

San Borja, 15 de noviembre de 2017

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

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

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 CTUBRE DE 2017

Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

I. Objetivo del Informe

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

Negociación y Ventas

A octubre, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 567.4 MM, mostrando un nivel de ejecución del 103.7% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 84.9% por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 481.8 MM, representando un avance del 100.5% respecto a su meta, destacando la compra y venta de instrumentos de renta, la compra y venta spot de moneda y los intereses por depósitos en el BCR. Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones.

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

SERVICIOS	Ejec a Oct 2016	Marco Anual 2017	Marco a Oct 2017	Ejec a Oct 2017	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	438.7	571.2	479.3	481.8	100.5%
Disponibles BCR	120.0	52.3	68.1	85.5	125.6%
TOTAL	558.7	623.5	547.3	567.4	103.7%

Banca Minorista

Los ingresos por banca minorista ascendieron a S/ 608.3 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 102.0% 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/ 589.4 MM, así como también por tarjetas de crédito e intereses por créditos de consumo e hipotecario. Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejec a Oct 2016	Marco Anual 2017	Marco a Oct 2017	Ejec a Oct 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	1.6	1.8	1.3	1.2	87.0%
Crédito minorista hipotecario	11.5	17.0	13.9	14.0	100.6%
Depósitos minoristas	3.5	4.2	3.6	3.8	106.6%
Préstamo Multired	540.4	693.7	577.7	589.4	102.0%
TOTAL	557.0	716.8	596.5	608.3	102.0%

Banca Comercial

Al mes de octubre, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 222.8 MM, representando un ejecución del 91.8% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Estos resultados se explican en un 93.3%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 207.8 MM, destacando los intereses por créditos soberanos y por créditos a empresas. Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejec a Oct 2016	Marco Anual 2017	Marco a Oct 2017	Ejec a Oct 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	247.3	276.4	229.4	207.8	90.6%
Depósito Comercial	21.3	14.9	13.3	15.0	112.3%
TOTAL	268.6	291.3	242.7	222.8	91.8%



Liquidación y Pagos

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 257.0 MM, representando el 97.4% de avance respecto a su meta prevista para dicho periodo. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando las recaudaciones, cobranzas, transferencias, entre otros como: cheques de gerencia, cajeros Multired; comisiones de transferencia interbancaria, de servicio FISE, embargos Sunat, Multiexpress, comisión por venta de seguros, entre otros. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos.

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

SERVICIOS	Ejec a Oct 2016	Marco Anual 2017	Marco a Oct 2017	Ejec a Oct 2017	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	258.7	328.6	263.9	257.0	97.4%
TOTAL	258.7	328.6	263.9	257.0	97.4%



Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 329.5 MM, representando un avance del 100.1% respecto a la meta del periodo. Se explica principalmente por otros servicios S/ 326.6 MM, el cual representa el 99.1% de la ejecución al presente periodo, destacando el servicio de caja a la Dirección General de Tesoro Público. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos.

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

SERVICIOS	Ejec a Oct 2016	Marco Anual 2017	Marco a Oct 2017	Ejec a Oct 2017	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	2.7	4.5	3.3	2.9	86.7%
Otros Servicios	305.9	398.3	326.0	326.6	100.2%
TOTAL	308.6	402.8	329.3	329.5	100.1%

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

Cobertura por Canal a Nivel Distrital

Al 31 de octubre 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	265		14.2%
Cajeros Corresponsales	1,323		70.8%
TOTAL DE CANALES DE ATENCIÓN	1,373		73.5%

(*) Fuente INEI



IV. Gestión Financiera

- 4.1 Los **ingresos por intereses** (S/ 1,268.3 MM) aumentaron en 2.1% (S/ 25.7 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,242.7 MM), principalmente por los intereses generados por las inversiones disponibles para la venta que fueron superiores en 15.1 % (S/ 38.0 MM) como consecuencia de los bonos soberanos y bonos supranacionales (principalmente Banco Mundial), los cuales se contrarrestaron por los bonos ordinarios de empresas del exterior menores en 70.9% (S/ 10.6 MM) y bonos ordinarios COFIDE inferiores en 53.7% (S/ 3.9 MM). Asimismo la cartera de créditos directos fue superior en 2.3% (S/ 18.4 MM), explicado por los intereses generados por tarjeta de crédito por compra en 22.6% (S/ 26.0 MM) y préstamos de consumo en 5.3% (S/ 22.7 MM), los cuales se contrarrestaron por los préstamos soberanos – MEF que fueron inferiores en 12.8% (S/ 26.7 MM) e intereses por créditos al Fondo Mivivienda menores en 79.9% (S/ 9.5 MM). Estos resultados se vieron afectados por los intereses del disponible que fueron menores en 34.3% (S/ 45.2 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 31.3% (S/ 36.8 MM) y 100.0%(S/ 11.3 MM), respectivamente, justificado por la utilización del

disponible para la adquisición de instrumentos financieros, principalmente bonos y certificados de depósito, así como la disminución de la tasa de interés de la cuenta especial a partir del 15 de setiembre de 2.5% a 2.25%.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 1,273.0 MM) los ingresos por intereses fueron menores en 0.4% (S/ 4.6 MM), explicado por las inversiones disponibles para la venta que fueron inferiores en 12.5% (S/ 41.5 MM), como consecuencia de los certificados de depósito negociables del BCR que estuvieron por debajo de lo previsto en 35.2% (S/ 65.3 MM), estos instrumentos son repuestos de acuerdo a la oferta que emita el BCRP; contrarrestados por bonos soberanos que estuvieron por encima de la meta en 13.7% (S/ 19.0 MM). Asimismo, destacan los ingresos por intereses de cartera de créditos directos que fueron inferiores en 0.8% (S/ 6.8 MM) sobresaliendo los ingresos por tarjeta de crédito por compra, Fondo MIVIVIENDA y créditos soberanos que estuvieron por debajo de lo presupuestado en 0.9% (S/ 1.2 MM), 71.1% (S/ 5.9 MM) y 5.4% (S/ 10.3 MM), respectivamente, los cuales se contrarrestaron por los créditos de consumo que fueron mayores en 2.8% (S/ 12.3 MM). Estos se afectaron con los ingresos por intereses del disponible, que fueron mayores en 26.3% (S/ 18.0 MM) como consecuencia de los ingresos por intereses provenientes de la cuenta especial de depósitos a la vista y ahorros del BCR, superiores a lo previsto en 24.3% (S/ 15.7 MM); así como por las inversiones a vencimiento que estuvieron por encima de lo presupuestado en 57.4% (S/ 25.7 MM), destacando bonos soberanos.

- 4.2 **Los gastos por intereses** (S/ 59.8 MM) disminuyeron en 6.3% (S/ 4.0 MM) respecto al año anterior (S/ 63.8 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público menores en 32.4% (S/ 20.7 MM) explicado por las cuentas a plazo y depósito a la vista inferiores en 95.0% (S/ 17.3 MM) y 16.0% (S/ 3.9 MM), respectivamente; sin embargo, se atenuaron con los adeudos y obligaciones financieras superiores en 100% (S/ 16.6 MM), correspondiente a los intereses devengados por la emisión del bono subordinado emitido por el BN.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 60.1 MM), los gastos por intereses fueron menores en 0.5% (S/ 0.3 MM) debido a los adeudos y obligaciones financieras que estuvieron por debajo de la meta presupuestal en 10.5% (S/ 2.0 MM) explicado por no los intereses del bono subordinado BN que fueron inferiores en 6.3% (S/ 1.1 MM), asimismo por no haberse ejecutado los recursos para el servicio de envíos físicos de estado de cuenta por tarjeta de crédito MasterCard, préstamos Multired y crédito hipotecario a nuestros clientes por S/ 0.9 MM. Este resultado se contrarrestó con las obligaciones con el público que fueron superiores en 4.0% (S/ 1.7 MM), destacando los depósitos en cuenta corriente y depósitos judiciales y administrativos mayores en 2.7% (S/ 0.3 MM) y 16.8% (S/ 0.9 MM), respectivamente.

- 4.3 **El resultado neto del ejercicio** (S/ 620.2 MM) disminuyó en 21.8% (S/ 173.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 793.4 MM) principalmente por otros ingresos que fueron menores en 94.5% (S/ 162.7 MM), explicado por la devolución de tributos inferiores en 100.0% (S/ 95.8 MM), considerando que en el año 2016 la SUNAT realizó la devolución de tributos derivados de la revisión del periodo 2008 y se efectuó la venta del inmueble del JNE (S/ 24.4 MM). Asimismo, destaca el resultado de operación que fue menor en 3.9% (S/ 31.7 MM), principalmente por los gastos de administración, superiores en 6.8% (S/ 51.5 MM), sobresaliendo las bonificaciones y asignaciones mayores en 1,377.9% (S/ 17.1 MM) y 18.4% (S/ 10.6 MM), como resultado de la firma del convenio sindical con los trabajadores; los gastos por servicios recibidos de terceros e impuestos y contribuciones, mayores en 5.6% (S/ 12.4 MM) y 30.0% (S/ 13.9 MM), explicado por la contratación de bienes y servicios, y gastos por depreciación superiores en 70.5% (S/ 26.4 MM) debido a la inclusión de la depreciación del edificio de la Sede San Borja. De otro lado destaca la valuación de activos y provisiones que fueron mayores en 207.5% (S/ 45.0 MM), principalmente por el deterioro del software Core Bancario en S/ 23.9 MM, al cancelarse su implementación por problemas con el proveedor; las provisiones de cuentas por cobrar superiores en 440.3% (S/ 12.0 MM) y las provisiones por litigios y demandas mayores en 58.4% (S/ 11.6 MM). Del mismo modo sobresalen los gastos por servicios financieros que fueron mayores en 26.6% (S/ 27.9 MM), sustentado por los gastos de transporte, custodia y administración de fondos (S/ 10.1 MM), abastecimiento cajero Multired (S/ 8.5 MM), comisión por servicio pos en Agente Multired (S/ 2.2 MM) y servicio banca celular (S/ 2.5 MM). Estos resultados se vieron contrarrestados con el resultado de operaciones financieras (ROF) superior en 514.2% (S/ 76.9 MM) destacando la valorización de bonos soberanos, bonos ordinarios y valores y títulos diversos, cabe precisar que estas valorizaciones fluctúan de acuerdo al mercado, por lo que para el presente año se ha revertido la tendencia negativa.

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 647.7 MM), el resultado neto del ejercicio fue menor en 4.2% (S/ 27.5 MM) como consecuencia principalmente del resultado de operación que estuvo por debajo de lo presupuestado en 3.3% (S/ 26.8 MM), sobresaliendo la valuación de activos y provisiones que estuvo sobre lo previsto en 161.5% (S/ 41.2 MM), explicado por el registro del deterioro del software Core Bancario en S/ 23.9 MM., debido a que no se continuará con su implementación, asimismo por las provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 8.5 MM y las provisiones por litigios y demandas en S/ 11.6 MM. De



otro lado destaca el aumento de las provisiones por créditos de consumo y créditos soberanos mayores en 116.8% (S/ 16.6 MM) y 100% (S/ 13.4 MM). Estos resultados se contrarrestaron con los gastos de administración que fueron menores en 6.7% (S/ 58.1 MM), explicado por los gastos por servicios recibidos de terceros como consecuencia de la demora en la contratación de bienes y servicios, los cuales fueron menores a lo presupuestado en 20.3% (S/ 59.8 MM).



Figura 01. Estado de Resultados a Octubre 2017

- 4.4 Los **activos** (S/ 27,412.0 MM) aumentaron en 7.0% (S/ 1,794.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 25,617.6 MM), principalmente por las inversiones disponibles para la venta, mayores en 18.8% (S/ 1,391.0 MM), como resultado de los instrumentos representativos de deuda que fueron superiores en 22.2% (S/ 1,604.9 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/ 1,202.0 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 13.9% (S/ 1,381.0 MM), destacando los créditos a entidades del sector administración pública inferiores en 39.1% (S/ 2,091.7 MM), sobresaliendo los créditos a la Fuerza Aérea del Perú (S/ 669.7 MM), Ejército del Perú (S/ 544.5 MM) y Marina de Guerra del Perú (S/ 361.0 MM), los cuales se contrarrestaron por el incremento de créditos a hogares superiores en 17.6% (S/ 751.5 MM), explicado por préstamos a trabajadores y pensionistas (S/ 596.9 MM) y tarjeta de crédito (S/ 100.1 MM).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 26,000.9 MM), la variación fue superior en 5.4% (S/ 1,411.1 MM) principalmente por las inversiones a vencimiento que fueron mayores en 178.8% (S/ 1,428.5 MM), explicado por la operación de canje de deuda con el MEF con bonos al 2029 por S/ 1,463.2 MM los cuales fueron autorizados por el directorio del BN; asimismo, por las inversiones disponibles para la venta, mayores en 10.3% (S/ 827.6 MM), destacando bonos soberanos (D.S. N° 079 – 2003) y bonos globales en moneda extranjera, contrarrestados por los certificados de depósito. Este resultado se vio contrarrestado con la disminución de la cartera de créditos en 8.9% (S/ 835.3 MM) como consecuencia de los créditos vigentes, menor a lo presupuestado en 8.7% (S/ 835.7 MM), destacando los créditos al sector financiero menores en 46.7% (S/ 436.4), sobresaliendo entidades como Fondo Mivivienda y Cofide, asimismo por créditos al sector administración pública inferiores en 21.4% (S/ 886.3 MM), explicado principalmente por Fuerza Aérea del Perú (S/ 1,152.3 MM) y otros de largo plazo (S/ 1,018.2 MM), los cuales se contrarrestaron por el incremento de créditos en el sector privado no financiero superiores en 10.8% (S/ 487.0 MM), destacando los préstamos a trabajadores y pensionistas (S/ 415.8 MM).

- 4.5 Los **pasivos** (S/ 25,095.0 MM) aumentaron en 7.9% (S/ 1,829.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 23,265.5 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público mayores en 7.7% (S/ 1,709.4 MM), principalmente por las obligaciones por cuentas de ahorro, superiores en 11.5% (S/ 777.5 MM), destacando el sector privado no financiero (hogares); asimismo, por el incremento de las cuentas por pagar en 52.8% (S/ 145.0 MM), sobresaliendo el saldo de cuentas por pagar a proveedores superiores en 109.0% (S/ 72.1 MM),



cuentas por pagar diversas en 155.4% (S/ 47.7 MM) y tributos recaudados en 33.9% (S/ 21.9 MM); y por valores, títulos y obligaciones en circulación mayores en 100% (S/ 258.3 MM) correspondiente al bono subordinado emitido por el BN y sus intereses devengados. Estos resultados se contrarrestaron por el impuesto diferido menor en 72.8% (S/ 31.0 MM) y por los depósitos de empresas del sistema financiero menores en 41.0% (S/ 172.1 MM), destacando los depósitos a la vista inferiores en 40.9% (S/ 171.7 MM) sobresaliendo el sector administración pública (S/ 178.6 MM) principalmente por otros administración central y gobiernos locales.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 23,722.4 MM), la variación fue superior en 5.8% (S/ 1,372.6 MM), destacando las obligaciones con el público mayores en 7.6% (S/ 1,699.6 MM), explicado por el aumento de las obligaciones a la vista en 15.2% (S/ 1,581.9 MM) sobresaliendo las obligaciones en moneda extranjera del Ministerio de Energía y Minas; asimismo, por las cuentas de ahorro, que fueron superiores en 4.9% (S/ 350.2 MM), explicado por el sector privado no financiero (empresas y hogares).

- 4.6 El patrimonio (S/ 2,316.9 MM) disminuyó en 1.5% (S/ 35.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,352.1 MM) explicado por el resultado neto del ejercicio que fue menor en 21.8% (S/ 173.1 MM), contrarrestado por mayores reservas en 20% (S/ 70.0 MM), cuyo cálculo está en función al capital social y ajustes al patrimonio superiores en 158.3% (S/ 36.6 MM) cuyo monto está en función a la valorización de las inversiones en el mercado (ganancia no realizada) de las inversiones a vencimiento.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 2,278.4 MM), la variación superior de 1.7% (S/ 38.5 MM) se explica por los ajustes al patrimonio mayores en 137.7% (S/ 34.6 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 4.2% (S/ 27.5).



Figura 02. Estado de Situación Financiera a Octubre 2017



- 4.7. La **Rentabilidad sobre el Patrimonio** (25.50%), respecto al mismo periodo del año anterior (44.20%), presenta una variación negativa de 42.3% explicada por las utilidades que disminuyeron en 21.8% (S/ 173.1), debido principalmente a que en el presente año no se han efectuado devoluciones de la SUNAT ni se ha realizado venta de inmuebles. Asimismo, cabe destacar que el patrimonio se incrementó en 35.5% (S/ 636.9 MM) explicado por el aporte de capital realizado el ejercicio anterior.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (26.63%), la rentabilidad del patrimonio fue inferior en 4.2%, como consecuencia de la utilidad neta que fue menor en 4.2% (S/ 27.5 MM), respecto a la meta prevista principalmente por el registro de deterioro del software Core Bancario al no continuarse con su implementación.

- 4.8 La **Liquidez** (1.12), respecto al mismo periodo del año anterior no presenta variación, destacando que el activo y paso corriente aumenta en una misma proporción (7.9%), principalmente por el incremento de las inversiones negociables a vencimiento y obligaciones con el público, respectivamente.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo (1.12), no se observa variación.

- 4.9 El saldo neto de caja (S/. -2,638.4 MM) disminuyó en 5.8% (S/. 161.3 MM) respecto a la meta prevista (S/. -2,799.7 MM), explicado por los egresos de operación que fueron menores en 22.1% (S/ 1,791.6 MM), destacando el rubro otros, principalmente por las variaciones en la cartera de crédito y obligaciones con el público; estos se contrarrestaron por el gasto de capital superiores en 65.0% (S/ 1,626.0 MM), principalmente por inversión financiera superior en 73.4% (S/ 1,732.8 MM), destacando la adquisición de bonos soberanos y bonos ordinarios.

Los ingresos de operación (S/. 6,899.3 MM) fueron superiores al marco previsto (S/. 6,230.1 MM) en 10.7% (S/. 669.3 MM), explicado por otros ingresos de operación que fueron mayores en 14.3% (S/ 618.8 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 100% (S/ 15.8 MM) sobresaliendo la retención de impuesto de 5ta categoría y la renta de no domiciliados (proveedores del exterior); aunados a los ingresos financieros que presenta una variación positiva de 1.8% (S/ 34.8 MM), principalmente por la valorización de inversiones disponibles para la venta superior en 110.8% (S/ 22.0 MM), asimismo los intereses por disponibles superior en 28.0% (S/ 19.9 MM) e intereses por créditos superior en 2.3% (S/ 18.3 MM), contrarrestado por los ingresos por inversiones negociables a vencimiento menor en 4.6% (S/ 17.7 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 11.5% (S/ 6.2 MM).



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

Los egresos de operación (S/.6,315.9 MM) fueron inferiores en 22.1% (S/. 1,791.6 MM) respecto al marco previsto (S/. 8,107.5 MM), explicado por los gastos en el rubro otros menores en 23.5 % (S/. 1,716.4 MM.), principalmente por la variación negativa de obligaciones con el público en los meses de enero, marzo, abril, junio y julio sobresaliendo regalías mineras y gobiernos locales; así como por la variación de la cartera de crédito en los meses de febrero, mayo, agosto y setiembre, explicado por los menores créditos a financieras y otros a largo plazo. Así también los servicios prestados por terceros menores en 24.2 % (S/ 53.1 MM), destacando el servicio de mantenimiento y reparación, publicidad y publicaciones, otros servicios SNP y otros servicios.

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



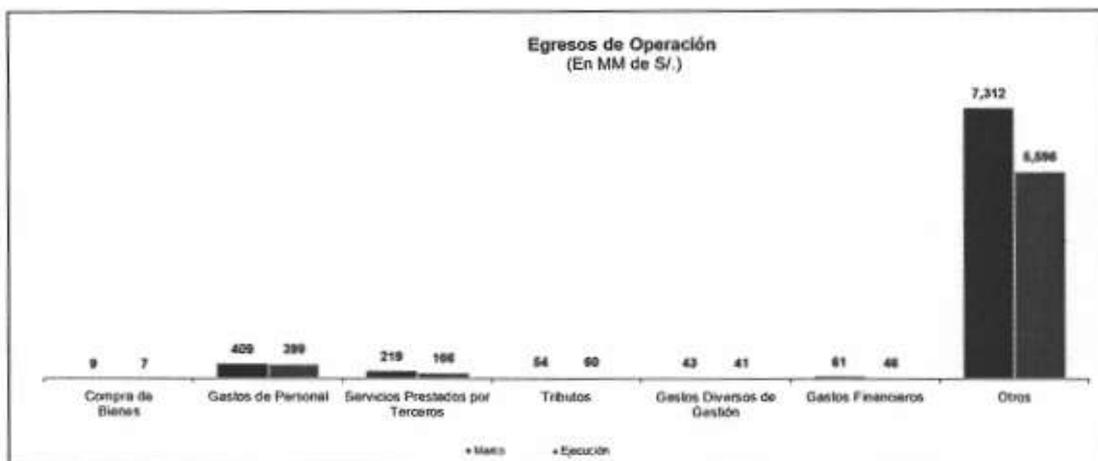


Figura 04. Egresos de Operación al mes de octubre del 2017

Con relación a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal al mes de octubre registró una ejecución de S/ 29.9 MM que fue menor en 0.2% (S/ 0.07 MM) respecto a la meta presupuestal (S/ 30.0. MM), dicho gasto está sujeto a los resultados obtenidos por la entidad.

La **Disponibilidad** (S/. 6,233.0 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja S/. 1,838.6 MM (29.5%)
- Banco Central de Reserva S/. 4,087.1 MM (65.6%)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País S/. 47.3 MM (0.8%)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior S/. 234.8 MM (3.8%)
- Otros S/. 25.2 MM (0.4%)

V. Gestión Presupuestal



5.1

El **resultado operativo** (S/. 928.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 838.3 MM), presenta una variación superior de 10.8% (S/. 90.4 MM), principalmente por los egresos de operación que fueron inferiores en 5.2% (S/ 55.8 MM) destacando la menor ejecución en servicios prestados por terceros, gastos de personal y gastos financieros aunado a los ingresos de operación superiores en 1.8% (S/. 34.6 MM), sobreesaliendo la valorización de inversiones disponibles para la venta, los intereses por el disponible y por créditos. A continuación se presenta mayor detalle de lo señalado anteriormente:

5.1.1 Los **Ingresos de Operación** (S/. 1,948.0 MM) fueron superiores en 1.8% (S/. 34.6 MM) a la meta prevista (S/. 1,913.4 MM). Dicho resultado es explicado por el rubro ingresos financieros que aumento en 3.0% (S/. 39.3 MM), destacando la valorización de inversiones disponibles para la venta, los intereses por disponibles y los intereses por créditos; contrarrestados por el rubro otros ingresos menores en 0.7% (S/ 4.5 MM).

Los **Ingresos Financieros** (S/. 1,346.6 MM) fueron superiores en 3.0% (S/. 39.3 MM) respecto a su marco presupuestal (S/. 1,307.3 MM), dicha variación es explicada por:

- Los intereses por disponibles que fueron mayores en 28.0% (S/ 19.9 MM), destacando los intereses generados por la cuenta especial de depósito a la vista y ahorros del BCR al tener mayores depósitos en estas.



- Los intereses por créditos que aumentaron en 2.3% (S/ 18.3 MM). La diferencia se explica por el ajuste del rendimiento devengado al mes de octubre, no encontrándose diferencias significativas en relación a los intereses presupuestados.
- Las inversiones negociables a vencimiento estuvieron debajo de la meta en 4.6% (S/ 17.7 MM) destacando los certificados de depósito negociables inferiores en S/ 65.3 MM, cuya reposición al momento de vencer está supeditada a la emisión del BCR; estos se contrarrestaron por bonos soberanos en moneda extranjera que estuvieron por encima de la meta en S/ 16.3 y Bonos del Banco Mundial en S/ 3.1 MM. Asimismo, estos resultados se vieron afectados por el ajuste del devengado de inversiones.
- La valorización de inversiones disponible para la venta (instrumentos representativos de deuda), estuvieron por encima de lo presupuestado en 110.8% (S/ 22.0 MM), esta valorización se da en función del precio del mercado sobre instrumentos no negociados.

Otros ingresos (S/ 599.7 MM) fueron inferiores en 0.7% (S/ 4.5 MM) respecto a su meta prevista (S/ 604.3 MM), principalmente por la menor ejecución en: cartas fianzas (S/ 2.5 MM), servicio de tesorería pública (S/ 7.7 MM), cuentas corrientes – corresponsalla (S/ 2.9 MM), inscripción potenciales beneficiados FONAVI (S/ 2.4 MM), comisión por encargos SUNAT (S/ 3.1 MM), participación del margen técnico cuota protegida – CARDIF (S/ 1.4 MM) y participación margen técnico seguro tarjeta de débito – LA POSITIVA (S/ 1.8 MM), entre otros, estos se contrarrestaron por los mayores ingresos por comisión de seguro tarjeta de débito (S/ 3.8 MM), comisión de seguro cuota protegida (S/ 4.2 MM) y comisión de seguro de desgravamen (S/ 4.0 MM).

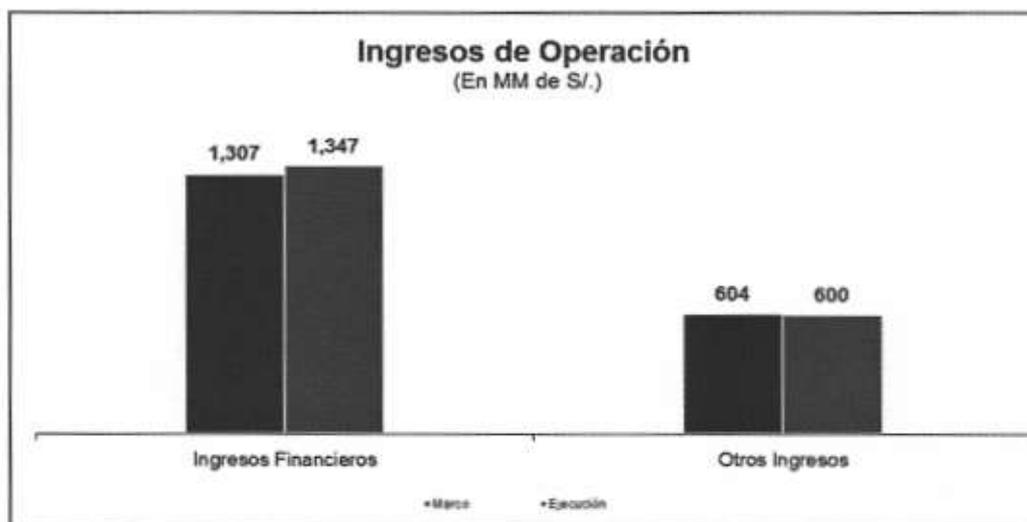


Figura 05. Ingresos de Operación al mes de octubre 2017

- 5.1.2 Los **Egresos de Operación** (S/ 1,019.3 MM) fueron inferiores en 5.2% (S/ 55.8 MM) respecto a su meta aprobada (S/ 1,075.1 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por la menor ejecución de gastos de personal en 1.7% (S/ 9.5 MM) destacando sueldos y salarios; servicios prestados por terceros en 24.2% (S/ 53.1 MM) principalmente por mantenimiento y reparación, publicidad y publicaciones, otros servicios SNP y otros servicios; gastos financieros en 24.1% (S/ 14.7 MM) sobrepasando los intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación; estos se contrarrestaron con los tributos que fueron mayores en 11.3% (S/ 6.2 MM) principalmente por el impuesto general a las ventas; y otros egresos que estuvieron por encima de la meta en 13.8% (S/ 19.7 MM).

Los **servicios prestados por terceros** (S/ 166.0 MM) fueron inferiores en 24.2% (S/ 53.1 MM) respecto al marco previsto (S/ 219.1 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de:

- **Mantenimiento y reparación** inferior en 26.0% (S/ 10.0 MM), principalmente por el retraso en la contratación de servicios generales – reparación y mantenimiento destacando: mantenimiento y soporte adquisición de una solución de administración journal electrónico para cajero (S/ 0.4 MM), mantenimiento preventivo y correctivo para equipos de aire acondicionado MR Piura (S/ 0.4 MM), mantenimiento preventivo y correctivo de equipos de aire acondicionado de las oficinas de las macro regiones (S/ 0.3 MM), mantenimiento integral nueva sede (S/ 0.5 MM), mantenimiento preventivo y correctivo de cajas de seguridad y puertas de bóveda en agencias y ATM's a nivel nacional (S/ 0.7 MM), mantenimiento del sistema de seguridad implementado en la Nueva Sede (S/ 0.5 MM) y mantenimiento preventivo y correctivo del sistema de alarma a nivel nacional (S/ 0.6 MM).
- **Alquileres**, por debajo de lo presupuestado en 16.0% (S/ 2.6 MM), explicado por la menor contratación de alquileres de oficinas (S/ 2.3 MM) los cuales están relacionados a apertura de agencias, implementación de oficinas especiales e instalación de cajeros automáticos.
- **Publicidad y Publicaciones**, por debajo de la meta en 80.9% (S/ 10.2 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 37.1% (S/ 20.3 MM) sobresaliendo otros servicios SNP (S/ 7.9 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/ 8.2 MM) sobresaliendo el retraso en la contratación de los siguientes servicios: servicio de atención de las peticiones de los productos de TI (S/ 0.3 MM), servicio de evaluación de talento humano on line (S/ 1.0 MM) y servicios varios relacionados a proyectos POI y programas (S/ 1.5 MM); retraso en el pago del servicio de evaluación y gestión para la certificación TIER III (S/ 1.2 MM).
- **Servicio de vigilancia, guardiania y limpieza** inferior en 8.3% (S/ 2.9 MM), destacando el servicio de vigilancia menor en 12.6% (S/ 2.7 MM), sustentado en el retraso en la ejecución del pago del servicio en la red de agencias provincias.
- **Tarifa de servicios públicos**, inferior en 6.3% (S/ 3.0 MM), destacando el servicio de red de teleprocesos nacionales (S/ 1.6 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 25.2% (S/ 2.7 MM), destacando la demora en la contratación se los servicios de: asesoría especializada para el Órgano de Control Interno (S/ 0.4 MM), evaluación del servicio de agencias con el cliente incógnito en Lima y Provincias 2017 (S/ 0.2 MM), estudio de calidad de servicios al cliente de los canales del BN y medición de tiempo de espera en colas (S/ 0.2 MM), servicio de patrocinio procesal en derecho laboral en Lima y Callao (S/ 0.3 MM) y consultoría en marketing (S/ 0.2 MM).

Los **gastos de personal** (S/. 536.0 MM) fueron inferiores en 1.7% (S/. 9.5 MM) respecto a lo programado (S/. 545.4 MM), principalmente por sueldos y salarios menores en 2.6% (S/. 8.2 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 3.3% (S/ 1.2 MM), 5.8% (S/ 1.2 MM) y 6.3% (S/ 1.2 MM), respectivamente cuyo cálculo está en función a los resultados obtenidos y el número de trabajadores; otros gastos en el que destacan actividades de bienestar laboral menor en 69.0% (S/. 1.1 MM) al retrasarse el servicio de producción de actividades de integración en Lima y Provincias, entre otros.

Tributos (S/. 60.5 MM) fueron superiores en 11.3% (S/. 6.2 MM) respecto a lo previsto (S/. 54.3 MM), explicado por el impuesto general a las ventas mayor en 13.4% (S/. 6.3 MM), principalmente por el pago de los bienes y servicios contratados.

Los **gastos por compra de bienes** (S/. 7.5 MM) fueron menores en 18.9% (S/. 1.7 MM) respecto al marco previsto (S/. 9.2 MM), principalmente por la menor ejecución en: 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), materiales para embalaje en 25.8% (S/ 0.1 MM),



kit señaléticas para agentes Multired en 54.3% (S/ 0.2 MM) relacionado a la implementación de agentes Multired a nivel nacional y carburantes y lubricantes en 37.7% (S/ 0.3 MM), debido al menor traslado entre sedes al encontrar todas las oficinas administrativas en un solo edificio.

Los **gastos diversos de gestión** (S/. 40.7 MM) fueron inferiores en 6.0% (S/ 2.6 MM) respecto al marco previsto (S/. 43.3 MM), explicado principalmente por seguros menores en S/ 1.1 MM, destacando el seguro contra incendios y asalto y robo; asimismo por viáticos menores en 8.3% (S/. 0.5 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 3.8% (S/. 1.0 MM), destacando el fondo de empleados menor en 7.1% (S/ 0.8 MM) cuya ejecución está en función al gasto de personal.

Los **gastos financieros** (S/. 46.4 MM) fueron inferiores en 24.1% (S/. 14.7 MM) respecto al marco previsto (S/. 61.1 MM), debido a los intereses por valores, títulos y obligaciones en circulación menores en 100.0% (S/. 17.7 MM) correspondiente a los intereses devengados del Bono Subordinado emitido por el BN, esto debido a la reclasificación de lo ejecutado hacia el rubro de financiamiento interno, este resultado se contrarresta con los intereses por obligaciones con el público mayores en 4.0% (S/ 1.7 MM).

Los gastos en el rubro **otros** (S/. 162.3 MM) fueron superiores en 13.8% (S/. 19.7 MM) respecto a lo previsto (S/. 142.7 MM), explicado por el incremento de los siguientes gastos: transporte, custodia y administración de fondos en 15.6% (S/. 7.5 MM), abastecimiento cajero Multired 33.7% (S/ 4.6 MM) y comisión por tarjeta de crédito y débito en 9.3% (S/ 1.7 MM), estos fueron contrarrestados por el servicio de administración de oficinas especiales que estuvieron por debajo de la meta en 11.2% (S/ 2.5 MM) al no haberse implementado el total del número programado.



Figura 06. Egresos de Operación al mes de octubre 2017



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

5.3. Los **gastos de capital** (S/. 33.2 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 140.0 MM), presenta una variación inferior de 76.3% (S/. 106.8 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 Octubre 2017 (en MM de S/.)

RUBROS	Marco Anual 2017 (a)	Marco a Oct 2017 (b)	Ejecución a Oct 2017 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	148.3	140.0	33.2	23.7%	A octubre 2017 se reporta principalmente lo siguiente:
Mobiliario y Equipo	123.1	121.2	16.1	13.3%	Retraso en la adquisición e implementación de cajeros automáticos y SVGD por S/ 21.0 MM. Proceso en etapa de estudio de mercado, se estima su ejecución para el año 2018. Retraso en la optimización del sistema de seguridad de la red interna por S/ 15.1 MM. Proceso en etapa de estudio de mercado, se estima su ejecución en el año 2018. Retraso en la adquisición de CCTV para la red de oficinas por S/ 14.3 MM. Se desestimó 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. Retraso en la adquisición de UP's por S/ 6.0 MM. Proceso en etapa de convocatoria. Se estima la buena pro para diciembre 2017 y ejecución 2018. Retraso en la adquisición de impresoras híbridas por S/ 5.9 MM. Requerimiento desestimado por cambio de la necesidad. Retraso en la adquisición de switch lan para la red de agencias por S/ 5.0 MM. Proceso en etapa de estudio de mercado. Ejecución estimada para el año 2018.
Edificios e Instalaciones	12.0	7.7	0.3	3.5%	Retraso en la construcción de agencia Parque Industrial El Tambo por S/ 1.1 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/ 1.1 MM. Se entregó el inmueble el 15.09.2017 la obra se encuentra en ejecución, plazo 120 días. Avance del 60% de la obra, culminación y liquidación para el año 2018. Retraso en la remodelación de la Agencia Anta - Cusco por S/ 1.1 MM. Con contrato suscrito, se estima la entrega del inmueble para el 20.10.2017 e inicio de obra en diciembre 2017, plazo de entrega 120 días. Avance del 40% de la obra, culminación y liquidación para el 2018. Retraso en la construcción de la Agencia Puerto Bermudez por S/ 1.0 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 60% culminación y liquidación año 2018. Retraso en la ampliación horizontal de oficinas de la Nueva Sede por S/ 0.6 MM. La contratación se encuentra en etapa de términos de referencia, la ejecución se estima para el primer trimestre del año 2018.
Equipos de Transporte y Maquinaria	8.2	7.7	1.5	19.8%	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. Retraso en la adquisición de cerraduras electrónicas y módulos de gestión remota integrados para puerta de bóveda o caja fuerte ubicadas en las Ags del BN por S/ 1.4 MM. Se están reformulando los términos de referencia, se estima la ejecución para el año 2018.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	4.3	3.4	1.5	45.8%	Retraso en la apertura de la Agencia S.J.L. por S/ 1.3 MM. La Buena Pro del proceso de selección se realizó el 16.11.2017, se estima el inicio para el 26.12.2017 con un plazo de 90 días.
Software	0.0	0.0	13.8	-	Adquisición de licencias para trazabilidad APP por S/ 4.3 MM Solución para garantizar continuidad operativa por S/ 7.2 MM (contrato con IBM) Adquisición de software para comercio exterior (banktrade) por S/ 1.6 MM
TOTAL	148.3	140.0	33.2	23.7%	



5.4. Las transferencias netas (S/ -1.1 MM) fueron superiores en 23.3% (S/ 0.2 MM) respecto a la meta prevista (S/ -0.9 MM), sustentado en la transferencia realizada a la Fundación del Banco de la Nación (enero) y a la Cruz Roja del Perú (mayo).

El detalle mensual de este rubro se presenta a continuación:

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

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

- 5.5 El **Resultado Económico** (S/. 894.4 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 697.4 MM) fue superior en 28.2% (S/. 197.0 MM), debido al mayor resultado operativo (S/. 90.4 MM), generado por el menor gasto de operación explicado anteriormente; aunado al gasto de capital inferior en 76.3% (S/. 106.8 MM).
- 5.6 El **Financiamiento neto** (S/. 16.6 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 0.0 MM) presenta una variación positiva de 100% (S/. 16.6 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 octubre de 2017, el Banco de la Nación presenta las siguientes actividades:

- 6.1 Acorde a su rol promotor de la inclusión financiera, el BN comparte diversas agencias con Instituciones Financieras Intermedias (IFIS) otorgándoles, previa evaluación, línea de crédito para que atiendan a las MYPE generando que miles de micro y pequeños empresarios de localidades en las que no opera la banca privada accedan al crédito formal cada mes.
- 6.2 Con el objetivo de promocionar préstamos a gobiernos locales, se realizaron 19 reuniones de trabajo al interior del país congregando a 417 funcionarios de 302 municipalidades que recibieron asesoría sobre financiamiento para la ejecución de proyectos de inversión pública en beneficio de su población.
- 6.3 Los trabajadores del BN Arequipa pudieron participar con sus familiares en la feria educativa que reunió a 9 entidades que ofrecen descuentos para estudios y libros, gracias a convenios con el Banco.
- 6.4 Se realizaron programas de integración en Cusco, Huaraz 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 octubre de 2017, el Banco de la Nación presenta los siguientes hechos relevantes:

Resolución SBS N° 3771 – 2017, publicada el 10.10.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de oficina especial ubicada en el departamento de Piura.

- 7.2 Resolución SBS N° 3772 – 2017, publicada el 10.10.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial móvil ubicada en el departamento de Puno.
- 7.3 Resolución SBS N° 3773 – 2017, publicada el 10.10.2017. Autorizan al Banco de la Nación la rectificación de la dirección de oficina especial y agencias ubicadas en el departamento de Lambayeque.
- 7.4 El tipo de cambio ponderado de venta al cierre del mes de octubre de 2017 fue de S/. 3.25 (fuente SBS), sin embargo, para el Presupuesto 2017 se consideró el tipo de cambio de S/. 3.48 establecido en el Marco Macro Económico Multianual Revisado.



I. ANEXOS

Anexo N° 1 BANCO DE LA NACIÓN EVALUACIÓN FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AMES DE OCTUBRE DE 2017 DATOS RELEVANTES

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Octubre 2016	Marco Inicial Año 2017	Marco Actual		Real A Octubre 2017	Var %	Diferencia	Var % Año Actual	Var % Año Anterior
				Año 2017	A Octubre 2017					
		a	b	c	d	e	e/d-1	e-d	e/f-1	e/g-1
I- PERSONAL										
Paralelo	N°	4.730	4.878	4.878	4.878	4.851	99,4	-27	99,4	102,4
Gerente General	N°	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerentes	N°	18	17	17	17	17	100,0	0	100,0	89,5
Ejecutivos	N°	861	1.002	1.002	1.002	805	80,3	-197	80,3	93,5
Profesionales	N°	447	498	498	498	483	97,0	-15	97,0	108,1
Técnicos	N°	2.710	2.757	2.757	2.757	2.837	102,9	80	102,9	104,5
Administrativos	N°	683	623	623	623	709	117,8	106	117,8	101,7
Locación de Servicios	N°	239	363	363	363	241	66,4	-122	66,4	71,1
Servicios de Terceros	N°	1.027	1.095	1.095	1.095	1.592	144,8	500	144,8	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	1.585	1.585	1.585	1.592	98,0	-3	98,0	97,6
Personación	N°	5.462	5.364	5.364	5.364	5.322	99,2	-41	99,2	97,6
Regimen 2010D	N°	5.462	5.364	5.364	5.364	5.322	99,2	-41	99,2	97,6
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0,0	0	0,0	0,0
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0,0	0	0,0	0,0
Previsionales (Incluye Seguro, Seguro)	N°	310	484	484	484	340	70,2	-144	70,2	109,7
TOTAL	N°	12.477	12.684	12.684	12.684	12.367	97,4	-327	97,4	98,2
Personal en Paralelo	N°	4.730	4.878	4.878	4.878	4.851	99,4	-27	99,4	102,4
Personal en GAP	N°	3.956	4.217	4.217	4.217	4.201	99,6	-16	99,6	101,9
Personal Fuera de GAP	N°	783	661	661	661	661	100,0	0	100,0	104,7
Según Afiliación	N°	3.956	4.217	4.217	4.217	4.201	99,6	-16	99,6	101,9
Según a Negociación Colectiva	N°	3.305	4.217	4.217	4.217	4.217	100,0	0	100,0	101,9
No Según a Negociación Colectiva	N°	651	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
*El 0,0 está encasillado lo mismo que varios gerentes.										
Personal Reintegrado	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	0	0,0	0,0
Derivados de Procesos de Despidos	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0

II- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	Sr	873.323.848	1.273.021.894	989.837.631	936.267.718	928.893.542	110,8	80.396.823	84,2	95,4
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	Sr	1.125.938.911	922.178.820	836.014.402	697.443.427	894.444.438	128,2	197.001.011	107,6	79,8
INVERSIONES - FSA (Presupuesto)	Sr	74.048.211	148.523.229	148.523.229	136.987.462	33.183.304	23,7	-106.805.186	23,7	44,8
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	Sr	1.179.890.842	1.486.202.789	1.486.202.789	1.212.852.779	1.208.248.139	99,8	-4.304.650	99,8	102,0
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	Sr	815.344.214	1.070.482.688	924.205.028	810.436.577	783.634.292	96,7	-26.815.027	94,4	96,1
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	Sr	793.366.126	834.836.678	747.474.611	647.736.500	620.242.423	96,8	-27.433.027	83,8	78,2
ACTIVO TOTAL	Sr	26.617.950.106	26.693.453.296	26.614.130.426	26.000.862.102	27.411.866.895	105,4	1.411.123.733	103,2	107,0
ACTIVO CORRIENTE	Sr	23.864.837.248	24.090.965.137	24.014.918.956	23.878.673.230	25.067.413.739	105,1	1.688.740.509	107,1	107,9
ACTIVO NO CORRIENTE	Sr	1.832.812.857	2.602.488.159	2.599.211.469	2.122.188.872	2.344.453.156	110,5	222.264.284	103,2	105,9
PASIVO TOTAL	Sr	23.261.498.101	24.226.878.799	24.183.113.871	23.722.426.189	26.095.038.118	105,8	1.372.610.923	103,8	107,9
PASIVO CORRIENTE	Sr	21.215.798.045	21.861.838.788	21.819.823.261	21.349.607.119	22.819.672.578	107,2	1.542.065.463	104,9	107,9
PASIVO NO CORRIENTE	Sr	2.045.700.056	2.365.040.010	2.363.290.609	2.372.819.069	2.275.365.539	95,9	-186.454.527	95,2	107,2
PROVISIONES	Sr	2.362.084.009	2.486.574.438	2.381.018.554	2.278.433.917	2.318.948.717	101,7	38.514.800	98,9	98,5
INDICE DE MOROSIDAD	%	0,89%	0,92%	0,89%	0,82%	0,83%	101,9	0,00	137,18	120,00
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	3,10%	2,90%	2,81%	2,49%	2,26%	80,63	-0,00	80,44	73,08
ROI (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	44,20%	30,90%	30,73%	26,63%	25,00%	95,76	-0,01	82,96	57,71
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de P. Ejec. / Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiz.)	Miles Gr	1.034.436	1.017.511	1.000.512	889.162	874.842	98,37	-14.519,57	87,42	84,52
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1,12	1,10	1,10	1,12	99,86	100,00	0,00	101,46	100,00
BOLIVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	9,88	10,10	10,11	10,41	10,82	104,02	0,42	107,08	109,50

III- INDICADORES OPERATIVOS

Cuentas extractas	Sr	983.371.801	811.945.843	811.945.843	811.945.843	340.095.822	42,0	-471.253.041	42,0	25,4
Cuentas directas	Sr	10.028.816.349	9.580.336.577	9.580.336.574	8.730.982.072	8.886.011.017	99,9	-44.580.455	99,3	86,0
Cuentas al personal	Sr	70.606.979	74.232.649	74.232.649	73.186.812	83.812.985	114,5	10.624.372	112,9	118,6
TOTAL CARTERA DE CREDITO + rendimiento divergente	Sr	11.082.815.129	10.506.522.069	10.724.872.226	9.615.730.528	9.110.921.404	94,7	-606.206.124	93,1	82,9
- provision para grad. de cobranza futura	Sr	100.975.264	57.561.751	57.561.751	58.317.170	62.367.204	146,3	26.060.759	143,0	74,9
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Sr	11.082.815.129	10.506.522.069	10.724.872.226	9.615.730.528	9.110.921.404	94,7	-606.206.124	93,1	82,9
RIESGO DE CARTERA	Sr	0	0	0	0	0	-	-	-	-
Normal	Sr	10.791.283.796	10.290.726.084	8.697.017.239	8.280.722.423	8.736.614.261	99,1	-453.108.822	97,0	81,0
Problema potencial	Sr	26.808.138	26.713.511	23.883.546	22.893.484	144.453.208	641,8	117.559.724	436,9	362,9
Deficiente	Sr	28.948.747	26.259.824	24.211.421	24.096.328	32.124.073	133,6	8.084.697	132,1	114,2
Duolien	Sr	147.258.590	122.896.452	113.777.495	112.504.047	118.075.269	105,0	5.571.222	103,8	80,2
Pérdida	Sr	63.451.880	60.923.417	56.402.519	55.771.237	77.254.742	138,5	21.483.506	137,5	121,8
TOTAL CARTERA	Sr	11.082.815.129	10.506.522.069	10.724.872.226	9.615.730.528	9.110.921.404	94,7	-606.206.124	93,1	82,9
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	566.652	526.042	566.042	566.042	619.974	109,4	23.932	104,0	105,9
Clientes	N°	6.893.189	6.036.912	6.036.912	6.036.912	7.347.619	109,9	410.707	109,9	109,0
Clientes / Licuados	N°	10.082.821	10.282.799	10.282.799	10.282.799	10.282.799	100,0	0,00	100,0	100,0
Clientes	N°	7.737.863	6.887.118	6.887.118	6.436.216	8.203.142	99,4	-133.134	97,8	107,2
No Clientes	N°	2.324.838	10.735.621	10.735.621	10.735.621	10.735.621	99,9	-182.242	99,9	217,2
VOLUMEN DE OPERACIONES	N°	378.570.576	47.521.638	484.870.737	43.346.794	388.025.825	820,4	384.784.034	82,1	105,1
AGENCIAS UOB	N°	367	369	369	369	370	100,5	2,0	100,5	100,8
AGENCIAS NO UOB	N°	261	298	298	298	264	98,2	-2,0	98,2	101,1
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligada a proyectos de inversión - avance anual)	%	29,9%	100,00%	100,00%	94,36%	22,35%	23,7	-7,7	22,3	70,5

La información de la data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y/o como electrónico a la siguiente dirección electrónica info@bnf.gob.pe, dentro de los plazos establecidos por el Director de Fondeo para la revisión de los Formatos a través del Sistema de Información (SIFONATE).



ANEXO N°2

INVERSIONES - FBK

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



ANEXO N° 03

Declaración de Remisión de Información

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

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



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

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE OCTUBRE 2017
MONEDA NACIONAL
(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	9,599,644,400	8,763,979,569	0	4,697,589	42,346,736	49,507,190	27,737,107	31,790,006	9,699,728,303	8,849,334,351
1.1 Sector Financiero	933,587,996	497,181,291	0	0	0	0	0	0	933,587,996	497,181,291
1.1.1 Sector Bancario	86,110,271	245,272,890	0	0	0	0	0	0	86,110,271	245,272,890
1.1.2 Sector No Bancario	853,477,695	251,908,511	0	0	0	0	0	0	853,477,695	251,908,511
1.2 Sector Administración Pública	4,138,839,835	3,252,541,768	0	0	0	0	0	0	4,138,839,835	3,252,541,768
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	4,080,739,954	3,075,090,078	0	0	0	0	0	0	4,080,739,954	3,075,090,078
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 Beneficencia Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.5 Salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	58,096,971	177,491,690	0	0	0	0	0	0	58,096,971	177,491,690
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Sector Empresa Púb. No Financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	4,527,216,859	5,014,256,600	0	4,697,589	42,346,736	49,507,190	27,737,107	31,790,006	4,597,390,722	5,100,211,362
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	101,003	3,147	4,589,583	4,641,303	4,690,585	4,644,450
- Agros	0	0	0	0	310	310	0	0	310	310
- Bontrayler S.A.	0	0	0	0	0	0	1,969,752	1,969,752	1,969,752	1,969,752
- Manumar S.A.	0	0	0	0	0	0	1,335,219	1,335,219	1,335,219	1,335,219
- Carillo Manzel y Percy Jwi	0	0	0	0	0	0	1,337,765	1,337,765	0	1,337,763
- Otras	0	0	0	0	100,693	2,837	1,684,133	398,569	1,785,224	401,405
1.4.2 Hogares	4,527,216,859	5,014,256,600	0	4,697,589	42,245,733	49,504,043	23,147,604	27,148,703	4,592,610,197	5,095,566,932
- Préstamo Multirred	3,570,152,307	3,995,462,371	0	4,697,589	0	0	0	0	3,570,152,307	4,020,655,539
- Préstamo Hipotecarios	202,438,833	227,610,878	0	0	0	16,375,200	0	5,340,378	202,438,833	227,610,878
- Otras	754,625,718	791,183,351	0	0	42,245,733	31,128,843	23,147,604	21,808,325	820,019,056	844,100,523
TOTAL	9,599,644,400	8,763,979,569	0	4,697,589	42,346,736	49,507,190	27,737,107	31,790,006	9,699,728,303	8,849,334,351

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE OCTUBRE
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					167,614	173,842	502,733	521,412	670,347	696,254
1.1 Sector Financiero					0	0	0	0	0	0
1.1.1 Sector Bancario					0	0	0	0	0	0
1.1.2 No Bancario					0	0	0	0	0	0
- Cofide					0	0	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 Beneficencia 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 Financiera					0	0	0	0	0	0
- Peto Perú					0	0	0	0	0	0
- Otras					0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero					167,614	173,842	502,733	521,412	670,347	696,254
1.4.1 Empresas Privadas					167,614	173,842	502,733	521,412	670,347	696,254
- Aurifera Los Inca S.A.					0	0	0	0	0	0
- Corporación MEC S.R.L.					0	0	0	0	0	0
- Empresa de Servicios San Marcos					0	0	0	0	0	0
- Importadora Exportadora Geka					0	0	0	0	0	0
- Metalurgica Inca S.A.					0	0	0	0	0	0
- Conflicciones Alaña					0	0	0	0	0	0
- Inmobiliaria Nuestra Señora del Pilar					0	0	0	0	0	0
- Morfo S.A.					0	0	0	0	0	0
- Motor Import					0	0	0	0	0	0
- Impemar					0	0	41,504	43,046	41,504	43,046
- Serencentro Cruz de Chapián					0	0	194,021	190,000	134,021	130,000
- Transportes Santa Rosa					133,288	198,242	318,429	331,291	452,712	499,533
- Turismo Huancayo					34,326	35,600	0	0	34,326	35,600
- Otras					0	0	7,785	8,075	7,785	8,075
1.4.2 Hogares					0	0	0	0	0	0
2 SECTOR EXTERNO					0	0	0	0	0	0
2.2 Operaciones Internacionales					0	0	0	0	0	0
(1) Ingresos Diferidos Internos y Comis.					0	0	0	0	0	0
TOTAL					167,614	173,842	502,733	521,412	670,347	696,254



PRÉSTAMOS MULTIRED OCTUBRE

PRÉSTAMOS OTORGADOS			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3,570,152,307	3,995,482,371	425,330,064
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	4,657,586	4,657,586
CRÉDITOS VENCIDOS	14,280,609	32,655,809	18,375,200
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	21,777,929	27,118,306	5,340,376
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	124,471,886	138,280,708	13,808,822
TOTAL :	3,481,738,980	3,921,633,363	439,894,403

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
45,263,967	49,539,763	4,275,796
45,263,967	49,539,763	4,275,796

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	3,484,496,484	3,544,577,774	3,513,962,593
Junio	3,500,027,658	3,596,301,226	3,570,439,500
Julio	3,518,500,968	3,644,653,400	3,620,477,313
Agosto	3,535,634,930	3,800,684,697	3,722,669,048
Septiembre	3,551,400,392	3,914,145,313	3,857,415,025
Octubre	3,570,152,307	3,995,482,371	3,964,813,842
Noviembre	3,586,070,235		
Diciembre	3,605,005,125		

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
43,481,937	43,481,937	43,481,937
39,350,643	39,350,643	41,406,290
43,493,477	43,493,477	41,422,060
43,843,657	43,843,657	43,668,567
44,145,507	45,155,935	44,499,796
42,920,581	43,448,347	44,302,141
44,576,314	45,624,126	44,536,237
44,806,019	46,760,059	46,202,063
43,572,543	47,034,338	46,907,199
45,263,967	49,539,763	48,287,051
44,244,877		
523,696,181	447,732,262	



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

INGRESOS FINANCIEROS : A OCTUBRE (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2016	META 2017	EJE 2017	Variación	Variación	EJE 2016	META 2017	EJE 2017	Variación	Variación
	OCTUBRE	OCTUBRE	OCTUBRE	%	%	OCTUBRE	OCTUBRE	OCTUBRE	%	%
	Mi Operac.	Mi Operac.	Mi Operac.	Eje 17/ Eje 16	Eje 17/ Meta 17	En MM S/	En MM S/	En MM S/	Eje 17/ Eje 16	Eje 17/ Meta 17
Recaudación 1/	28,475	28,033	27,651	-3.9	-1.4	5	4	4	-15.5	-0.5
Pagaduría 2/	322,388	342,539	342,080	6.0	-0.1	694	699	701	1.0	0.2
Otros 3/	27,734	28,583	26,298	2.0	-1.0	16	17	17	8.0	1.6
TOTAL	378,597	399,155	396,029	5.1	-0.28	715	720	722	1.0	0.3

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

El servicio de retiro de ahorros incluye las operaciones de visa

1/ Suret, Entidades Públicas y Avances

2/ Depósito y Retiro Cta. Cla. Depósitos y Retiros de Ahorros, Pago y Emisión de Depósito Judiciales, Pago y Emisión de giro, y Pagos FONAFIJU

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

OTROS INDICADORES : A OCTUBRE 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a	Marco a	Ejecución a	Var %	Var %
	Octubre 2016	Octubre 2017	Octubre 2017	Ejec. 17/16	Ejec. / Ppb.
Ahorros (En S/ MM)	1 873	1 813	2 557	36.5	41.1
Créditos Multired (En S/ MM)	424 999	435 434	447 732	5.3	2.8
Comisiones Serv. Tesorería (En S/ MM)	246 224	261 230	253 486	2.9	-3.0
Depósitos en el BCRP (En S/ MM)	120 046	68 056	85 509	-28.8	25.6
Diferencia Cambio Operaciones Spot	51 459	53 110	44 587	-13.4	-16.0
Ganancia por Nivelación de Cambio	32 129	28 304	29 741	-7.4	5.1
Pérdida por Nivelación de Cambio	33,965	27,914	27,947	-17.7	0.1

Principio : Ingresos / Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A OCTUBRE 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a	Marco a	Ejecución a	Var %	Var %
	Octubre 2016	Octubre 2017	Octubre 2017	Ejec. 17/16	Ejec. / Ppb.
Recaudación (Cobro de Tributos)	55 761	56 038	55 901	0.3	-0.2
Pagaduría (Servicio de Caja)	276 299	292 790	284 061	2.8	-3.0
Créditos	802 638	827 481	820 965	2.3	-0.8
Otros	683,681	698,956	699,608	2.3	0.1
TOTAL 1./	1,818,379	1,875,266	1,860,535	2.3	-0.8

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

BANCO DE LA NACION

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A OCTUBRE 2017

(En Miles de Soles)

INVERSIONES	Ejecución a	Marco	Ejecución a	Var. Ejec. %	Var. %
	Octubre 2016	Anual 2017	Octubre 2017	Ejec. 17/16	Ejec./ Ppb.
PROYECTOS DE INVERSION	54,450	0	0	0.00%	0.00%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	19,595	148,523	33,192	169.40%	22.35%
1. Mobiliario y Equipo	13,577	123,148	16,064	118.32%	13.04%
2. Edificios e Instalaciones	4 853	12 933	269	5.54%	2.08%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	498	8,183	1,522	305.90%	18.61%
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	667	4,260	1,545	231.74%	36.28%
5. Terrenos	0	0	0	0.00%	0.00%
6. Software	0	0	13,791	0.00%	0.00%
TOTAL FBK	74,045	148,523	33,192	44.83%	22.35%

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

