

*""Año del Diálogo y la Reconciliación Nacional"
"Decenio de la Igualdad de Oportunidades para mujeres y hombres"*

San Borja, 05 de marzo de 2018

Señor
MICHEL MACARA-CHVILI Helguero
Director Ejecutivo
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación de Cierre Anual 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 en el Numeral 2.6, que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben presentar la Evaluación Financiera y Presupuestaria de Cierre Anual.

Al respecto, según lo indicado en el numeral 2.6.3 de la Directiva, se adjunta: i) el Informe de evaluación del Plan Operativo, evaluación Financiera y Presupuestaria, ii) el resumen ejecutivo, iii) los Formatos indicados en el ítem c), conteniendo la información correspondiente al Cierre Anual 2017, los mismos que han sido remitidos a través del Sistema de Información SISFONAFE, una vez efectuado el cierre respectivo.

La información del Cierre Anual remitida, se ha elaborado tomando como base la alcanzada a los Auditores Externos para la elaboración de los informes de Estados Financieros Auditados.

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

Atentamente,

SERGIO BASSINO BELLACCI
Gerente General

Informe de Evaluación de Gestión Empresarial



AÑO 2017

Banco de la Nación	Evaluación Anual	Año 2017
--------------------	------------------	----------

Informe de Evaluación De Gestión Empresarial

I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa del año 2017 con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa en su plan operativo y estratégico aprobado.

II. Base Legal

- 2.1 Directiva de Gestión FONAFE y sus modificatorias.
- 2.2 Oficio SIED N° 540 - 2016/DE/FONAFE del 15.12.2016 mediante el cual FONAFE comunica que el Presupuesto 2017 del BN ha sido aprobado mediante Acuerdo de Directorio N° 001 – 2016/012 – FONAFE.
- 2.3 Acuerdo de Directorio N° 2136 - 2016 del 21.12.2016 mediante el cual el Directorio del BN aprueba el Presupuesto Desagregado del año 2017.
- 2.4 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.
- 2.5 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.
- 2.6 Acuerdo de Directorio N° 2180 - 2017 del 17.11.2017 mediante el cual el Directorio del BN aprueba la Tercera Modificación del Presupuesto Desagregado del año 2017.

III. Mensaje de la Gerencia

3.1 Desempeño del Banco de la Nación.

El Banco de la Nación en el año 2017 tuvo 8,258 puntos de atención, distribuidos en 634 oficinas con interconexión en línea, 84% en provincias y el 58% en oficinas donde el Banco constituye la Única Oferta Bancaria; 915 Multired Cajeros de los cuales el 62% están en provincias y 6665 Multired Agentes, cuyo crecimiento fue del 14.6% con relación al año anterior.

Asimismo de los 1, 874 distritos en todo el Perú se atendió al 78 %, donde el canal con mayor cobertura es el Multired Agente, con un porcentaje de 75.3%. En este punto cabe resaltar la prioridad que le ha dado la administración del Banco a la ampliación de los canales de atención, en particular la incorporación de los Multired Agentes (agentes corresponsales), que en el 2017 sumaron 6,079. A partir del mes de diciembre se inició la incorporación de los agentes full carga, sumando 35 agentes, ampliando la red de puntos de atención en operaciones como pago de tasas, sin necesidad de acercarse a una agencia del Banco, se lanzó también la plataforma virtual para pago de tasas Págalo.pe.

El Banco atiende en zonas estratégicas, alineado con las políticas del Estado, propiciando la inclusión financiera y bancarización de la población, principalmente en los lugares más alejados, a diciembre de 2017 cuenta con 370 oficinas UOB en todo el país, 237 puntos físicos de atención en la Zona VRAEM y 13 agencias en zonas de frontera, la población también es atendida por las PIAS (Plataformas Itinerantes de Acción Social) y las ETV's (Empresas Transportadoras de Valores) para llevar los servicios financieros que requieren.

El BN durante los últimos años estableció una cultura de gestión integral de riesgos (GIR), propiciando acciones que coadyuven al cumplimiento eficaz de los objetivos inherentes a su actividad y que permitan alcanzar los objetivos estratégicos.



3.2 Logros

Durante el año 2017, en el Banco de la Nación presentó los siguientes logros:

- Se aprobó el nuevo "Código de Ética" y "Reglamento de Funciones del Comité de Ética del BN" que reúne los valores, principios y deberes éticos que deben cumplir los trabajadores. Esta versión también regula las conductas en redes sociales, prácticas laborales y de cara al mercado de valores.
- El BN logró ampliar el alcance de la Certificación ISO 20000, obtenida el 2014, por el "Sistema de Gestión del Servicio de TI para el proceso de Certificación de Productores Software y Hardware (nuevo) de la Sección Calidad de Soluciones".
- Se finalizó la mudanza a la nueva sede, por lo que después de 29 años los trabajadores administrativos – a excepción de los ubicados en Elizalde – comparten un solo edificio.
- A fin de mejorar la atención a nuestros clientes y usuarios de zonas alto andinas y comunidades de la selva de nuestro país, ahora contamos con la traducción y audios del protocolo de atención en quechua, asháninka y aimara.
- Las personas naturales tienen la oportunidad de disponer, directamente en sus cuentas del fondo pagado en exceso por su impuesto a la renta (IR) sin tener que acudir a las agencias del BN, es decir, se implementó la devolución electrónica del impuesto a la renta.
- Se implementó la exoneración de comisiones por giros no mayores a S/ 1 500.00 que se emitan con destino hacia las zonas declaradas en emergencia por un período de 30 días (del 16 de marzo al 15 de abril). Durante dicho período la exoneración se aplicó a más de 177 mil giros realizados a nivel nacional, beneficiando a clientes y usuarios que movilizaron más de 56 millones hacia la zona de emergencia.
- Un equipo del BN se impuso a otros 15 de entidades financieras locales y extranjeras, tras presentar la mejor solución de caso de estudio en el taller "Seguridad de Cajero Automático", organizada por ASBANC y LiquidNexus, siendo premiados con una beca para el "Foro Latinoamericano de Seguridad en Medios de Pago".
- Se anunció el proyecto "Págalo.pe: pago online de tasas del Estado", que a partir de junio permitirá el pago de alrededor del 72% de tasas de entidades públicas, grupo con mayor demanda, a través de internet con cualquier tarjeta de débito o crédito Visa; ello como aporte del BN a la simplificación administrativa y digitalización del Estado.
- Los ciudadanos no bancarizados (sin cuenta de ahorro) ya pueden elegir, desde su celular, abrir una billetera móvil (BIM) con el BN. Como piloto se está promoviendo su uso en Agentes Multired de San Juan de Lurigancho, Zárate y Arequipa.
- Se viene implementando la migración a la nueva versión 2015 de los ocho procesos certificados bajo la norma ISO 9001:2008, referente mundial de gestión de la calidad.
- Se amplió el alcance de la certificación de productos hardware y renovación de la certificación de 13 procesos de TI bajo el ISO 20000 certificación internacional de Gestión de Servicios TI.
- En junio el Banco de la Nación obtuvo el distintivo de Empresa Socialmente Responsable (DESR ©) 2016 - 2017 otorgado por CEMEFI (México) y Perú 2021 en reconocimiento a su compromiso con el desarrollo sostenible del país y sus diversos grupos de interés.
- Se evaluó nuevamente al BN en base al Modelo de Excelencia Malcolm Baldrige, duplicando nuestra puntuación respecto al año 2010, no obstante aún hay mucho por mejorar de cara a lograr estándares de empresas líderes a nivel nacional o mundial al 2016. Actualmente, se viene formando evaluadores y facilitadores del modelo.
- Se viene implementado la Gerencia de Inclusión Financiera a fin de fortalecer el rol promotor de la inclusión financiera del BN.
- Se lanzó con éxito el portal Págalo.pe, nuevo servicio BN que evitará colas en las agencias al permitir que el 72% del volumen de pagos a entidades públicas por trámites se realice vía internet con cualquier tarjeta Visa o Mastercard, y también pago en efectivo dirigiendo al cliente a un agente con el número de ticket que se genere.
- Nuestros clientes con celular Entel ya pueden afiliarse a Multired Celular, sin necesidad de internet ni gastar saldo.
- El Banco de Desarrollo de China y el Banco de la Nación suscribieron 2 acuerdos sobre procedimientos contables para el registro de desembolsos de donaciones otorgadas por el Gobierno de la República Popular China a nuestro país, por un valor equivalente a \$ 25.6 millones destinados a financiar proyectos que acuerden ambos estados



- 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.
- Se alcanzó la recomendación de recertificación y felicitaciones de la certificadora alemana TÜV RHEINLAND, tras la auditoría de transición a la última versión de la norma internacional de calidad ISO 9001:2015.
- El BN ocupó el segundo lugar entre las entidades públicas más atractivas para trabajar y sexto lugar en el rubro financiero del país en el Estudio de Marca Empleadora 2017 elaborado por Laborum y Apoyo Comunicación.
- Somos la segunda empresa estatal que recibe el distintivo de responsabilidad social ESR, otorgado por CEMEFI (México) y Perú 2021, el cual se sustenta en la autoevaluación de 80 indicadores de las políticas y prácticas de la empresa.
- También ratificó su calificación en A- para emisiones de deuda a largo plazo en moneda nacional y BBB+ para emisiones de deuda a largo plazo en moneda extranjera en línea con la calificación soberana.

3.3 Hechos relevantes.

Durante el año 2017, en el Banco de la Nación, se han presentado los siguientes hechos relevantes:

- Resolución SBS N° 6579-2017 publicada el 03.01.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en el departamento de Cusco.
- Resolución SBS N° 094-2017 publicada el 21.01.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado y cambio de denominación de oficina especial ubicada en el departamento de Puno.
- Comunicado, publicado el 09.02.2017 en el que se indica que el Banco de la Nación amplía horario de atención en 18 Agencias de Lima para atender a pensionistas.
- Resolución SBS N° 401 – 2017, publicada el 10.02.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de la oficina especial ubicada en el departamento de Cusco.
- Resolución de Contraloría N° 082-2017-CG publicada el 11.03.2017. Artículo Primero.- Da por concluida la designación del señor Wilfredo Claudio Cardenas Cortez al cargo de Jefe de Organos de Control Institucional del Banco de la Nación. Artículo Segundo.- Designan a la señora Rosario del Pilar Benites Vilela en el cargo de Jefe de Organos de Control Institucional del Banco de la Nación.
- Resolución Suprema N° 011-2017-EF publicada el 20.03.2017. Designan al señor Luis Federico Viacava Breiding como miembro del Directorio del Banco de la Nación en representación del Poder Ejecutivo.
- Comunicado, publicado el 29.03.2017 en el que se informan que el Banco de la Nación reanudó la atención en Huarmey y Piura, demostrando así su compromiso y capacidad de reacción ante la adversidad.
- SBS N° 1417 – 2017, publicada el 22.04.2017. Autorizan al Banco de la Nación la conversión de agencia ubicada en el distrito de San Borja, provincia y departamento de Lima, en oficina principal, y la conversión de oficina principal ubicada en el distrito de San Isidro en agencia.
- Resolución SBS N° 1629 – 2017, publicada el 06.05.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias en los departamentos de Cajamarca, Huancavelica, Pasco, Ayacucho y Lambayeque.
- Resolución SBS N° 1630 – 2017, publicada el 06.05.2017. Autorizan al Banco de la Nación el cierre de agencia denominada Sunat Lima ubicada en el departamento de Lima.
- Resolución SBS N° 1668 – 2017, publicada el 08.05.2017. Autorizan al Banco de la Nación la rectificación de dirección de diversas oficinas especiales y agencias ubicadas en los departamentos de Puno, Ica, Lima, Arequipa y Ucayali.
- Resolución SBS N° 1729 – 2017, publicada el 13.05.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el departamento de San Martín.
- Comunicado, publicado el 19.05.2017 en el que se informan que el Banco de la Nación lanzará servicio de pago online "págalo.pe", como forma de acercar el Estado al ciudadano para ofrecerte un servicio más eficiente.
- Resolución SBS N° 1887 – 2017, publicada el 25.05.2017. Autorizan al Banco de la Nación el cierre, traslado y apertura de oficinas especiales y agencia ubicada en los departamentos de Piura y Ayacucho.
- Resolución SBS N° 2265 – 2017, publicada el 17.06.2017. Rectifican la Resolución SBS N° 1629 – 2017 mediante la cual se autorizó el traslado de cinco (05) agencias sustituyendo el contenido del Anexo.



- Resolución SBS N° 2266 – 2017, publicada el 17.06.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial ubicada en el departamento de Lima.
- Resolución SBS N° 2453 – 2017, publicada el 30.06.2017. Autorizan al Banco de la Nación el cierre de agencia en el departamento de Lima.
- Resolución SBS N° 2454 – 2017, publicada el 30.06.2017. Autorizan al Banco de la Nación la conversión de oficina especial en el departamento de Lima.
- Resolución SBS N° 2680 – 2017, publicada el 20.07.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el departamento de La Libertad.
- Resolución SBS N° 2966 – 2017, publicada el 10.08.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias ubicadas en los departamentos de Cusco y Puno.
- Resolución SBS N° 3185 – 2017, publicada el 24.08.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias ubicadas en los departamentos de Loreto y Huánuco.
- Resolución SBS N° 3186 – 2017, publicada el 24.08.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de la oficina especial en el departamento de Tumbes.
- Resolución SBS N° 3258 – 2017, publicada el 31.08.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de la oficina especial en el departamento de Arequipa.
- Resolución SBS N° 3378 – 2017, publicada el 08.09.2017. Autorizan al Banco de la Nación el cierre de oficina especial ubicada en el departamento de Lima.
- Resolución SBS N° 3379 – 2017, publicada el 08.09.2017. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el departamento de Lima.
- Resolución SBS N° 3484 – 2017, publicada el 16.09.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en el departamento de Arequipa.
- Resolución SBS N° 3621 – 2017, publicada el 29.09.2017. Autorizan al Banco de la Nación la conversión de agencias a oficinas especiales, ubicadas en los departamentos de la Libertad y Cajamarca.
- Resolución SBS N° 3622 – 2017, publicada el 29.09.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la Provincia Constitucional del Callao.
- 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.
- 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.
- 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.
- Resolución SBS N° 4861, 4862 y 4863-2017, publicadas el 31.12.2017. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficinas especiales móviles permanentes en el departamento de Loreto.
- Resolución SBS N° 4974-2017, publicada el 31.12.2017. Autorizan al Banco de la Nación el cierre de agencia ubicada en el distrito de Breña, departamento de Lima.
- Resolución SBS N° 4823, 4824 y 4845-2017, publicadas el 29.12.2017. Autorizan al Banco de la Nación el cierre, traslado y apertura de agencias y oficina especial móvil permanente en los departamentos de Lima, Ayacucho y Loreto.



IV. Aspectos Generales

4.1 Naturaleza Jurídica y Constitución.

El Banco de la Nación es una empresa de derecho público, integrante del Sector Economía y Finanzas, que opera con autonomía económica, financiera y administrativa.

El Banco se rige por este Estatuto, por la Ley de la Actividad Empresarial del Estado (a, b) y supletoriamente por la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros (c, d).

- a. Ley N° 24948 de la Actividad Empresarial del Estado y su Reglamento aprobado por D. S. N° 027-90-MIPRE. Abrogada en aplicación de lo dispuesto por la Cuarta Disposición Final del D. Leg. N° 1031 publicado el 2008-06-24;
- b. Decreto Leg. N° 1031, promueve la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.
- c. Sustituida por la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros;
- d. Ley N° 27658 Marco de Modernización de la Gestión del Estado de fecha 2002-01-17; publicado en el diario oficial "El Peruano" con fecha 2002-01-30 que declara al Estado en proceso de modernización. Se establece los principios y la base legal para iniciar el proceso de modernización de la gestión del Estado en todas sus instituciones e instancias.

4.2 Objeto Social.

De acuerdo a lo indicado por el Estatuto Art. 4:

Es objeto del Banco administrar por delegación las subcuentas del Tesoro Público y proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los fondos públicos.

Cuando el Ministerio de Economía y Finanzas lo requiera y autorice en el marco de las operaciones del Sistema Nacional de Tesorería, el Banco actuará como agente financiero del Estado, atenderá la deuda pública externa y las operaciones de comercio exterior. Asimismo, recauda tributos y efectúa pagos, sin que esto sea exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria.

4.3 Accionariado.

Mediante el Decreto Supremo N° 078 – 2016 EF se modifica el artículo 5 del Estado del Banco de la Nación, aprobado por Decreto Supremo N° 07-94 EF de fecha 26 - Ene - 94. El capital del Banco es de S/. 1 200 000 000,00 (Un Mil Doscientos Millones y 00/100 Soles), a ser íntegramente pagado por el Estado.

Por el capital no se emiten acciones ni títulos de ninguna especie, constando únicamente en la cuenta correspondiente.



4.4 Directorio y Gerencia.

N°	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación	Fecha de Designación
Directorio				
1	Weiss Trelles Rodolfo Victor Manuel	Presidente Ejecutivo	Designado	R.S N° 031-2016-EF del 16-09-2016
2	Polastri Clark Rossana Carla	Vicepresidenta del Directorio	Designado	R.S N° 019-2015-EF del 14-05-2015
3	Barreda Cruz Jorge Juan	Director	Designado	R.S N° 040-2015-EF del 09-08-2015
4	Luis Federico Viacava Breiding	Director	Designado	R.S N° 011-2017-EF del 17-03-2017
5	José Berley Arista Arbildo	Director	Designado	R.S N° 022-2017-EF del 01-09-2017
Gerencias				
1	MALFITANO MALFITANO PIETRO RINO	Gerente General	Encargado	11/05/2015 25/12/2017
2	CRUZADO PRETELL EFRAIN CESAR	Gerencia de Auditoria Interna	Encargado	01/09/2017 31/12/2017
3	BLAS SAENZ JHAN STIVENT	Gerente de Riesgos	Encargado	09/07/2015
4	ACOSTA PAZOS EDUARDO FABIÁN	Gerente de Asuntos Corporativos	Encargado	01/01/2016
5	CARDENAS ZOLEZZI JORGE LUIS	Gerente de Seguridad y Prevención	Encargado	22/08/2017
6	VALIENTE MARTINEZ RUTH FRINE VICTORIA.	Gerente de Negocios	Encargado	01/11/2017
7	ARBULÚ LOYOLA MARIZA FELICIANA	Gerente de Recursos Humanos	Designado	03/09/2012
8	CARDENAS ZOLEZZI JORGE LUIS	Gerente de Informática	Designado	01/02/2017
9	PAJUELO GONZÁLEZ OSCAR ALFREDO	Gerente de Logística	Designado	07/01/2013
10	BUSTAMANTE GONZALES JUAN CARLOS	Gerente de Legal	Designado	01/06/2017
11	ACOSTA PAZOS EDUARDO FABIÁN	Gerente de Planeamiento Y Desarrollo	Designado	08/06/2016
12	BALLON GARCIA JUAN GUILLERMO	Gerente de Operaciones	Encargado	06/02/2017
13	MALFITANO MALFITANO PIETRO RINO	Gerente de Finanzas y Contabilidad	Encargado	26/08/2017
14	ENCISO RODAS SIXTO JAVIER	Gerente de Banca de Servicio	Encargada	28/08/2017
15	SPONZA TUESTA RENZO FABRIZIO	Gerencia Inclusión Financiera	Encargado	23/10/2017
16	PORTOCARRERO LÓPEZ ALCIDES	Gerente de Oficial De Cumplimiento	Encargado	17/02/2016
17	BOURGEOIS CARPIO RONALD ALAIN OMER	Gerente Central de Negocios	Designado	17/03/2016

4.5 Marco Regulatorio.

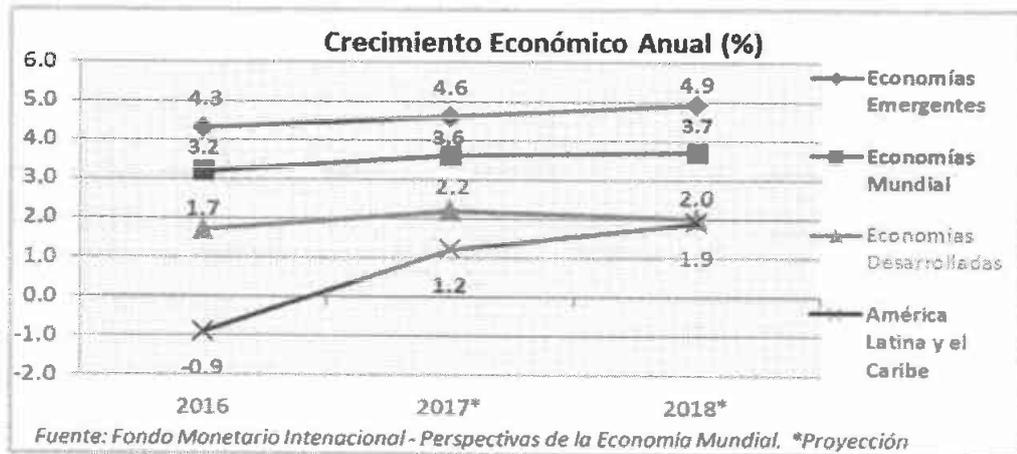
De acuerdo al Estatuto, Art 3.

El Banco se rige por este Estatuto, por la Ley de la Actividad Empresarial del Estado y supletoriamente por la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros.

4.6 COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA.

ENTORNO INTERNACIONAL

En el año 2017 la producción mundial creció 3.7%, significando 0.1 puntos porcentuales por encima de lo estimado y medio punto más que en el 2016. La expansión global, se consolidó ligeramente la cual se refleja en un mayor dinamismo de sus volúmenes comerciales, las economías avanzadas se apoyaron en la demanda interna principalmente Estados Unidos y con mejores condiciones crediticias que mejoraron sus niveles de empleo. El índice de confianza económica en la eurozona subió 116 puntos, por encima de las expectativas, se trata del valor más alto desde octubre del año 2000. En el mismo sentido, el indicador de confianza empresarial alcanzó su nivel más alto desde 1985.



Por su parte, las economías productoras de materias primas se vieron favorecidas por los altos niveles en los precios de los commodities, derivado del crecimiento de China. En el mismo sentido, los flujos de capitales hacia las economías emergentes siguieron siendo positivos.

Los mercados también se vieron favorecidos por la menor incertidumbre en torno a la política monetaria de las principales economías desarrolladas. En el caso particular de la Reserva Federal, el ajuste de la tasa de referencia fue gradual y moderado durante el año.

ENTORNO NACIONAL

ACTIVIDAD ECONÓMICA

En el año 2017, el producto bruto interno registró un crecimiento de 2.5%, con respecto al año anterior. La actividad económica se caracterizó, por un primer trimestre adverso que reflejó el impacto negativo que tuvieron por un lado el Fenómeno El Niño Costero, y por otro, la contracción de la inversión pública y privada, en parte debido a la paralización de proyectos en infraestructura a raíz de casos de corrupción asociados a empresas constructoras brasileñas. Situación que se revirtió a partir del segundo trimestre, impulsada por la recuperación de la inversión privada (luego de 14 trimestres consecutivos de caída), en un contexto de mayores términos de intercambio, y de un mayor gasto público que se mantuvo en terreno positivo en los dos últimos trimestres (luego de 3 trimestres consecutivos de caída).



PRODUCTO BRUTO INTERNO
(Variaciones porcentajes)

Sectores	2016	2017				
	Anual	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	Anual
Agropecuaria	2.6	-0.4	0.0	5.5	3.3	2.6
Pesca	-10.1	37.9	128.8	-42.8	-51.5	4.7
Minería e hidrocarburos	16.3	4.1	1.8	4.2	2.5	3.2
Manufactura	-1.4	2.0	3.8	-3.0	-6.1	-0.3
Electricidad y agua	7.3	1.1	1.7	1.7	0.4	1.1
Construcción	-3.1	-5.3	-3.0	5.6	8.4	2.2
Comercio	1.8	0.1	0.9	1.4	1.7	1.0
Otros servicios	4.4	3.0	2.8	3.2	3.7	3.7
Economía total	4.0	2.2	2.4	2.5	2.4	2.5

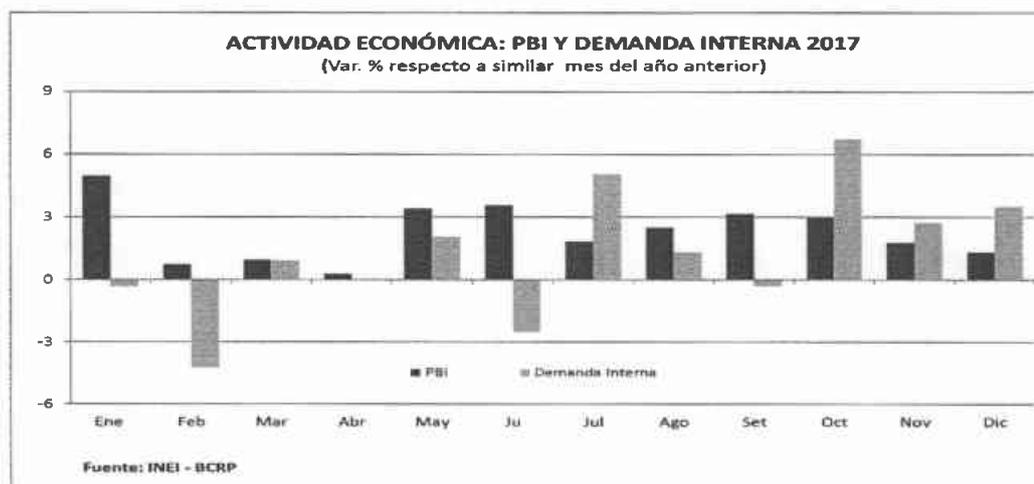
Fuente: INEI, 2018.

A nivel sectorial, la producción agropecuaria registró un crecimiento de 2.60% con relación al año 2016 debido al incremento del subsector agrícola en 2.60% y del subsector pecuario en 2.70%. El sector pesca creció 4.70% explicado por el mayor desembarque de pesca marítima (5.10%), principalmente por la evolución de la captura de especies para consumo humano indirecto (uso industrial) de 15.80%, pasando la captura de anchoveta de 2 732 734 toneladas en el 2016 a 3 165 490 toneladas en el 2017.

El sector minería e hidrocarburos, alcanzó un crecimiento 3.20%, como resultado del mejor desenvolvimiento de la actividad minero metálica con un aumento de 4.20%, sustentado en el mayor nivel de producción de cobre (4.50%), zinc (10.20%), molibdeno (9.30%) y de hierro (14.90%).

La actividad manufacturera registró una caída de 0.30%, determinado principalmente por la contracción del subsector fabril no primario en -1.80%, atenuado por la mayor actividad del subsector fabril primario en 2.00%. En el primer caso, se debió a la menor producción de bienes intermedios - 2.20%, atenuado por la mayor producción de bienes de consumo y bienes de capital. En cambio, el comportamiento positivo del subsector fabril primario, se debió a la mayor fabricación de productos de la refinación del petróleo 8.80% y al procesamiento de harina de pescado y productos congelados marinos 9.20%.

Finalmente, el sector construcción creció 2.20% en el año, sobretodo en el cuarto trimestre, como resultado del mayor consumo de cemento 0.30% y del avance físico de obras 8.20%, debido al incremento de la inversión de los gobiernos locales 11.20% y el Gobierno Nacional 9.20%. En el mismo sentido, aumentó la inversión en la construcción de edificios residenciales y centros comerciales.



La producción del subsector financiero y seguros creció 1.2%, debido a la mayor colocación de la banca múltiple.

Finalmente, el Producto Bruto Interno del país para el año 2018, según proyecciones oficiales efectuadas por el BCRP y MEF registrarían un crecimiento de alrededor del 4.0%.

INFLACIÓN

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) de Lima Metropolitana, durante el año 2017 registró una variación anual de 1.36%, la menor en ocho años. Este resultado respondió principalmente al incremento de sólo 0.30% en el rubro Alimentos y Bebidas, su menor ritmo de aumento de precios en 16 años y al incremento en 3.80% del rubro Esparcimiento, Diversión, Servicios Culturales y Enseñanza por el alza en la pensión de los servicios educativos, y por los mayores precios en el rubro Alquiler de Vivienda, Combustibles y Electricidad (3.00%) por el incremento en la tarifa de agua potable y del gas propano doméstico. Asimismo, influyó el aumento de 1.70% en el rubro Otros Bienes y Servicios.

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
(En Porcentajes)

GRUPOS DE CONSUMO	Ponderación	2016	2017				Inflación Acumulada
			A Set	Oct	Nov	Dic	
ÍNDICE GENERAL	100.0	3.23	1.88	-0.47	-0.20	0.16	1.36
1. Alimentos y Bebidas	37.8	3.54	2.40	-1.19	-0.74	-0.13	0.31
2. Vestido y Calzado	5.4	1.60	1.12	0.13	0.13	0.16	1.54
3. Alquiler de Vivienda, Comb. y Elect.	9.3	3.57	1.37	0.11	0.91	0.58	3.00
4. Muebles y Enseres	5.8	2.59	1.31	0.04	0.07	0.04	1.47
5. Cuidados y Conservación de Salud	3.7	4.75	1.00	0.02	0.10	-0.05	1.07
6. Transportes y Comunicaciones	16.5	1.21	-0.29	-0.11	-0.03	1.00	0.57
7. Enseñanza y Cultura	14.9	4.00	3.74	0.02	0.04	0.03	3.83
8. Otros Bienes y Servicios	6.7	4.79	1.60	0.10	0.04	-0.05	1.70

Fuente: INEI

Durante el año 2017, de los 532 productos que componen la canasta familiar, 390 subieron de precio, 119 bajaron y 23 no mostraron variación.

TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio interbancario venta de soles (S/) por cada dólar estadounidense (US\$) al cierre de diciembre de 2017 llegó a cotizarse en S/ 3.241. Debido a ello, la moneda peruana se fortaleció por segundo año consecutivo, registrando una apreciación de 3.48% respecto al año 2016.

El comportamiento de la moneda peruana, se explica por la mayor oferta de dólares, básicamente por la recuperación de la cotización de los commodities que favorecieron las exportaciones, la entrada de capitales a la región e inversionistas que demandaron bonos soberanos y la evolución favorable de la economía peruana con respecto a sus pares, en un contexto de menor incertidumbre respecto al crecimiento global (en particular de China) y cierta normalización de los mercados financieros.





Finalmente, en el 2017 el Banco Central de Reserva de Perú intervino de manera directa, acumuló una compra anual por 5 246 millones de dólares y cero ventas.

	Soles por Dólar		Variación del Tipo de Cambio al Cierre		
	Promedio Compra / Venta	Al Cierre 1/	Mensual	Trimestral	Acumulada
Ene	3.340	3.283	-2.23%		-2.23%
Feb	3.260	3.263	-0.61%		-2.83%
Mar	3.264	3.251	-0.37%	-3.19%	-3.19%
Abr	3.248	3.245	-0.18%		-3.37%
May	3.273	3.274	0.89%		-2.50%
Jun	3.268	3.253	-0.64%	0.06%	-3.13%
Jul	3.249	3.241	-0.37%		-3.48%
Ago	3.242	3.243	0.06%		-3.42%
Set	3.247	3.267	0.74%	0.43%	-2.71%
Oct	3.251	3.250	-0.52%		-3.22%
Nov	3.241	3.239	-0.34%		-3.54%
Dic 2017	3.247	3.241	0.06%	-0.80%	-3.48%

1/ : Tipo de Cambio Nominal Venta al cierre del último día del mes
Fuente: BCRP

POLITICA MONETARIA – TASAS DE INTERES SISTEMA BANCARIO

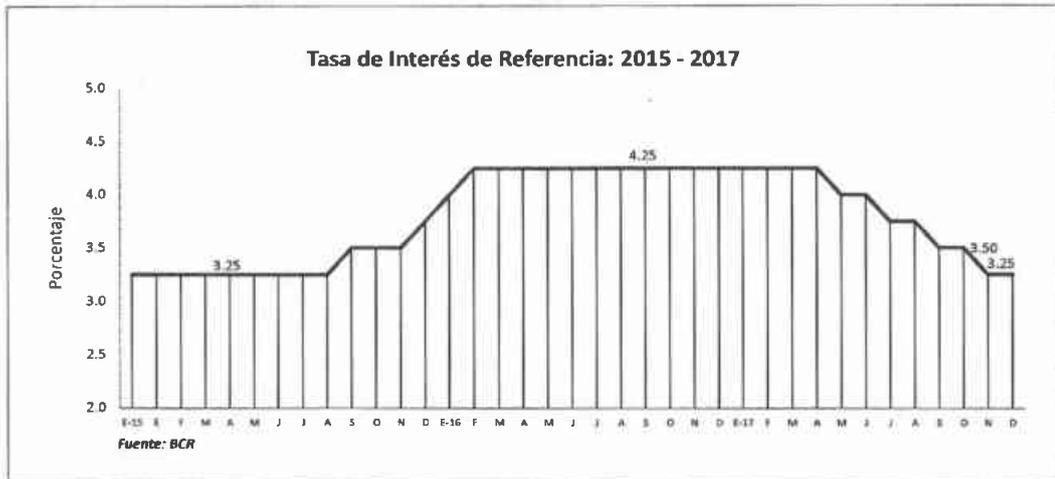
Durante el 2017, el Directorio del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) dispuso la variación de la Tasa de Referencia de la Política Monetaria en cuatro oportunidades, disminuyendo su nivel de referencia en 25 puntos en cada oportunidad, el ultimo descenso se registró en noviembre (situándose en 3.250%).

Esto se sustentó en el desenvolvimiento de la economía doméstica, que registró niveles de crecimiento menores a su nivel potencial en un contexto de baja inflación, y una economía mundial marcada por una recuperación paulatina ligada a la incertidumbre del fin de la estimulación monetaria en las economías desarrolladas.

Por otro lado, durante el año 2017 el BCRP bajó la tasa de encaje marginal para depósitos en moneda nacional (de 6.5 a 5.00%) y la tasa de encaje marginal para depósitos en moneda extranjera (de 700% a 400%), en comparación a diciembre del año 2016.

El BCRP ha venido reduciendo la tasa de encaje, con el objetivo de flexibilizar las condiciones financieras y crediticias, en un contexto de desaceleración del crédito y de tasas de interés internacionales más altas, producto de la política monetaria más restrictiva de la Reserva Federal de Estados Unidos.





Tasas de Interés Promedio Activas del Sist. Bancario por Tipo de Crédito - M/N

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Dic 2016	5.88	7.12	10.39	21.65	37.19	46.77	8.52
Ene	5.99	7.34	10.58	21.41	36.90	46.38	8.63
Feb	6.04	7.39	10.54	21.60	36.83	44.84	8.71
Mar	5.78	7.52	10.47	21.54	36.70	45.24	8.73
Abr	5.91	7.43	10.39	20.32	36.78	45.81	8.70
May	5.71	7.23	10.21	21.06	37.26	46.32	8.65
Jun	5.31	7.04	10.56	20.78	36.21	45.64	8.53
Jul	4.87	7.03	10.27	20.79	36.61	47.53	8.42
Ago	4.82	6.91	10.55	20.87	36.66	48.41	8.27
Set	4.49	6.68	10.42	20.27	35.65	48.34	8.05
Oct	3.93	6.58	10.13	20.37	36.03	47.71	7.99
Nov	3.91	6.50	9.92	20.23	36.24	47.04	7.82
Dic 2017	4.03	6.23	9.68	19.76	36.29	48.56	7.65
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Dic-2017 / Set-2017	-46	-45	-74	-51	64	22	-40
Dic-2017 / Dic-2016	-185	-89	-71	-189	-90	179	-87

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Al 31 de diciembre 2017, las tasas de interés promedio activas en moneda nacional anualizadas del presente año, por tipo de crédito, observaron mayormente comportamientos a la baja, en comparación a los niveles registrados al cierre del tercer trimestre del 2017. Destacan las otorgadas a "Medianas Empresas" y "Pequeña Empresa" que bajaron en 74 y 51 puntos básicos respectivamente.

Por su parte, las tasas de interés promedio activas por tipo de crédito, en moneda extranjera, registraron al mes de diciembre 2017, mayormente a la baja en comparación al mes de setiembre del año en curso. Destacan las otorgadas a "Pequeña Empresa" y "Consumo" que bajaron en 127 y 60 puntos básicos respectivamente.



Tasas de Interés Promedio Activas del Sist. Bancario por Tipo de Crédito - M/E

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Dic 2016	2.47	5.02	6.90	9.85	15.38	32.08	6.14
Ene	2.71	5.14	7.59	9.80	16.08	33.43	6.15
Feb	2.27	5.15	7.28	10.75	18.33	33.52	6.29
Mar	3.03	5.12	7.07	9.83	16.28	32.54	6.35
Abr	3.11	5.05	6.97	9.69	18.26	33.20	6.27
May	3.19	5.28	6.86	10.59	26.05	33.46	6.26
Jun	2.42	5.29	6.98	10.56	20.05	33.53	6.13
Jul	2.53	5.23	6.64	10.13	20.77	33.77	5.99
Ago	2.96	5.11	6.88	9.92	13.13	33.64	5.97
Set	3.13	4.98	6.70	8.56	12.98	33.51	5.94
Oct	3.14	4.77	6.95	8.98	17.58	33.65	5.91
Nov	3.31	5.00	6.18	7.89	16.31	33.41	5.90
Dic 2017	3.22	5.25	6.35	7.29	14.59	32.91	5.90
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Dic-2017 / Set-2017	9	27	-35	-127	161	-60	-4
Dic-2017 / Dic-2016	75	23	-55	-256	-79	83	-24

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

PARTICIPACIÓN DEL BN EN EL SISTEMA BANCARIO

Al cierre de año 2017, el saldo de colocaciones del sistema bancario (considerando al Banco de la Nación) ascendió a S/ 254 356 millones, de los cuales el Banco de la Nación participó con el 3.50% del total. La principal modalidad de colocación corresponde a los préstamos de consumo otorgados a los trabajadores activos y pensionistas del sector público (S/ 4 099 millones). En el caso de la banca múltiple, las mayores colocaciones se dieron en los segmentos corporativos, de consumo e hipotecario con S/ 62 250 millones, S/ 44 142 millones y S/ 41 285 millones, respectivamente.

Con relación a los depósitos, el Banco alcanzó un saldo de S/ 24 799 millones, que representa el 9.80% del total de depósitos del sistema bancario. Los depósitos a la vista representaron la principal modalidad de captación con S/ 13 868 millones de saldo (55.90%). En contraste, la banca múltiple destacó por su mayor monto de captación en la cuenta depósitos a plazo con S/ 100 199 (43.70%).

Cabe mencionar que la estructura de las colocaciones y depósitos del Banco de la Nación responde principalmente al objeto de administrar por delegación las cuentas del Tesoro Público, proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los fondos públicos y ser agente financiero del Estado cuando se lo requiera.

Al mes de diciembre de 2017, las agencias de la Banca Múltiple y del Banco de la Nación suman a nivel nacional 2 720 agencias, participando el BN con el 23.3% del total. En el caso del número de personal, la actividad bancaria es atendida aproximadamente por 66 625 empleados, de este total el BN participa con un 6.98%.

Por su parte, por el Canal de Agentes del BN, al mes de diciembre 2017 se atendió con 6 655 agentes operativos a nivel nacional y los Cajeros Automáticos (ATM) Operativos aumentaron a 915 unidades.

Las utilidades al cierre del año 2017 de la Banca Múltiple y del BN ascendieron a S/ 8 197 millones, ubicándose el BN en el quinto lugar con S/ 739 millones. La utilidad del BN se redujo en 21.0%, en comparación al año anterior, igualmente la Banca Múltiple bajó en 2.4%.



Finalmente, los indicadores de rentabilidad continuaron mostrando resultados positivos. La rentabilidad patrimonial anualizada (ROE) y la rentabilidad de los activos anualizada (ROA) registraron en el BN una cifra de 32.07% y 2.08% respectivamente, y en el caso de la Banca Múltiple muestra un ROE de 18.36% y ROA de 2.08%.

RANKING DE CUENTAS DE LOS EE.FF. AL MES DE DICIEMBRE
(En millones de soles)

CRÉDITOS			DEPÓSITOS			UTILIDADES		
1°	Crédito	82 531	1°	Crédito	76 510	1°	Crédito	2 988
2°	Continental	51 932	2°	Continental	48 646	2°	Continental	1 387
3°	Scotiabank	41 166	3°	Scotiabank	33 379	3°	Scotiabank	1 221
4°	Interbank	27 876	4°	Interbank	30 068	4°	Interbank	902
5°	Mibanco	9 376	5°	BN	24 799	5°	BN	739
6°	BanBif	9 309	6°	BanBif	8 897	6°	Mibanco	362
7°	BN	8 898	7°	Mibanco	7 349	7°	Citibank	160
8°	Financiero	6 459	8°	Financiero	5 620	8°	BanBif	91
9°	GNB	3 900	9°	Citibank	4 323	9°	Santander	74
10°	Falabella	3 523	10°	GNB	4 233	10°	Falabella	72
11°	Santander	2 986	11°	Santander	3 517	11°	Ripley	71
12°	Citibank	2 000	12°	Falabella	2 815	12°	GNB	57
13°	Ripley	1 854	13°	Comercio	1 409	13°	Comercio	34
14°	Comercio	1 441	14°	Ripley	1 289	14°	Financiero	21
15°	Cencosud	616	15°	Cencosud	493	15°	Cencosud	13
16°	Azteca	394	16°	ICBC	460	16°	ICBC	4
17°	ICBC	188	17°	Azteca	350	17°	Azteca	3
Total		254 450	Total		254 156	Total		8 197

BALANZA COMERCIAL

La balanza comercial alcanzó en el año 2017 un superávit de US\$ 6 266 millones, el más alto de los últimos cinco años, favorecido principalmente por las mayores ventas al exterior de productos tradicionales (26.7%).

Las exportaciones totales ascendieron a US\$ 44 918 millones, valor mayor en 21.3% con respecto al registrado en el 2016. Esto se explica por el aumento de los volúmenes promedio de exportación tradicional (7.6%), principalmente de harina de pescado, cobre, oro, zinc y derivados del petróleo. Asimismo, el volumen de las exportaciones no tradicionales registró un aumento de 7.0%.

Las importaciones ascendieron a US\$ 38 652 millones, mayor en 10.0% con respecto al año 2016, principalmente por las mayores adquisiciones de insumos (18.6%).

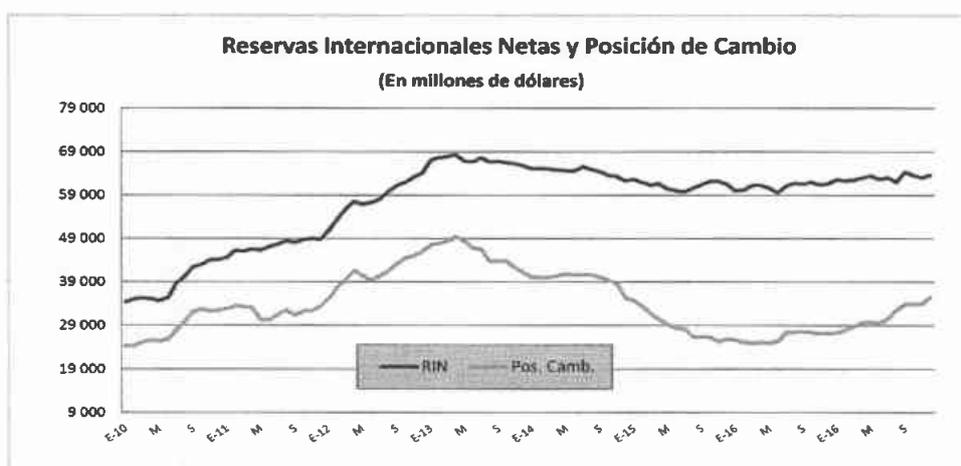
Por su parte, los términos de intercambio registraron un aumento de 7.3%, luego de cinco años de caídas consecutivas.





RESERVAS INTERNACIONALES

Al 31 de diciembre de 2017 las Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizaron US\$ 63 621 millones. El saldo alcanzado es mayor en US\$ 1 935 millones respecto al registrado al cierre del año 2016. El nivel alcanzado por las RIN representa aproximadamente el 31.0% del producto bruto interno y cubre 20 meses de importaciones.



BOLSA DE VALORES

En diciembre 2017, el Índice General de la Bolsa de Valores de Lima, registró un aumento de 1.42%, con relación al mes precedente. Contrariamente, el Índice Selectivo de la Bolsa (conformado por las quince cotizaciones de la empresas más representativas) retrocedió 1.30%.

Con estos resultados la Bolsa Peruana acumula en el año 2017 una ganancia en ambos indicadores de 28.3% y 30.5% respectivamente.

Sin embargo y a pesar de la "turbulencia política", ocurrida en el mes de diciembre 2017, que freno el avance iniciado sobretudo en el segundo semestre del año, los inversionistas continuaron mostrando entusiasmo con el panorama de las acciones peruanas.

Entre los segmentos que más ganaron en el año, destacó el sector minero, que escaló un 43.1% en 2017 impulsado por el fuerte aumento de los precios de las materias primas en el mercado global, en especial el



zinc y el cobre, un insumo de exportación relevante para Perú. Otro de los factores que favoreció a la plaza local fueron los máximos históricos alcanzados por los índices estadounidenses, que marcan el ritmo bursátil mundial.

En tanto, el sector de las empresas de consumo subió en promedio 32.4% en el año y el sector financiero escaló 31.0%, reflejando las alentadoras perspectivas del mercado en torno a una recuperación de la inversión privada y a un mejor desempeño de los créditos hipotecarios.

Evolución de Índices de la Bolsa de Valores de Lima

Período	IGBV				ISBVL			
	Índice	Var. Mens.	Var. Trim.	Var. Acum.	Índice	Var. Mens.	Var. Trim.	Var. Acum.
Ene 2017	15 984	2.7%		2.7%	23 904	1.4%		1.4%
Feb	15 766	-1.4%		1.3%	23 537	-1.5%		-0.2%
Mar	15 757	-0.1%	1.2%	1.2%	24 441	3.8%	3.7%	3.7%
Abr	15 559	-1.3%		0.0%	24 115	-1.3%		2.3%
May	16 000	2.8%		2.8%	24 246	0.5%		2.8%
Jun	16 133	0.8%	2.4%	3.6%	23 972	-1.1%	-1.9%	1.7%
Jul	16 750	3.8%		7.6%	24 632	2.8%		4.5%
Ago	17 616	5.2%		13.2%	25 949	5.3%		10.1%
Set	18 538	5.2%	14.9%	19.1%	28 963	11.6%	20.8%	22.8%
Oct	19 874	7.2%		27.7%	32 465	12.1%		37.7%
Nov	19 694	-0.9%		26.5%	31 173	-4.0%		32.2%
Dic	19 974	1.4%	7.7%	28.3%	30 767	-1.3%	6.2%	30.5%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

4.7 Área de influencia de las operaciones de la empresa.

Al cierre del año 2017, el Banco de la Nación, está presente en un total de 1 450 distritos a nivel nacional, esto mediante los siguientes puntos de atención: oficinas (agencias y oficinas especiales), cajeros automáticos y cajeros corresponsales (agentes Multired).

Para conocer el área de influencia de cada canal de atención, se ha analizado la cantidad de distritos que cuentan con presencia del Banco, comparándolos con los distritos a nivel nacional. Se adjunta cuadro con dicha información:

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

Cobertura por Canal a Nivel Distrital

Al 31 de diciembre de 2017

Canal de atención	N° de distritos atendidos por canales del Banco	N° de distritos a nivel nacional	Part.
Agencia y oficinas especi:	479		26%
Cajeros automáticos	266	1868	14%
Cajeros corresponsales	1403		75%
Total	1450	1868	78%

Se observa que las Oficinas tienen cobertura en un aproximado de 479 distritos, lo que representa un 26% del total, siendo menor para el caso de los Cajeros Automáticos con un 14% y mayor en los Cajeros Corresponsales con el 75%.



4.8 Participación del BN en el Sistema Bancario.

Al cierre de año 2017, el saldo de colocaciones del sistema bancario (considerando al Banco de la Nación) ascendió a S/ 254 356 millones, de los cuales el Banco de la Nación participó con el 3.50% del total. La principal modalidad de colocación corresponde a los préstamos de consumo otorgados a los trabajadores activos y pensionistas del sector público (S/ 4 099 millones). En el caso de la banca múltiple, las mayores colocaciones se dieron en los segmentos corporativos, de consumo e hipotecario con S/ 62 250 millones, S/ 44 142 millones y S/ 41 285 millones, respectivamente.

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO
Al 31 de Diciembre 2017

COLOCACIONES				DEPÓSITOS			
	Millones S/	Part. del Total %	Part. %		Millones S/	Part. del Total %	Part. %
Bco. de la Nación *	8 805	3.5	100.0	Bco. de la Nación	24 799	9.8	100.0
Avances y Sobreg. Cta.	2 469	1.0	28.0	A la Vista	13 868	5.9	55.9
Préstamos	1 224	0.5	13.9	Ahorro	8 306	3.5	33.5
Hipotecario	238	0.1	2.7	A Plazo	2 625	1.1	10.6
Consumo	4 099	1.7	46.6				
Tarjetas de Crédito	775	0.3	8.8				
Bca. Múltiple **	245 552	96.5	100.0	Bca. Múltiple	229 358	90.2	100.0
Corporativos	62 250	26.3	25.4	A la Vista	65 934	28.0	28.7
Grandes empresas	39 539	16.7	16.1	Ahorro	63 225	26.8	27.6
Medianas empresas	40 145	16.9	16.3	A Plazo	100 199	42.5	43.7
Pequeñas empresas	14 742	6.2	6.0				
Microempresas	3 450	1.5	1.4				
Hipotecario	41 285	17.4	16.8				
Consumo	44 142	18.6	18.0				
Total	254 356	100.0		Total	254 156	100.0	

* Cartera Vigente - ** Créditos Directos

Fuente: SBS, BN

Con relación a los depósitos, el Banco alcanzó un saldo de S/ 24 799 millones, que representa el 9.80% del total de depósitos del sistema bancario. Los depósitos a la vista representaron la principal modalidad de captación con S/ 13 868 millones de saldo (55.90%). En contraste, la banca múltiple destacó por su mayor monto de captación en la cuenta depósitos a plazo con S/ 100 199 (43.70%).

Cabe mencionar que la estructura de las colocaciones y depósitos del Banco de la Nación responde principalmente al objeto de administrar por delegación las cuentas del Tesoro Público, proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los fondos públicos y ser agente financiero del Estado cuando se lo requiera.

Al mes de diciembre de 2017, las agencias de la Banca Múltiple y del Banco de la Nación suman a nivel nacional 2 720 agencias, participando el BN con el 23.3% del total. En el caso del número de personal, la actividad bancaria es atendida aproximadamente por 66 625 empleados, de este total el BN participa con un 6.98%.

Por su parte, por el Canal de Agentes del BN, al mes de diciembre 2017 se atendió con 6 655 agentes operativos a nivel nacional y los Cajeros Automáticos (ATM) Operativos aumentaron a 915 unidades.

Las utilidades al cierre del año 2017 de la Banca Múltiple y del BN ascendieron a S/ 8 197 millones, ubicándose el BN en el quinto lugar con S/ 739 millones. La utilidad del BN se redujo en 21.0%, en comparación al año anterior, igualmente la Banca Múltiple bajó en 2.4%.

Finalmente, los indicadores de rentabilidad continuaron mostrando resultados positivos. La rentabilidad patrimonial anualizada (ROE) y la rentabilidad de los activos anualizada (ROA) registraron en el BN una cifra de 32.07% y 2.08% respectivamente, y en el caso de la Banca Múltiple muestra un ROE de 18.36% y ROA de 2.08%.s Multired).



RANKING DE DE CUENTAS DE LOS EE.FF. AL MES DE DICIEMBRE

(En millones de soles)

CRÉDITOS			DEPÓSITOS			UTILIDADES		
1°	Crédito	82 531	1°	Crédito	76 510	1°	Crédito	2 988
2°	Continental	51 932	2°	Continental	48 646	2°	Continental	1 387
3°	Scotiabank	41 166	3°	Scotiabank	33 379	3°	Scotiabank	1 221
4°	Interbank	27 876	4°	Interbank	30 068	4°	Interbank	902
5°	Mibanco	9 376	5°	BN	24 799	5°	BN	739
6°	BanBif	9 309	6°	BanBif	8 897	6°	Mibanco	362
7°	BN	8 898	7°	Mibanco	7 349	7°	Citibank	160
8°	Financiero	6 459	8°	Financiero	5 620	8°	BanBif	91
9°	GNB	3 900	9°	Citibank	4 323	9°	Santander	74
10°	Falabella	3 523	10°	GNB	4 233	10°	Falabella	72
11°	Santander	2 986	11°	Santander	3 517	11°	Ripley	71
12°	Citibank	2 000	12°	Falabella	2 815	12°	GNB	57
13°	Ripley	1 854	13°	Comercio	1 409	13°	Comercio	34
14°	Comercio	1 441	14°	Ripley	1 289	14°	Financiero	21
15°	Cencosud	616	15°	Cencosud	493	15°	Cencosud	13
16°	Azteca	394	16°	ICBC	460	16°	ICBC	4
17°	ICBC	188	17°	Azteca	350	17°	Azteca	3
Total		254 450	Total		254 156	Total		8 197

4.9 Líneas de negocio de la empresa.

Las principales líneas de negocio del Banco son las siguientes:

Negociación y Ventas

Ingresos generados principalmente por la realización de operaciones de tesorería, compra y venta de títulos, monedas y commodities por cuenta propia, entre otras actividades de naturaleza similar.

Banca Minorista.

Servicio orientado al financiamiento a clientes minoristas incluyendo tarjetas de crédito, préstamo hipotecario, entre otros.

Banca Comercial.

Financiamiento a clientes no minoristas, incluyendo, factoring, descuento, arrendamiento financiero, entre otros.

Liquidación y Pagos

Actividades relacionadas con pagos y cobranzas, transferencia interbancaria de fondos, compensaciones y liquidación, entre otras actividades de naturaleza similar.

Otros Servicios

Servicios de custodia, fideicomisos, comisiones de confianza y otros servicios.



4.10 Fundamentos Estratégicos.

a. Visión.

Ser reconocido como socio estratégico del Estado Peruano para la prestación de servicios financieros innovadores y de calidad, dentro de un marco de gestión basado en prácticas de Buen Gobierno corporativo y gestión del talento humano.

b. Misión

El Banco de la Nación brinda servicios a las entidades estatales, promueve la bancarización y la inclusión financiera en beneficio de la ciudadanía complementando al sector privado, y fomenta el crecimiento descentralizado del país, a través de una gestión eficiente y autosostenible.

c. Valores Institucionales.

- Vocación de servicio al ciudadano
- Compromiso e identificación.
- Promoción de la cultura financiera.
- Conducta ética y profesional
- Responsabilidad social e inclusión financiera.

d. Horizonte del Plan Estratégico.

El Plan Estratégico del Banco de la Nación se encuentra alineado en horizonte temporal al Plan Estratégico Corporativo (PEC) de FONAFE en el horizonte 2013 – 2017, el cual continúa el horizonte del anterior Plan Estratégico 2009 - 2013 del Banco.

e. Evaluación del Nivel de Cumplimiento de los Indicadores Estratégicos

Al cierre del año 2017, el Banco de la Nación alcanzó un nivel de ejecución de su Plan Operativo 2017 ascendente a 93.8%, conforme se muestra a continuación:



Cuadro N° 1
Plan Operativo 2017

PRINCIPALES INDICADORES	UNIDAD DE MEDIDA	MARCO AL 2017	EJECUCIÓN AL 2017	NIVEL DE CUMPLIMIENTO
RENTABILIDAD PATRIMONIAL				
ROE	Porcentaje (%)	26.31%	30.37%	100%
MARGEN DE INGRESOS POR INTERESES				
Margen de Ingresos Financieros	Porcentaje (%)	43.56%	48.26%	100%
COBERTURA DE PUNTOS DE ATENCIÓN DEL BANCO DE LA NACIÓN EN DISTRITOS A NIVEL NACIONAL				
Índice de Inclusión Financiera	Porcentaje	84.00%	95.10%	100%
IMPLEMENTACIÓN DEL PROGRAMA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL DEL BANCO DE LA NACIÓN				
Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial	Porcentaje	100%	100%	100%
SERVICIOS AL CIUDADANO				
Índice de Servicios al Ciudadano	Número	1	1	100%
IMPLEMENTACIÓN DE NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS				
Índice de clientes de nuevos productos	Número	121,551	496,611	100%
GESTIÓN DEL CANAL CAJEROS AUTOMÁTICOS				
Cobertura de Cajeros Automáticos	Porcentaje	20%	16%	80%
GESTIÓN DEL CANAL CAJEROS CORRESPONSALES				
Cobertura de Cajeros Corresponsales	Porcentaje	16%	24%	100%
GESTIÓN DEL CANAL VIRTUAL - INTERNET				
Cobertura del Canal Virtual (Internet)	Porcentaje	7%	6%	83%
GESTIÓN DE OPERACIONES POS				
Cobertura de Operaciones POS	Porcentaje	3%	4%	100%
ESTUDIO DE EVALUACIÓN DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS DEL BANCO DE LA NACIÓN				
Nivel de Satisfacción de los clientes de los productos y servicios	Porcentaje	76.0%	86.0%	100%
ESTUDIO DE CALIDAD DEL SERVICIO EN CANALES DE ATENCIÓN DEL BANCO DE LA NACIÓN				
Índice de Atención en Agencias	Número	3.11	6.89	45%
PORTAFOLIO DE PROYECTOS INFORMÁTICOS 2017				
Ejecución proyectos comprometidos	Porcentaje de Avance	100%	100%	100%
BUENAS PRACTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO EN EL BANCO DE LA NACIÓN				
Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo	Porcentaje	100%	95%	95%
IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO				
Implementación del Sistema de Control Basado en COSO	Porcentaje	100%	100%	100%
IMPLEMENTACIÓN DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS				
Implementación de la Gestión Integral de Riesgos	Porcentaje	100%	100%	100%
SERVICIO DE CLASIFICACIÓN INTERNACIONAL DE RIESGOS PARA EL BANCO DE LA NACIÓN				
Calificación Pública de Riesgo ^{1/}	Calificación	2	2	100%
PROMOCIÓN DEL CÓDIGO DE ÉTICA				
Cantidad de trabajadores capacitados con la Difusión del Código de Ética del Banco de la Nación	Número	3,000	3,211	100%
NUEVO CORE BANCARIO				
Grado de avance en la implementación del Nuevo Core Bancario	Porcentaje de avance	70%	55%	79%
PLAN DE TRABAJO DE DESARROLLO PROFESIONAL				
Implementación de la Gestión del Talento Humano	Porcentaje	100%	100%	100%
PLAN DE TRABAJO DE CULTURA ORGANIZACIONAL				
Implementación del Fortalecimiento de la Cultura Organizacional	Porcentaje	100%	87%	87%
TOTAL CUMPLIMIENTO				93.8%

1/. El valor "1" implica obtener una calificación de riesgo inferior al riesgo soberano de Perú, y el valor "2" implica obtener una calificación de riesgo similar al riesgo soberano de Perú.



V. Gestión Operativa

- 5.1 La gestión operativa de la empresa al cierre del año 2017, por cada una de sus líneas de negocios, presenta los siguientes resultados:

Negociación y Ventas

Al cierre 2017, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 694.9 MM, mostrando un nivel de ejecución del 93.0% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 85.6% por los ingresos percibidos por derivados e instrumentos negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 594.9 MM, representando un avance del 87.3% 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 depósitos overnight en moneda extranjera, cuenta especial depósitos a la vista y ahorros intereses ganados. Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones.

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

SERVICIOS	Ejecución al Cierre 2016	Marco Anual 2017	Ejecución al Cierre 2017	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	516.3	681.6	594.9	87.3%
Disponibles BCR	139.4	65.9	100.0	151.7%
TOTAL	655.8	747.5	694.9	93.0%

Banca Minorista

Los ingresos por banca minorista ascendieron a S/ 742.4 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 101.7% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 96.9% por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a la suma de S/ 719.3 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 al Cierre 2016	Marco Anual 2017	Ejecución al Cierre 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	1.8	1.7	1.4	84.2%
Crédito minorista hipotecario	14.0	17.5	17.1	97.9%
Depósitos minoristas	4.3	4.4	4.6	104.3%
Préstamo Multired	652.8	706.5	719.3	101.8%
TOTAL	672.9	730.0	742.4	101.7%

Banca Comercial

A diciembre 2017, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 257.2 MM, representando un ejecución del 94.3% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Estos resultados se explican en un 93.6%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 240.9 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 al Cierre 2016	Marco Anual 2017	Ejecución al Cierre 2017	Nivel de Ejecución %
Crédito Corporativo	295.9	253.0	240.9	95.2%
Depósito Comercial	24.0	19.8	16.3	83.2%
TOTAL	319.9	272.7	257.2	94.3%

Liquidación y Pagos

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 315.8 MM, representando el 101.0% 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 recuperación gastos judiciales como: cheques de gerencia, comisiones de transferencia interbancaria, de clientes en cajeros, de servicio fise, sunat,. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos.

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

SERVICIOS	Ejecución al Cierre 2016	Marco Anual 2017	Ejecución al Cierre 2017	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	314.9	312.7	315.8	101.0%
TOTAL	314.9	312.7	315.8	101.0%

Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 401.5 MM, representando un avance del 102.8% respecto a la meta del periodo. Estos resultados se explican en un 99.1%, por otros servicios S/ 397.9 MM, el cual representa el 102.9% 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 al Cierre 2016	Marco Anual 2017	Ejecución al Cierre 2017	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	3.3	3.9	3.6	91.6%
Otros Servicios	371.5	386.6	397.9	102.9%
TOTAL	374.7	390.5	401.5	102.8%

- 5.2 El plan operativo al cierre del año 2017, alineado al plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 93.8%, siendo los siguientes indicadores los que presentaron las menores ejecuciones:

- 5.2.1 El Indicador Índice de atención en agencias (tiempo de atención / nivel de satisfacción), que registró un nivel de cumplimiento de 45%, menor a su meta prevista, es explicado porque durante el IV trimestre vencieron los contratos de los Gestores de Servicio a plazo determinado (aproximadamente 225 a nivel nacional), por lo cual no se cuenta con los Gestores de Servicios necesarios para atender en las horas picos de atención al cliente en las Agencias.



5.2.2 El Indicador Grado de avance en la implementación del Nuevo Core Bancario, que registró un nivel de cumplimiento del 79% es explicado porque al 2017 el Banco dio por resuelto el contrato del Servicio de Implementación del Proyecto Nuevo Core Bancario con el contratista Consorcio NESSA-RSI (CNR), además durante el presente año el proveedor había realizado la entrega incompleta del desarrollo de Fase-II, lo cual no permitió avanzar adecuadamente en la ejecución de las actividades planificadas en los cronogramas de los diferentes sub-proyectos.

5.2.3 El Indicador Cobertura de Cajeros Automáticos, que registró un nivel de cumplimiento de 80% es explicado porque los nuevos canales de atención implementados por el BN durante el año, como los Agentes Multired, han permitido que nuestros tarjetahabientes migren sus operaciones a estos nuevos puntos de atención.

A continuación se muestra una explicación de cada uno de los demás indicadores del Plan Operativo:

5.2.4 Al 2017 se ha obtenido un ROE de 30.37%, de acuerdo a los Estados Financieros definitivos, en razón a que se tuvo utilidades acumuladas por S/. 739 millones y un Patrimonio a diciembre 2016 de S/. 2,432 millones, con lo cual se ha cumplido la meta anual.

5.2.5 Al 2017 se ha obtenido un Margen de Ingresos Financieros de 52.05%, de acuerdo a los Estados Financieros definitivos, en razón a que se tuvo utilidades acumuladas por S/. 739 millones e Ingresos por Intereses por S/. 1,530 millones, con lo cual se ha cumplido la meta anual.

5.2.6 Al 2017 se ha obtenido un Índice de Inclusión Financiera de 95.1% lo que significa que nos encontramos en 1,450 distritos con un canal presencial a nivel nacional que cuenta con cobertura de telefonía, con lo cual se ha cumplido la meta anual.

5.2.7 Al 2017 se han culminado en relación a la Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial las siguientes actividades: Voluntariado Corporativo, Bicieteada Alto al CO2, Materialidad y mecanismos de dialogo con los grupos de interés, Reporte de RSE del BN, Medición de huella de carbono en Lima y Campañas BN te Cuida, con las cuales se logró el 100% de nivel de cumplimiento de la meta anual.

5.2.8 Al 2017 se implementó la nueva plataforma online Pagalo.pe como un Servicio al Ciudadano, el cual permite efectuar múltiples pagos de diferentes entidades públicas como parte de una sola compra, con lo cual se logró el 100% de nivel de cumplimiento de la meta anual

5.2.9 Al 2017 se obtuvo 496,611 clientes que han adquirido un nuevo producto como Índice de clientes de nuevos productos (58,260 con tarjeta de crédito y 438,351 con Multiexpress PNP), con lo cual se logró el 100% de nivel de cumplimiento de la meta anual.

5.2.10 Al 2017 se logró un 24% de cobertura de Cajeros Corresponsales, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento de 100% de la meta anual, el cual es explicado por la implementación de nuevos Agentes y que es un canal que se está posicionando para la atención de los usuarios y clientes del Banco.

5.2.11 Al 2017 se logró un 5.83% de cobertura del Canal Virtual – Internet, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento del 83% de la meta anual. Al respecto se está evaluando incorporar nuevas funcionalidades a fin de hacer más ágil la interacción del usuario en el canal.

5.2.12 Al 2017 se logró un 3.52% de cobertura de Operaciones POS, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento al 100% de la meta anual. Esto se debe a que nuestros clientes siguen manteniendo el posicionamiento de nuestra Tarjeta Multired realizando sus operaciones en los Comercios o ATM's foráneos Locales e Internacionales.

5.2.13 Al 2017 en relación al Indicador Nivel de satisfacción de los productos y servicios se han considerado los resultados del Plan Anual de Objetivos del Sistema de Gestión de la Calidad, el cual obtuvo un grado de satisfacción del cliente externo de 86.0%; lográndose la meta anual.



- 5.2.14 Al 2017 se han culminado en relación a la Ejecución proyectos comprometidos - Portafolio de Proyectos Informáticos 2017 los siguientes proyectos: "Plan Estratégico de Tecnología de la Información y Comunicaciones" e "Implementación del programa de ejercicios y pruebas del PCTI" con los cuales se logró el 100% de nivel de cumplimiento de la meta anual.
- 5.2.15 Al 2017 se ha ejecutado el 95% de las actividades totales del proyecto Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo en el Banco de la Nación, lo cual representa un cumplimiento del 95% de la meta anual. Entre las actividades realizadas se encuentran: Evaluación de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo periodo 2016 con la metodología FONAFE, así como el plan de trabajo para el año 2017, los cuales fueron aprobados en Sesión de Directorio N° 2144 del 22.02.2017; elaboración y aprobación del Reglamento del Comité de Remuneraciones, Revisión del Reglamento del Comité de Auditoría en Sesión de Directorio N° 2167 del 03.08.2017 y Aprobación del Reglamento de Directorio del BN en Sesión de Directorio N° 2182 del 07.12.2017.
- 5.2.16 Al 2017 en relación a la Implementación del Sistema de Control Interno se culminó con las actividades: "Registros de revisión periódica de procesos y procedimientos (actas, actualización de documentos, etc.)", "Registro de indicadores de desempeño para procesos, actividades y tareas", "Registro de la medición de desempeño de los procesos", "Análisis e informe del desempeño de los procesos actualizados" y "Tablas de Niveles de Autorización incluidas en el manual interno, MOF o MAPRO" con lo cual se ha cumplido la meta anual.
- 5.2.17 Al 2017 se alcanzó un avance del 100% en la Implementación de la Gestión Integral de Riesgos, con lo cual se tuvo un cumplimiento del 100% de la meta anual.

Dicho avance se justifica porque se realizaron las actividades siguientes: Talleres aplicando la metodología de Gestión de Riesgos Operativos sobre "Gestión de Cuentas Contables", "Gestión de Fondos en Bóvedas Oficinas BN", "Atención de embargos", "Administración de cuentas contables eventuales en la REDA" y "Cobro de poderes dentro y fuera de registro" "Macro proceso Inversiones" y "Administración del Data Center", se realizaron 148 visitas de evaluación ROP a nivel nacional, se capacitaron a 7,279 trabajadores en Gestión de riesgos y se remitieron 4 informes sobre la "Gestión de Riesgos en el BN" al Comité de Riesgos.

- 5.2.18 Al 2017 en relación a la Calificación Pública de Riesgo, el Banco de la Nación cuenta con un Rating de Grado de Inversión otorgado por la Clasificadora Internacional de Riesgos Fitch Ratings, el cual es un riesgo similar al riesgo soberano del Perú, por tal motivo se ha cumplido la meta anual.
- 5.2.19 Al 2017 en relación a la Promoción del código de ética, se difundió electrónicamente el Código de Ética del Banco de la Nación en la Intranet y se han realizado charlas de difusión presencial y virtual del Código de Ética a 3,211 trabajadores a nivel nacional, con lo cual se ha cumplido la meta anual.
- 5.2.20 Al 2017 se alcanzó un 100% de avance en la Implementación de la Gestión del Talento Humano, con lo cual se cumplió con el 100% de la meta anual.

Entre las actividades que se desarrollaron se encuentran la evaluación de potenciales trabajadores, mapeo de puestos, ejecución del Sistema de Evaluación de Desempeño Laboral (SEDL) anual de los trabajadores correspondiente al periodo 2016, Diseño y coordinación del contenido informativo que deberá incluirse en el video del SEDL periodo 2017, elaboración de Directiva de Desarrollo Profesional e inicio del Programa Liderazgo BN.

- 5.2.21 Al 2017 se alcanzó un 87% de avance en la Implementación del Fortalecimiento de la Cultura Organizacional, con lo cual se tiene un cumplimiento del 87% de la meta anual.

Entre las actividades que se desarrollaron se encuentran la campaña de sensibilización Integridad BN (prevención del fraude, prevención del lavado de activos y promoción de ética), ejecución del concurso "Embajadores BN" y del Servicio de "Estudio de Clima Laboral".



VI. Gestión Financiera

- 6.1 Los ingresos por intereses (S/ 1,530.4 MM) aumentaron en 2.6% (S/ 39.2 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,491.2 MM), principalmente por el aumento en las inversiones disponibles para la venta en 14.3% (S/ 43.7 MM) debido al aumento de valores y títulos representativos de deuda país 71.2% (S/ 83.8 MM) que se compensa con la caída en valores y títulos emitidos por el BCR 18.8% (S/ 30.5 MM). Asimismo, las inversiones a vencimiento se incrementaron en 38.2% (S/ 25.6 MM), además del alza en los intereses en créditos vigentes 2.0% (S/ 19.3 MM). Estos resultados se ven contrapesados por la caída en intereses y rendimiento por disponible 33.0% (S/49.9 MM) provocado principalmente por la baja en la cuenta de especial depósito vista y ahorro 30.8% (S/ 41.8 MM) y por la cuenta de intereses por depósitos – bancos 100.0% (S/ 11.3 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/ 1,527.7 MM) los ingresos por intereses fueron mayores en 0.2% (S/ 2.7 MM), explicado por el alza en intereses y rendimiento por disponible 52.2% (S/ 34.7 MM) que se debe al mejor desempeño que obtuvo la cuenta de especial depósito vista y ahorros 50.3% (S/ 31.5 MM). Este resultado es compensado por la baja en inversiones disponibles para la venta 7.6% (S/ 28.7 MM) la cual se explica principalmente por la caída en valores y títulos representativos de deuda país 15.4% (S/ 36.8 MM) contrarrestado por las variaciones positivas obtenidas en las cuentas de valores y títulos emitidos por el BCR y valores y títulos emitidos por otros organismos financieros, siendo estos (S/ 4.8 MM) y (S/ 3.3 MM) respectivamente.

Respecto a lo reportado en la evaluación al IV Trimestre, los ingresos por intereses no tuvieron variaciones significativas.

- 
- 6.2 Los gastos por intereses (S/ 70.4 MM) cayeron en 5.5% (S/ 4.1 MM) respecto al año anterior (S/ 74.5 MM) como consecuencia principalmente de la caída en las obligaciones con el público 30.4% (S/ 22.0 MM) la cual se debe a la caída en intereses y gastos por cuentas a plazo 77.4% (S/ 17.1 MM), además de la caída en los intereses y gastos por obligaciones con el público a la vista 19.7% (S/ 5.6 MM). Este resultado se ve compensado por el aumento en la cuenta de adeudos y obligaciones financieras 853.5% (S/ 17.9 MM) el cual se debe este resultado a la variación positiva en valores, títulos y obligaciones en circulación 1055.9% (S/ 18.2 MM).



Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 68.7 MM), los gastos por intereses fueron mayores en 2.6% (S/ 1.8 MM) lo cual se amerita al alza en las obligaciones con el público 4.8% (S/ 2.3 MM) provocado por el incremento en depósitos en cuenta corriente 8.1% (S/ 1.7 MM) y los depósitos judiciales y administrativos 10.7% (S/ 0.7). Estos resultados son diluidos por la caída en adeudos y obligaciones financieras 2.6% (S/ 0.5 MM) provocado principalmente por el resultado obtenido en comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras 87.3% (S/ 0.6 MM).

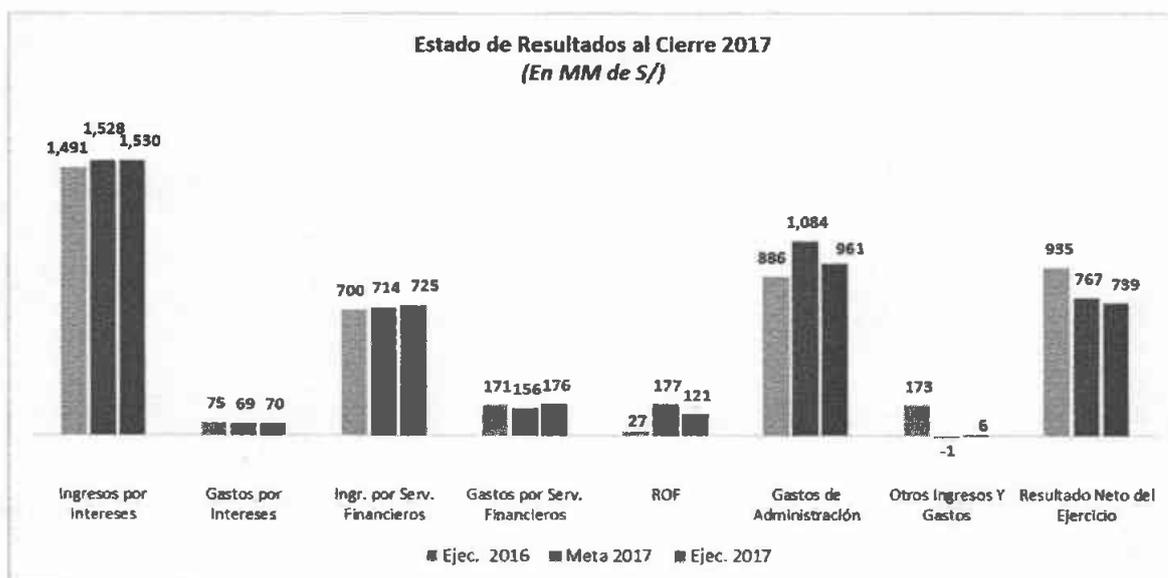
Respecto a lo reportado en la evaluación al IV Trimestre, los egresos por intereses no tuvieron variaciones significativas.

- 6.3 El resultado neto del ejercicio (S/ 738.5 MM) disminuyó en 21.0% (S/ 196.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 935.1 MM) esto es debido principalmente por la variación negativa obtenida por otros ingresos en 90.8% (S/ 167.3 MM) ya que en el presente periodo los ingresos por devolución de tributos fueron significativamente inferiores en (S/ 147.8 MM) así mismo por la variación negativa obtenida por utilidades en venta de inmuebles, mobiliario y equipo 99.3% (S/ 24.6 MM) que representa la venta del inmueble del edificio de Oarrantia. Adicionalmente el menor resultado de operación 4.4% (S/ 42.6 MM) es ocasionado por el incremento en la valuación de activos y provisiones 382.9% (S/ 88.4 MM) con respecto al periodo anterior, se amerita este resultado a las variaciones obtenidas por las provisiones por litigios y demandas (S/ 61.2 MM), así como el deterioro de activo intangible (S/ 27.2 MM). Por otro lado se obtuvo un mejor margen operacional neto a comparación del periodo anterior 4.6% (S/ 45.8 MM) que se explica por el mayor resultado por operaciones financieras (ROF) en 350.1% (S/ 94.1 MM), motivado principalmente por el incremento en inversiones disponibles para la venta en 269.4% (S/ 94.3 MM), este resultado es compensado por el incremento en gastos de administración 8.5% (S/ 75.3 MM) siendo la causa principal de este el aumento en gastos de personal y directorio 13.1% (S/ 66.9 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente período (S/ 767.2 MM), el resultado neto del ejercicio fue inferior en 3.7% (S/ 28.6 MM) causado en parte por un mayor impuesto a la renta 8.0% (S/ 14.5 MM), así como también por el menor resultado de operación al previsto 2.3% (S/ 21.6 MM), el mismo que se debe al incremento en la valuación de activos y provisiones 99.5% (S/ 55.6 MM), y este a su vez es provocado principalmente por el incremento en provisiones por litigios y demandas 232.5% (S/ 58.2 MM). Lo expuesto contrarresta el resultado favorable obtenido en el margen operacional neto 3.4% (S/ 34.0 MM) provocado por los menores gastos de

administración 11.3% (S/ 123.0 MM) obtenido gracias al menor gasto por servicios recibidos de terceros 17.8% (S/ 67.8 MM) y los menores gastos de personal 6.9% (S/ 42.7 MM) provocado por un decremento de la provisión del fondo de reserva en 28.4% (S/ 37.2 MM), los cuales compensaron la variación negativa en el resultado por operaciones financieras (ROF) 31.7% (S/ 56.2 MM), que era provocado por la caída en las inversiones disponibles para la venta 51.5% (S/ 63.0 MM), y el menor resultado obtenido en el margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros 1.2% (S/ 24.0 MM), el cual se explica por lo comentado en los puntos anteriores.

Respecto a lo reportado en la evaluación al IV Trimestre, el resultado neto del ejercicio ha caído en 6.4% (S/ 50.7 MM), este resultado se puede atribuir en parte al incremento en la valuación de activos y provisiones 73.0% (S/ 47.0 MM), el cual a su vez es provocado por un incremento de 100.4% (S/ 41.7 MM) en provisiones por litigios y demandas.



Estado de Resultados Cierre 2017

- 6.4 Los **activos** (S/ 30,272.5 MM) aumentaron en 6.2% (S/ 1,772.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 28,449.7 MM), principalmente por las inversiones a vencimiento superiores en 119.2% (S/ 1,216.8 MM) motivado por los bonos soberanos por canje de deuda con el MEF aprobados por el Directorio del BN cuyo vencimiento será en el año 2029, asimismo, por las inversiones disponibles para la venta, mayores en 17.3% (S/ 1,193.4 MM), como resultado de los instrumentos representativos de deuda que fueron superiores en 17.4% (S/ 1,198.3 MM), destacando las letras del tesoro MEF, bonos soberanos (D.S. N° 079 – 2003) y globales en moneda extranjera, todo esto sumado al resultado superior obtenido por el disponible de 8.8% (S/ 778.7 MM) debido por el aumento en caja y la cuenta del Banco de Reserva del Perú, (S/ 348.9 MM) y (S/ 331.8 MM) respectivamente. Este resultado se vio contrarrestado por la disminución de la cartera de créditos vigentes en 14.6% (S/ 1,520.5 MM) principalmente por créditos a entidades del sector administración pública inferiores en 38.8% (S/ 2,114.1 MM), sobresaliendo los créditos a la Fuerza Aérea del Perú (S/ 694.6 MM), Ejercito del Perú (S/ 569.4 MM) y Marina de Guerra del Perú (S/ 395.5 MM), los cuales se contrarrestaron por el incremento de créditos a hogares superiores en 18.8% (S/ 813.5 MM), explicado por préstamos a trabajadores y pensionistas (S/ 697.6 MM), tarjeta de crédito (S/ 54.6 MM) y préstamo hipotecario (S/ 49.0 MM) .

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 26,319.6 MM), la variación fue superior en 15.0% (S/ 3,953.0 MM) principalmente por el disponible que fue mayor en 179.6% (S/ 6,198.2 MM), explicado principalmente por el incremento de las reservas en el Banco Central de Reserva del Perú 357.7% (S/ 5,755.5 MM). Este resultado se vio contrarrestado por las inversiones disponibles para la venta, menores en 18.0% (S/ 1,780.0 MM), principalmente por los instrumentos representativos de deuda que fueron inferiores en 18.1% (S/ 1,783.2 MM) destacando los bonos soberanos (D.S. N° 079 – 2003); asimismo, por la disminución de la cartera de créditos en 6.4% (S/ 591.3 MM) como consecuencia de los créditos vigentes inferiores a lo presupuestado en 6.0% (S/ 570.1 MM).

Respecto a la evaluación al IV Trimestre, existe una variación negativa de 0.05% (S/ 13.8 MM) que se explica por una caída de 36.4% (S/ 21.3 MM) en impuestos corrientes, acompañada de una caída en el activo tangible de 7.1% (S/ 4.5 MM), las cuales se ven compensadas por el aumento en otros activos netos de 7.9% (S/ 9.3 MM) junto a la variación positiva en impuestos diferidos de 3.7% (S/ 4.7 MM).

- 6.5 Los **pasivos** (S/ 27,810.3 MM) aumentaron en 6.7% (S/ 1,742.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,067.6 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público mayores en 6.7% (S/ 1,661.9 MM), provocado por la variación positiva obtenida en obligaciones por cuentas de ahorro 15.4% (S/ 1,107.7 MM) destacando el sector privado no financiero, específicamente las cuentas de hogares, así como también es provocado por el incremento en obligaciones a la vista 5.8% (S/ 748.6 MM), destacando en este caso el sector de administración pública, específicamente la administración central.

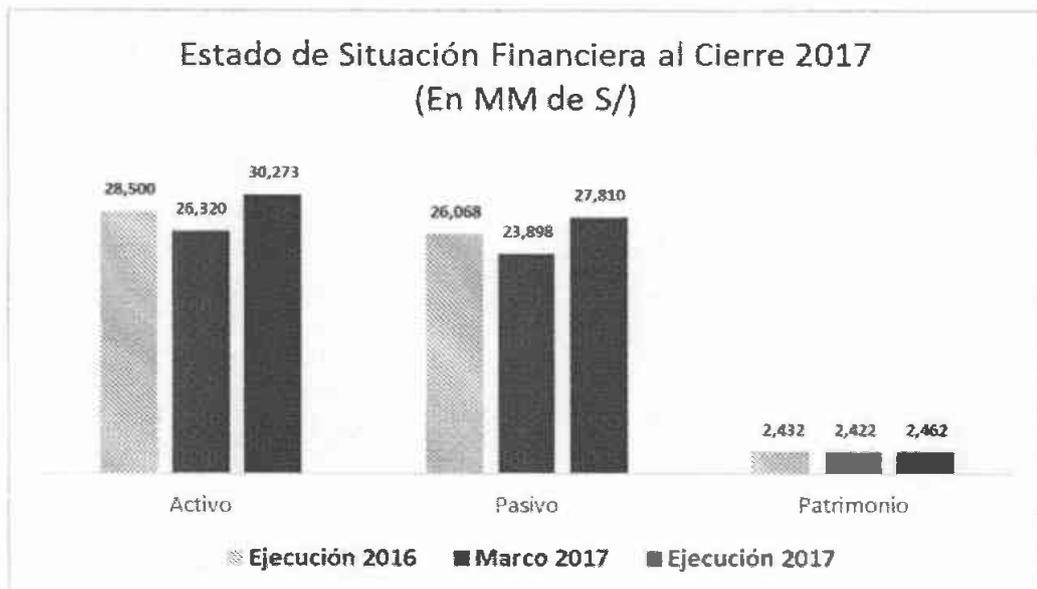
Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 23,897.6 MM), la variación fue superior en 16.4% (S/ 3,912.7 MM), destacando las obligaciones con el público mayores en 16.9% (S/ 3,819.8 MM), explicado por el aumento de las obligaciones a la vista en 38.3% (S/ 3,781.4 MM), destacando el sector de administración pública y el sector privado no financiero.

Respecto a la evaluación al IV Trimestre, se presenta una variación positiva de 0.1% (S/ 39.0 MM), esto se debe al incremento en provisiones para litigios y demandas 44.3% (S/ 41.7 MM), junto al aumento en cuentas por pagar 6.3% (S/ 26.2 MM) la cual es provocada por el incremento en la cuenta a proveedores 17% (S/ 25.1 MM). Estos resultados son compensados por la cancelación de los impuestos diferidos (S/ 12.1 MM), así como la caída en las obligaciones con el público 0.04% (S/ 11.4 MM) provocada por el decremento en otras obligaciones 0.3% (S/ 12.3 MM), provocado por la caída en la cuenta de hogares.

- 6.6 El **patrimonio** (S/ 2,462.2 MM) aumentó en 1.2% (S/ 30.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,432.0 MM) explicado por ajustes al patrimonio en 253.5% (S/ 130.5 MM) cuyo monto está en función a la valorización de las inversiones en el mercado (ganancia no realizada) de las inversiones a vencimiento, el aumento de reservas de 20% (S/ 70.0 MM) cuyo cálculo está en función al capital social, y además del aumento en los resultados acumulados 863.9% (S/ 26.3 MM) siendo estos compensados por el resultado inferior en el resultado neto del ejercicio 21.0% (S/ 196.5 MM)

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 2,422.0 MM), la variación superior de 1.7% (S/ 40.3 MM) se explica por los ajustes al patrimonio mayores en 117.1% (S/ 42.6 MM), correspondiente a la valorización de inversiones (ganancia no realizada) de las inversiones a vencimiento, sumado a los mayores resultados acumulados 863.9% (S/ 26.3 MM), siendo compensados por la caída en el resultado neto del ejercicio 3.7% (S/ 28.6 MM)

Respecto a la evaluación al IV Trimestre, se presenta una variación negativa de 2.1% (S/ 52.8 MM) provocada principalmente por la caída en los resultados netos del ejercicio 6.4% (S/ 50.7 MM) y la caída en los resultados acumulados 17.7% (S/ 5.0 MM) compensados por el incremento en los ajustes del patrimonio 3.9% (S/ 2.9 MM)



Estado de Situación Financiera Cierre 2017



- 6.7 **La rentabilidad sobre el patrimonio (30.37%)**, respecto al 2016 (52.09%), presenta una variación negativa de 41.7% debido a la utilidad neta que decreció en 21.0% (S/. 196.5 MM), asimismo el incremento del patrimonio en 35.5% (S/ 636.9 MM).

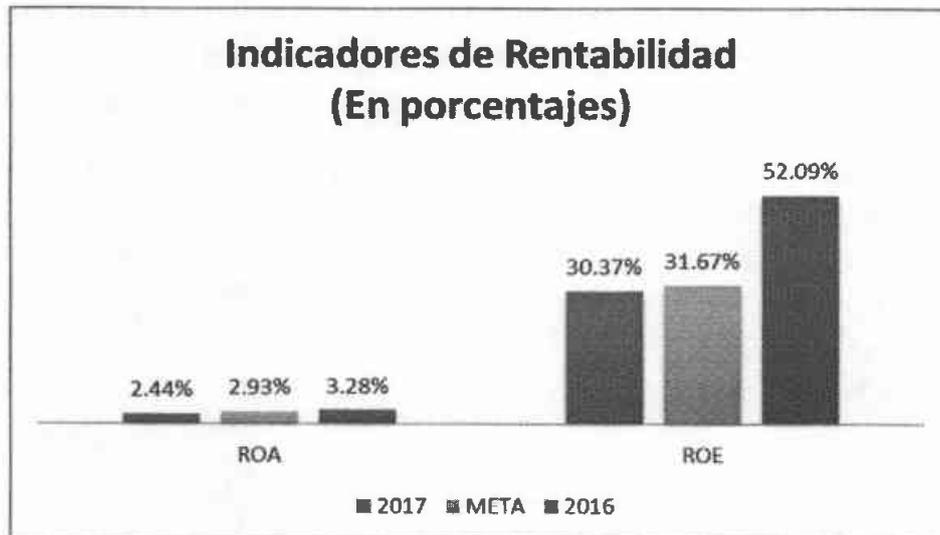
Con relación a la meta prevista para el presente año (31.67%) la rentabilidad sobre el patrimonio estuvo por debajo de la meta en 4.1% debido a la utilidad que estuvo por debajo de la meta en 4.1% (S/ 31.7 MM)

Respecto a la Evaluación al IV Trimestre, la rentabilidad sobre el patrimonio reportado (32.45%) decreció en 6.4% debido a la utilidad neta que se ajustó al cierre en 6.4% (S/ 50.7 MM).

- 6.8 **La rentabilidad sobre los activos (2.44%)**, respecto al 2016 (3.28%) cayó en 25.6% debido a la reducción de las utilidades netas, destaca también el aumento del activo en 6.2% (S/ 1,772.9 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente año (2.93%), la rentabilidad estuvo por debajo de la meta en 16.7% debido al incremento de los activos en 15.1% (S/ 3,968.7 MM).

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre, la rentabilidad sobre los activos reportados (2.61%) cayeron en 6.4% debido a los ajustes en la utilidad neta.



Indicadores de Rentabilidad, cierre 2017

- 6.9 **El índice de eficiencia de los gastos administrativos (4.04%)**, respecto al 2016 (3.74%) se incrementó en 8.0% como consecuencia del incremento en los gastos administrativos 10.5% (S/ 91.4 MM)

Con relación a la meta prevista para el presente año (4.82%), se observa una reducción de 16.2% como consecuencia de los gastos administrativos menores a lo presupuestado 6.2% (S/ 63.8 MM).

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre, el Índice de eficiencia de los gastos administrativos reportado (3.78%) aumento en 6.8% debido a los ajustes en los gastos administrativos.

- 6.10 **El EBITDA (S/ 1,041.8 MM)**, respecto al 2016 (S/ 1,156.9 MM) disminuyó en 9.9% (S/. 115.1 MM) debido principalmente a la utilidad neta menor en 15.7% (S/ 137.6 MM).

Con relación a la meta presupuestada para el presente año (S/ 1,031.5 MM), el EBITDA estuvo por encima de la meta en 1.0% (S/. 10.4 MM) como consecuencia de los mayores impuestos

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre, el EBITDA reportado (S/. 1,083.4 MM) decreció en 3.8% (S/. 41.5 MM) como consecuencia de la caída de la utilidad neta.

- 6.11 **El índice de solvencia (11.29)**, respecto al 2016 (10.72) presenta una variación positiva de 5.4%, debido principalmente al incremento del pasivo total en 6.7% (1,742.7 MM).

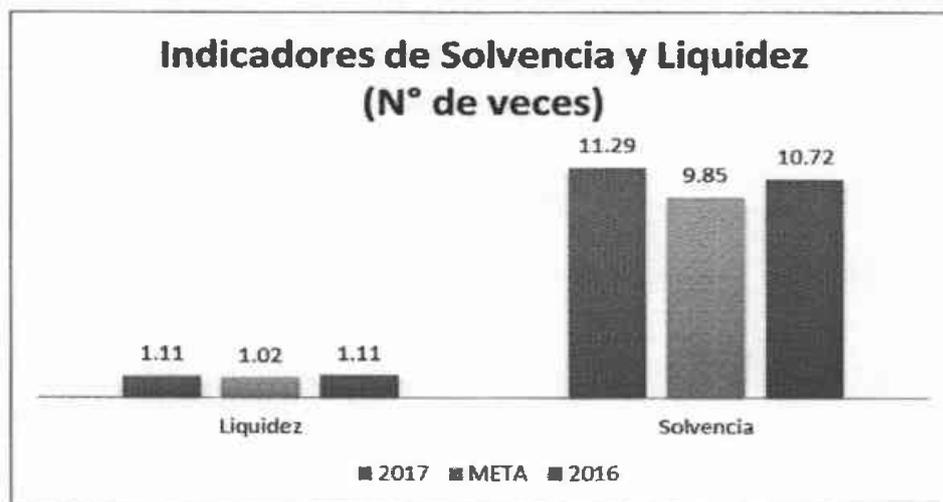
Con relación a la meta prevista para el presente año (9.85), el índice de solvencia se encuentra por encima de la meta en 14.6% como consecuencia del incremento del pasivo total por sobre la meta en 16.4% (S/. 3,912.7 MM).

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre, el índice de solvencia reportado (11.04) presenta un incremento de 2.3%, explicado principalmente por la caída en el patrimonio de 2.1% (S/ 52.8 MM)

- 6.12 **El índice de liquidez** (1.11) respecto al 2016 (1.11) disminuyó un monto ínfimo 0.4%, que no se puede apreciar en el ratio debido a la escala. Esto como consecuencia de que los pasivos corrientes aumentaron un poco más que los activos corrientes, 7.4% (S/ 1,769.4 MM) y 7.0% (S/ 1,849.4 MM), respectivamente

Con relación a la meta prevista para el presente año (1.02), estuvo por encima de la meta en 8.9% debido a que el aumento del activo corriente 28.4% (S/ 6,270.7 MM) fue superior al incremento en los pasivos corrientes 18.0% (S/ 3,900.0 MM)

Respecto a la Evaluación del IV Trimestre, el índice de liquidez reportado (1.11) no presenta variación significativa.



Indicadores de Solvencia y Liquidez, cierre 2017

VII. Gestión de Caja

- 7.1 **El saldo de caja operativo** (S/. 3,252.6 MM), respecto al año anterior (S/. -1,127.6 MM), presenta una variación positiva de 388.5% (S/. 4,380.2 MM) explicado por los egresos de operación menores en 70.0% (S/. 17,095.0 MM), principalmente por el rubro otros egresos, destacando las obligaciones con el público durante los meses de enero, marzo, abril, junio, julio y noviembre, asimismo por la cartera de crédito en los meses de febrero, mayo, agosto, setiembre y diciembre. Contrarrestado por los ingresos de operación que fueron menores en 54.6% (S/ 12,714.8 MM) principalmente por el rubro otros menores en 60.5% (S/ 12,548.5 MM).

Con relación a la meta anual aprobada (S/ -1,020.1 MM), presenta una variación positiva de 418.9% (S/ 4,272.7 MM), explicado por los egresos de operación menores en 10.4% (S/ 855.7 MM), destacando el rubro otros explicado por el rubro otros egresos, destacando las obligaciones con el público y la cartera de crédito, este resultado se contrarresta por los ingresos de operación mayores en 47.6% (S/ 3,417.0 MM) principalmente por el rubro otros.

Con relación a lo informado al IV Trimestre, existe una variación de 0.2% (S/ 4.9 MM), explicado por los ingresos de operación mayores en 0.6% (S/ 58.3 MM), sobresaliendo el rubro otros que se incrementó en 0.7% (S/ 53.3 MM).

- 7.2 **El flujo de caja económico** (S/ 798.7 MM), respecto al año 2016 (S/ -1,417.5 MM) presenta una variación negativa de 156.3% (S/ 2,216.1 MM) explicado principalmente por gastos de capital mayores en 5.6% (S/ 218.2 MM), destacando las inversiones financieras, estos resultados fueron contrarrestados por otros ingresos de capital menores en 53.6% (S/ -1,946.2 MM) destacando el rubro otros.

Respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/ -5,339.6 MM) presenta una variación negativa de 114.8% (S/ 6,198.2 MM), explicado principalmente por el menor saldo operativo en 418.9% (S/ 4,272.7 MM), detallado

en el numeral anterior, aunado a los ingresos de capital mayores en 79.8% (S/ 747.1 MM) y gastos de capital menores en 22.2% (S/ 1,178.00 MM),

Con relación a lo reportado al IV trimestre (S/ 799.3 MM) la variación negativa de 0.1% (S/ 0.6 MM) se explica por el saldo operativo superior en 0.2% (S/ 4.9 MM) aunado al mayor gasto de capital en 0.1% (S/ 5.6 MM), debido al registro de gastos en mobiliario y equipo así como de edificios e instalaciones.

7.3 El **saldo neto de caja** (S/ 778.7 MM) respecto al año anterior (S/ -1,167.8 MM) presenta una variación de 166.7% (S/ 1,946.5 MM) explicado por lo señalado en las variaciones del flujo de caja económico, contrarrestado por el rubro financiamiento interno de largo plazo menor en S/ 269.6 MM derivado de la emisión del bono subordinado.

Respecto a la meta aprobada (S/ -5,419.5 MM) presenta una variación negativa de 114.4% (S/ -6,198.2 MM), debido al saldo económico descrito anteriormente.

Con relación al IV trimestre (S/ 779.3 MM) presenta una variación de 0.1% (S/ -0.6 MM), sustentado en el saldo económico que fue menor en 0.1% (S/ -0.6 MM).

7.4 El **saldo final de caja** (S/ 9,650.0 MM) respecto al año anterior (S/ 8,871.4 MM) presenta una variación superior de 8.8% (S/ 778.7 MM) explicado principalmente por el saldo neto de caja mayor en 166.7% (S/ 1,946.5 MM).

Respecto a la meta aprobada (S/ 3,451.8 MM) presenta una variación superior de 179.6% (S/ 6,198.8 MM) principalmente por el saldo neto de caja, explicado en párrafos anteriores.

Con relación al IV Trimestre existe una variación negativa de 0.01%. explicada por el saldo neto de caja.

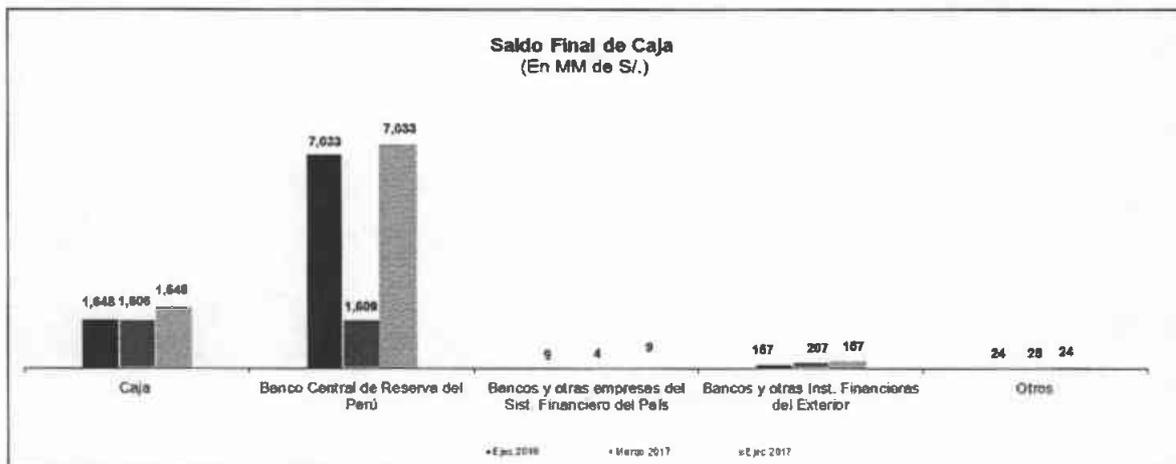
En lo que respecta a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal el total registrado al cierre de ejercicio es de S/. 38.1 MM, lo que significa una variación positiva de 1.1% (S/ 0.4 MM) respecto al año anterior (S/ 37.7 MM).

Respecto a la meta aprobada presenta una variación positiva de 16.4% (S/ 5.4 MM), cabe precisar que este rubro está en función a los resultados del ejercicio.

Con relación al IV Trimestre existe una variación positiva de 11.2% (S/ 3.8 MM).

El saldo de caja final (S/ 9,650.0 MM), se encuentra comprometido en:

- Caja S/.1,997.2 MM (20.7%)
- Banco Central de Reserva S/. 7,364.4 MM (76.3%)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País S/. 13.3 MM (0.1%)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior S/. 242.9 MM (2.5%)
- Otros S/. 32.2 MM (0.3%)



Saldo Final de Caja al Cierre 2017

VIII. Gestión Presupuestal

- 8.1 Los **ingresos operativos** (S/ 2,369.3 MM), respecto a la meta aprobada para el ejercicio 2017 (S/ 2,406.2 MM), presenta una variación inferior de 1.5% (S/ 36.9 MM), explicada por el rubro ingresos financieros que fue inferior en 3.3% (S/ 56.4 MM), principalmente por las inversiones negociables a vencimiento menores en 6.3% (S/ 27.6 MM), las cuales se vieron afectadas por el ajuste de los ingresos devengados y la valorización de inversiones disponibles para la venta en 52.7% (S/ 63.5 MM), viéndose contrarrestados por los intereses por disponibles fueron superiores en 48.9% (S/ 33.9 MM) destacando los intereses por la cuenta especial BCRP.

Con relación al año 2016 (S/ 2,421.8 MM) presenta una variación inferior de 2.2% (S/ 52.5 MM), explicado por el rubro otros que disminuyeron en 13.8% (S/117.9 MM) destacando otros ingresos al no presentar ejecución en el presente año; estos se contrarrestaron por los ingresos financieros mayores en 4.2% (S/ 65.5 MM), principalmente por los ingresos por inversiones negociables a vencimiento mayor en 21.8% (S/ 73.8 MM), sobresaliendo los instrumentos representativos de deuda (bonos) y por el ajuste de los ingresos devengados, asimismo por la valorización de inversiones disponibles para la venta y los interés por créditos superiores en 164.2% (S/ 35.5 MM) y 2.5% (S/ 23.9 MM) respectivamente, destacando los intereses por préstamos soberanos y por créditos de consumo. Se contrarresto por los intereses por disponibles que disminuyeron en 38.2% (S/ 63.9 MM) destacando los intereses por la cuenta especial BCRP.

Con relación a lo reportado al IV Trimestre (S/ 2,364.3 MM) existe una variación positiva de 0.2% (S/ 5.0 MM), por otros ingresos que se incrementaron en 0.7% (S/ 4.9 MM), debido a los ingresos por operaciones contingentes y por los ingresos por servicios diversos.



Ingresos Operativos al Cierre 2017

- 8.2 Los **egresos operativos** (S/ 1,277.5 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/ 1,345.5 MM) presenta una variación inferior de 5.1% (S/ 68.1 MM), principalmente por los servicios prestados por terceros, tributos y gastos de personal menores en 19.2% (S/53.9 MM), 14.8% (S/12.1 MM) y 0.9% (S/ 6.1 MM), respectivamente., los cuales se contrarrestaron con otros egresos superiores en 7.7% (S/ 15.0 MM).

Con relación al año 2016 (S/ 1,319.9 MM) presentó una variación negativa de 3.2% (S/ 42.5 MM), principalmente por los gastos financieros que disminuyeron en 60.2% (S/ 83.8 MM) y otros egresos menores en 1.1% (S/ 2.4 MM), contrarrestándose por los gastos de personal, tributos y servicios prestados por terceros que aumentaron en 4.8% (S/ 29.9 MM), 9.7% (S/ 6.2 MM), 2.7% (S/ 6.0 MM) respectivamente,

Con relación a lo informado al IV Trimestre se observa una variación positiva de 0.9% (S/ 10.8 MM), principalmente por gastos de personal superior en 0.6% (S/ 3.8 MM) y otros mayores en 2.5% (S/ 5.1 MM).



Egresos Operativos al Cierre 2017

8.3 Los **egresos por compra de bienes** (S/ 9.3 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/ 13.4 MM) presenta una variación negativa de 30.2% (S/ 4.0 MM) explicado en: **repuestos y materiales – muebles, maquinarias y equipo** por debajo de la meta en 64.3% (S/ 1.2 MM), **materiales para cómputo**, inferior en 10.4% (S/ 0.4 MM), **letreros luminosos y acrílicos** por debajo de la meta en 87.5% (S/ 0.2 MM), por el retraso en la adquisición de letreros luminosos destinados para remodelación y construcción de agencias; **útiles de escritorio**, menor en 20.5% (S/ 0.2 MM) supeditado a la distribución por requerimiento de las oficinas, **otros suministros** menores en 27.8% (S/ 0.7 MM) principalmente por la no ejecución de los recursos asignados en las oficinas de la red de agencias de provincias. Asimismo, destaca la ejecución de **carburantes y lubricantes** inferior en 42.9% (S/ 0.5 MM) a la meta por menores de niveles de ejecución del combustible debido al menor traslado entre sedes al encontrar todas las oficinas administrativas en un solo edificio.

Con relación al año 2016 (S/ 8.9 MM) presenta una variación positiva de 5.2% (S/ 0.5 MM), explicado principalmente por el mayor gasto en insumo y suministros 5.3% (S/ 0.4 MM), destacando otros suministros mayor en 42.9% (S/ 0.6 MM) y kits señaléticas agentes multired superior en 100%.

Respecto a lo reportado al IV Trimestre (S/ 9.3 MM) no existe variación significativa.

8.4 **Gastos de personal** (S/. 652.1 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/. 658.2 MM), presenta un disminución de 0.9% (S/. 6.1 MM), principalmente a sueldos y salarios menores en 1.9% (S/ 7.1 MM) debido a la no ejecución de los procesos de contratación de personal programados. Contrarrestado por otros gastos de personal superior en 5.3% (S/ 3.1 MM), destacando la participación de trabajadores superior en 16.4% (S/ 5.4 MM), la cual está en función a los resultados obtenidos durante el ejercicio.

Con relación al año 2016 (S/ 622.2 MM) presenta una variación superior de 4.8% (S/ 29.9 MM) principalmente por sueldos y salarios mayores en 9.1% (S/. 31.0 MM), destacando otras bonificaciones que tuvieron ejecución durante el presente ejercicio, asimismo el bono extraordinario, asignación por movilidad y asignación por refrigerio fue superior en 19.4% (S/ 6.5 MM), 26.4% (S/ 3.4 MM) y 19.5% (S/ 2.9 MM) respectivamente.

Con relación a lo reportado al IV Trimestre la variación es mínima en 0.6% (S/ 3.8 MM), debido a la participación de trabajadores que aumento en 11.2% (S/ 3.8 MM).

8.5 Los gastos por **servicios por terceros** (S/. 226.6 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/. 280.5 MM), presenta una disminución de 19.2% (S/. 53.9 MM), debido principalmente a:

- **Mantenimiento y reparación:** inferior en 21.4% (S/ 10.9 MM), principalmente por reparación y mantenimiento de inmuebles menor en 15.8% (S/ 1.5 MM) destacando la demora en mantenimiento áreas comunes estacionamientos sótanos 3 y 4 en el Centro de Convenciones Lima "27 de Enero"; equipos de alarma y seguridad menor en 48.9% (S/ 2.0 MM) destacando el Servicio de Mantenimiento Preventivo y Correctivo del Sistema de Alarma en el BN a nivel nacional y Servicio de Mantenimiento del Sistema de Seguridad implementado en la Nueva Sede BN en el Banco de la Nación a nivel nacional; mantenimiento y soporte de software inferior en 8.9% (S/. 1.1 MM), principalmente por Servicio de Mantenimiento y Soporte de Base de Datos, Procesos Contables, Administrativos, Presupuestales y de Gestión y Licenciamiento por el uso de Software de Administración de Base de Datos y Gestión Z/OS.



- **Publicidad y Publicaciones:** por debajo de la meta en 75.3% (S/. 12.8 MM), destacando publicidad local, principalmente por el retraso servicio de publicidad y merchandising, artículos publicitarios protocolares, adquisición de merchandising textil y servicio de implementación de material informativo y publicitario.
- **Otros** por debajo de la meta en 23.5% (S/ 14.3 MM) sobresaliendo otros servicios SNP (S/ 0.6 MM) por la menor contratación de profesionales a través de dicha modalidad, gastos de imprenta menor en 23.8% (S/ 1.5 MM); apertura de puerta ATM por empresas abastecedoras menor en 46.9% (S/ 2.9 MM) y otros servicios menores en 56.0% (S/ 6.8 MM) principalmente por el retraso en la contratación de los siguientes servicios: servicio estrategia multicanal, desarrollo y mantenimiento del nuevo portal del Banco de la Nación y el Servicio de atención de las peticiones de los productos de TI.
- **Servicio de vigilancia, guardiana y limpieza** inferior en 1.9% (S/ 0.9 MM), destacando el servicio de vigilancia menor en 2.3% (S/ 0.7 MM), sustentado en el retraso en la ejecución del pago del servicio en la red de agencias provincias.
- **Alquileres**, por debajo de lo presupuestado en 17.8% (S/ 3.8 MM), explicado por la menor contratación de alquileres de oficinas 17.1% (S/ 2.9 MM) los cuales están relacionados a apertura de agencias, implementación de oficinas especiales e instalación de cajeros automáticos.
- **Tarifa de servicios públicos**, inferior en 8.2% (S/ 5.0 MM), destacando el servicio de red de teleprocesos nacionales 7.1% (S/ 2.9 MM) cuya ejecución está en función al uso del ancho de banda y los puntos instalados por lo que es variable y el servicio de energía y agua 8.3% (S/ 1.2 MM).
- **Honorarios profesionales**, inferior en 27.1% (S/ 4.2 MM), destacando la demora en la contratación de consultorías, asesorías y otros servicios no personales inferior en 30.3% (S/ 1.9 MM), 23.1% (S/ 1.1 MM) y 44.6% (S/ 1.2 MM) respectivamente.

Con relación al año 2016 (S/ 220.6 MM) presenta una variación positiva de 2.7% (S/ 6.0 MM), explicado por los siguientes servicios mayores en: tarifas de servicios públicos en 15.8% (S/ 7.7 MM), vigilancia guardiana y limpieza en 18.3% (S/ 7.3 MM), mantenimiento y reparación en 3.5% (S/ 1.4 MM), destacando el mantenimiento y soporte de software y reparación y mantenimiento de equipos informáticos.

Con relación al IV Trimestre se observa una variación superior de 0.4% (S/ 1.0 MM) principalmente por la reparación y mantenimiento de inmuebles- otros.

- 8.6 Los egresos por **tributos** (S/. 70.0 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/. 82.1 MM), presenta una disminución de 14.8% (S/. 12.1 MM), explicado por el impuestos general a las ventas inferior en 14.0 % (S/ 10.1 MM) debido a la menor ejecución de bienes y servicios, y por los tributos a gobiernos locales menor en 32.2% (S/ 2.0 MM) debido a la menor ejecución en el pago de licencias al implementar menos oficinas especiales.

Con relación al año 2016 (S/ 63.8 MM) presenta una variación superior de 9.7% (S/ 6.2 MM) explicado por el IGV mayor en 9.1% (S/ 5.2 MM) debido a las adquisiciones de bienes y servicios.

Con relación a lo reportado al IV Trimestre (S/ 69.2 MM) se incrementó en 1.1% (S/ 0.7 MM) se explica por el pago a la Superintendencia de Banca y Seguros que aumentó en 33.3% (S/ 0.8 MM).

- 8.7 Los egresos en **gastos diversos de gestión** (S/. 53.9 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/. 57.9 MM), presenta una variación negativa de 6.9% (S/. 4.0 MM), principalmente por la ejecución en seguros menor en 11.3% (S/ 1.6 MM) destacando el seguro contra incendio y varios. Asimismo, el rubro de viáticos menor en 10.8% (S/ 0.9 MM) principalmente por la no realización de comisiones de servicio programadas a nivel nacional, asimismo el rubro otros que presenta una menor ejecución de 3.9% (S/ 1.4 MM), destacando la transferencia al Fondo de Empleados la misma que está en función al gasto de personal.

Respecto al año 2016 (S/ 52.6 MM) presenta una variación superior de 2.4% (S/ 1.3 MM) explicado por el incremento del gasto por seguros mayores en 7.0% (S/ 0.8 MM), el cual se actualiza por la incorporación de nuevos inmuebles, contrarrestados por viáticos inferiores en 1.3% (S/ 0.1 MM) y otros, destacando la transferencia al Fondo de Empleados en 3.3% (S/ 0.5 MM), la cual está en función del gasto de personal.

Con relación a lo reportado al IV Trimestre (S/ 53.8 MM) existe una mínima variación positiva de 0.1%.

- 8.8 Los egresos **por gastos financieros** (S/. 55.4 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/. 58.3 MM), presenta una variación inferior de 5.0% (S/.2.9 MM), principalmente por la por la diferencia por nivelación de cambio menor en 83.8% (S/ 6.6 MM), contrarrestado por otras cargas financieras superior en 138% (S/ 2.1 MM) debido a los ajustes por indexación de depósitos y obligaciones sujetas a reajuste y los intereses por



obligaciones con el público mayor en 4.8% (S/ 2.3 MM), destacando los intereses por cuentas corrientes, por depósitos de ahorros y depósitos judiciales.

Con relación al año 2016 (S/ 139.2 MM) presenta una variación inferior de 60.2% (S/ 83.8 MM) principalmente por la valorización de inversiones disponibles para la venta menor en 100% (S/ 58.9 MM), los intereses por obligaciones con el público inferior en 30.4% (S/ 22.0 MM) y por la diferencia por nivelación de cambio menor en 77.3% (S/ 4.4 MM).

Con relación a lo reportado al IV Trimestre (S/ 55.3 MM) se observa una disminución mínima de 0.2% (S/ 0.1 MM), debido a los ajustes en otras cargas financieras.

- 8.9 **Otros egresos operativos** (S/. 210.2 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/. 195.3 MM) presenta un aumento de 7.7% (S/. 15.0 MM), explicado por los siguientes gastos que se ejecutaron por encima de la meta anual en: transporte, custodia y administración de fondos en 12.4% (S/ 8.3 MM), , comisión por servicio pos agente Multired que en 9.7% (S/ 2.1 MM), apertura de puertas ATM Hermes y Prosegur en 100% (S/ 5.6 MM) comisión por tarjeta de crédito y débito en 11.5% (S/ 2.9 MM), alquiler bóveda en 86.8% (S/ 3.0 MM) y por otros en 115.9% (S/ 5.4 MM), destacando la comisión por servicio banca celular américa móvil y tarjeta Global Débito Visa, contrarrestados por el servicio de administración de oficinas especiales que estuvieron por debajo de la meta en 19.7% (S/ 5.7 MM) y abastecimiento cajero Multired en 38.3% (S/ 8.4 MM).

Con relación al año 2016 (S/ 212.6 MM) presenta una variación inferior de 1.1% (S/ 2.4 MM), sustentado por la disminución de los siguientes gastos: fuerzas policiales en 46.3% (S/ 5.3 MM), gasto de abastecimiento cajero multired en 33.2% (S/ 6.8 MM), costo de ventas de bienes en 100% (S/ 4.9 MM) al no realizarse ninguna venta de inmuebles, comisión por servicio pos - agente Multired en 4.8% (S/ 1.2 MM) y otros diversos 30.7% (S/ 4.5 MM); contrarrestado por transporte, custodia y administración de fondos en 15.0% (S/ 9.9 MM), apertura de puertas ATM Hermes y Prosegur en 100% (S/ 5.6 MM), comisión banca celular en 12.8% (S/ 1.2 MM), las comisiones por tarjetas de crédito y débito en 6.8% (S/ 1.8 MM).

Con relación a lo reportado al IV Trimestre (S/ 205.1 MM) existe una variación de 2.5% (S/ 5.1 MM), debido al registro del gasto por comisiones Tarjeta de crédito y débito en 12.2% (S/ 3.1 MM).

- 8.10 Los **gastos de capital** (S/. 42.9 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/. 233.8 MM), presenta una variación inferior de 81.6% (S/. 190.9 MM), explicado en los gastos no ligados a proyectos de inversión inferiores en 81.6% (S/ 190.9), cabe precisar que se incluye en este rubro la ejecución de software. A continuación se detallan los motivos de las principales variaciones:



Tabla 7. Desagregación de Gasto de Capital al Cierre 2017 (en MM de S/)

RUBROS	Marco Anual 2017 (a)	Marco a Dic 2017 (b)	Ejecución a Dic 2017 (c)	Avance % (c/a)	Comentario
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	233.8	233.8	42.9	18.4%	A diciembre 2017 se reporta principalmente lo siguiente:
Mobiliario y Equipo	102.1	102.1	19.1	18.7%	Retraso en la optimización del Sistema de Seguridad de la Red Interna por S/ 15.1 MM. Proceso en suscripción de contrato (Pronunciamiento de la OSCE a la apelación de Pentagas declarando fundado, otorgándose la B. Pro al 2do lugar) Retraso en la adquisición de servidores corporativos por S/ 10.2 MM. Demora por la reformulación de los EETT, adecuación a la normativa Ley de Contrataciones, se estima la B.Pro y ejecución en el 2018. Retraso en la adquisición de Switc's Lan para Red de Agencias BN por S/ 5.0 MM. Proceso en la etapa de convocatoria. Demora por la reformulación de los EETT, adecuación a la normativa Ley de Contrataciones, se estima su ejecución en el 2018. Retraso en la adquisición de UPS's por S/ 6.0 MM. Proceso en la etapa de convocatoria. Demora por la reformulación de los EETT, adecuación a la normativa Ley de Contrataciones, incluido en el PAC 2017 y su ejecución en el 2018. Retraso en la adquisición de Impresoras híbridas por S/ 5.9 MM. Requerimiento desestimado por cambio en la necesidad.
Edificios e Instalaciones	12.2	12.2	4.9	40.1%	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 80% de la obra, culminación y liquidación para el año 2018. Retraso en la remodelación de la Agencia Anta - Cusco por S/ 0.9 MM. Con contrato suscrito, plazo de entrega 120 días. Avance del 80% de la obra, culminación y liquidación para marzo 2018. Retraso en la adquisición de racks selectivos para los almacenes por S/ 1.2 MM. Reformulación de los TTRR, se estima su ejecución en el año 2018.
Equipos de Transporte y Maquinaria	9.9	9.9	1.8	18.3%	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 Agencias del BN por S/ 1.9 MM. Se están reformulando los términos de referencia, se estima la ejecución para el año 2018.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	4.1	4.1	1.9	45.1%	Retraso en la Instalación Cajeros Provincias - Programa N° 04, Implementación Cajeros Lima y Provincias- Reemplazos por S/ 0.6 MM. Retraso en la Agencia San Juan de Lurigancho - Programa N° 01- Apertura por S/ 1.2 MM. Proceso de contratación de ejecución de obra, fecha estimada de entrega de la Buena Pro 15.01.2018.
Software	105.6	105.6	15.3	14.5%	Adquisición de licencias para tranzabilidad 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	233.8	42.9	18.4%	

Con relación al año 2016 presenta una variación negativa de 81.9% (S/ 194.6 MM) principalmente por la construcción de la Nueva Sede, cuya ejecución continuo en el ejercicio 2016 y por gastos de capital no ligados a proyectos de inversión debido a la no ejecución de compras de mobiliario y equipo.

Con relación a lo reportado al IV Trimestre (S/ 37.4 MM) la variación positiva de 14.9% (S/ 5.6 MM) se explica por el registro de las provisiones de gasto de edificios e instalaciones.

- 8.11 Los **ingresos de capital** (S/. 0.2 MM), respecto a la meta presupuestal, al año 2017 presenta una variación positiva de S/ 0.2, debido al registro de la venta de activo fijo por la subasta de bienes realizada. Respecto a lo reportado al IV Trimestre no presenta variación.
- 8.12 Las **transferencias netas** (S/. -1.1 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/. -1.3 MM), presenta una variación inferior de 18.7% (S/ 0.2 MM), debido que al cierre del año se ha realizado la transferencia a la Fundación del Banco de la Nación (enero) y a la Cruz Roja del Perú (mayo).

A continuación se detallan las transferencias realizadas:

Tabla 8. Detalle de Transferencias al Cierre 2017 (en miles de S/)

RUBRO	Acumulado al I Semestre		Acumulado al II Semestre		TOTAL ANUAL 2017	
	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.
TRANSFERENCIAS NETAS	-1,056,800.00	-1,056,800.00	-243,200.00	0.00	-1,300,000.00	-1,056,800.00
Ingresos por transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Egresos por transferencias	1,056,800.00	1,056,800.00	243,200.00	0.00	1,300,000.00	1,056,800.00
Fundación Cultural BN	656,800.00	656,800.00	0.00	0.00	656,800.00	656,800.00
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos	400,000.00	400,000.00	243,200.00	0.00	643,200.00	400,000.00

Con relación al año 2016 (S/ -1.4 MM) presenta una variación de 22.3% (S/ 0.3 MM) explicada por la donación a la Municipalidad de San Borja (junio) por S/ 0.6 MM y otras donaciones.

Con relación a lo reportado al IV Trimestre no se presentó variación.

- 8.13 El **resultado económico** (S/ 1,048.0 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/ 825.5 MM), presenta una variación superior de 27.0% (S/ 222.5 MM), sustentado por los gastos de capital menores en S/ 190.9 MM, aunado a el resultado de operación superior en 2.9% (S/ 31.2 MM), explicado en párrafos anteriores.

Con relación al año 2016 (S/ 1,085.6 MM) presenta una variación negativa de 3.5% (S/ 37.6 MM), explicado por el resultado de operación menor en 0.9% (S/ 10.0 MM) detallado en párrafos anteriores, aunado a los ingresos de capital inferiores en (S/ 222.5 MM.) y los gastos de capital menores en 81.9% (S/ 194.6 MM).

Respecto a lo reportado al IV Trimestre (S/ 1,059.4 MM) se observa una variación inferior de 1.1% (S/ 11.3 MM), principalmente por los gasto de capital no ligado a proyectos de inversión que aumentó en 14.9% (S/ 5.6 MM), al haberse actualizado la ejecución del activo fijo.

- 8.14 El **financiamiento neto** (S/ 20.0 MM), respecto a la meta presupuestal, al año 2017 presenta una variación positiva de S/ 0.1 MM, debido a las comisiones e intereses devengados por S/ 0.1 MM. Respecto a lo reportado al IV trimestre no presenta variación.

- 8.15 El **resultado de ejercicios anteriores**, este rubro no aplica para nuestra institución.

- 8.16 El **saldo final** (S/ 1,028.0 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/ 805.6 MM), presenta una variación superior en 27.6% (S/ 222.4 MM), sustentado por el resultado económico mayor en 27.0% (S/ 222.5 MM).

Con relación al año 2016 presenta una variación negativa de 22.9% (S/ 305.6 MM), explicado por el financiamiento interno neto menor en S/ 268.0 MM.

Respecto a lo reportado al IV Trimestre (S/ 1,039.3 MM) se observa una variación inferior de 1.1% (S/ 11.3 MM) debido al resultado económico menor en 1.1% (S/ 11.3 MM) al haberse incrementado los gastos de capital en 14.9% (S/ 5.6 MM).

- 8.17 El **gasto integrado de personal** (S/ 762.7 MM), respecto a la meta aprobada para el año 2017 (S/ 805.6 MM), presenta una disminución de 1.8% (S/ 14.5 MM), debido al menor gasto de personal en 0.9% (S/ 6.1 MM), principalmente por sueldo y salarios inferiores en 1.9% (S/ 7.1 MM) , contrarrestado por la participación de trabajadores superior en 16.4% (S/ 5.4 MM).

Con relación al año 2016 (S/ 727.3 MM) presenta una variación positiva de 4.9% (S/ 35.4 MM), explicado por el mayor gasto de personal en 4.8% (S/ 29.9 MM), destacando sueldos y salarios (bonificaciones y asignaciones).

Respecto a lo reporado al IV Trimestre tiene una variación positiva de 0.5% (S/ 4.0 MM), debido al aumento de los gastos de personal en 0.6% (S/ 3.8 MM) , destacando la partida de participación de trabajadores superiores en 11.2% (S/ 3.8 MM).

- 8.18 El Banco de la Nación no tiene Proyectos de Inversión que evaluar.



IX. Gestión Social

Principales actividades realizadas:

- A fin de fortalecer relaciones estratégicas con ocasión de la celebración de su 51° aniversario, el BN sostuvo reuniones protocolares de confraternidad con representantes de medios de comunicación y autoridades en las ciudades que albergan las sedes macro regionales.
- La Galería Museo del BN de Cuzco fue escenario del evento XII Binacional de Artes Visuales Perú – Bolivia 2017 en el mes de febrero, que busca fomentar y afirmar la identidad y la diversidad cultural entre Perú y Bolivia con miras al desarrollo latinoamericano.
- El pasado miércoles 8 de marzo, en el marco de la celebración del Día Internacional de la Mujer, el Banco de la Nación realizó, a manera de reafirmar su responsabilidad social y su compromiso a seguir trabajando en actividades que ayuden a mejorar la calidad de vida de las personas, el taller “La fuerza que nace de tu interior” que tuvo por objetivo el empoderamiento de las mujeres.
- Con la finalidad de apoyar a nuestros hermanos afectados por el reciente fenómeno natural que golpeó a nuestro país, el Banco de la Nación, con el apoyo de la Cruz Roja Peruana, implementó 29 puntos de acopio en los departamentos de Arequipa, Apurímac, Ayacucho, Cusco, Huánuco, Huancavelica, Ica, Junín, Moquegua, Pasco, Puno y Ucayali.
- El voluntariado del BN también se sumó al apoyo para los damnificados colaborando con la Cruz Roja Peruana en su labor de recepción y selección de donaciones, y preparación de kits para damnificados.
- Conscientes de las necesidades que atraviesan nuestros compatriotas producto de las recientes lluvias y huaicos, el BN exoneró temporalmente los costos de los envíos de dinero con destino a las localidades declaradas zonas de emergencia.
- Como parte de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) el BN desarrolló actividades de bancarización y educación financiera en las ciudades de Cajamarca, Huacho, Cusco, Loreto y San Martín, lográndose capacitar a más de dos mil quinientos beneficiarios mediante actividades lúdicas.
- Se efectuó junto con personal de FONAFE la resolución de la herramienta automatizada de grado de madurez de la responsabilidad social del BN. Logrando obtener una calificación de 15 puntos (somos junto con EGASA, las empresas del holding que más puntaje han alcanzado).
- Con el objetivo de fomentar el hábito de la lectura entre los trabajadores y sus hijos se realizó la 1° Feria del Libro BN en las instalaciones de la nueva sede.
- Se realizó la premiación del IV Concurso “Tesoro Humanos Vivientes de la Nación” que reconoce y estimula a los artesanos que han propiciado la creación de formas, diseños y estilos que constituyen un aporte novedoso del arte popular y a la artesanía nacional.
- En el mes de julio se realizó la invitación interna para promover la participación como “Voluntario Corporativo” del BN orientado a la realización de proyectos de educación financiero a favor de la comunidad.
- Se realizaron campañas gratuitas de prevención del cáncer en beneficio de los trabajadores a través del FEBAN. En esta oportunidad las campañas se realizaron en Puno, Arequipa, Trujillo y Cusco.
- Se realizó la convocatoria para que los trabajadores del Banco donen frazadas o mantas polares para personas que viven en zonas de friaje.
- Se inauguró la muestra documental “Soy Mujer” en el Centro Cultural del Banco de la Nación de Trujillo.
- En coordinación con MINCETUR se realizó la Expoferia de Artesanos de Catacaos.
- En el mes de agosto, a fin de que los líderes se conviertan en gestores del cambio cultural del BN, se definieron cuatro competencias para todo aquel con equipo a su cargo. Luego se iniciaron actividades de formación para impulsar el desarrollo de estas competencias.
- Se difundió el uso del buzón de sugerencias del cliente interno (BSCI) ubicado en la intranet a fin de que se puedan enviar propuestas de mejoras sobre los diferentes productos y servicios del BN.
- Se difundió los requisitos para hacer uso de la licencia por dependientes que requieran asistencia médica y terapia de rehabilitación de acuerdo al Reglamento de la Ley N° 30119 aprobado mediante el DS N° 013-2017-TR.

- Del 04 al 21 de setiembre se realizó la muestra pictórica "Raíces" en la Galería del Museo del Banco de la Nación de Cusco.
- El 23 de setiembre se inauguró la muestra colectiva "Destinos". Homenaje Nacional de Pintura y Grabados -- 100 años de arte en el Perú en la Galería Museo del Banco de la Nación de Cusco.
- Comprometidos con la seguridad de nuestros pensionistas, el BN organizó talleres de capacitación con el objetivo de reforzar sus conocimientos sobre elementos de seguridad en los billetes y monedas, prevención de modalidades de estafa y promocionar las bondades de Multired Celular.
- Se continuó con los operativos de educación financiera a nivel nacional, donde nuestros clientes tuvieron la oportunidad de aprender a administrar sus finanzas personales, además de conocer los beneficios de usar canales alternativos como Multired Celular.
- El BN ocupó el segundo lugar entre las entidades públicas más atractivas para trabajar y sexto lugar en el rubro financiero del país en el Estudio de Marca Empleadora 2017 elaborado por Laborum y Apoyo Comunicación.
- Con arduo trabajo en equipo, alcanzamos la recomendación de recertificación y felicitaciones de la certificadora alemana TÜV RHEINLAND, tras la auditoría de transición a la última versión de la norma internacional de calidad ISO 9001:2015.
- A fin de reforzar la continuidad operativa y elevar la seguridad de la información como soporte a la digitalización de los servicios BN, se trasladó la carga transaccional al centro de datos de Oficina Principal.
- A fin de cumplir requisitos normativos y fortalecer nuestro rol en la bancarización, durante el 2017 se crearon las gerencias de Seguridad y Prevención, Inclusión Financiera, las subgerencias de Apoyo y Control, y Gobierno Corporativo y Cumplimiento Normativo, así como cambios al interior de Operaciones, Logística y Negocios BN.
- Con la finalidad de mejorar la productividad, afianzar el conocimiento y desarrollo de competencias de los trabajadores, se aprobó la Programación de Desplazamientos de Personal 2018, en conformidad a la directiva BN-DIR-4100-173-01.
- Ciento once trabajadores fueron ascendidos a puestos de mayor responsabilidad permitiendo su desarrollo profesional, como resultado de las convocatorias internas (41%) y evaluaciones de potencial (59%).
- La opinión de la mayoría de trabajadores BN se vio reflejada en la encuesta de clima laboral 2017, dando como resultado un índice de satisfacción general de 70%, destacando en indicadores como reputación interna y satisfacción con el puesto.
- Durante el 2017 continuó la tendencia a la disminución significativa del volumen de operaciones en agencias, gracias al enfoque de digitalización en los canales alternos BN.
- Con más de 7 mil descargas realizadas en menos de un mes, el periodo de prueba del app Banco de la Nación se desarrolla con éxito previo al lanzamiento oficial en enero 2018.
- Obtuvimos la acreditación como entidad pública que promueve el voluntariado. Asimismo, acorde a nuestro valor institucional de responsabilidad social, se desplegaron acciones con pensionistas, una bicicleteada pro ambiente y más.
- El rol promotor de la inclusión financiera del BN se vio fortalecido con la creación de la Gerencia de Inclusión Financiera alcanzando a más 37 mil beneficiarios con capacitación y acceso a servicios financieros en poblaciones excluidas.
- En su primer semestre de existencia, Págalo ha superado los 38 mil pagos con tendencia de crecimiento mensual, lo que demuestra que se ha convertido en un canal BN de preferencia para muchos ciudadanos en el pago de tasas al Estado.

X. Gestión Ambiental

- 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
- El voluntariado corporativo BN es un espacio en el que puedes participar dedicando parte de tu tiempo, capacidades y talento a causas de bien social como visitas a adultos mayores, reforestación, mejoramiento de escuelas, etc.

- En el Centro Cultural de Trujillo se expone la muestra "Arqueología: patrimonio regional", que busca mostrar la importancia de esta ciencia y su trascendencia en el estudio de nuestro pasado.
Asimismo, en la Galería Museo del Banco de la Nación de Cusco se viene presentando la exposición botánica "Flora Neo Tropical" resaltando "la ciencia de la amabilidad" que nos brinda la naturaleza con su extensa y rica flora.
- El BN viene implementando, reduzcamos el impacto negativo en el medio ambiente, adoptando medidas ecoeficientes que nos permitan ahorrar el consumo de papel. Recuerda las acciones que puedes realizar para ayudar a este ahorro.
- El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE tiene como misión brindar bienes y servicios de calidad y generar valor económico, social y ambiental para el desarrollo del país, siendo el BN una de las 31 empresas que integran la corporación.

XI. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado al cierre 2017, se destacan las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de la gestión del Banco de la Nación:

- a) El **Plan Operativo** logró un cumplimiento del 93.8%, ello se explica en la definición de aspectos técnicos en los proyectos, así como en el retraso de actividades de inicio por parte de los proveedores que ejecutan ciertas actividades a fin de cumplir los proyectos.
- b) El **Resultado Económico** (S/. 1,048.0 MM) fue superior en 27.0% respecto a la meta prevista, principalmente por los gastos de capital menores en S/ 190.9 MM, contrarrestado por los menores resultados de operación, explicado por los ingresos operativos que fueron inferiores a lo programado.
- c) El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/. 738.5 MM) fue menor en 3.7% respecto al marco previsto, explicado por el margen operacional que fueron menores debido al resultado de operaciones financieras (ROF), y valuación activos y provisiones.
- d) El **Saldo Final de Caja** (S/. 9,650.0 MM) fue mayor en 179.6% respecto al marco previsto, explicado por el mayor saldo neto de caja.
- e) El **ROE, ROA y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 30.37%, 2.44% y S/ 1,041.8 MM, como consecuencia del nivel obtenido por el resultado neto del ejercicio.
- f) Los índices de **solventia y liquidez** alcanzaron los siguientes niveles 11.29 y 1.11.

ANEXO N° 01

EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL MES DE DICIEMBRE CIERRE 2017
 DATA RELEVANTE

RUEDOS	Unidad de Medida	Real Año 2013	Real Año 2014	Real Año 2015	Real Año 2016	Marzo Inicial Año 2017	Marzo Actual Año 2017	Real Año 2017	Var %	Diferencia	Avance
		a	b	c	d	e	f	g	(f/a)	(f-e)	(f/c)
I- PERSONAL											
Plantas	N°	4,438	4,485	4,489	4,767	4,878	4,889	4,652			99%
Gerente General	N°					1	1				
Gerentes	N°	15	17	16	17	17	19	17	-10.5%	-2	89.5%
Ejecutivos	N°	901	862	862	850	1,002	819	815	-0.5%	-4	99.5%
Profesionales	N°	326	362	395	450	496	500	491	-1.8%	-9	98.2%
Técnicos	N°	2,614	2,566	2,591	2,738	2,757	2,708	2,847	5.1%	139	105.1%
Administrativos	N°	582	676	622	712	603	642	482	-24.9%	-160	75.1%
Locación de Servicios	N°	780	623	698	316	363	363	224	-38.3%	-139	61.7%
Servicios de Terceros	N°	1,548	1,637	1,659	1,626	1,595	1,595	1,590	-0.3%	-5	99.7%
Personal de Cooperativas	N°										
Personal de Servicios	N°										
Otros	N°	1,649	1,637	1,655	1,626	1,595	1,595	1,590	-0.3%	-5	99.7%
Pensionados	N°	5,814	5,702	5,556	5,446	5,364	5,364	5,344	-0.4%	-20	99.6%
Regimen 20530	N°	5,814	5,702	5,556	5,446	5,364	5,364	5,344	-0.4%	-20	99.6%
Regimen	N°										
Regimen	N°										
Practicantes (Incluye Serum Sesgras)	N°	130	202	238	310	484	484	315	-34.9%	-169	65.1%
TOTAL	N°	12,811	12,649	12,342	12,465	12,684	12,495	12,125	-3.0%	-370	97.0%
Personal en Planta	N°	4,438	4,485	4,489	4,767	4,878	4,689	4,652	-0.8%	-37	99.2%
Personal en CAP	N°	3,872	3,819	3,854	3,956	4,217	3,846	4,058	5.5%	212	105.5%
Personal Fuera de CAP	N°	586	666	635	811	681	843	589	-29.5%	-249	70.5%
Según Afiliación	N°	3,872	3,819	3,851	3,956	4,217	4,389	4,058	-7.5%	-331	82.5%
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	3,872	3,819	3,851	3,956	4,217	4,389	4,058	-7.5%	-331	92.5%
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°										
* El O.G. está encargado lo mismo que varios gerentes											
Personal Reincorporado	N°								0.0%	0	
Ley de Ceses Colectivos	N°										
Derivados de Procesos de Despidos	N°										
Otros	N°										

II- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

INDICADOR	Unidad	2013	2014	2015	2016	2017 Inicial	2017 Actual	2017 Final	Var %	Diferencia	Avance
RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/	753,784,408	882,407,970	860,010,157	1,101,838,565	1,073,001,894	1,000,622,892	1,091,815,458	2.9%	31,192,566	102.9%
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	708,247,949	699,346,898	519,746,869	1,085,626,398	923,178,665	825,492,504	1,048,012,868	27.0%	222,519,964	127.0%
INVERSIONES - Pk (Presupuesto)	S/	46,635,206	182,182,277	338,589,533	237,472,449	148,833,226	233,829,688	42,912,764	-81.6%	-190,917,224	15.4%
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/	1,077,152,256	1,165,182,893	1,275,803,228	1,415,656,448	1,468,203,795	1,459,038,827	1,458,935,817	0.1%	896,890	100.1%
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	718,981,212	832,563,251	679,706,439	971,080,972	1,010,482,866	950,098,431	1,028,501,872	-2.3%	-21,696,759	97.7%
GANANCIA (PERDIDA) META DEL EJERCICIO	S/	585,547,302	704,649,270	684,665,541	935,067,003	834,638,876	767,188,565	1,028,501,872	-3.7%	-28,632,173	96.3%
ACTIVO TOTAL	S/	27,020,298,578	28,284,202,340	29,590,473,331	28,486,653,127	26,883,453,296	26,319,557,861	30,272,538,274	15.0%	3,952,980,413	115.0%
ACTIVO CORRIENTE	S/	25,387,614,481	26,498,128,042	27,519,827,896	26,498,914,990	24,060,963,137	24,262,954,603	28,348,367,097	18.9%	4,084,412,494	116.9%
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1,632,484,117	1,786,074,303	2,070,645,435	2,000,678,458	2,432,488,160	2,056,603,258	1,924,171,177	-6.4%	-131,432,981	83.6%
PASIVO TOTAL	S/	26,228,539,971	26,323,238,763	27,765,360,802	26,067,644,360	24,226,876,798	23,897,803,863	27,610,298,468	16.4%	3,912,694,635	116.4%
PASIVO CORRIENTE	S/	23,023,566,767	24,227,675,626	25,166,684,568	23,855,767,800	21,861,835,768	21,688,404,397	25,525,182,189	18.2%	3,906,778,102	118.2%
PASIVO NO CORRIENTE	S/	3,204,973,204	2,095,563,137	2,598,676,234	2,211,876,560	2,365,041,030	2,209,399,466	2,185,116,279	-1.1%	-24,083,557	96.9%
PATRIMONIO	S/	1,791,758,607	1,950,963,582	1,795,122,429	2,432,008,762	2,466,574,498	2,421,953,998	2,462,239,778	1.7%	40,285,778	101.7%
INDICE DE MOROSIDAD	%	0.05%	0.54%	0.62%	0.68%	0.60%	0.67%	0.98%	46.1%	0	146.1%
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	2.79%	2.69%	2.32%	3.28%	2.90%	2.91%	2.44%	-16.3%	-0	83.7%
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	28.57%	29.34%	34.91%	52.09%	30.90%	31.54%	30.37%	-3.7%	-0	96.3%
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (G)	%	4.13%	3.90%	4.27%	3.83%	4.43%	4.74%	4.04%	-14.6%	-0	85.1%
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	%	1.10	1.09	1.11	1.11	1.10	1.02	1.11	8.8%	0	108.9%
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	%	14.98	13.42	15.48	10.72	10.10	9.87	11.25	5.5%	1	105.6%
LEITIDA (Utilidad Operativa + Depreciación)	Miles S/	772,401	972,109	868,813	1,215,872	1,017,511	1,047,182	1,041,848	-0.5%	-5,307	99.5%

III- INDICADORES OPERATIVOS

INDICADOR	Unidad	2013	2014	2015	2016	2017 Inicial	2017 Actual	2017 Final	Var %	Diferencia	Avance
Cuentas indirectas	S/	1,179,084,239	1,928,536,803	1,135,960,490	811,949,843	811,949,843	811,949,843	346,814,751	-69.4%	-563,135,092	30.6%
Cuentas directas	S/	7,036,554,657	7,794,318,132	10,392,312,292	10,324,891,326	9,650,330,577	8,694,579,269	8,612,740,000	2.7%	-229,160,607	102.7%
Cuentas al personal	S/	68,387,786	68,074,310	68,765,874	71,047,638	74,232,648	74,232,648	84,306,839	13.0%	10,073,191	113.6%
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	8,283,026,682	9,790,929,245	11,597,035,656	11,207,926,806	10,536,522,068	9,470,761,891	9,145,860,596	-3.4%	-324,901,266	96.6%
+ incremento otorgado	S/	37,783,196	44,261,219	60,675,004	59,627,505	87,581,751	57,581,751	54,980,263	-4.5%	-2,601,488	95.5%
- provision para prest. de cobranza dudosa	S/	64,626,528	73,948,476	83,840,378	111,863,620	285,403,565	289,621,886	132,624,104	-54.2%	-156,997,702	45.8%
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	8,256,131,350	9,761,241,988	11,563,270,282	11,155,682,691	10,308,700,255	9,236,621,756	9,068,216,669	-1.9%	-170,605,087	98.2%
RIESGO DE CARTERA	S/	8,132,781,826	9,542,959,250	11,401,531,441	10,944,822,478	10,290,726,594	9,249,140,062	8,890,160,863	-3.9%	-358,950,079	96.1%
Normal	S/	20,025,466	27,329,097	29,750,390	37,257,685	35,713,511	32,300,590	30,665,517	-4.1%	-1,335,073	95.9%
Problema potencial	S/	13,946,694	20,411,447	21,966,746	26,080,114	26,259,934	23,678,908	29,359,637	24.0%	5,682,733	124.0%
Deficiente	S/	80,635,096	160,574,100	89,980,121	132,375,244	122,695,460	110,807,814	112,498,577	2.4%	2,688,663	102.4%
Dudoso	S/	34,625,680	39,655,351	54,798,959	85,302,200	60,823,947	54,930,415	81,947,882	49.2%	27,017,463	149.2%
Pérdida	S/	8,286,026,682	9,790,929,245	11,597,035,656	11,207,926,806	10,536,522,068	9,470,761,891	9,145,860,596	-3.4%	-324,901,266	96.6%
TOTAL CARTERA	S/	8,286,026,682	9,790,929,245	11,597,035,656	11,207,926,806	10,536,522,068	9,470,761,891	9,145,860,596	-3.4%	-324,901,266	96.6%
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	Número	534,714	537,789	569,620	562,932	596,042	596,042	624,076	4.7%	28,034	104.7%
Cientes	Número	5,030,589	5,667,342	6,420,161	6,972,718	6,936,912	6,936,912	7,492,843	6.0%	556,030	108.0%
Uzuarios	Número	17,434,140	17,935,547	18,020,898	18,433,675	18,262,798	18,262,798	18,496,590	-1.1%	-766,650	99.0%
No Clientes	Número	6,322,364	7,093,054	7,410,088	7,908,506	8,557,176	8,557,176	8,466,034	-1.1%	-91,144	98.9%
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	11,111,776	10,842,463	10,619,930	10,525,119	10,735,621	10,735,621	10,030,916	-6.6%	-704,705	93.4%
AGENCIAS USU	Número	316,178,033	378,812,169	409,970,007	405,469,572	484,670,737	484,670,737	482,727,597	-0.4%	-1,943,140	99.6%
AGENCIAS USU	Número	347	363	385	368	369	369	370	0.3%	1	100.3%
AGENCIAS NO USU	Número	243	250	254	264	260	266	264	-0.9%	-2	99.2%
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INV	%	29.57%	41.10%	86.55%	94.88%	100.00%	100.00%	18.39%	-81.6%	-1	18.4%

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



ANEXO N° 02

**PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS
EVALUACION PRESUPUESTAL CIERRE DEL AÑO 2017**
En Nuevos Soles

RECURSO	Ejecución		Monto Total		Ejecución		Var. %	Diferencia	Ejecución %	Faltante	Utilización	Ejecución %
	2017	2016	2017	2016	2017	2016						
PRESUPUESTO DE OPERACION	2,407,701,782	2,282,914,636	2,496,996,966	2,386,253,864	-1.5%	-10,863,334	98.5%	2,384,276,588	99.8%	6,697,811	99.7%	99.7%
1 INGRESOS	2,407,701,782	2,282,914,636	2,496,996,966	2,386,253,864	-1.5%	-10,863,334	98.5%	2,384,276,588	99.8%	6,697,811	99.7%	99.7%
1.1 Ventas de Bienes	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0%
1.2 Ventas de Servicios	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0%
1.3 Ingresos Financieros	1,369,036,736	1,015,530,588	1,888,183,288	1,826,345,411	-3.3%	-60,448,222	98.7%	1,828,162,233	99.1%	199,198	99.1%	99.1%
1.4 Ingresos por participaciones o devoluciones	2,317,628	2,282,828	1,750,828	2,214,927	26.2%	-463,100	100.0%	2,214,362	99.9%	566	99.9%	99.9%
1.5 Ingresos extraordinarios	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0%
1.6 Otros	88,647,418	764,619,241	178,626,158	137,233,917	2.7%	41,392,241	102.7%	722,871,719	4,922.4%	-6,244,500	100.7%	100.7%
2 EGRESOS	1,218,329,167	1,398,002,744	1,249,546,197	1,277,468,286	-0.7%	-60,217,689	99.8%	1,288,676,549	10,200.8%	-10,789,683	99.2%	99.2%
2.1 Costos de Bienes	8,675,989	30,892,749	13,371,442	5,238,794	-62.2%	-4,238,719	69.8%	3,201,321	6,492.3%	-2,929,478	100.2%	100.2%
2.1.1 Inmuebles y muebles	8,188,357	3,989,289	12,148,509	8,937,179	-29.6%	-3,211,330	71.1%	8,623,758	6,422.1%	-2,161,633	100.2%	100.2%
2.1.2 Construcción y rehabilitación	678,986	1,223,891	1,223,091	697,567	-42.2%	-624,496	91.1%	697,567	0	0	0%	0%
2.1.3 Otros	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0%
2.2 Costos de personal (COP)	402,179,251	548,228,483	868,282,274	622,976,282	-5.3%	-4,084,117	99.1%	648,288,274	3,267.6%	-2,687,682	99.8%	99.8%
2.2.1 Salarios y sueldos (COP)	242,000,207	362,469,522	674,171,169	571,629,291	-1.2%	-2,142,862	99.1%	671,633,207	-1	-1	100.0%	100.0%
2.2.2 Bases (COP)	227,533,248	222,419,302	319,651,411	279,626,453	-1.9%	-3,884,958	98.2%	315,627,407	0	0	100.0%	100.0%
2.2.2.1 Beneficiarios (COP)	1,486,412	1,486,120	10,813,756	14,821,834	-4.1%	-3,908,078	99.1%	10,813,756	0	0	100.0%	100.0%
2.2.2.2 Beneficiarios (COP)	45,288,894	45,646,828	43,217,284	42,978,225	-0.6%	-239,059	99.9%	43,217,284	0	0	100.0%	100.0%
2.2.2.3 Beneficiarios (COP)	68,662,528	72,584,814	83,188,528	81,891,491	-1.9%	-1,297,037	99.7%	81,891,491	-1	-1	100.0%	100.0%
2.2.2.4 Beneficiarios (COP)	10,838,900	10,643,646	10,307,832	17,261,434	-4.9%	-1,853,602	90.0%	17,261,434	0	0	100.0%	100.0%
2.2.2.5 Otros (COP)	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0%
2.2.2.6 Beneficiarios por concepto de Servicios (COP)	21,388,776	23,899,056	23,000,000	22,322,000	-2.2%	-677,000	97.9%	22,322,000	0	0	100.0%	100.0%
2.2.3 Seguridad y prestaciones Sociales (COP)	21,899,234	22,999,727	23,899,234	24,899,234	-4.0%	-1,000,000	99.1%	23,899,234	0	0	100.0%	100.0%
2.2.4 Salas de Costeos (COP)	499,238	892,238	992,238	399,238	-49.2%	-593,000	91.1%	399,238	0	0	100.0%	100.0%
2.2.5 Capacitación (COP)	2,991,731	2,991,731	2,991,731	2,991,731	-14.7%	-1,522,811	80.9%	2,991,731	0	0	100.0%	100.0%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (COP)	174,763,758	173,917,902	173,917,902	173,917,902	-0.9%	-786,144	99.6%	173,917,902	0	0	100.0%	100.0%
2.2.7 Otros gastos de personal (COP)	66,570,627	34,943,546	37,822,272	60,884,267	1.9%	3,087,266	100.0%	37,822,272	0	0	100.0%	100.0%
2.2.7.1 Beneficios (COP)	289,261	282,759	289,261	282,759	-11.2%	-6,502	100.0%	289,261	0	0	100.0%	100.0%
2.2.7.2 Licencias (COP)	4,283,258	3,983,258	4,283,258	3,883,258	-4.4%	-400,000	92.3%	3,883,258	0	0	100.0%	100.0%
2.2.7.3 Asistencia médica (COP)	128,738	1,883,258	983,258	423,258	-29.7%	-360,000	92.3%	423,258	0	0	100.0%	100.0%
2.2.7.4 Seguro complementario de atención (COP)	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0%
2.2.7.5 Pago de indemn. por cese de relac. lab. (COP)	417,727	0	303,140	303,140	0%	0	100.0%	303,140	0	0	100.0%	100.0%
2.2.7.6 Accesorios por cese de relac. lab. (COP)	5,282,594	4,882,594	4,882,594	4,882,594	0%	0	100.0%	4,882,594	0	0	100.0%	100.0%
2.2.7.7 Capacitaciones (COP)	1,023,426	2,068,000	1,968,000	602,000	-27.3%	-1,325,924	87.1%	602,000	0	0	100.0%	100.0%
2.2.7.8 Costos de Pasadotes (COP)	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0%
2.2.7.9 Participación de Trabajadores (COP)	37,887,725	34,191,120	32,732,980	38,887,271	16.4%	5,854,291	116.4%	34,208,271	3,627,421	11,112	111.2%	111.2%
2.2.7.10 Otro (COP)	1,182,848	10,790,000	10,542,788	4,917,888	-14.2%	-1,424,200	80.8%	4,917,888	-16,240	99.6%	99.6%	99.6%
2.2.8 Gastos materiales por consumo	226,636,000	273,682,782	299,479,680	288,388,880	-10.2%	-33,889,049	99.1%	295,036,544	3,660,564	1,602,580	100.5%	100.5%
2.2.8.1 Materiales y suministros	3,732,289	3,748,251	3,438,758	3,407,408	-0.7%	-1,941,210	94.3%	3,407,408	1,300,388	3,600,000	100.0%	100.0%
2.2.8.2 Materiales de oficina pública	48,888,282	37,132,888	61,288,282	66,311,888	-4.7%	-5,023,606	91.8%	66,311,888	20,794	600.0%	600.0%	600.0%
2.2.8.3 Insumos profesionales (COP)	16,819,808	16,819,808	15,388,282	15,388,282	-11.7%	-1,431,526	72.9%	15,388,282	128,618	100.0%	100.0%	
2.2.8.3.1 Bienes (COP)	874,275	1,842,808	3,248,282	1,451,125	-4.9%	-727,282	95.7%	1,451,125	0	0	100.0%	100.0%
2.2.8.3.2 Servicios (COP)	4,923,771	3,459,997	6,216,271	4,374,997	-30.9%	-1,841,274	99.7%	4,374,997	0	0	100.0%	100.0%
2.2.8.3.3 Asesorios (COP)	4,286,789	4,560,000	4,286,789	4,286,789	0%	0	100.0%	4,286,789	0	0	100.0%	100.0%
2.2.8.3.4 Otro material de consumo (COP)	1,432,447	2,158,000	2,391,800	1,818,282	-29.9%	-1,376,000	81.1%	1,818,282	573,518	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.4 Materiales de Reparación	38,012,326	14,888,878	14,888,878	44,110,750	-21.4%	-13,221,872	93.1%	44,110,750	328,872	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.5 Alquileres	21,094,721	26,894,250	25,500,278	17,311,250	-11.2%	-2,583,000	82.2%	17,311,250	133,878	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6 Otro de explotación, producción e imp. (COP)	38,989,188	30,578,782	47,888,240	47,888,240	-1.9%	-499,500	99.1%	47,888,240	0	0	100.0%	100.0%
2.2.8.6.1 Vigilancia (COP)	32,027,247	24,886,248	26,498,248	26,498,248	-2.9%	-553,000	97.7%	26,498,248	0	0	100.0%	100.0%
2.2.8.6.2 Guardia (COP)	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0%
2.2.8.6.3 Limpieza (COP)	17,884,781	11,618,717	18,884,781	16,222,247	-1.3%	-2,662,534	99.7%	16,222,247	0	0	100.0%	100.0%
2.2.8.6.4 Publicidad y Publicaciones	3,588,142	10,714,660	17,222,247	4,187,371	-15.3%	-12,035,000	34.7%	4,187,371	0	0	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5 Otros	64,127,232	42,589,862	61,611,282	46,984,250	-22.2%	-14,627,032	90.9%	46,984,250	389,540	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.1 Servicio de transporte y correspondencia (COP)	2,343,584	2,398,214	2,398,214	2,398,214	-11.2%	-488,750	82.8%	2,398,214	2,350	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.2 Otro de personal por comp. y servicios (COP)	12,247,254	14,152,118	14,334,118	9,888,214	-42.2%	-4,445,904	93.8%	9,888,214	289	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.3 Otro relacionado a COP (COP)	36,489,289	46,039,530	47,789,949	34,697,722	-27.9%	-13,082,227	92.4%	34,697,722	339,798	670.0%	670.0%	670.0%
2.2.8.6.5.4 Materiales	68,882,238	68,228,227	68,113,149	68,228,227	-0.1%	-185,078	99.7%	68,228,227	277,427	697.0%	697.0%	697.0%
2.2.8.6.5.5 Insumos y suministros Financieros - FIF	73,454	0	0	0	0%	0	0%	0	0	0	0%	0%
2.2.8.6.5.6 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.7 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.8 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.9 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.10 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.11 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.12 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.13 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.14 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.15 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.16 Otros insumos y suministros	68,228,227	68,228,227	68,228,227	68,228,227	-1.1%	-1,111,000	99.8%	68,228,227	727,489	100.0%	100.0%	100.0%
2.2.8.6.5.17 Otros insumos y suministros	68,228,227	6										

Anexo N° 3

Índice de Formatos

La información que se detalla en los formatos y que son parte de la presente evaluación, ha sido extraída del Sistema de Información (SISFONAFE) con las especificaciones, cierre electrónico y reportado dentro de los plazos establecidos en la Directiva de Gestión de FONAFE.

1.- Formato 1 E	: Perfil
2.- Formato 2E	: Estado de la situación financiera.
3.- Formato 3E	: Estado de resultados integrales.
5.- Formato 4E	: Presupuesto de ingresos y egresos.
5.- Formato 5E	: Flujo de Caja.
6.- Formato 6E	: Endeudamiento.
7.- Formato 7E	: Gastos de Capital.
8.- Formato 8E	: Capital Social e Inversiones
9.- Formato 9E	: Saldo de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones
10.- Formato 10E	: Plan Operativo
11.- Formato 11E	: Dietas.
12.- Formato 12E	: Fichas de proyectos de inversión.



OTROS ANEXOS

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

INGRESOS FINANCIEROS - A DICIEMBRE (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2016 DICIEMBRE Ml Operac.	META 2017 DICIEMBRE Ml Operac.	EJE 2017 DICIEMBRE Ml Operac.	Variación % Eje 17/ Eje 16	Variación % Eje 17/ Meta 17	EJE 2016 DICIEMBRE En MM S/	META 2017 DICIEMBRE En MM S/	EJE 2017 DICIEMBRE En MM S/	Variación % Eje 17/ Eje 16	Variación % Eje 17/ Meta 17
Recaudación 1/	33,248	33,484	32,727	-1.6	-2.3	6	5	5	-11.8	-2.1
Pagaduría 2/	382,682	417,457	416,804	6.1	-0.2	852	860	853	0.1	-0.8
Otros 3/	33,540	34,110	33,187	-1.0	-2.7	19	20	20	6.4	0.2
TOTAL	458,470	485,051	482,728	5.1	-0.48	876	885	877	0.2	-0.8

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

El servicio de retiro de ahorros incluye las operaciones de visa

1/ Sunat, Entidades Públicas y Aduanas

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

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

OTROS INDICADORES : A DICIEMBRE 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Diciembre 2016	Marco a Diciembre 2017	Ejecución a Diciembre 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Ppb.
Ahorros (En S/ MM)	2 575	2 746	3 204	24.4	16.7
Créditos Multired (En S/ MM)	510 051	534 108	546 488	7.1	2.3
Comisiones Serv. Tesorería (En S/ MM)	298 097	306 312	309 044	3.7	0.9
Depósitos en el BCRP (En S/ MM)	139 438	65 893	99 986	-28.3	51.7
Diferencia Cambio Operaciones Spot	64 273	60 000	56 830	-11.6	-5.3
Ganancia por Nivelación de Cambio	32 051	25 247	33 455	4.4	32.5
Pérdida por Nivelación de Cambio	34,459	32,314	30,540	-11.4	-5.5

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A DICIEMBRE 2017

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Diciembre 2016	Marco a Diciembre 2017	Ejecución a Diciembre 2017	Var % Ejec. 17/16	Var % Ejec. / Ppb.
Recaudación (Cobro de Tributos)	66 615	66 303	66 845	0.3	0.8
Pagaduría (Servicio de Caja)	334 224	343 380	345 569	3.4	0.6
Créditos	967 243	988 648	986 974	2.0	-0.2
Otros	823,290	843,164	855,551	3.9	1.5
TOTAL 1./	2,191,371	2,241,496	2,254,939	2.9	0.6

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

BANCO DE LA NACION

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A DICIEMBRE 2017

(En Miles de Soles)

INVERSIONES	Ejecución a Diciembre 2016	Marco Anual 2017	Ejecución a Diciembre 2017	Var.Ejec. % Ejec. 17/16	Var. % Ejec. / Ppb.
PROYECTOS DE INVERSION	55,071	0	0	0.00%	0.00%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	182,402	233,830	42,913	23.53%	18.35%
1. Mobiliario y Equipo	36,892	102,083	19,064	51.67%	18.67%
2. Edificios e Instalaciones	50 474	12 193	4,891	9.69%	40.11%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	22,931	9 850	1,803	7.86%	18.30%
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	1,667	4 136	1,867	112.02%	45.15%
5. Terrenos	0	0	0	0.00%	0.00%
6. Software	70,438	105 567	15,288	21.70%	14.48%
TOTAL FBK	237,472	233,830	42,913	18.07%	18.35%

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



EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE DICIEMBRE 2017
MONEDA NACIONAL
(En Soles)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	9,644,836,206	8,889,898,797	0	5,346,374	55,489,094	53,471,569	40,898,863	31,396,071	9,741,230,263	8,949,772,910
1.1 Sector Financiero	733,833,710	374,434,703	0	0	0	0	0	0	733,833,710	374,434,703
1.1.1 Sector Bancario	135,323,076	234,957,438	0	0	0	0	0	0	135,323,076	234,957,438
1.1.2 Sector No Bancario	598,510,634	139,477,264	0	0	0	0	0	0	598,510,634	139,477,264
1.2 Sector Administración Pública	4,179,286,837	3,340,037,765	0	0	0	0	0	0	4,179,286,837	3,340,037,765
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	4,024,704,752	3,161,266,794	0	0	0	0	0	0	4,024,704,752	3,161,266,794
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc. Public. 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 Essalud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	154,582,085	178,740,969	0	0	0	0	0	0	154,582,085	178,740,969
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Sector Empresa Pub. No Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	4,731,714,740	5,145,156,308	0	5,346,374	55,489,094	53,471,569	40,898,863	31,396,071	4,820,059,717	5,235,330,371
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	122,033	3,147	4,589,502	4,641,303	4,711,536	4,644,450
- Agropec	0	0	0	0	310	310	0	0	310	310
- Sertrayler S.A.	0	0	0	0	0	0	1,569,752	1,569,752	1,569,752	1,569,752
- Manumar S.A.	0	0	0	0	0	0	1,335,219	1,335,219	1,335,219	1,335,219
- Carrillo Manual y Percy Joo	0	0	0	0	0	0	1,337,763	1,337,763	1,337,763	1,337,763
- Otros	0	0	0	0	121,723	2,837	346,768	368,589	469,452	401,405
1.4.2 Hogares	4,731,714,740	5,145,156,308	0	5,346,374	55,367,061	53,468,421	36,306,361	25,714,768	4,823,389,181	5,230,685,871
- Préstamo Multirad	3,700,299,616	4,125,916,283	0	5,346,374	20,973,940	20,973,940	0	0	3,700,299,616	4,156,350,397
- Préstamo Hipotecarios	219,085,556	238,262,048	0	0	0	0	0	0	219,085,556	238,262,048
- Otros	812,349,568	780,977,977	0	0	55,387,051	32,494,479	36,306,361	22,600,971	904,023,008	836,073,425
TOTAL	9,644,836,206	8,889,898,797	0	5,346,374	55,489,094	53,471,569	40,898,863	31,396,071	9,741,230,263	8,949,772,910

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE DICIEMBRE
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					170,043	173,842	510,017	521,412	680,060	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 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. Public. 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 Pub. 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					170,043	173,842	510,017	521,412	680,060	695,254
1.4.1 Empresas Privadas					170,043	173,842	510,017	521,412	680,060	695,254
- 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 Geta					0	0	0	0	0	0
- Metallurgias Incael S.A.					0	0	0	0	0	0
- Confecciones Alcala					0	0	0	0	0	0
- Inmobiliaria Nuestra Señora del Pilar					0	0	0	0	0	0
- Morito S.A.					0	0	0	0	0	0
- Motor Import					0	0	0	0	0	0
- Impemar					0	0	42,105	43,046	42,105	43,046
- Servicoentro Cruz de Castilón					0	0	135,882	136,000	135,882	136,000
- Transportes Santa Rosa					135,220	138,242	324,051	331,261	459,271	489,533
- Turismo Huancayo					34,823	35,600	0	0	34,823	35,600
- Otros					0	0	7,889	8,075	7,889	8,075
1.4.2 Hogares					0	0	0	0	0	0
2. SECTOR EXTERNO					0	0	0	0	0	0
2.2 Organismos Internacionales					0	0	0	0	0	0
(-) Ingresos Dólares Inter. y Comis.					0	0	0	0	0	0
TOTAL					170,043	173,842	510,017	521,412	680,060	695,254



PRÉSTAMOS MULTIRED DICIEMBRE

PRÉSTAMOS OTORGADOS			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3,700,299,616	4,125,916,283	425,616,667
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	5,346,374	5,346,374
CRÉDITOS VENCIDOS	14,801,198	35,775,141	20,973,943
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	22,571,828	26,685,625	4,113,797
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	127,105,348	141,507,541	14,402,193
TOTAL :	3,610,567,294	4,052,215,882	441,648,588

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
46,895,654	51,446,940	4,551,286
46,895,654	51,446,940	4,551,286

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	3,596,301,226	3,596,301,226	3,570,439,500
Julio	3,618,688,748	3,644,653,400	3,620,477,313
Agosto	3,634,858,044	3,600,684,697	3,722,669,048
Setiembre	3,649,626,641	3,914,145,313	3,857,415,005
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	4,125,916,283	4,091,523,611

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	48,424,094
46,895,654	51,446,940	49,377,682
534,108,201	546,467,546	

