intereses por créditos y los ingresos por inversiones negociables a vencimiento. A continuación se presenta mayor detalle de lo señalado anteriormente:

- 5.1.1 Los Ingresos de Operación (S/. 2,113.0 MM) fueron inferiores en 3.0% (S/. 64.8 MM) a la meta prevista (S/. 2,177.9 MM). Dicho resultado es explicado por el rubro ingresos financieros que disminuyó en 5.3% (S/. 81.1 MM), destacando la valorización de inversiones disponibles para la venta, los intereses por crédito, ingresos por inversiones negociables a vencimiento y por los intereses por disponibles; contrarrestados por el rubro otros ingresos superior en 2.4% (S/ 15.8 MM).

Los Ingresos Financieros (S/. 1,445.5 MM) fueron inferiores en 5.3% (S/. 81.1 MM) respecto a su marco presupuestal (S/. 1,526.6 MM), dicha variación es explicada por:

- Los intereses por disponibles que fueron superiores en 44.4% (S/ 30.0 MM), destacando los intereses generados por la cuenta especial de depósito a la vista y ahorros del BCR al tener mayores depósitos en estas.
- Las inversiones negociables a vencimiento estuvieron debajo de la meta en 4.2% (S/. 16.4 MM) destacando los certificados de depósito negociables inferiores en S/ 24.7 MM, cuya reposición al momento de vencer está supeditada a la emisión del BCR; estos se contrarrestaron por Bonos del Banco Mundial en S/ 2.5 MM. Asimismo, estos resultados se vieron afectados por el ajuste del devengado de inversiones.
- Los intereses por créditos que disminuyeron en 3.8% (S/ 34.8 MM). La diferencia se explica por el ajuste del rendimiento devengado al mes de noviembre, no encontrándose diferencias significativas en relación a los intereses presupuestados.
- La valorización de inversiones disponible para la venta (instrumentos representativos de deuda), estuvieron por debajo de lo presupuestado en 57.6% (S/ 57.7 MM), esta valorización se da en función del precio del mercado sobre instrumentos no negociados.

Otros ingresos (S/. 665.3 MM) fueron superiores en 2.4% (S/. 15.8 MM) respecto a su meta prevista (S/. 649.5 MM), destacando los ingresos por servicios diversos principalmente por la mayor ejecución en: servicio programa juntos (S/ 1.7 MM), servicio de tesorería pública (S/ 2.0 MM), inscripción potenciales beneficiados FONAVI (S/ 2.1 MM), comisión de seguro tarjeta de débito (S/ 3.1 MM), comisión de seguro cuota protegida (S/ 3.7 MM), comisión de seguro de desgravamen (S/ 3.4 MM), comisión programa



Pensión 65 (S/ 1.2 MM), entre otros, estos se contrarrestaron por los menores ingresos en cuentas corrientes – corresponsalia (S/ 2.3 MM), entre otros.

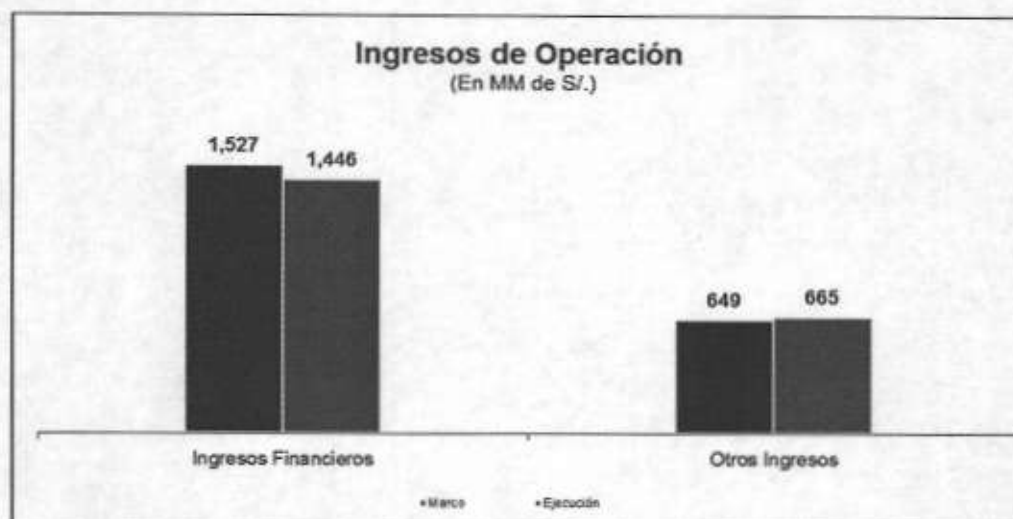


Figura 05. Ingresos de Operación al mes de noviembre 2017

- 5.1.2 Los **Egresos de Operación** (S/ 1,119.2 MM) fueron inferiores en 7.1% (S/ 85.5 MM) respecto a su meta aprobada (S/ 1,204.7 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por la menor ejecución de gastos de personal en 1.1% (S/ 6.4 MM) destacando sueldos y salarios; servicios prestados por terceros en 25.0% (S/ 61.5 MM) principalmente por mantenimiento y reparación, publicidad y publicaciones, servicio de vigilancia, guardiana y limpieza, alquileres, otros servicios SNP y otros servicios; tributos en 11% (S/ 8.2 MM); gastos financieros en 7.5% (S/ 4.1 MM); tributos que fueron menores en 11.0% (S/ 8.2 MM) principalmente por el impuesto general a las ventas, contrarrestados por otros egresos que estuvieron por encima de la meta en 3.4% (S/ 5.9 MM).

Los **servicios prestados por terceros** (S/ 184.8 MM) fueron inferiores en 25.0% (S/ 61.5 MM) respecto al marco previsto (S/ 246.3 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de:

- **Mantenimiento y reparación** inferior en 28.2% (S/ 12.6 MM), principalmente por el retraso en la contratación de servicios generales – reparación y mantenimiento inferior en 33.4% (S/ 1.9 MM); reparación y mantenimiento equipos informáticos en 47.5% (S/ 1.8 MM) destacando: el Servicio de Soporte Técnico y Mantenimiento para la Solución Integral de Almacenamiento y Gestión de Cintas de Datos: Librería Virtual de Cintas, Librería Robótica de Cintas y Actualización del Sistema de Almacenamiento HIGH END para garantizar la continuidad Operativa.; y equipos de alarma y seguridad en 50.5% (S/ 1.7 MM) principalmente por: el Servicio de Mantenimiento Preventivo y Correctivo del Sistema de Alarma en el BN a nivel nacional y el Servicio de Mantenimiento del Sistema de Seguridad implementado en la Nueva Sede BN en el Banco de la Nación a nivel nacional.
- **Alquileres**, por debajo de lo presupuestado en 19.1% (S/ 3.6 MM), explicado por la menor contratación de alquileres de oficinas (S/ 3.1 MM) los cuales están relacionados a apertura de agencias, implementación de oficinas especiales e instalación de cajeros automáticos.
- **Servicio de vigilancia, guardiana y limpieza** inferior en 13.0% (S/ 5.6 MM), destacando el servicio de vigilancia menor en 16.2% (S/ 4.3 MM), sustentado en el retraso en la ejecución del pago del servicio en la red de agencias provincias.
- **Publicidad y Publicaciones**, por debajo de la meta en 78.0% (S/ 11.6 MM), destacando el retraso en la contratación de los siguientes servicios: servicio de publicidad, artículos publicitarios protocolares, adquisición de merchandising y servicio de impresión de material informativo y publicitario.



- **Otros** por debajo de la meta en 31.0% (S/ 16.8 MM) sobresaliendo otros servicios SNP (S/ 1.2 MM) por la menor contratación de profesionales a través de dicha modalidad y la no aplicación de los recursos asignados para cubrir la contingencia legal generada por este tipo de contratación; otros servicios en (S/ 9.2 MM) sobresaliendo el retraso en la contratación de los siguientes servicios: Servicio de Evaluación y Gestión para la Certificación TIER III del Diseño y Construcción del Data Center de la Nueva Sede San Borja del BN y el Servicio de atención de las peticiones de los productos de TI.
- **Tarifa de servicios públicos**, inferior en 16.0% (S/ 9.0 MM), destacando el servicio de red de teleprocesos nacionales (S/ 6.3 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 6.1% (S/ 0.6 MM), destacando la demora en la contratación se los servicios de asesoría legal.

Los **gastos de personal** (S/ 586.4 MM) fueron inferiores en 1.1% (S/ 6.4 MM) respecto a lo programado (S/ 592.9 MM), principalmente por sueldos y salarios menores en 1.9% (S/ 6.5 MM), debido al retraso en la ejecución de los procesos de contratación de personal, asimismo por las gratificaciones, compensación por tiempo de servicio y seguridad y previsión social inferiores en 2.2% (S/ 0.9 MM), 1.6% (S/ 0.3 MM) y 0.8% (S/ 0.2 MM), respectivamente cuyo cálculo está en función a los resultados obtenidos y el número de trabajadores; contrarrestado por otros gastos que fueron superiores en 2.6% (S/ 1.3MM) en el que destacan incentivos por retiro voluntario y la participación de trabajadores, entre otros.

Tributos (S/ 66.2 MM) fueron inferiores en 11.0% (S/ 8.2 MM) respecto a lo previsto (S/ 74.4 MM), explicado por el impuesto general a las ventas menor en 10.0% (S/ 6.6 MM), principalmente por el retraso en el pago de los bienes y servicios contratados.

Los **gastos por compra de bienes** (S/ 8.3 MM) fueron menores en 27.6% (S/ 3.2 MM) respecto al marco previsto (S/ 11.5 MM), principalmente por la menor ejecución en: repuestos y materiales – muebles maquinaria y equipos en 63.9% (S/ 1.1 MM), útiles de escritorio en 25.9% (S/ 0.2 MM) supeditado a la distribución por requerimiento de las oficinas, repuestos y materiales –muebles, maquinaria y equipos en 31.9% (S/ 0.3 MM) y carburantes y lubricantes en 47.1% (S/ 0.5 MM), debido al menor traslado entre sedes al encontrar todas las oficinas administrativas en un solo edificio.

Los **gastos diversos de gestión** (S/ 44.8 MM) fueron inferiores en 15.3% (S/ 8.1 MM) respecto al marco previsto (S/ 52.9 MM), explicado principalmente por seguros menores en S/ 1.5 MM, destacando el seguro contra incendios y asalto y robo; asimismo por viáticos menores en 18.5% (S/ 1.4 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 15.9% (S/ 5.1 MM), destacando el fondo de empleados menor en 30.3% (S/ 4.8 MM) cuya ejecución está en función al gasto de personal.

Los **gastos financieros** (S/ 50.1 MM) fueron inferiores en 7.5% (S/ 4.1 MM) respecto al marco previsto (S/ 54.2 MM), debido a la diferencia por nivelación de tipo de cambio en 83.8% (S/ 6.6 MM) contrarrestado con los intereses por obligaciones con el público mayores en 4.7% (S/ 2.1 MM).

Los **gastos en el rubro otros** (S/ 178.5 MM) fueron superiores en 3.4% (S/ 5.9 MM) respecto a lo previsto (S/ 172.5 MM), explicado por el incremento de los siguientes gastos: transporte, custodia y administración de fondos en 13.6% (S/ 8.0 MM), apertura puertas ATM Prosegur y Hermes provincias en 100% (S/ 1.8 MM), estos fueron contrarrestados por abastecimiento cajero Multired 27.3% (S/ 5.1 MM), servicio de administración de oficinas especiales que estuvieron por debajo de la meta en 18.3% (S/ 4.8 MM) al no haberse implementado el total del número programado.





Figura 06. Egresos de Operación al mes de noviembre 2017

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

5.3. Los gastos de capital (S/. 35.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 184.3 MM), presenta una variación inferior de 80.6% (S/. 148.5 MM), destacando los gastos de capital no ligados a proyectos de inversión. A continuación se detalla las principales variaciones:

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

RUBROS	Marco Anual 2017 (a)	Marco a Nov 2017 (b)	Ejecución a Nov 2017 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de inversión	233.8	184.3	35.7	19.4%	A noviembre 2017 se reporta principalmente lo siguiente:
Mobiliario y Equipo	102.1	97.9	16.2	16.6%	Retraso en la adquisición de copizadores para las Agencias del BN a Nivel Nacional por S/ 1.6 MM. Proceso en suscripción de contrato (Pronunciamento de la OSCE a la apelación de Pentages declarando fundado, otorgándose la B. Pro al 2do lugar). Retraso en la adquisición e instalación de equipos de aire acondicionado para las agencias de las Subgerencias Macro Región (Piura, Trujillo, Huancayo, Arequipa y Cusco) - Provincias del BN por S/ 0.8 MM. En etapa de suscripción de contrato. Retraso en la adquisición de CCTV para la red de oficinas por S/ 14.3 MM. Se desestimo el requerimiento por cambio en la necesidad. Retraso en la adquisición de servidores corporativos por S/ 10.0 MM. Proceso en la etapa de convocatoria. Se estima la buena pro para el 07.11.2017
Edificios e Instalaciones	12.2	7.7	1.1	14.3%	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. El terreno fue entregado el 11.09.2017, plazo de ejecución de obra 150 días. Avance del 60% de la obra, con culminación y liquidación para el año 2018. Retraso en la remodelación de la Agencia Aucayacu - Huánuco por S/ 0.9 MM. Se entregó el inmueble el 15.09.2017 la obra se encuentra en ejecución, plazo 120 días. Avance del 80% de la obra, culminación y liquidación para el año 2018. Retraso en la remodelación de la Agencia Anta - Cusco por S/ 0.8 MM. Con contrato suscrito, plazo de entrega 120 días. Avance del 80% de la obra, culminación y liquidación para el 2018. Retraso en la construcción de la Agencia Puerto Bermúdez por S/ 0.8 MM. Buena pro se otorgó el 26.07.2017 y se entregó el terreno el 13.09.2017, obra en ejecución, plazo 120 días. Avance del 80% culminación y liquidación año 2018.
Equipos de Transporte y Maquinaria	9.9	9.3	1.5	16.4%	Retraso en la adquisición de cajas de seguridad para la red de agencias por S/ 3.5 MM. Se están reformulando los términos de referencia, se estima la ejecución para el año 2018.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	4.1	3.3	1.6	47.4%	Retraso en la instalación Cajeros Provincias - Programa N° 04, implementación Cajeros Lima y Provincias- Reemplazos por S/ 0.5 MM.
Software	105.6	66.0	15.3	23.2%	Adquisición de licencias para transabilidad APP por S/ 4.3 MM Solución para garantizar continuidad operativa por S/ 8.5 MM (contrato con IBM) Adquisición de software para comercio exterior (banktrade) por S/ 1.6 MM
TOTAL	233.8	184.3	35.7	19.4%	

- 5.4. Las **transferencias netas** (S/. -1.1 MM) fueron superiores en 10.3% (S/. 0.1 MM) respecto a la meta prevista (S/. -1.2 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 I Semestre		JULIO		AGOSTO		SEPTIEMBRE		OCTUBRE		NOVIEMBRE		DICIEMBRE	
	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.
TRANSFERENCIAS NETAS	-1,056,800.00	-1,056,800.00	0	0	0	0	0	0	-121,600.00	0	0	0	-121,600.00	0
Ingresos por transferencias	0.00	0.00												
Egresos por transferencias	1,056,800.00	1,056,800.00	0	0	0	0	0	0	121,600.00	0	0	0	121,600.00	0
Fundación Cultural BN	656,800.00	656,800.00	0	0	0	0	0	0	0.00	0	0	0	0.00	0
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos	400,000.00	400,000.00	0	0	0	0	0	0	121,600.00	0	0	0	121,600.00	0

- 5.5 El **Resultado Económico** (S/. 957.1 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 787.7 MM) fue superior en 21.5% (S/. 169.4 MM), debido al mayor resultado operativo (S/. 993.8 MM), generado por el menor gasto de operación explicado anteriormente; aunado al gasto de capital inferior en 80.6% (S/. 148.5 MM).
- 5.6 El **Financiamiento neto** (S/. 18.3 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 18.2 MM) presenta una variación positiva de 0.7% (S/. 0.1 MM) debido a la reclasificación de los intereses provenientes de la emisión del Bono Subordinado el cual fue incluido en el Presupuesto Aprobado en el rubro de gasto financiero.

VI. Gestión de Responsabilidad Social

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

- 6.1 Luego de varios meses de adecuación a la última versión de la norma internacional de calidad ISO 9001:2015, los procesos certificados serán reevaluados. Cerca de 200 trabajadores que participan de los mismos, demostrarán los resultados del esfuerzo colectivo en la auditoría de recertificación que se acerca.
- 6.2 Con Como parte de la gestión estratégica de Recursos Humanos, la evaluación de potencial es un proceso que permite identificar competencias en el personal para que, en caso de cumplir con el perfil, asuma puestos de mayor responsabilidad.
- 6.3 Los trabajadores acorde a su compromiso con el cuidado del ambiente, el BN realizó la bicicleteada "Alto al CO2 - Más Bici, menos humo", por segundo año consecutivo en Moyobamba. Pese a la lluvia, cerca de 2 mil personas, entre niños y adultos en bicicleta, patines, skate, scooter, etc. recorrieron más de 8 km.
- 6.4 Se realizaron programas de integración en Chiclayo, Piura, La Merced, Huacho y Lima dirigido a los trabajadores de la institución, los cuales sacaron a relucir aspectos como el respeto por el otro y el trabajo en equipo, que aportan a la buena convivencia y relaciones interpersonales en un grupo laboral.

VII. Aspecto Relevantes

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

- 7.1 El tipo de cambio ponderado de venta al cierre del mes de noviembre de 2017 fue de S/. 3.23 (fuente SBS), sin embargo, para el Presupuesto 2017 se consideró el tipo de cambio de S/. 3.48 establecido en el Marco Macro Económico Multianual Revisado.



I. ANEXOS

Anexo N° 1

BANCO DE LA NACION

EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL A MES DE NOVIEMBRE DE 2017

DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Noviembre 2016	Marco Inicial Año 2017	Marco Actual		Real A Noviembre 2017	Va %	Diferencia	Va % Año Actual	Va % Año Anterior
				Año 2017	A Noviembre 2017					
		a	b	c	d	e	e / d - 1	e - d	e / c - 1	e / a - 1
I.- PERSONAL										
Planilla	N°	4,773	4,878	4,888	4,872	4,820	99.0	-40	98.7	98.9
Gerente General	N°	-	1	1	1	-	-	-	-	-
Gerentes	N°	17	17	19	19	17	89.5	-2	89.5	100.0
Ejecutivos	N°	856	1,002	818	818	821	100.4	3	100.2	95.9
Profesionales	N°	440	498	500	491	488	99.0	-3	97.2	108.2
Técnicos	N°	2,738	2,757	2,798	2,701	2,808	104.0	107	103.7	102.6
Administrativos	N°	713	603	643	640	494	76.9	-149	76.9	66.3
Locación de Servicios	N°	321	303	303	303	239	85.0	-64	85.0	74.1
Servicios de Terceeros	N°	1,827	1,595	1,595	1,595	1,592	99.9	-3	99.9	97.8
Personal de Cooperativas	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Personal de Servicios	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Otros	N°	1,827	1,595	1,595	1,595	1,592	99.9	-3	99.9	97.8
Pensionados	N°	5,450	5,364	5,364	5,364	5,361	99.9	-3	99.9	98.4
Regimen 20530	N°	5,450	5,364	5,364	5,364	5,361	99.9	-3	99.9	98.4
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Practicantes (Incluye Seguro, Seguros)	N°	323	484	484	484	330	88.2	-154	88.2	102.2
TOTAL	N°	12,468	12,684	12,493	12,478	12,147	97.3	-331	97.2	97.2
Personal en Planilla	N°	4,773	4,878	4,888	4,872	4,820	99.0	-40	98.7	98.9
Personal en CAP	N°	3,977	4,217	3,845	3,837	4,019	104.7	182	104.5	101.1
Personal Fuera de CAP	N°	790	865	843	835	807	72.7	-228	72.0	76.3
Según Afiliación	N°	3,977	4,217	4,389	4,217	4,019	95.3	-188	91.6	101.1
Según a Negociación Colectiva	N°	3,977	4,217	4,389	4,217	4,019	95.3	-188	91.6	101.1
No Sujeto a Negociación Colectiva	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
* El GG está encargado lo mismo que varios gerentes										
Personal Reincorporado	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0	0.0
Ley de Cesos Colectivos	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Derivados de Procesos de Despedido	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Otros	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	N°	919,575,255	1,073,091,884	1,060,822,862	973,117,844	963,831,610	102.1	20,713,666	93.7	108.1
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	N°	827,512,049	823,178,885	825,482,304	787,874,725	857,582,824	121.5	169,777,899	115.9	115.7
INVERSIONES - Fie (Presupuesto)	N°	98,803,862	148,523,229	233,829,588	184,264,818	35,722,186	19.4	-148,542,632	15.3	39.3
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	N°	1,295,262,828	1,486,352,795	1,458,038,507	1,331,536,844	1,336,437,507	99.9	-1,098,342	91.2	102.7
GANANCIAS (PERDIDA) OPERATIVA	N°	885,783,120	1,010,482,689	990,098,431	869,823,862	879,217,629	101.1	8,493,736	92.6	98.2
GANANCIAS (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	N°	852,492,330	854,036,870	767,166,385	705,010,501	691,483,067	98.1	-13,547,404	90.1	81.1
ACTIVO TOTAL	N°	26,180,834,923	26,893,453,290	26,518,557,861	25,638,183,888	27,271,601,181	106.4	1,632,417,173	103.6	104.2
ACTIVO CORRIENTE	N°	24,231,581,130	24,060,985,137	22,063,384,441	21,514,288,080	25,391,525,540	119.0	3,877,237,451	114.8	104.8
ACTIVO NO CORRIENTE	N°	1,929,553,803	2,832,468,159	4,236,183,419	4,124,895,808	1,880,075,621	45.6	-2,244,820,278	44.0	97.4
PASIVO TOTAL	N°	22,818,896,341	24,226,878,798	23,697,603,863	23,293,891,135	24,850,606,613	106.7	1,556,714,478	104.2	104.3
PASIVO CORRIENTE	N°	21,524,296,164	21,861,835,798	21,725,143,962	21,122,486,202	22,876,867,738	107.4	1,554,377,537	104.4	105.4
PASIVO NO CORRIENTE	N°	2,294,598,177	2,365,043,000	2,172,459,871	2,171,404,933	2,173,738,875	100.1	2,996,901	100.1	94.7
PATRIMONIO	N°	2,341,038,582	2,488,517,490	2,421,953,998	2,348,502,813	2,420,985,548	103.2	75,482,735	100.0	103.4
ÍNDICE DE MOROSIDAD	%	0.69%	0.67%	0.67%	0.67%	0.95%	142.2	0.30	142.25	137.85
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	3.38%	2.80%	2.91%	2.75%	2.54%	82.21	-0.83	85.99	77.81
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	47.49%	30.90%	31.54%	28.99%	28.43%	98.08	-0.01	90.13	58.87
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de P. EBITDA / Utilidad Operativa + Depreciación + Amortización)	Miles \$	1,111,315	1,017,511	1,047,152	962,738	979,330	101.72	16,502.14	93.52	88.12
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Voces	1.13	1.10	1.02	1.02	1.12	109.83	0.10	110.10	96.40
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Voces	10.17	10.10	9.87	9.93	10.83	109.36	0.90	106.77	106.50

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Créditos directos	N°	791,105,739	811,948,843	811,948,843	811,948,843	348,385,611	42.9	-463,564,232	42.9	44.0
Créditos indirectos	N°	10,121,056,025	9,850,336,577	8,584,579,369	8,314,807,901	8,678,872,369	104.4	364,064,468	101.1	85.7
Créditos al personal	N°	70,686,003	74,232,648	74,232,648	73,706,406	84,567,017	114.7	10,860,611	113.9	118.3
TOTAL CARTERA DE CREDITO	N°	10,993,106,767	10,536,522,069	9,470,781,861	9,200,486,150	9,111,824,987	98.0	-88,641,153	98.2	82.9
+ rendimiento devengado	N°	116,886,881	57,581,731	67,581,731	54,430,574	67,467,200	100.7	33,036,626	101.9	74.8
- provision para prest. de cobranza dudosa	N°	113,851,064	285,403,505	286,521,885	286,807,277	131,180,019	45.7	-155,627,266	45.3	115.2
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	N°	10,986,141,584	10,306,700,295	9,250,841,706	8,968,038,447	9,049,112,178	101.1	100,073,731	98.2	82.9
RIESGO DE CARTERA	N°	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal	N°	10,735,004,439	10,290,726,084	9,249,146,062	8,985,175,242	8,825,328,106	98.2	-159,847,136	95.4	82.2
Problema potencial	N°	37,267,600	35,713,511	32,200,580	31,281,585	36,574,727	180.8	25,293,142	175.7	151.8
Deficiente	N°	28,080,114	26,250,034	23,076,905	23,001,160	32,186,304	139.8	9,185,136	135.9	114.0
Dudoso	N°	132,575,244	122,896,482	110,807,814	107,648,454	118,080,670	110.0	11,411,216	107.4	89.9
Perdida	N°	65,382,295	80,823,047	54,830,418	53,362,704	78,686,190	147.5	25,323,486	143.3	120.3
TOTAL CARTERA	N°	10,993,106,767	10,536,522,069	9,470,781,861	9,200,486,150	9,111,824,987	98.0	-88,641,153	98.2	82.9
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	582,802	596,042	596,042	601,260	601,260	104.2	25,216	104.2	104.8
Clientes	N°	6,863,734	6,836,912	6,836,912	6,836,912	7,402,090	106.7	465,184	106.7	107.4
Clientes / Usuarios	N°	10,146,255	10,292,799	10,292,799	10,292,799	17,765,523	95.1	-2,027,274	92.1	175.1
Clientes	N°	7,836,372	8,557,178	8,557,178	8,496,477	8,369,206	98.5	-127,269	97.8	106.8
No Clientes	N°	2,309,883	10,735,621	10,735,621	10,188,421	9,396,315	92.2	-793,105	87.5	406.8
VOLUMEN DE OPERACIONES	N°	416,523,042	47,521,638	484,670,737	437,143,000	437,526,000	100.1	370,610	90.3	105.1
AGENCIAS LOB	N°	367	368	369	368	370	100.5	2.0	100.3	100.8
AGENCIAS NO LOB	N°	261	268	268	268	264	98.2	-4.0	99.2	101.1
NOB. DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN (no ligados a proyectos de inversión - avance anual)	%	36.28%	100.00%	100.00%	94.26%	15.28%	16.2	-8.0	15.3	42.1

La información de la data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y/o correo electrónico a la siguiente dirección electrónica infonafe@fonafe.gob.pe, dentro de los plazos establecidos por la Directiva de Gestión de Fondo para la recepción de los Formularios de Sistema de Información (SISFONAFE).

ANEXO N°2

INVERSIONES - FBK

Nombre del proyecto	Marco Inicial	Marco Actual	Marco al mes	Ejecución al mes	Nivel de Ejecución	Diferencia
	a	b	c	d	(d/c)*100	d-c
NO APLICA AL BANCO DE LA NACION						
Total	0	0	0	0		



ANEXO N° 03

Declaración de Remisión de Información

La información que se detalla y que sustenta el presente informe, considera la remitida a través del Sistema de Información (SISFONAFE) con las especificaciones y cierre electrónico dentro de los plazos establecidos en la Directiva de Gestión de Fonafe.

- . Formato 2E: Estado de la Situación Financiera
- . Formato 3E: Estado de resultados integrales.
- . Formato 4E: Presupuesto de Ingresos y Egresos.
- . Formato 5E: Flujo de Caja.
- . Formato 7E: Gastos de Capital.
- . Formato 9E: Saldo de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones.
- . Formato 11E: Dietas.



(*) La presente declaración exime de adjuntar en el presente informe, los formatos de evaluación

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE NOVIEMBRE 2017
MONEDA NACIONAL
(En Miles)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	9,318,858,351	8,759,681,174	0	4,832,953	55,307,987	52,444,310	40,744,028	31,710,938	9,412,709,498	8,848,958,831
1.1 Sector Financiero	701,501,277	379,436,699	0	0	0	0	0	0	701,501,277	379,436,699
1.1.1 Sector Bancario	118,883,969	244,171,407	0	0	0	0	0	0	118,883,969	244,171,407
1.1.2 Sector No Bancario	582,707,317	134,265,242	0	0	0	0	0	0	582,707,317	134,265,242
1.2 Sector Administración Pública	3,906,389,325	3,306,418,520	0	0	0	0	0	0	3,906,389,325	3,306,418,520
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	3,767,135,381	3,127,648,507	0	0	0	0	0	0	3,767,135,381	3,127,648,507
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 Caseríos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	139,253,944	178,772,923	0	0	0	0	0	0	139,253,944	178,772,923
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	4,708,677,749	5,074,804,950	0	4,832,953	55,307,987	52,444,310	40,744,028	31,710,938	4,804,726,664	5,183,182,813
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	138,028	310	4,589,582	4,641,303	4,718,531	4,644,450
- Agropec.	0	0	0	0	310	310	0	0	310	310
- Serbitaler S.A.	0	0	0	0	0	0	1,569,752	0	1,569,752	0
- Marumal S.A.	0	0	0	0	0	0	1,335,219	0	1,335,219	0
- Cambio Manual y Ferry Joo	0	0	0	0	0	0	1,337,783	0	1,337,783	0
- Otros	0	0	0	0	129,718	2,837	246,788	4,641,303	476,487	4,644,140
1.4.2 Hogares	4,708,677,749	5,074,804,950	0	4,832,953	55,177,059	52,440,989	36,154,529	27,069,365	4,800,009,333	5,159,138,162
- Póstramo Multirred	3,682,333,510	4,057,130,839	0	4,832,953	0	35,136,006	0	4,577,362	3,682,333,510	4,060,967,279
- Póstramo Hipotecarios	217,118,912	232,858,827	0	0	0	0	0	0	217,118,912	232,858,827
- Otros	809,227,327	784,817,384	0	0	55,177,059	32,304,983	36,154,529	22,492,004	800,558,900	830,813,956
TOTAL	9,318,858,351	8,759,681,174	0	4,832,953	55,307,987	52,444,310	40,744,028	31,710,938	9,412,709,498	8,848,958,831

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE NOVIEMBRE
MONEDA EXTRANJERA
(En Dólares)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO					179,302	173,842	510,796	521,412	681,098	695,254
1.1 Sector Financiero					0	0	0	0	0	0
1.1.1 Sector Bancario					0	0	0	0	0	0
1.1.2 Sector No Bancario					0	0	0	0	0	0
- Cofide					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
- Petro Perú					0	0	0	0	0	0
- Otros					0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero					179,302	173,842	510,796	521,412	681,098	695,254
1.4.1 Empresas Privadas					179,302	173,842	510,796	521,412	681,098	695,254
- Aurifera Los Inca S.A.					0	0	0	0	0	0
- Cooperación MEC S.R.L.					0	0	0	0	0	0
- Empresa de Servicios San Marcos					0	0	0	0	0	0
- Inyecciones Exportadora Geka					0	0	0	0	0	0
- Metalurgica Inca S.A.					0	0	0	0	0	0
- Confecciones Alana					0	0	0	0	0	0
- Inmobiliaria Nuestra Señora del Pilar					0	0	0	0	0	0
- Mofito S.A.					0	0	0	0	0	0
- Motor Import					0	0	0	0	0	0
- Impemar					0	0	42,189	43,048	42,189	43,048
- Servicentris Cruz de Chalpón					0	0	136,170	139,000	136,170	139,000
- Transportes Santa Rosa					135,427	138,242	324,540	331,291	459,973	469,533
- Turismo Huancayo					34,875	35,600	0	0	34,875	35,600
- Otros					0	0	7,911	8,075	7,911	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
2.2.1 Ingresos Oñados Intern. y Conis.					0	0	0	0	0	0
TOTAL					179,302	173,842	510,796	521,412	681,098	695,254



GERENCIA DE FINANZAS Y CONTABILIDAD
SUBGERENCIA DE PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIRED NOVIEMBRE

PRÉSTAMOS OTORGADOS			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3,682,333,516	4,057,130,939	374,797,423
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	4,822,953	4,822,953
CRÉDITOS VENCIDOS	14,729,334	34,865,340	20,136,006
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	22,462,234	27,039,616	4,577,382
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	126,577,242	140,457,925	13,780,683
TOTAL :	3,592,847,842	3,983,400,923	390,553,081

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
45,190,628	47,308,424	2,117,796
45,190,628	47,308,424	2,117,796

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	3,544,577,774	3,544,577,774	3,513,562,593
Junio	3,596,301,225	3,596,301,225	3,570,439,500
Julio	3,618,668,748	3,644,653,400	3,620,477,313
Agosto	3,634,856,044	3,800,684,697	3,722,609,048
Setiembre	3,649,626,641	3,914,145,313	3,657,415,005
Octubre	3,667,452,861	3,995,482,371	3,954,813,842
Noviembre	3,682,333,516	4,057,130,939	4,026,306,655
Diciembre	3,700,299,616		

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
45,155,935	45,155,935	44,499,796
43,448,347	43,448,347	44,302,141
45,865,162	45,624,126	44,536,237
46,084,289	46,780,059	46,202,093
44,798,927	47,034,338	46,907,199
46,519,545	49,539,763	48,287,051
45,190,628	47,308,424	46,424,094
46,895,654		
534,108,201	495,040,706	



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

INGRESOS FINANCIEROS : A NOVIEMBRE (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2016 NOVIEMBRE Miles Operac.	META 2017 NOVIEMBRE Miles Operac.	EJE 2017 NOVIEMBRE Miles Operac.	Variación %	Variación %	EJE 2016 NOVIEMBRE En Miles S/	META 2017 NOVIEMBRE En Miles S/	EJE 2017 NOVIEMBRE En Miles S/	Variación %	Variación %
Recaudación 1/	31,044	30,452	30,204	-2.7	-0.8	5	5	4	-13.2	-0.9
Pagaduría 2/	254,722	275,958	275,619	6.2	-0.1	761	777	767	0.7	-1.3
Otros 3/	20,096	31,256	30,706	0.5	-1.6	17	16	18	7.3	0.4
TOTAL	455,324	438,616	437,529	5.1	-0.25	784	800	790	0.8	-1.3

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

El servicio de retiro de ahorros incluye las operaciones de visa

1/ Sunat, Entidades Públicas y Aduanas

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

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

OTROS INDICADORES : A NOVIEMBRE 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Noviembre 2016	Marco a Noviembre 2017	Ejecución a Noviembre 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Ppb.
Ahorros (En S/ MM)	2 146	2 504	2 848	32.7	13.7
Créditos Multired (En S/ MM)	466 839	487 213	495 041	6.0	1.6
Comisiones Serv. Tesorería (En S/ MM)	270 098	277 097	279 125	3.3	0.7
Depósitos en el BCRP (En S/ MM)	128 607	64 023	91 449	-28.9	42.8
Diferencia Cambio Operaciones Spot	53 668	54 400	48 338	-9.9	-11.1
Ganancia por Nivelación de Cambio	27 038	25 247	36 435	34.8	44.3
Pérdida por Nivelación de Cambio	29,694	32,314	34,297	15.5	6.1

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A NOVIEMBRE 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Noviembre 2016	Marco a Noviembre 2017	Ejecución a Noviembre 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Ppb.
Recaudación (Cobro de Tributos)	61 453	60 844	61 538	0.1	1.1
Pagaduría (Servicio de Caja)	303 156	310 901	312 643	3.1	0.6
Créditos	882 754	904 110	900 863	2.1	-0.4
Otros	747,834	763,373	777,718	4.0	1.9
TOTAL 1./	1,995,197	2,039,229	2,052,763	2.9	0.7

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

BANCO DE LA NACION

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A NOVIEMBRE 2017

(En Miles de Soles)

INVERSIONES	Ejecución a Noviembre 2016	Marco Anual 2017	Ejecución a Noviembre 2017	Var. Ejec. % Ejec. 17/16	Var. % Ejec. / Ppb.
PROYECTOS DE INVERSION	54,450	0	0	0.00%	0.00%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	36,353	233,830	35,722	98.26%	15.28%
1. Mobiliario y Equipo	30,113	102,083	16,245	53.95%	15.91%
2. Edificios e Instalaciones	4 974	12 193	1,105	22.22%	9.06%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	515	9,850	1,525	296.00%	15.48%
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	751	4,136	1,559	207.60%	37.70%
5. Terrenos	0	0	0	0.00%	0.00%
6. Software	0	105,567	15,288	0.00%	0.00%
TOTAL FBK	90,804	233,830	35,722	39.34%	15.28%

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

