

**Gerencia General**

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

San Borja, 14 de enero de 2018

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

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Enero 2018

Referencia : Directiva de Gestión de FONAFE.

Tengo el agrado de dirigirme a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, en la cual se dispone que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir el Informe mensual de la Evaluación Financiera y Presupuestaria, enmarcado en el Numeral 2.6 de la Directiva de Gestión.

Al respecto, los formatos con la información correspondiente al Estado de Situación Financiera (Formato N.2E), Estado de Resultados Integrales (Formato N.3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N.4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N.5E), Gastos de Capital (Formato N.7E), Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero según características (Formato N.9E), y Dietas (Formato N.11E) correspondientes al mes de Enero 2018, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

Asimismo, se adjunta el anexo correspondiente al Incremento de Remuneraciones.

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

Atentamente,

**SERGIO BASSINO BELLACCI**  
Gerente General



---

## Informe de Evaluación Financiera y Presupuestal

---



**Encargado**  
Dir. Organización y Ejecución del Presupuesto

AL MES DE ENERO DE 2018

Banco de la Nación	Evaluación Mensual	Al mes de Enero de 2018
--------------------	--------------------	-------------------------

## Evaluación Financiera y Presupuestaria Resumen Ejecutivo

### I. Objetivo del Informe

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

### II. Base Legal

- 2.1 Directiva de Gestión FONAFE.
- 2.2 Oficio SIED N° 116 – 2017/GPE/FONAFE mediante el cual FONAFE informa que el Presupuesto 2018 del BN ha sido aprobado mediante Acuerdo de Directorio N° 001 – 2017/019 – FONAFE.
- 2.3 Acuerdo de Directorio N° 2185 – 2017 del 29.12.2017 mediante el cual el Directorio del BN aprobó el Presupuesto Desagregado del año 2018.

### III. Gestión Operativa

La gestión operativa de la empresa, al mes de enero del año 2018 presenta los siguientes resultados.

#### Negociación y Ventas

Al mes de enero, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 64.9 MM, mostrando un nivel de ejecución del 109.0% respecto al marco previsto para dicho período. Este resultado es explicado en un 86.3% por los ingresos percibidos por Derivados e Instrumentos Negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 56.0 MM, un avance del 98.3% 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 a Enero 2017	Marco Anual 2018	Marco a Enero 2018	Ejecución a Enero 2018	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	67.3	683.4	57.0	56.0	98.3%
Disponibles BCR	11.3	23.6	2.6	8.9	344.2%
<b>TOTAL</b>	<b>78.6</b>	<b>707.2</b>	<b>59.5</b>	<b>64.9</b>	<b>109.0%</b>



### Banca Minorista

Los ingresos por Banca Minorista ascienden a S/ 78.8 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 108.6% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 95.8% por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a la suma de S/ 67.9 MM, así como también por tarjetas de crédito e intereses por créditos de consumo e hipotecario. Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejecución a Enero 2017	Marco Anual 2018	Marco a Enero 2018	Ejecución a Enero 2018	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	0.1	2.3	0.2	0.1	72.8%
Crédito minorista hipotecario	1.3	19.9	1.6	1.6	101.7%
Depósitos minoristas	0.4	4.5	0.4	1.2	310.7%
Préstamo Multired	58.1	788.0	63.0	67.9	107.7%
<b>TOTAL</b>	<b>59.9</b>	<b>814.8</b>	<b>65.2</b>	<b>70.8</b>	<b>108.6%</b>

### Banca Comercial

Al mes de enero, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 16.4 MM, representando un ejecución del 81.8% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Estos resultados se explican en un 95.0%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 15.5 MM, destacando los Intereses por crédito soberano y por créditos de empresas y entidades, así como por cartas de crédito y fianza. Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejecución a Enero 2017	Marco Anual 2018	Marco a Enero 2018	Ejecución a Enero 2018	Nivel de Ejecución %
Crédito Corporativo	24.7	179.9	18.0	15.5	86.2%
Depósito Comercial	1.5	24.8	2.0	0.8	41.8%
<b>TOTAL</b>	<b>26.2</b>	<b>204.7</b>	<b>20.0</b>	<b>16.4</b>	<b>81.8%</b>

### Liquidación y Pagos

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 26.2 MM, representando el 99.8% 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.



Encargado  
Sec. Seguimiento y Evaluación del Presupuesto

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

SERVICIOS	Ejecución a Enero 2017	Marco Anual 2018	Marco a Enero 2018	Ejecución a Enero 2018	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	25.1	326.9	26.3	26.2	99.8%

#### Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 37.3 MM, representando un avance del 100.2% respecto a la meta del periodo. Se explica principalmente por otros servicios el cual representa el 100.2% (S/ 37.3 MM), destacando el servicio de corresponsalia, servicios Dirección General de Tesoro Público, impuestos pagados por cuenta de terceros, fondo en fideicomisos o administración y comisión por venta de Seguros (Desgravamen, de tarjeta de débito, Cuota Protegida, Sepelio, Oncológico y Enfermedades Graves), entre otros. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos

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

SERVICIOS	Ejecución a Enero 2017	Marco Anual 2018	Marco a Enero 2018	Ejecución a Enero 2018	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza	0.3	3.6	0.3	0.3	106.2%
Otros Servicios	34.9	418.7	36.9	37.0	100.1%
<b>TOTAL</b>	<b>35.1</b>	<b>422.3</b>	<b>37.2</b>	<b>37.3</b>	<b>100.2%</b>

## IV. Gestión Financiera

- 4.1 Los ingresos por intereses (S/ 133.6 MM) aumentaron en 3.2% (S/ 4.11 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 129.5 MM), principalmente por la inversiones al vencimiento en donde los ingresos por valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero fueron superiores en 113.4 % (S/ 5.9 MM). Asimismo, la cartera de créditos directos fueron superiores en 0.5% (S/ 0.44 MM), explicado por los intereses generados de los créditos de consumo que aumentaron en 20.9%(S/ 9.06 MM) y por las tarjetas de créditos por compras en que aumentaron en 4.4% (S/ 0.63 MM), los cuales se contrarrestaron por los intereses de créditos soberanos que fueron inferiores en 44% (S/ 7.73 MM). Estos resultados se vieron afectados por los intereses del disponible que fueron menores en 14% (S/ 1.58 MM), destacando los intereses de la cuenta especial de depósitos y ahorros del BCR, que fueron inferiores en 21%(S/ 2.24 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 131 MM) los ingresos por intereses fueron mayores en 1.9% (S/ 2.48 MM), explicado por los ingresos disponibles que fueron superiores en 275.6% (S/ 7.17 MM), como consecuencia de los intereses de la cuenta especial de depósitos y ahorros del BCR que fue superior a lo previsto en 257.5% (S/ 6.08 MM). Asimismo, destacan los ingresos por intereses de cartera de créditos directos que fueron superiores en 1.2% (S/ 1 MM) sobresaliendo los ingresos por créditos soberanos que estuvieron por arriba de lo presupuestado en 205.7% (S/ 6.5 MM). Estos se contrarrestaron con los ingresos de las inversiones disponible para la venta, que fueron menores en 16.8% (S/ 5.50 MM) como consecuencia de los ingresos por intereses provenientes de los valores y títulos emitidos por BCR, inferiores a lo previsto en 41% (S/ 3.57 MM).

- 4.2 Los gastos por intereses (S/ 5.63 MM) disminuyeron en 4.3% (S/ 0.25 MM) respecto al año anterior (S/ 5.89 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público menores en 6% (S/ 0.26 MM) explicado por los depósitos en cuenta corriente inferiores en 20.3% (S/ 0.39 MM); sin embargo, se atenuaron con los adeudos y obligaciones financieras superiores en 0.28% (S/ 0.004 MM).



Encargado  
Sec. Seguimiento y Evaluación del Presupuesto

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 5.39 MM), los gastos por intereses fueron mayores en 4.5% (S/ 0.24 MM) debido a las obligaciones con el público que estuvieron sobre lo presupuestado en 8.9% (S/ 0.32 MM) destacando los depósitos en cuenta corriente e intereses y gastos por cuenta de ahorro mayores en 32% (S/ 0.37 MM) y 1.4%(S/ 0.018 MM), respectivamente. Estos se contrarrestaron con los adeudos y obligaciones financieras que fueron menores a la meta presupuestal en 4.6% (S/ 0.08 MM).

4.3 El resultado neto del ejercicio (S/ 114.78 MM) disminuyó en 10.8% (S/ 13.92 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 128.7 MM) principalmente por el resultado de operación que fue menor en 10.7% (S/ 13.8 MM), principalmente por los gastos de administración superiores en 4.6% (S/ 2.59 MM), sobresaliendo los gastos por servicios recibidos de terceros por parte de los domiciliados y de los tributos que aumentaron en 54% (S/ 5.14 MM) y 47.7% (S/ 1.17 MM). Asimismo, destaca las depreciaciones y amortizaciones que aumentaron en 37.5% (S/ 2.29 MM) principalmente por la depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo que fueron superiores en 79.9% (S/ 2.77 MM). Por último, destaca los resultados de operaciones financieras (ROF) inferior en 15.2% (2.77 MM) principalmente por las inversiones disponibles para las ventas que disminuyeron en 22.1% (S/ 2.65 MM) en la cual destaca los ingresos financieros diversos que fueron menor en 21.4% (S/ 2.56 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 90.27 MM), el resultado neto del ejercicio fue mayor en 27.1% (S/ 24.5 MM) como consecuencia principalmente del margen operacional neto que aumento en 33%(S/ 31.4 MM) explicado por los gastos administrativos que fueron menor de lo previsto en 27.8% (S/ 22.6 MM), sobresaliendo los gastos por servicios recibidos de terceros por parte de los domiciliados y de los tributos que disminuyeron en 49.1% (S/ 14 MM) y 54.2% (S/ 4.27 MM) respectivamente.



Figura 01. Estado de Resultados al mes de enero 2018

4.4 Los activos (S/ 28,779.9 MM) aumentaron en 3.7% (S/ 1,039.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 27,704.1 MM), este resultado es obtenido por el incremento en las inversiones disponibles para la venta 21.3% (S/ 1,586.3 MM), esto provocado principalmente por la variación en instrumentos representativos de deuda 21.3% (S/ 1,583.6 MM), a los resultados anteriores se le suma el aumento en las inversiones a vencimiento 124.0% (S/ 1,271.6 MM). Por otro lado estos resultados se ve compensado por una caída en la cartera de crédito de 13.8% (S/ 1,393.1 MM) provocado principalmente por un decremento en la cartera de créditos vigentes 13.48% (S/ 1,390.5 MM), además de la caída en el disponible 5.14% (S/ 391.5 MM) como resultado de la caída en la cuenta del Banco Central de Reserva de Perú 6.8% (S/ 389.2 MM).

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 27,026.1 MM), la variación fue superior en 6.5% (S/ 1,753.8 MM) principalmente por el disponible que fue mayor en 41.1% (S/ 2,102.8 MM), explicado principalmente por el incremento de las reservas en el Banco Central de Reserva del Perú 62.6% (S/ 2,061.3 MM). Este resultado se vio contrarrestado por caída en la cartera de créditos 4.5% (S/ 407.1 MM) explicado



Encargado  
Res. Seguimiento y Evaluación del Presupuesto

principalmente por la caída en los créditos vigentes 4.1% (S/ 376.7 MM) debido a menores colocaciones por parte de los gobiernos locales.

- 4.5 Los **pasivos** (S/ 26,119.5 MM) aumentaron en 3.8% (S/ 949.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 25,170.3 MM) como consecuencia de las obligaciones con el público mayores en 4.6% (S/ 1,108.1 MM), provocado por la variación positiva obtenida en obligaciones por cuentas de ahorro 15.3% (S/ 1,132.7 MM), siendo compensado por la caída en los depósitos de empresas del sistema financiero y organizaciones financieras internacionales 39.5% (S/ 165.7 MM)

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 24,605.3 MM), la variación fue superior en 6.2% (S/ 1,514.2 MM), como consecuencia de un incremento en las obligaciones con el público 7.55 (S/ 1,744.4 MM), motivado por un resultado superior en obligaciones a la vista a lo presupuestado 14.6% (S/ 1,527.0 MM). Siendo sopesado por un resultado inferior obtenido en los depósitos de empresas del sistema financiero y organizaciones financieras internacionales 46.2% (S/ 217.8 MM), específicamente los depósitos a la vista.

- 4.6 El **patrimonio** (S/ 2,660.4 MM) aumentó en 3.5% (S/ 90.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,569.8 MM) explicado por ajustes al patrimonio en 486.2% (S/ 205.9 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, siendo estos compensados por los resultados acumulados inferiores en 18.4% (S/ 171.4 MM) y por el resultado inferior en el resultado neto del ejercicio 10.8% (S/ 13.9 MM)

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 2,420.7 MM), la variación superior de 9.9% (S/ 239.6 MM) se explica por los ajustes al patrimonio mayores en 658.7% (S/ 142.0 MM), correspondiente a la valorización de inversiones (ganancia no realizada) de las inversiones a vencimiento, a esto se le suma el mejor resultado obtenido por los resultados acumulados 10.6% (S/ 73.1 MM), además del incremento en el resultado neto del ejercicio 27.2% (S/ 24.5 MM).

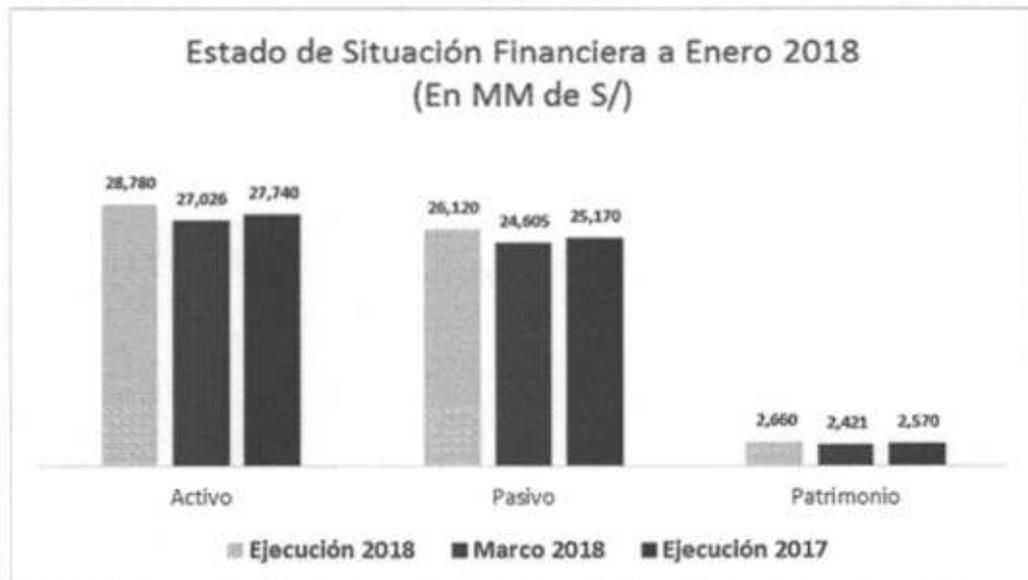


Figura 02. Estado de Situación Financiera al mes de enero 2018



- 4.7 La **rentabilidad sobre el patrimonio** (4.72%), respecto al 2017 (5.29%), presenta una variación negativa de 10.8% debido a la utilidad neta que decreció en la misma proporción.

Con relación a la meta prevista para el presente año (3.52%) la rentabilidad sobre el patrimonio estuvo por encima de la meta en 34.0% debido a la utilidad obtenida durante el periodo que fue superior en 38.9% (S/ 32.1 MM), debido al incremento en el disponible como se explica en los puntos anteriores.



- 4.8 La **Liquidez** (1.12), respecto al mismo periodo del año anterior ha aumentado en (0.1%), debido a que el activo y pasivo corriente aumenta en (4.4%) y (4.3%) respectivamente.

Con respecto a la meta prevista para el presente periodo ha aumentado en (9.6%), debido al incremento en activo corriente con respecto a la meta en 16.9% (S/ 3,887.9 MM)

- 4.9 El **Saldo Neto de Caja** (S/ -2,432.1 MM) aumentó en 375.8% (S/ -3,314.0 MM) respecto a la meta prevista (S/ 882.0 MM), explicado por el saldo operativo mayor en 1361.7% (S/ -1,550.5 MM), destacando los mayores egresos de operación en 689.9% (S/ 1,672.7 MM), aunado a los ingresos de operación mayores en 34.3% (S/ 122.1 MM) y a los gastos de capital mayores en S/. 993.0 MM, destacando la inversión financiera.

Los **Ingresos de Operación** (S/. 478.4 MM) fueron superiores al marco previsto (S/. 356.3 MM) en 34.3% (S/ 122.1 MM), principalmente por el rubro otros mayor en 76.8% (S/ 113.7 MM), destacando las variaciones de la cartera de crédito; asimismo por los ingresos financieros mayores en 4.3% (S/ 9.0 MM), destacando los intereses por disponibles en 527.8% (S/ 13.7 MM), ingresos por inversiones negociables a vencimiento en 21.5% (S/ 9.5 MM) contrarrestado por los intereses por créditos menores en 11.9% (S/ 10.0 MM).

Respecto a los ingresos por diferencia de cambio (por operaciones spot y por nivelación) fue superior a su meta en 23.7% (S/ 1.2 MM).

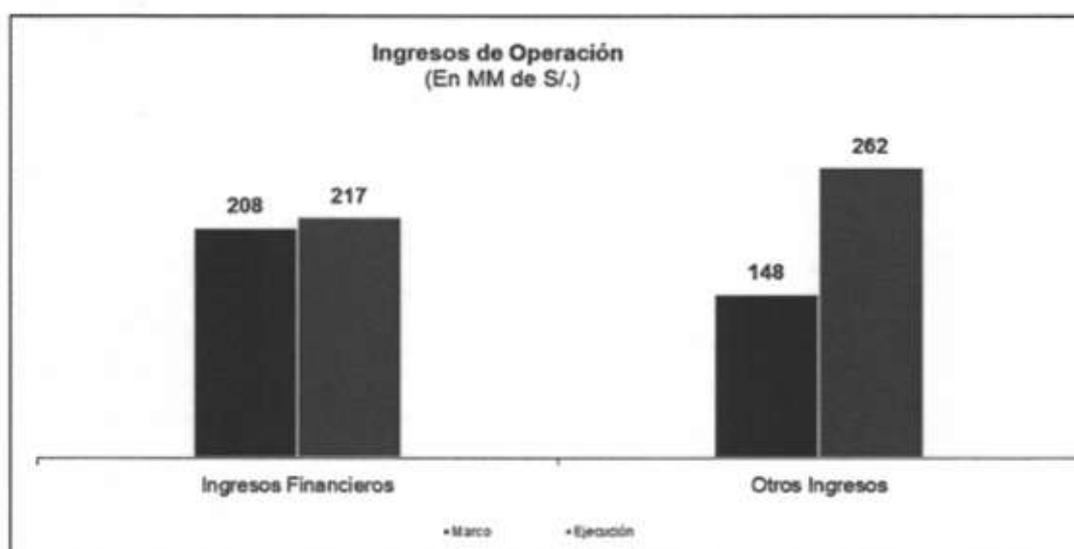


Figura 03. Ingresos de Operación al mes de enero de 2018

Los **Egresos de Operación** (S/. 1,915.1 MM) fueron superiores en 689.9% (S/. 1,672.7 MM) respecto al marco previsto (S/ 242.5 MM), explicado por los gastos en el rubro otros mayores en 1015.2% (S/ 1,694.8 MM), destacando las variaciones en obligaciones con el público, contrarrestado por los servicios prestados por terceros menores en 59.5% (S/ 14.4 MM), sobresaliendo alquileres, servicio de vigilancia, mantenimiento y reparación y otros servicios; y gastos de personal inferiores en 7.0% (S/ 2.4 MM), explicado por los sueldos y salarios.

Con relación a la diferencia de cambio (por operaciones spot o nivelación) hubo un ligero cambio manteniéndose la ejecución en S/ 0.03 MM.





Figura 04. Egresos de Operación al mes de enero de 2018

Los **egresos por transferencias – donaciones** (S/ 0.6 MM), fueron menores en 8.0% a su meta presupuestal (S/ 0.7 MM), considerando que solo se efectuó la transferencia a la Fundación del Banco de la Nación por S/ 0.6 MM.

Con relación a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal al mes de enero no se registró ejecución.

La **Disponibilidad** (S/ 7,218.0 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja (S/ 1,618.3 MM)
- Banco Central de Reserva (S/ 5,352.7 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/ 21.1 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/ 204.3 MM)
- Otros (S/ 21.6 MM).

## V. Gestión Presupuestal

5.1 El **Resultado operativo** (S/ 138.4 MM), respecto a la meta aprobada (S/ 105.1 MM), presenta una variación superior de 31.7% (S/ 33.2 MM), principalmente por los ingresos de operación mayores en 4.0% (S/ 8.4 MM), contrarrestado por los egresos de operación menores en 24.2% (S/ 24.9MM).

5.1.1 Los **Ingresos de Operación** (S/ 216.5 MM) fueron superiores en 4.0% (S/ 8.4 MM) a la meta prevista (S/ 208.2 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por los ingresos financieros que aumentaron en 6.1% (S/ 8.8 MM), destacando los intereses por disponibles en 235.8% (S/ 6.1 MM), los ingresos por inversiones negociables a vencimiento en 21.5% (S/ 9.5 MM) contrarrestado por los intereses por créditos por debajo de la meta en 11.9% (S/ 10.0 MM).

Los **Ingresos Financieros** (S/ 152.2 MM) fueron superiores en 6.1% (S/ 8.8 MM) respecto a su marco presupuestal (S/ 143.4 MM), dicha variación es explicada por los intereses por disponibles mayores en 235.8% (S/ 6.1 MM) destacando los intereses de la cuenta especial, inversiones negociables a vencimiento mayores en 21.5% (S/ 9.5 MM), destacando los certificados de depósito negociables y los valores y títulos emitidos por gobiernos; asimismo por la valorización de inversiones disponibles para la venta (instrumentos representativos de deuda) superior en 28.0% (S/ 2.0 MM) sobresaliendo bonos ordinarios emitidos por empresas del sistema financiero del exterior. Estos resultados se contrarrestaron por los intereses por créditos por debajo de la meta en 11.9% (S/ 10.0 MM), los cuales fueron afectados por los devengados.

Los **Otros Ingresos** (S/ 64.3 MM) fueron superiores en 0.3% (S/ 0.2 MM) respecto a su meta prevista (S/ 64.1 MM), principalmente por los ingresos en Fideicomisos, operaciones contingentes y los ingresos por servicios diversos mayores en 0.1% (S/ 0.07 MM).



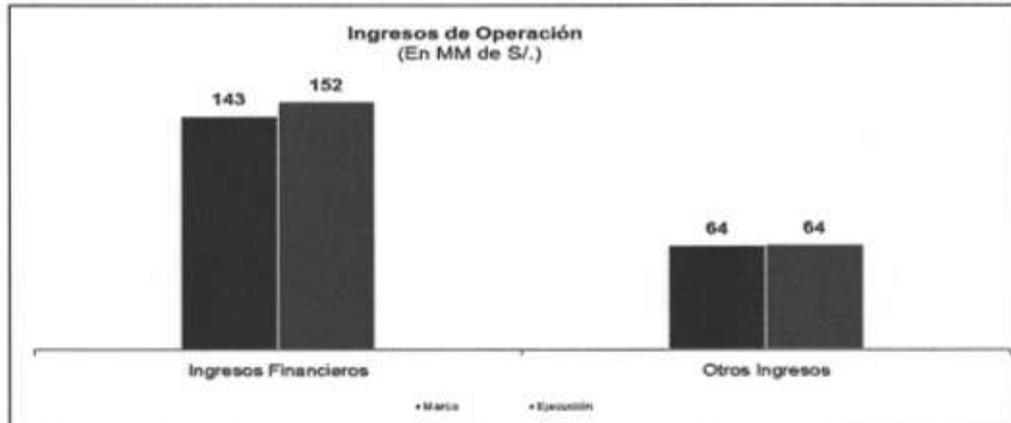


Figura 05. Ingresos de Operación al mes de enero de 2018

- 5.1.2 Los **Egresos operativos** (S/ 78.2 MM) fueron inferiores en 24.2% (S/ 24.9 MM) respecto a su meta aprobada (S/ 103.1 MM). Dicho resultado es explicado principalmente por gastos de personal, servicio prestado por terceros, tributos y otros egresos que fueron menores en 4.3% (S/ 2.0 MM), 59.5% (S/ 14.4 MM), 54.2% (S/ 4.3 MM) y 42.3% (S/ 1.1 MM), respectivamente.

Los **servicios prestados por terceros** (S/ 9.8 MM) fueron inferiores en 59.5% (S/ 14.4 MM) respecto al marco previsto (S/ 24.1 MM), explicado por **1) tarifas de servicios públicos** menores en 9.9% (S/ 0.5 MM) principalmente por la menor ejecución del servicio de energía y agua; **2) mantenimiento y reparación** menor en 63.5% (S/ 2.3 MM), principalmente por el servicio de mantenimiento y soporte de software, mantenimiento de cajeros automáticos y mantenimiento de aire acondicionado, **3) alquileres** menores en 65.3% (S/ 0.6 MM) principalmente por el alquiler de locales para oficinas, **4) servicio de vigilancia**, menores en 78.2% (S/ 3.3 MM) explicado por pendientes de pago del servicio y **5) otros** inferiores en 81.7% (S/ 6.8 MM) sobresaliendo otros servicios.

Los **gastos de personal** (S/ 45.2 MM) fueron inferiores en 4.3% (S/ 2.0 MM) respecto a lo programado (S/ 47.2 MM), principalmente por sueldos y salarios que fueron menores en 10.2% (S/ 3.1 MM).

Los **tributos** (S/ 3.6 MM) fueron inferiores en 54.2% (S/ 4.3 MM) respecto a lo previsto (S/ 7.9 MM), explicado por el impuesto general a las ventas menor en 59.4% (S/ 4.3 MM), principalmente por la menor contratación de bienes y servicios.

Los **gastos por compra de bienes** (S/ 0.8 MM) fueron superiores en 29.5% (S/ 0.2 MM) respecto al marco previsto (S/ 0.7 MM), principalmente por la compra de insumos y suministros superiores en 41.3% (S/ 0.2 MM), destacando la distribución de material para cómputo; contrarrestado por combustibles y lubricantes inferiores en 45.9% (S/ 0.04 MM).

Los **gastos diversos de gestión** (S/ 2.7 MM) fueron inferiores en 35.7% (S/ 1.5 MM) respecto al marco previsto (S/ 4.2 MM), explicado principalmente por seguros y viáticos menor en 11.1% (S/ 0.1 MM) y 52.5% (S/ 0.3 MM) y por otros, destacando el fondo de empleados menor en 100% por la transferencia médica y familiar.

Los **gastos financieros** (S/ 4.0 MM) fueron superiores en 7.5% (S/ 0.3 MM) respecto al marco previsto (S/ 3.7 MM), principalmente por los intereses por obligaciones con el público.

Los **gastos en el rubro Otros** (S/ 12.1 MM) fueron inferiores en 21.0% (S/ 3.2 MM) respecto a lo previsto (S/ 15.3 MM), explicado por la comisión por la no ejecución de transporte custodia y administración de fondos, abastecimiento cajero multired en 100% y la comisión por servicio pos ente multired inferior en 74.3% (S/ 1.6 MM).



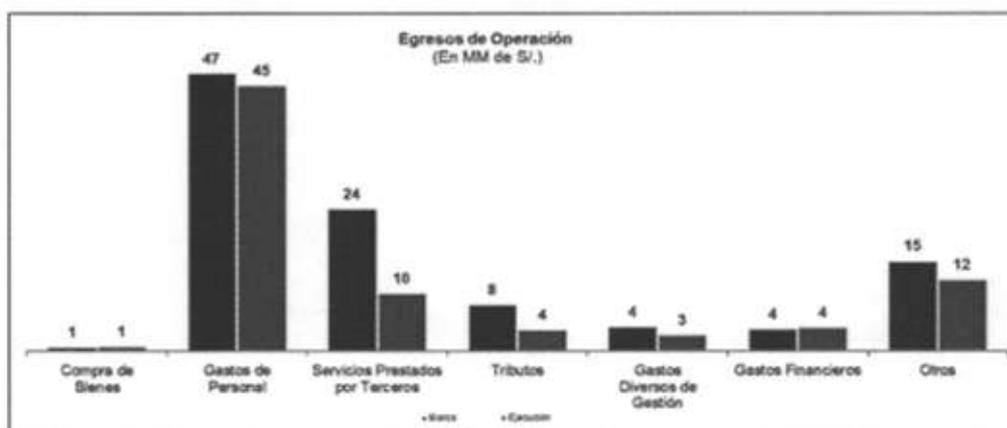


Figura 06. Egresos de Operación al mes de enero de 2018

- 5.2 Los ingresos de capital no presentó variación significativa.
- 5.3. Los gastos de capital, no se registró ninguna adquisición, la cual no representa ninguna variación porcentual.
- 5.4. Las transferencias netas (S/. 0.6 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 0.7 MM), son menores en 8.0% explicado por el tipo de cambio utilizado para la transferencia realizada a la Fundación del Banco de la Nación. El detalle de este rubro se presenta a continuación:

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

RUBRO	ENERO		FEBRERO		MARZO		ABRIL		MAYO		JUNIO		ACUMULADO AL I SEM		DIFERENCIA
	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	Marco	Ejec.	
TRANSFERENCIAS NETAS	-700,000.00	-644,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-100,000.00	0.00	-800,000.00	-644,000.00	156,000.00
Ingresos por transferencias															0.00
Egresos por transferencias	700,000.00	644,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100,000.00	0.00	800,000.00	644,000.00	-156,000.00
Fundación Cultural BN	700,000.00	644,000.00											700,000.00	644,000.00	-56,000.00
Otras donaciones	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		100,000.00		100,000.00	0.00	-100,000.00

- 5.5. El Resultado Económico (S/. 137.7 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 102.7 MM) fue superior en 34.1% (S/. 35.0 MM), debido principalmente al resultado operativo que estuvo por encima de la meta en 31.7% (S/ 33.3 MM), explicado en párrafos anteriores.
- 5.6. El Financiamiento neto (S/ 1.7 MM) respecto a la meta aprobada (S/ 1.7 MM), presenta una variación positiva mínima de (S/ 0.02 MM).



## VI. Aspecto Relevantes

En el mes de enero de 2018, el Banco de la Nación presenta el siguiente hecho relevante:

- 6.1 Resolución Suprema del Ministerio de Economía y Finanzas N° 001-2018- EF del Ministerio de Economía y Finanzas, publicada el 20.01.2018. Aceptan renuncia de miembro del Directorio del Banco de la Nación en representación del Poder Ejecutivo.
- 6.2 Cabe señalar que la presente información se elaboró con el 9no previo del Cierre Contable 2018.



VII. ANEXOS

Anexo N° 1  
BANCO DE LA NACION  
EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL MES DE ENERO 2018  
DATAS RELEVANTES

RUBROS	Unidad de Medida	Ene Año Anterior	Marzo Actual	Marzo Actual		Ene A Enero 2018	Var %	Diferencia	Var %	Var %
				Año 2018	A Enero 2018					
		a	b	c	d	e	e/d-1	e-d	e/c-1	e/a-1
<b>I- PERSONAL</b>										
Plantilla	N°	4.700	4.707	4.707	4.718	4.694	98,7	-60	97,3	97,2
Gerente General	N°	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerentes	N°	16	17	17	18	16	105,6	1	111,6	118,6
Ejecutivos	N°	847	824	824	836	819	96,0	-17	99,4	96,7
Profesionales	N°	405	436	436	512	498	97,3	-14	92,6	109,5
Técnicos	N°	2.709	2.873	2.873	2.850	2.800	96,3	-19	98,7	102,4
Administrativos	N°	703	636	635	497	495	67,8	-11	69,8	69,1
Locación de Servicios	N°	314	250	250	250	220	67,3	-32	67,3	70,1
Servicios de Terceros	N°	1.801	1.811	1.811	1.181	1.581	137,0	430	99,8	96,4
Personal de Cooperativas	N°	-	-	-	-	-	0,0	0	0,0	0,0
Personal de Servicios	N°	-	-	-	-	-	0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°	1.801	1.811	1.811	1.181	1.581	137,0	430	99,8	96,4
Percepciones	N°	6.440	6.224	6.224	6.229	6.247	100,4	22	102,4	96,2
Regimen 20530	N°	6.440	6.224	6.224	6.229	6.247	100,4	22	102,4	96,2
Regimen .....	N°	-	-	-	-	-	0,0	0	0,0	0,0
Regimen .....	N°	-	-	-	-	-	0,0	0	0,0	0,0
Practicantes ( incluye Serum, Selegres )	N°	310	300	300	300	315	90,0	-35	90,0	101,6
TOTAL	N°	12.461	12.224	12.224	11.806	12.131	102,8	326	99,2	97,4
Personal en Planta	N°	4.700	4.707	4.707	4.718	4.694	98,7	-60	97,3	97,2
Personal en CAP	N°	3.960	4.060	4.060	4.064	4.064	100,0	0	100,0	101,9
Personal Fuera de CAP	N°	800	700	700	864	864	90,8	-60	84,6	74,3
Según Afiliación	N°	3.960	4.060	4.060	4.064	4.064	100,0	0	99,5	101,9
Sujeto a Negociación Colectiva	N°	3.960	4.060	4.060	4.064	4.064	100,0	0	99,5	101,9
No Sujeto a Negociación Colectiva	N°	-	-	-	-	-	0,0	0	0,0	0,0
*El 0,0 está encerrado lo mismo que antes gerentes.										
Personal Retiro anticipado	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Ley de Cesos Colectivos	N°	-	-	-	-	-	0,0	0	0,0	0,0
Devolución de Procesos de Despedir	N°	-	-	-	-	-	0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°	-	-	-	-	-	0,0	0	0,0	0,0

**II - INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES**

	U	2017	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018
RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/	90.790.300	1.022.018.140	1.022.018.140	87.880.464	138.357.850	142,0	42.887.197	13,6	144,4
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	90.735.010	790.733.897	790.733.897	95.085.426	137.722.628	144,9	42.887.208	17,4	144,6
INVERSIONES - Pk (Presupuesto)	S/	520	230.886.214	230.886.214	1.899.244	-	0,0	-1.899.244	0,0	0,0
GANANCIAS (PERIODA BRUTA)	S/	123.813.845	1.502.875.277	1.502.875.277	126.738.677	127.878.187	101,8	2.238.510	8,5	103,5
GANANCIAS (PERIODA OPERATIVA)	S/	128.028.136	905.102.462	905.102.462	83.118.898	118.186.573	137,9	31.467.675	12,7	89,2
GANANCIAS (PERIODA) META DEL EJERCICIO	S/	128.702.804	728.578.949	728.578.949	83.648.130	114.763.989	136,8	32.135.859	15,8	89,2
ACTIVO TOTAL	S/	27.740.080.734	27.366.886.767	27.366.886.767	27.014.437.536	28.779.887.862	106,5	1.761.450.326	105,0	103,7
ACTIVO CORRIENTE	S/	1.988.496.963	2.736.510.786	2.736.510.786	4.043.372.543	1.916.969.884	47,4	-2.126.402.662	70,1	85,9
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1.989.589.771	24.630.375.981	24.630.375.981	22.971.064.993	26.862.917.978	116,9	3.891.852.985	109,5	104,4
PASIVO TOTAL	S/	25.229.238.994	24.866.308.426	24.866.308.426	24.805.324.108	26.110.518.114	106,2	1.244.209.686	104,8	103,3
PASIVO CORRIENTE	S/	22.960.972.675	22.812.352.174	22.812.352.174	22.445.891.740	23.942.142.381	106,7	1.496.910.611	102,0	104,3
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2.268.266.319	2.054.000.252	2.054.000.252	2.359.432.368	2.177.375.733	100,8	-177.626.525	104,4	96,0
PATRIMONIO	S/	2.510.843.750	2.588.389.309	2.588.389.309	2.413.113.428	2.862.388.889	110,2	247.255.461	112,3	106,0
INDICE DE MOROSIDAD	%	0,89%	0,87%	0,87%	0,87%	0,89%	148,1	0,00	148,12	147,88
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	0,40%	2,87%	2,87%	2,87%	0,40%	14,80	-0,03	14,99	85,58
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	7,17%	31,04%	31,04%	31,04%	4,72%	15,20	-0,38	15,20	66,63
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Ratio de A)	%	3,83%	4,94%	4,94%	4,94%	3,53%	71,42	-0,01	71,43	67,15
EBITDA ( Utilidad Operativa + Depreciación + Amortización )	Miles S/	134.819	1.008.533	1.008.533	1.008.533	134.819	19,41	-670.714,00	19,41	100,00
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1,12	1,08	1,08	1,08	1,12	104,34	0,05	104,34	103,08
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	10,09	10,51	10,51	10,51	9,82	85,26	-0,69	89,36	97,71

**III - INDICADORES OPERATIVOS**

	U	2017	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018
Creditos indirectos	S/	962.341.809	716.037.769	716.037.769	716.037.769	343.971.090	34,1	-472.066.680	34,1	43,4
Creditos directos	S/	10.229.468.467	10.736.180.289	10.736.180.289	10.736.180.289	8.864.982.628	82,6	-1.871.197.661	82,6	86,7
Creditos al personal	S/	74.570.372	60.270.889	60.270.889	60.270.889	85.311.119	106,3	2.040.230	106,3	114,4
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	10.866.280.732	11.532.488.949	11.532.488.949	11.532.488.949	8.193.964.841	79,7	-2.338.524.108	79,7	84,6
+ rendimiento devengado	S/	81.003.848	100.264.662	100.264.662	100.264.662	86.086.710	85,9	-34.178.952	85,9	81,8
- provision para prest. de cobranza dudosa	S/	112.797.788	126.300.000	126.300.000	126.300.000	133.091.257	105,4	6.791.248	105,4	118,0
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	10.834.486.810	11.506.453.611	11.506.453.611	11.506.453.611	8.126.859.294	79,3	-2.379.714.309	79,3	84,2
RESERVO DE CARTERA	S/	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal	S/	10.817.518.814	11.262.628.708	11.262.628.708	11.262.628.708	8.907.885.228	79,4	-2.324.833.480	79,4	84,2
Problemas potencial	S/	32.970.889	39.210.462	39.210.462	39.210.462	30.885.517	79,7	-8.324.945	79,7	95,3
Deficiente	S/	36.701.864	28.831.222	28.831.222	28.831.222	28.209.627	101,8	621.595	101,8	110,0
Dudoso	S/	123.125.905	134.536.121	134.536.121	134.536.121	113.496.577	84,1	-21.039.544	84,1	82,2
Pérdida	S/	86.566.280	86.888.436	86.888.436	86.888.436	81.947.862	122,5	15.029.448	122,5	122,1
TOTAL CARTERA	S/	10.866.280.732	11.532.488.949	11.532.488.949	11.532.488.949	8.193.964.841	79,7	-2.338.524.108	79,7	84,6
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	546.601	629.579	629.579	629.579	624.078	0,0	-11.501.725,115	119,2	104,2
Clientes	N°	6.972.718	6.836.812	6.836.812	6.836.812	7.482.342	1,431,1	6.909.267	106,0	107,5
Clientes / Usuarios	N°	18.385.820	19.262.799	19.262.799	19.262.799	18.486.990	98,9	-775.809	98,9	100,8
Clientes / Usuarios	N°	7.860.801	8.557.178	8.557.178	8.557.178	8.486.034	98,9	-71.144	98,9	107,7
No Clientes	N°	10.825.118	10.736.821	10.736.821	10.736.821	10.200.016	99,4	-536.805	99,4	95,3
VOLUMEN DE OPERACIONES	N°	39.233.790	484.670.737	484.670.737	484.670.737	40.830.244	8,4	-443.737.493	8,4	104,2
AGENCIAS UOB	N°	369	369	369	369	370	100,0	2,0	100,0	100,0
AGENCIAS NO UOB	N°	260	260	260	264	263	99,6	-1,0	99,9	99,9
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (No incluye a proyectos de inversión - ejercicio actual)	%	0,00%	100,00%	100,00%	0,73%	0,00%	0,0	-0,0	0,0	0,0

La información de la data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y via correo electrónico a la siguiente dirección electrónica [infotaha@fnah.gov.ar](mailto:infotaha@fnah.gov.ar), dentro de los plazos establecidos por el Comité de Gestión de Fondos para la emisión de los Formatos a través del Sistema de Informes (SIS/INFRA).



ANEXO N°2

INVERSIONES - FBK

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



### ANEXO N° 03

#### Declaración de Remisión de Información

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

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



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

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE ENERO 2018  
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
<b>1. SECTOR INTERNO</b>	5,297,420,965	5,920,746,253		5,485,473	65,843,918	53,531,183	36,679,178	31,542,673	9,399,944,054	9,011,307,583
1.1 Sector Financiero	588,626,609	373,300,354							588,626,609	373,300,354
1.1.1 Sector Bancario	108,745,914	234,989,477							108,745,914	234,989,477
1.1.2 Sector No Bancario	480,180,895	138,401,878							480,180,895	138,401,878
1.2 Sector Administración Pública	3,973,277,626	3,307,519,903							3,973,277,626	3,307,519,903
1.2.0 Tesoro Público									0	0
1.2.1 Administración Central	3,832,328,285	3,179,269,244							3,832,328,285	3,179,269,244
1.2.2 CORDES									0	0
1.2.3 Instituc. Público Descentralizadas									0	0
- Unidades									0	0
- Otras									0	0
1.2.4 Beneficiencia Pública									0	0
1.2.5 Salud									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	140,949,341	128,249,748							140,949,341	128,249,748
1.2.7 Gobiernos Regionales									0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras									0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	4,755,216,525	5,239,836,969		5,485,473	65,843,918	53,531,183	36,679,178	31,542,673	4,857,739,619	5,330,934,217
1.4.1 Empresas Privadas					80,256	4,559	4,300,545	4,641,303	4,489,801	4,645,802
- Agroex					310	310			310	310
- Carillo Manuel y Percy Joo							1,337,703		1,337,703	
- Genitaylor S.A.							1,569,752	1,569,752	1,569,752	1,569,752
- Manumar S.A.							1,335,219	1,335,219	1,335,219	1,335,219
- Carillo Manuel y Percy Joo									0	0
- Otras					80,946	2,837	147,811	1,736,302	246,757	1,736,302
- Sobregiros en cta. Corriente						1,413	198,959			
1.4.2 Hogares	4,755,216,525	5,239,836,969		5,485,473	65,744,662	53,526,624	32,089,673	26,901,370	4,853,050,860	5,325,752,375
- Préstamo Multirred	3,746,236,151	4,225,642,033		5,485,473	14,894,945	36,851,499	22,868,041	26,872,872	3,753,770,130	4,293,851,807
- Préstamo Hipotecario	218,607,960	242,164,837							218,607,960	242,164,837
- Otros	830,572,388	772,029,047			60,879,718	17,675,125	9,420,633	28,498	880,252,743	789,735,673
<b>TOTAL :</b>	<b>9,297,420,965</b>	<b>9,890,746,253</b>		<b>5,485,473</b>	<b>65,843,918</b>	<b>53,531,183</b>	<b>36,679,178</b>	<b>31,542,673</b>	<b>9,399,944,054</b>	<b>9,011,307,583</b>

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE ENERO  
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
<b>1. SECTOR INTERNO</b>					168,872	173,842	505,909	521,412	674,581	695,254
1.1 Sector Financiero									0	0
1.1.1 Sector Bancario									0	0
1.1.2 No Bancario									0	0
- Cofide									0	0
- M. Vivienda									0	0
1.2 Sector Administración Pública									0	0
1.2.1 Administración Central									0	0
1.2.2 CORDES									0	0
1.2.3 Instituc. Público Descentralizadas									0	0
1.2.4 Beneficiencia Pública									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales									0	0
1.2.7 Gobiernos Regionales									0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras									0	0
- Pálm Perú									0	0
- Otras									0	0
1.4 Sector Privado no Financiero					168,872	173,842	505,909	521,412	674,581	695,254
1.4.1 Empresas Privadas					168,872	173,842	505,909	521,412	674,581	695,254
- Auller Los Inca S.A.									0	0
- Corporación MEC S.R.L.									0	0
- Empresa de Servicios San Marcos									0	0
- Importadora Exportadora Geka									0	0
- Metalúrgica Israel S.A.									0	0
- Confecciones Alalás									0	0
- Inmobiliaria Nuestra Sra del Pilar									0	0
- Morfo S.A.									0	0
- Motor Import									0	0
- Impemar							41,705	43,046	41,796	43,046
- Servoentre Cruz de Chapón							134,867	139,000	134,867	139,000
- Transportes Santa Rizza					134,131	138,242	321,441	331,291	455,572	469,833
- Turismo Huancayo					34,541	35,600			34,541	35,600
- Otras							7,835	8,075	7,835	8,075
1.4.2 Hogares									0	0
<b>2. SECTOR EXTERNO</b>									0	0
2.2 Organismos Internacionales									0	0
2.3 Ingresos Diferidos Interés. y Comis.									0	0
<b>TOTAL :</b>					<b>168,872</b>	<b>173,842</b>	<b>505,909</b>	<b>521,412</b>	<b>674,581</b>	<b>695,254</b>
Real Balance (En dólares)					168,872	173,842	505,909	521,412	674,581	695,254
Diferencia					0	0	0	0	0	0
Re Balance (En soles)					542,449	539,873	1,427,002	1,476,961	674,581	2,235,938



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

INGRESOS FINANCIEROS : A ENERO (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2017	META 2018	EJE 2018	Variación		EJE 2017	META 2018	EJE 2018	Variación	
	ENERO Ml Operac	ENERO Ml Operac	ENERO Ml Operac	% Eje 18/ Eje 17	% Eje 18/ Meta 18	EN MM S/	EN MM S/	EN MM S/	% Eje 18/ Eje 17	% Eje 18/ Meta 18
Recaudación 1/	3,151	3,270	3,161	0.3	-3.3	1	1	84	19.3	18.2
Pagaduría 2/	33,248	34,504	35,349	6.3	2.5	80	87	2	4.7	-3.8
Otros 3/	2,838	2,945	2,423	-14.8	-17.7	2	2	2	-6.7	-14.3
<b>TOTAL</b>	<b>39,236</b>	<b>40,719</b>	<b>40,933</b>	<b>4.3</b>	<b>0.53</b>	<b>83</b>	<b>89</b>	<b>86</b>	<b>8.1</b>	<b>10.8</b>

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

El servicio de retiro de ahorros incluye las operaciones de visa

1/ Sunat, Entidades Públicas y Aduanas

2/ Depósito y Retiros Cta. Cta, Depósitos y Retiros de Ahorros, Pago y Emisión de Depósito Judicial, Pago y Emisión de giro, y Pagos FONAFPU

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

OTROS INDICADORES : A ENERO 2018

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Enero 2017	Marco a Enero 2018	Ejecución a Enero 2018	Var % Ejec. 18/17	Var % Ejec. / Ppb.
Ahorros (En S/, MM)	221	263	235	6.4	-10.7
Créditos Multired ( En S/ MM)	43 462	47 130	52 528	20.9	11.5
Comisiones Serv. Tesorería (En S/ MM)	27 773	30 119	29 502	6.2	-2.0
Depósitos en el BCRP ( En S/ MM)	11 293	2 577	9 631	-14.7	273.7
Diferencia Cambio Operaciones Spot	5 830	5 000	6 184	6.1	23.7
Ganancia por Nivelación de Cambio	18 416	0	2 053	-87.5	0.0
Pérdida por Nivelación de Cambio	15,973	0	2,085	-86.9	0.0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A ENERO 2018

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución a Enero 2017	Marco a Enero 2018	Ejecución a Enero 2018	Var % Ejec. 18/17	Var % Ejec. / Ppb.
Recaudación (Cobro de Tributos)	5 953	5 957	6 310	6.0	5.9
Pagaduría (Servicio de Caja)	30 852	33 007	32 486	5.3	-1.6
Créditos	85 000	84 358	85 449	0.5	1.3
Otros	68,508	71,824	73,487	7.3	2.3
<b>TOTAL 1/</b>	<b>190,312</b>	<b>195,147</b>	<b>197,731</b>	<b>3.9</b>	<b>1.3</b>

1/ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

BANCO DE LA NACION

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A ENERO 2018

(En Miles de Soles)

INVERSIONES	Ejecución Año 2017	Marco Anual	Ejecución a Enero 2018	Var.Ejec. % Ejec. 18/17	Var. % Ejec./ Ppb.
PROYECTOS DE INVERSION	42,913	230,685	0	0.00%	0.00%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	42,913	230,685	0	0.00%	0.00%
1. Mobiliario y Equipo	19,064	128,207	0	0.00%	0.00%
2. Edificios e Instalaciones	4 891	33 190	0	0.00%	0.00%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	1,803	8,015	0	0.00%	0.00%
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	1,867	8,623	0	0.00%	0.00%
5. Terrenos	0	2,748	0	0.00%	0.00%
Software	15,288	49,903	0	0.00%	0.00%
<b>TOTAL FBK</b>	<b>85,826</b>	<b>461,370</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

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



**PRÉSTAMOS MULTIRED ENERO**

PRÉSTAMOS OTORGADOS			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3,716,236,151	4,225,642,023	509,405,872
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	5,485,473	5,485,473
CRÉDITOS VENCIDOS	14,864,945	35,851,499	20,986,555
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	22,669,041	26,672,872	4,203,831
PROMSIÓN DE COLOCACIÓN ( - )	126,867,439	141,706,788	14,839,349
<b>TOTAL :</b>	<b>3,826,902,697</b>	<b>4,152,145,080</b>	<b>525,242,383</b>

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
47,129,589	52,527,524	5,397,935
<b>47,129,589</b>	<b>52,527,524</b>	<b>5,397,935</b>

CRÉDITOS VIGENTES 2018			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO
A Diciembre 2017	3,700,299,616	4,125,916,283	
Enero 2018	3,716,236,151	4,225,642,023	4,175,779,153
Febrero	3,746,599,796		
Marzo	3,784,415,272		
Abril	3,814,566,074		
Mayo	3,846,374,874		
Junio	3,873,673,017		
Julio	3,902,895,286		
Agosto	3,939,342,058		
Setiembre	3,973,129,887		
Octubre	4,009,170,109		
Noviembre	4,040,939,402		
Diciembre	4,075,159,757		

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
47,129,589	52,527,524	52,527,524
43,068,679		
48,147,690		
47,054,340		
49,114,546		
47,954,463		
49,990,647		
50,465,652		
49,331,761		
51,490,708		
50,291,332		
52,451,476		
<b>586,501,073</b>	<b>52,527,524</b>	

