

Gerencia General

"Año del Diálogo y la Reconciliación Nacional"

"Decenio de la Igualdad de Oportunidades para mujeres y hombres"

San Borja, 16 de julio de 2018

Señor

Michel Macara-Chvili Helguero

Director Ejecutivo

FONAFE

Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria
Segundo Trimestre 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 trimestral de la Evaluación Financiera y Presupuestaria, enmarcado en el Numeral 6.2.1 literal e.2.1) 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 segundo trimestre 2018, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

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

Atentamente,

JUAN CARLOS BUSTAMANTE GONZÁLES
Gerente General (e)

Javier Prado Este 2499 -15021

Lima 41 - ☎ 5192101

URL: www.bn.com.pe

Informe de Evaluación De Gestión Empresarial



AL II TRIMESTRE DE 2018

Informe de Evaluación De Gestión Empresarial

I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño, operativo, financiero, presupuestal, social y ambiental de la empresa al II Trimestre 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° 116 – 2017/GPE/FONAFE mediante el cual FONAFE comunica 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 aprueba el Presupuesto Desagregado del año 2018.
- 2.4 Acuerdo de Directorio N° 2194 – 2018 del 02.03.2018 mediante el cual el Directorio del BN aprueba la Primera Modificación del Presupuesto del año 2018.
- 2.5 Oficio SIED N° 031 – 2018/2000/BN del 16.03.2017 mediante el cual se comunica a FONAFE que ha sido aprobado la Primera Modificación del Presupuesto para el 2018.

III. Aspectos Generales

3.1 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.

3.2 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.



3.3 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.

3.4 Directorio y Gerencia.

N°	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación	Fecha de Designación
Directorio				
1	Luis Alberto Arias Minaya	Presidente Ejecutivo	Designado	R.S N°011-2018-EF del 02-05-18
2	Betty Armida Sotelo Bazán	Vicepresidenta del Directorio	Designado	R.S N° 008-2018-EF del 18-04-2018
3	Manuel Ramón Estela Benavides	Director	Designado	R.S N° 012-2018-EF del 02-05-18
4	José Berley Arista Arbildo	Director	Designado	Directorio R.S.007-2018-EF 06-04-18
5	Aún sin designar	Director		Aún sin designar
Gerencias				
1	Bustamante Gonzales Juna Carlos	Gerencia General	Encargado	01/06/2018
2	Benites Vilela Rosario Del Pilar	Gerencia Órgano de Control Institucional	Designado	12/03/2017
3	Mateu Bullon Jose Agustin	Gerencia de Auditoria Interna	Designado	22/01/2018
4	Portocarrero López Alcides	Gerencia Oficial de Cumplimiento	Encargado	17/02/2016
5	Blas Saenz Jhan Stivent	Gerencia de Riesgos	Encargado	09/07/2015
6	Zavaleta Montoya Pedro Eduardo	Gerencia Central de Administración	Encargado	21/05/2018
7	Malfitano Malfitano Pietro Rino	Gerencia de Finanzas y Contabilidad	Encargado	19/02/2018
8	Clavo Egoavil Ricardo Alberto	Gerencia de Recursos Humanos	Encargado	18/05/2018
9	Zavaleta Montoya Pedro Eduardo	Gerencia de Logística	Encargado	07/06/2018
10	Quiroz Morote Roberto	Gerencia de Relaciones Institucionales	Encargado	04/06/2018
11	Rodriguez Cuadros Mara Alejandra	Gerencia Legal	Encargado	01/06/2018
12	Estremadoyro Osorio Celeste Laura	Gerencia Planeamiento Y Desarrollo	Encargado	07/06/2018
13	Narro Fomo Luis Enrique	Gerencia Central de Negocios y Tecnología	Encargado	18/05/2018
14	Meza Marotta Amador Ernesto	Gerencia de Informática	Encargado	21/05/2018
15	Ballón García Juan Guillermo	Gerencia de Operaciones	Encargado	06/02/2017
16	Sponza Tuesta Renzo Fabrizio	Gerencia de Banca de Desarrollo e Inclusión Financiera	Encargado	22/06/2018
17	Enciso Rodas Sixto Javier	Gerencia de Banca de Servicio	Encargada	28/08/2017

3.5 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.

3.6 Fundamentos Estratégicos.

a. Visión.

Ser reconocido por brindar soluciones financieras, innovadoras, inclusivas y de calidad al Estado Peruano y la ciudadanía, dentro de un marco de gestión basado en la efectividad de sus procesos y prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

b. Misión

Brindar servicios de calidad a la ciudadanía y al Estado, ampliando nuestra cobertura de servicios y promoviendo la inclusión financiera, a través de una gestión moderna y auto-sostenible.

c. Valores Institucionales.

- Honestidad.
- Compromiso.
- Respeto.
- Vocación de servicio.
- 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 2017 – 2021.

3.7 Área de influencia de las operaciones de la empresa.

Al cierre del II Trimestre 2018, el Banco de la Nación, está presente en un total de 1,480 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 30 de junio de 2018

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País	Part. %
Agencia y Oficinas Especiales	480	1,874	25.6%
Cajero Automático	267		14.2%
Cajero Corresponsal	1,437		76.7%
Total de Distritos que son atendidos por el BN	1,480		79.0%



Se observa que las agencias y oficinas especiales tienen cobertura en un aproximado de 480 distritos, lo que representa un 25.6% del total, siendo menor para el caso de los cajeros automáticos con un 14.2% y mayor en los cajeros corresponsales con el 79.0%.

3.8 Participación del BN en el Sistema Bancario.

Al 31 de mayo 2018, el saldo de Colocaciones del Sistema Bancario (considerando al BN) ascendió a S/ 264 029 millones, participando el BN con el 3.4% del total, destacando, los préstamos otorgados a los trabajadores activos y pensionistas del sector público (S/ 4 546 millones). En el caso de la Banca Múltiple, las mayores colocaciones se dieron en los segmentos "corporativos", S/ 65 494 millones, "consumo", S/ 46 154 millones e "hipotecario" S/ 42 759 millones.

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO
Al 31 de Mayo 2018

COLOCACIONES	Millones S/	Part. del Total %	Part. %	DEPÓSITOS	Millones S/	Part. del Total %	Part. %
Bco. de la Nación 1/	9 040	3.4	100.0	Bco. de la Nación	22 749	8.9	100.0
Sobregiros y Avance Cla.	2 348	1.0	26.0	A la Vista	11 771	5.0	51.7
Préstamos	1 142	0.5	12.6	Ahorro	8 293	3.5	36.5
Hipotecario	261	0.1	2.9	A Plazo	2 685	1.1	11.8
Consumo	4 546	1.9	50.3				
Tarjetas de Crédito	744	0.3	8.2				
Bca. Múltiple 2/	254 989	96.6	100.0	Bca. Múltiple	232 333	91.1	100.0
Corporativos	65 494	27.6	25.7	A la Vista	71 318	30.3	30.7
Grandes empresas	42 250	17.8	16.6	Ahorro	64 444	27.3	27.7
Medianas empresas	40 210	17.0	15.8	A Plazo	96 571	41.0	41.6
Pequeñas empresas	14 657	6.2	5.7				
Microempresas	3 465	1.5	1.4				
Hipotecario	42 759	18.0	16.8				
Consumo	46 154	19.5	18.1				
Total	264 029	100.0		Total	255 082	100.0	

1/ Cartera Vigente - 2/ Créditos Directos

Fuente: SBS (Preliminar), BN

Con relación a los depósitos, el BN alcanzó en mayo 2018, un saldo de S/ 22 749 millones, que representa el 8.9% del total de depósitos del Sistema Bancario. Asimismo, los depósitos a la vista representaron la principal modalidad de captación con S/ 11 771 millones de saldo (51.7 %), en contraste, la Banca Privada destaca por su mayor monto de captación, la cuenta depósitos a plazo con S/ 96 571 (41.6%).

Sin embargo, es importante señalar que, en el BN la estructura de las colocaciones y depósitos 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 mayo 2018, las agencias de la Banca Múltiple y del Banco de la Nación suman a nivel nacional 2 685 agencias, participando el BN con el 23.6% del total. En el caso del número de personal, la actividad bancaria es atendida aproximadamente por 66 866 empleados, de este total el BN participa con un 7.1%.

Las utilidades al mes de mayo 2018 de la Banca Múltiple y del BN ascendieron a S/ 3 789 millones, ubicándose el BN en el quinto lugar con S/ 360 millones. La utilidad del BN creció 20.0%, en comparación al registrado a mayo del año anterior. En el mismo sentido, la Banca Múltiple aumentó en 26.4%.



Con lo cual, los indicadores de rentabilidad continuaron mostrando en el año resultados positivos. La rentabilidad patrimonial anualizada (ROE) y la rentabilidad de los activos anualizada (ROA) registraron en el BN una cifra de 32.8% y 2.73% respectivamente, y en el caso de la Banca Múltiple muestra un ROE de 18.75% y ROA de 2.18%.

Por principales canales de atención del BN, al mes de junio 2018, atendió en 633 agencias a nivel nacional y 918 Cajeros Automáticos (ATMs). Asimismo, el número de agentes multired según información disponible a mayo fue de 6 798 agentes.

RANKING DE DE CUENTAS DE LOS EEFF. AL MES DE MAYO

(En millones de soles)

CRÉDITOS			DEPÓSITOS			UTILIDADES		
1°	Crédito	84 821	1°	Crédito	79 311	1°	Crédito	1 406
2°	Continental	52 306	2°	Continental	48 106	2°	Continental	588
3°	Scotiabank	44 827	3°	Scotiabank	35 337	3°	Scotiabank	527
4°	Interbank	29 979	4°	Interbank	27 429	4°	Interbank	452
5°	BanBif	9 748	5°	BN	22 749	5°	BN	360
6°	Mibanco	9 690	6°	BanBif	9 484	6°	Mibanco	198
7°	BN	9 147	7°	Mibanco	7 743	7°	Citibank	64
8°	Financiero	6 791	8°	Financiero	6 033	8°	BanBif	41
9°	GNB	3 770	9°	GNB	4 328	9°	GNB	31
10°	Santander	3 307	10°	Citibank	4 037	10°	Santander	29
11°	Falabella	3 254	11°	Santander	3 610	11°	Falabella	28
12°	Citibank	2 047	12°	Falabella	2 910	12°	Ripley	24
13°	Ripley	1 763	13°	Comercio	1 365	13°	Financiero	23
14°	Comercio	1 421	14°	Ripley	1 157	14°	Comercio	13
15°	Cencosud	691	15°	Cencosud	675	15°	Cencosud	7
16°	Azteca	368	16°	ICBC	472	16°	Azteca	2
17°	ICBC	206	17°	Azteca	338	17°	ICBC	-5
Total		264 136	Total		255 082	Total		3 789

3.9 Líneas de Negocio del Banco de la Nación.

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.

3.10 Logros

- Maronilla, Pangoa y Vischongo son algunas de las recónditas comunidades vulnerables a las que llegó el BN durante el segundo trimestre 2018 con sus operativos de educación financiera, logrando beneficiar a más de 3 mil personas entre docentes, jóvenes estudiantes y personal militar del VRAEM.
- Gracias al Programa "BN te cuida" se logró ayudar a más de 1,000 beneficiarios del Programa Juntos y adultos mayores en Cajamarca y Moyobamba, a través de campañas de salud visual y charlas de detección de billetes falsos, modalidades de estafa y afiliación a Banca Celular.
- Banco de la Nación del Perú, primera institución pública del país en recibir la certificación TIER III de Diseño y Construcción en su Centro de Datos, se encuentra ubicado en la nueva sede Torre Banco de la Nación, el edificio más alto del país en el cruce de las avenidas La Arqueología y Javier Prado Este. Se trata del datacenter primario desde la que se soportan todas las transacciones financieras y es el pilar fundamental de la nueva estrategia de transformación digital del banco

3.11 Descripción del comportamiento de la economía del sector e industria donde se desenvuelve la empresa.

ENTORNO INTERNACIONAL

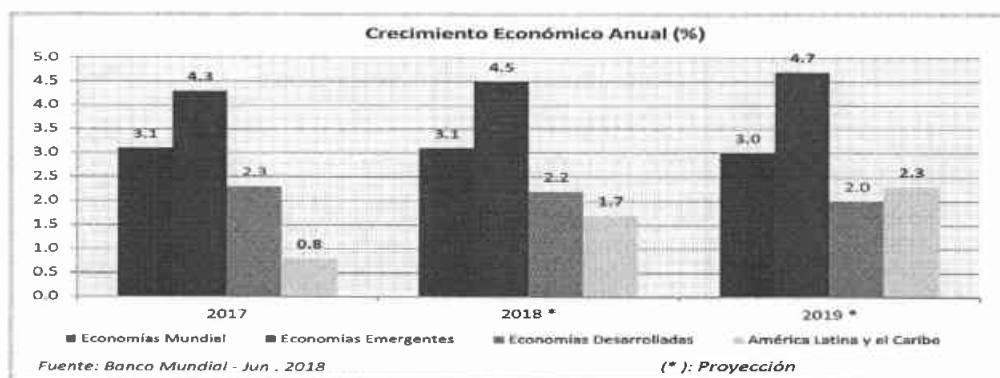
El crecimiento económico global en el segundo trimestre 2018, se mantienen sin muchas desviaciones respecto de las proyecciones previstas, aunque acompañado de una menor sincronización entre las principales economías. La Eurozona presenta indicadores de desaceleración que contrastan con el mayor crecimiento de la economía de Estados Unidos y la economía China, Las proyecciones económicas del Banco Mundial en su reporte semestral de Perspectivas Económicas Globales publicado en junio mantiene un crecimiento de la economía mundial de 3.1% en el 2018 y 3.0% en el 2019, teniendo en consideración los riesgos por las tensiones financieras, el proteccionismo comercial y el aumento de los tipos de interés.

Se espera que la actividad en las economías avanzadas se incremente más en 2018 para luego moderarse y mostrar una tasa de expansión menor el año próximo, a medida que los bancos centrales eliminen gradualmente los estímulos monetarios, Las proyecciones indican que el crecimiento total en los mercados emergentes y las economías en desarrollo se consolidará ya que madurará la recuperación de los países exportadores de productos básicos, y los precios de dichos productos se estabilizarán tras el incremento de este año. No obstante, se advierte que, en el largo plazo, la desaceleración prevista en la demanda mundial de productos básicos podría limitar las perspectivas respecto del precio de estos productos y, por ende, el crecimiento futuro de los países que los exportan.

A inicios del presente año, el crecimiento económico global se vio influenciado por factores que permitieron un crecimiento económico sostenible con perspectivas económicas favorables. Sin embargo, para el segundo trimestre el panorama positivo se ha visto afectado por factores adversos, lo que ha generado cierta incertidumbre en la economía global, principalmente por elementos relacionados a las relaciones comerciales internacionales de Estados Unidos con distintos países, principalmente China y países de la Unión Europea, ante los anuncios de aumentos en los aranceles aplicados a sus importaciones

Los principales riesgos que podrían presentarse a nivel global serían los potenciales conflictos comerciales entre los Estados Unidos, Europa y China y los riesgos geopolíticos con Medio Oriente y Corea del Norte. Asimismo, existe el riesgo de un ajuste fuerte en las condiciones de los mercados financieros asociado a la política monetaria de la FED y otros bancos Centrales. Esta situación afectaría el crecimiento de las economías emergentes en sus mercados cambiario, bursátil y de renta fija.





En **Estados Unidos** los indicadores económicos siguen apuntando a avances sólidos al final del segundo trimestre, a pesar de las continuas tensiones comerciales. En junio, el índice de confianza empresarial (ISM) de manufacturas aumentó hasta los 60.2 puntos, muy por encima del nivel que limita la zona expansiva de la recesiva (50 puntos), y superior al ya elevado promedio de 2017 (57.4). En la misma línea, su homólogo de servicios se situó en los 59.1 puntos (58.6 en mayo). En el plano laboral, se crearon 213 000 puestos de trabajo, un dato que sorprendió, en especial dada la cercanía de la economía al pleno empleo; la tasa de paro se emplazó en un contenido 4.0%, y los salarios avanzaron un 2.7%. Todo ello afianza las buenas perspectivas de la economía estadounidense para este 2018 (con un crecimiento previsto del 2.7%).

El 13 de junio 2018, la Reserva Federal subió por segunda vez la tasa de interés de referencia en el rango 1.75% - 2.00%, alineándose a las expectativas del mercado por el fortalecimiento de la economía estadounidense y del mercado laboral. Sin embargo, las tensiones comerciales subieron de intensidad cuando la Presidencia de Estados Unidos anunció la imposición de aranceles del 25% a las importaciones por valor de 50 mil millones de dólares de 1100 productos provenientes de China. La medida ha sido justificada por una supuesta apropiación ilícita de propiedad intelectual estadounidense por parte de empresas chinas. Las autoridades de China respondieron anunciando medidas de represalia por un valor equivalente mediante la introducción de aranceles del 25% a más de 650 productos estadounidenses.

En la **eurozona**, el consumo privado se moderó ligeramente. En particular, las ventas minoristas avanzaron un 1.2% interanual en mayo, un ritmo inferior al del mes anterior (1.7%) y al promedio del primer trimestre (1.6%). A pesar de esta desaceleración, las perspectivas de consumo en la eurozona se mantienen positivas, apoyadas en el elevado nivel de confianza del consumidor y la buena evolución del mercado de trabajo. Sin embargo, la confianza de los inversionistas en la zona euro se deterioró por quinto mes consecutivo en junio a su nivel más bajo desde octubre de 2016, afectada por la toma de posesión de un gobierno antisistema en Italia y la disputa comercial con Estados Unidos. Por su parte, la tasa de inflación en la Eurozona subió 2.0% en junio, contra el 1.9% en mayo, y alcanzó el límite fijado por el Banco Central Europeo (BCE).

RENTABILIDAD ACUMULADA TRIMESTRAL DE LAS PRINCIPALES BOLSAS INTERNACIONALES

Periodo	ESTADOS UNIDOS				INGLATERRA	ALEMANIA	JAPÓN	CHINA
	DOW JONES	NASDAQ	S&P 500	NYSE	FTSE	DAX	NIKKEI	SHANGAI
2018								
I Trim	-2.5%	2.3%	-1.2%	-2.8%	-8.2%	-6.4%	-5.8%	-4.2%
II Trim	0.7%	6.3%	2.9%	0.4%	8.2%	1.7%	4.0%	-10.1%

Fuente: Bloomberg



El mercado bursátil global, mostró un comportamiento positivo en los países desarrollados, revirtiendo el efecto adverso del sell-off registrado durante el primer trimestre. Ello se explicó por los indicadores económicos positivos (en particular de EUA), las ganancias corporativas del sector energético, tecnológico e industrial. Asimismo, los recortes de impuestos en EUA y la distensión de conflictos geopolíticos en las últimas semanas de mayo contribuyeron en el alza de los mercados.

En las economías emergentes, la incertidumbre en torno a las políticas comerciales y la imposición de aranceles por parte de Estados Unidos, junto con algunos factores políticos globales y otros como las elecciones en Brasil, México y Turquía, contribuyeron también a generar tensiones financieras sobre estas economías. En este contexto, se produjeron importantes salidas de capitales, en especial de los mercados de deuda, lo que llevó a algunos bancos centrales a intervenir en los mercados de divisas para reducir la volatilidad cambiaria (Brasil, Hong Kong).

VARIACION DE LA COTIZACIÓN DE LAS PRINCIPALES MONEDAS INTERNACIONALES

Periodo	EURO \$/€	YEN ¥/\$	LIBRA \$/£	FRANCO Suizo fr/\$	YUAN ¥/\$
2018					
I Trim	2.7%	-5.7%	3.7%	-2.1%	-3.7%
II Trim	-5.2%	4.2%	-5.8%	3.8%	5.7%

Fuente: Bloomberg

En el **mercado internacional de divisas**, el dólar se fortaleció en el segundo trimestre del 2018 frente a las principales divisas, ocasionado por la política monetaria aplicada por la Reserva Federal y los temores sobre una guerra comercial global y después de que el Banco Central Europeo indicara que no aumentará las tasas de interés hasta la segunda mitad de 2019.

Las monedas en los países latinoamericanos, experimentaron depreciaciones frente al dólar, explicado por el fortalecimiento del dólar y los menores flujos monetarios hacia la región, además se vieron afectadas por el debilitamiento del precio de los commodities en el mercado internacional.

VARIACIÓN COTIZACIÓN DE LAS PRINCIPALES MONEDAS LATINOAMERICANAS

Periodo	REAL BRASILEÑO	PESO MEXICANO	PESO CHILENO	PESO ARGENTINO	PESO COLOMBIANO
2018					
I Trim	-0.2%	-7.5%	-1.9%	8.1%	-6.4%
II Trim	17.3%	9.5%	8.3%	43.6%	4.9%

Fuente: Bloomberg

ENTORNO NACIONAL

ACTIVIDAD ECONÓMICA

El PBI creció 7.8% en abril, en comparación a similar mes del año 2017, la tasa más alta desde abril de 2013, impulsada por la mayor actividad de todos los sectores de la economía. Sin embargo, es necesario señalar el bajo nivel de actividad registrado en el mes de abril del año pasado (0.4%).

Con ello, el PBI acumuló una expansión de 4.4% en los primeros cuatro meses del año. El crecimiento de abril fue impulsado principalmente por el buen desempeño de la demanda interna (8.5%) y el sector primario, que creció 10.8%, reflejo de la mayor actividad de los sectores agropecuario, pesca y manufactura primaria; en

tanto que la actividad no primaria aumentó 6.9% por el dinamismo de los sectores construcción, comercio, servicios y una mayor producción manufacturera.

PRODUCTO BRUTO INTERNO

(Variaciones porcentuales)

Sectores	2017	2018		
	Anual	I Trím	Abr	Acumulado.
Agropecuario	2.8	5.7	11.0	7.4
Pesca	4.7	6.1	81.2	27.0
Minería e Hidrocarb.	3.2	0.6	1.1	0.7
Manufactura	-0.3	1.0	20.3	5.8
Electricidad y Agua	1.1	1.4	5.6	2.4
Construcción	2.4	5.1	10.5	6.5
Comercio	1.0	2.7	4.9	3.3
Otros Servicios	3.2	4.2	5.4	4.5
Economía total	2.5	3.2	7.8	4.4

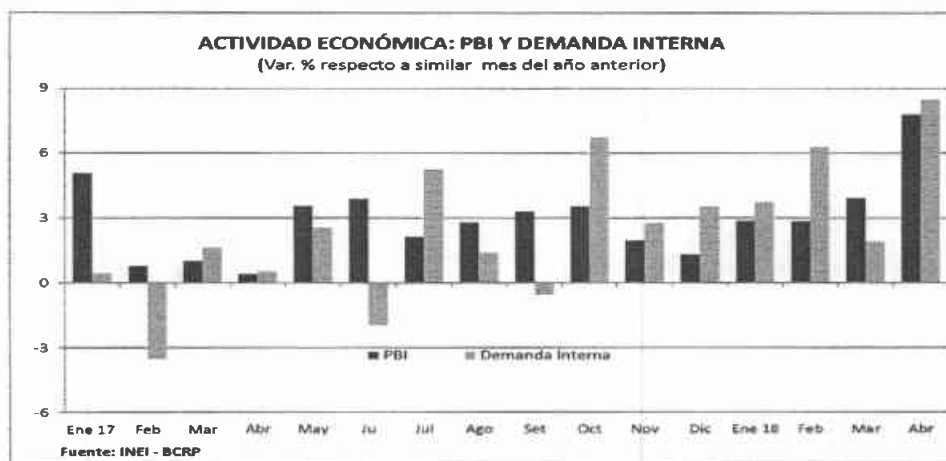
Fuente: INEI

La producción del **sector agropecuario** creció 11% en abril en comparación al mismo mes del año anterior, explicado por las mejores condiciones climáticas e incorporación de nuevas áreas destinadas a cultivos de destinados al mercado externo, así como las mayores siembras de arroz y maíz amarillo, sumándose a ello un efecto base producto de los efectos del Fenómeno del Niño Costero de 2017. La **actividad pesquera** registró un incremento de 81.2% debido a los mayores desembarques de anchoveta para consumo industrial.

El **sector manufactura** registró un aumento de 20.3% por la mayor producción tanto de la manufactura primaria (42.9%) como de la no primaria (11.8%). El sector comercio creció 4.9%, alcanzando su tasa de crecimiento más alta desde junio de 2014. La producción del **sector electricidad, agua y gas** creció 5.6% con respecto al mismo mes del año previo.

El **sector servicios** creció 5.9% debido a los mejores resultados en todos los subsectores. La producción del **sector minería e hidrocarburos** subió 1.1% por la mayor producción de hidrocarburos (10.9%); mientras que la minería metálica disminuyó 0.5% con respecto a similar mes del año previo.

El **sector construcción** mostró un crecimiento de 10.5% debido a la mayor inversión privada y pública de los gobiernos regionales y locales, lo que se reflejó en un mayor avance de obras. Asimismo, la demanda de cemento aumentó en todas las regiones, por una mayor inversión en obras del sector minero, obras en hospitales y centros de salud, construcción de plantas industriales, edificaciones para oficinas, centros comerciales, condominios y departamentos para vivienda. El avance físico de obras fue impulsado por la mayor inversión en el ámbito del gobierno nacional en 30.8% y del gobierno local en 47.1%. Sin embargo en el gobierno regional disminuyó -7.6%.



En abril 2018, el **sector financiero** y de seguros creció 7.5%, debido al dinamismo de los créditos otorgados por la banca.

Finalmente, el Producto Bruto Interno del país para el año 2018, según proyecciones oficiales efectuadas registrarían un crecimiento del 4.0%.

INFLACIÓN

El Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana, correspondiente al mes de junio de 2018, presentó un aumento de 0.33%, resultado mayor al registrado el mes anterior (mayo 0.02%) y a de su similar mes de los dos últimos años: 2017 (-0.16%) y 2016 (0.14%), situándose como el segundo incremento más alto del primer semestre del presente año (marzo fue 0.49%). En junio, el alza de precios estuvo impactada por el incremento del Impuesto Selectivo al Consumo (ISC) aprobado el pasado 9 de mayo.

El resultado de junio a nivel de ocho grandes grupos de consumo fue el siguiente: Transportes y Comunicaciones (0.79%), Otros Bienes y Servicios (0.44%), Alimentos y Bebidas (0.42%), Cuidados y Conservación de la Salud (0.14%), Vestido y Calzado (0.12%), Muebles y Enseres (0.11%), Enseñanza y Cultura (0.05%) y Alquiler de Vivienda, Combustibles y Electricidad (0.01%).

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
(En Porcentajes)

GRUPOS DE CONSUMO	2017	2018						Inflación Acumulada
		Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	
ÍNDICE GENERAL	1.36	0.13	0.25	0.49	-0.14	0.02	0.33	1.08
1. Alimentos y Bebidas	0.31	0.34	0.10	0.03	-0.38	0.04	0.42	0.54
2. Vestido y Calzado	1.54	0.07	0.18	0.03	0.01	0.05	0.12	0.46
3. Alquiler de Vivienda, Comb. y Elect	3.00	0.50	1.28	0.37	0.04	-1.34	0.01	0.85
4. Muebles y Enseres	1.47	0.21	0.08	0.08	0.07	0.19	0.11	0.74
5. Cuidados y Conservación de Salud	1.07	0.04	0.10	0.13	0.12	0.12	0.14	0.64
6. Transportes y Comunicaciones	0.57	-0.84	0.12	-0.10	-0.11	0.63	0.79	0.49
7. Enseñanza y Cultura	3.83	0.07	0.29	2.85	0.11	0.06	0.05	3.43
8. Otros Bienes y Servicios	1.70	0.63	0.17	0.12	0.03	0.22	0.44	1.62

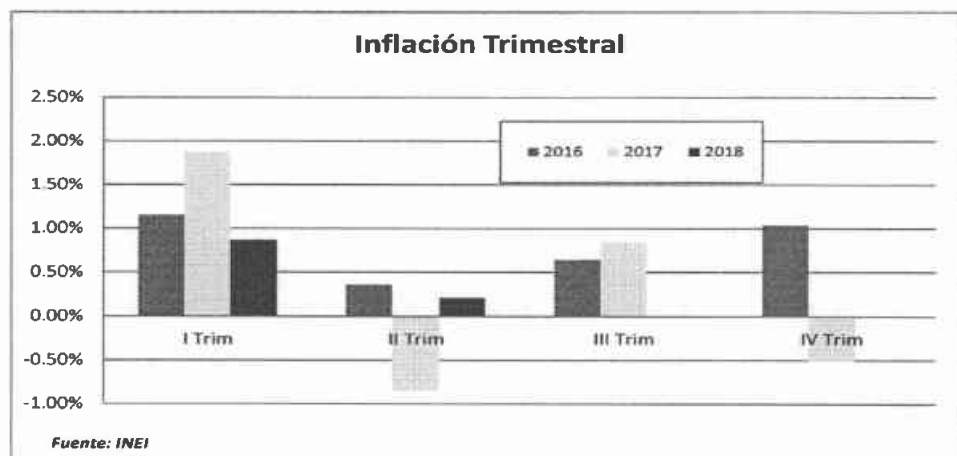
Fuente: INEI

En junio de 2018, de los 532 productos que componen la canasta familiar, 285 subieron de precio, 84 bajaron y 163 no mostraron variación.

Por su parte, la inflación del segundo trimestre del presente año alcanza una variación de 0.22%, cifra menor a la registradas en el primer trimestre del año en curso (0.87%).

Con estos resultados, la inflación anual pasó de 0.93% en mayo a 1.43% en junio del presente año, ubicándose dentro del rango meta del BCRP (1 a 3 por ciento).





TIPO DE CAMBIO

Al cierre de junio 2018, el tipo de cambio interbancario venta del sol por unidad de dólar estadounidense, se cotizó en S/ 3.274, cifra similar a la del mes anterior. Con lo cual, mantiene una depreciación acumulada semestral de 1.02%.

EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO INTERBANCARIO

	Soles por Dólar		Variación del Tipo de Cambio al Cierre		
	Promedio Compra / Venta	Al Cierre 1/	Mensual	Trimestral	Acumulada
Ene 2017	3.340	3.283	-2.23%		-2.23%
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	3.247	3.241	0.06%	-0.80%	-3.48%
Ene 2018	3.215	3.216	-0.77%		-0.77%
Feb	3.249	3.263	1.46%		0.68%
Mar	3.252	3.228	-1.07%	-0.40%	-0.40%
Abr	3.231	3.250	0.68%		0.28%
May	3.274	3.274	0.74%		1.02%
Jun	3.272	3.274	0.00%	1.43%	1.02%

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

Fuente: BCRP

La moneda peruana se debilitó en medio del alza global del dólar influenciado por el anuncio de la Reserva Federal de los Estados Unidos que elevó por segunda vez la tasa de referencia y una caída en el precio de los minerales, en medio de una la aversión al riesgo por un incremento en las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China. Sin embargo, el mercado cambiario del país fue compensado por una mayor oferta de dólares de empresas para el pago de impuestos y de Administradora de Fondos de Pensiones.

En el transcurso del segundo trimestre del año 2018, el Banco Central de Reserva del Perú no intervino de manera directa en el mercado de compra y venta de dólares norteamericanos. Por tanto, acumula al primer semestre del año compras por 184 millones de dólares.



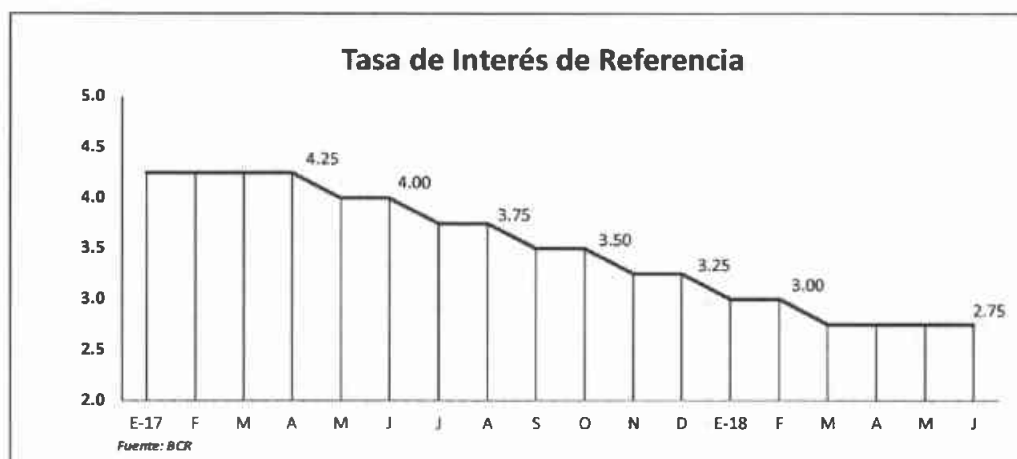
Finalmente, según la encuesta a los agentes económicos sobre expectativas del tipo de cambio para el año 2018, efectuada por el BCRP, se obtienen los siguientes resultados: Analistas Económicos (S/ 3.30), Sistema Financiero (S/ 3.25) y Empresas No Financieras (3.29%).

POLITICA MONETARIA – TASAS DE INTERES SISTEMA BANCARIO

El 7 de junio del presente año, el Directorio del Banco Central de Reserva, acordó mantener la tasa de interés de referencia en 2.75%.

Asimismo, se dispuso mantener las tasas de interés de las operaciones activas y pasivas en moneda nacional del BCRP con el sistema financiero efectuadas fuera de subasta.

- ✓ Depósitos overnight: 1.50 % anual.
- ✓ Compra directa temporal de títulos valores y de créditos de regulación monetaria: i) 3.30% anual para las primeras 15 operaciones en los últimos 12 meses que una entidad financiera realice; y ii) la tasa de interés que fije el Comité de Operaciones Monetarias y Cambiarias para las operaciones adicionales a las 15 operaciones en los últimos 12 meses.
- ✓ Compra temporal de dólares (swap): una comisión equivalente a un costo efectivo anual mínimo de 3.30%.



El Directorio del Banco Central de Reserva del Perú BCRP, según Circular N° 23 - 2018 - BCRP del 28.06.2018, redujo las tasas de encaje en moneda extranjera, medida que empezará a regir desde julio del año 2018 y permitirá inyectar US\$ 169 millones al sistema financiero.

Así, se bajó de 36% a 35% la tasa de encaje, un instrumento monetario usado por el Banco Central para regular el ritmo de expansión del crédito y la liquidez del sistema financiero.

Cabe señalar que el BCRP ha venido reduciendo la tasa de encaje desde enero de 2017, 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 reversión de la posición de estímulo monetario de la Reserva Federal de Estados Unidos.

	2017										2018					
	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
Tasa Encaje Marginal para depósitos Moneda Nacional (%)	6	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Tasa Encaje Marginal para depósitos Moneda Extranjera (%)	46	46	44	44	42	42	41	40	40	40	39	38	37	36	36	36

Fuente: BCRP



Al 30 de junio 2018, 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 de marzo 2018. Destacan las otorgadas a "Consumo" y "Microempresa" que bajaron en 221 y 152 puntos básicos respectivamente.

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

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Ene 2017	5.99	7.34	10.58	21.41	36.90	46.38	8.63
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	4.03	6.23	9.68	19.76	36.29	48.56	7.65
Ene 2018	4.03	6.46	9.63	19.85	36.60	48.45	7.68
Feb	3.76	6.54	9.61	19.77	36.31	45.59	7.60
Mar	3.75	6.41	9.76	19.78	36.15	43.94	7.42
Abr	3.94	6.12	9.97	19.57	35.72	41.49	7.42
May	4.07	6.20	9.71	19.32	35.08	41.59	7.39
Jun	4.25	6.28	9.34	19.05	34.63	41.73	7.30
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Jun-2018 / Dic-2017	22	5	-34	-71	-166	-683	-35
Jun-2018 / Mar-2018	50	-13	-42	-73	-152	-221	-12

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

En el mismo sentido, las tasas de interés promedio activas por tipo de crédito, en moneda extranjera, registraron al cierre del segundo trimestre del año 2018, comportamientos mayormente a la baja en comparación al mes de marzo 2018. Destacan las otorgadas a "Microempresa" y "Consumo" que disminuyeron en 356 y 25 puntos básicos respectivamente.

Por su parte, la encuesta de junio a los agentes económicos sobre expectativas de la tasa de referencia para el año 2018, efectuada por el BCRP, se obtienen los siguientes resultados: Analistas Económicos (2.75%) y Sistema Financiero (2.75%).

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

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Ene 2017	2.71	5.14	7.59	9.80	16.08	33.43	6.15
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	3.22	5.25	6.35	7.29	14.59	32.91	5.90
Ene 2018	3.37	5.25	6.84	8.83	-	33.85	5.84
Feb	2.91	5.06	7.29	8.90	21.40	34.31	5.91
Mar	2.98	5.14	6.65	10.09	15.41	34.12	5.92
Abr	3.19	5.27	6.97	9.44	14.64	33.91	5.89
May	3.59	4.99	7.54	10.25	14.88	33.79	5.73
Jun	3.36	5.06	7.06	10.17	11.85	33.87	5.75
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Jun-2018 / Dic-2017	14	-19	71	288	-274	96	-15
Jun-2018 / Mar-2018	38	-8	41	8	-356	-25	-17

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

PARTICIPACIÓN DEL BN EN EL SISTEMA BANCARIO

Al 31 de mayo 2018, el saldo de Colocaciones del Sistema Bancario (considerando al BN) ascendió a S/ 264 029 millones, participando el BN con el 3.4% del total, destacando, los préstamos otorgados a los trabajadores activos y pensionistas del sector público (S/ 4 546 millones). En el caso de la Banca Múltiple, las mayores colocaciones se dieron en los segmentos "corporativos", S/ 65 494 millones, "consumo", S/ 46 154 millones e "hipotecario" S/ 42 759 millones.

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO Al 31 de Mayo 2018

COLOCACIONES				DEPÓSITOS			
	Millones S/	Part. del Total %	Part. %		Millones S/	Part. del Total %	Part. %
Bco. de la Nación 1/	9 040	3.4	100.0	Bco. de la Nación	22 749	8.9	100.0
Sobregiros y Avance Cta.	2 348	1.0	26.0	A la Vista	11 771	5.0	51.7
Préstamos	1 142	0.5	12.6	Ahorro	8 293	3.5	36.5
Hipotecario	261	0.1	2.9	A Plazo	2 685	1.1	11.8
Consumo	4 546	1.9	50.3				
Tarjetas de Crédito	744	0.3	8.2				
Bca. Múltiple 2/	254 989	96.6	100.0	Bca. Múltiple	232 333	91.1	100.0
Corporativos	65 494	27.6	25.7	A la Vista	71 318	30.3	30.7
Grandes empresas	42 250	17.8	16.6	Ahorro	64 444	27.3	27.7
Medianas empresas	40 210	17.0	15.8	A Plazo	96 571	41.0	41.6
Pequeñas empresas	14 657	6.2	5.7				
Microempresas	3 465	1.5	1.4				
Hipotecario	42 759	18.0	16.8				
Consumo	46 154	19.5	18.1				
Total	264 029	100.0		Total	255 082	100.0	

1/ Cartera Vigente - 2/ Créditos Directos

Fuente: SBS (Preliminar), BN

Con relación a los depósitos, el BN alcanzó el mayo 2018, un saldo de S/ 22 749 millones, que representa el 8.9% del total de depósitos del Sistema Bancario. Asimismo, los depósitos a la vista representaron la principal modalidad de captación con S/ 11 771 millones de saldo (51.7 %), en contraste, la Banca Privada destaca por su mayor monto de captación, la cuenta depósitos a plazo con S/ 96 571 (41.6%).

Sin embargo, es importante señalar que, en el BN la estructura de las colocaciones y depósitos 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 mayo 2018, las agencias de la Banca Múltiple y del Banco de la Nación suman a nivel nacional 2 685 agencias, participando el BN con el 23.6% del total. En el caso del número de personal, la actividad bancaria es atendida aproximadamente por 66 866 empleados, de este total el BN participa con un 7.1%.

Las utilidades al mes de mayo 2018 de la Banca Múltiple y del BN ascendieron a S/ 3 789 millones, ubicándose el BN en el quinto lugar con S/ 360 millones. La utilidad del BN creció 20.0%, en comparación al registrado a mayo del año anterior. En el mismo sentido, la Banca Múltiple aumentó en 26.4%.

Con lo cual, los indicadores de rentabilidad continuaron mostrando en el año resultados positivos. La rentabilidad patrimonial anualizada (ROE) y la rentabilidad de los activos anualizada (ROA) registraron en el BN una cifra de 32.8% y 2.73% respectivamente, y en el caso de la Banca Múltiple muestra un ROE de 18.75% y ROA de 2.18%.



Por principales canales de atención del BN, al mes de junio 2018, atendió en 633 agencias a nivel nacional y 918 Cajeros Automáticos (ATMs). Asimismo, el número de agentes multired según información disponible a mayo fue de 6 798 agentes.

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

(En millones de soles)

CRÉDITOS			DEPÓSITOS			UTILIDADES		
1°	Crédito	84 821	1°	Crédito	79 311	1°	Crédito	1 406
2°	Continental	52 306	2°	Continental	48 106	2°	Continental	588
3°	Scotiabank	44 827	3°	Scotiabank	35 337	3°	Scotiabank	527
4°	Interbank	29 979	4°	Interbank	27 429	4°	Interbank	452
5°	BanBif	9 748	5°	BN	22 749	5°	BN	360
6°	Mibanco	9 690	6°	BanBif	9 484	6°	Mibanco	198
7°	BN	9 147	7°	Mibanco	7 743	7°	Citibank	64
8°	Financiero	6 791	8°	Financiero	6 033	8°	BanBif	41
9°	GNB	3 770	9°	GNB	4 328	9°	GNB	31
10°	Santander	3 307	10°	Citibank	4 037	10°	Santander	29
11°	Falabella	3 254	11°	Santander	3 610	11°	Falabella	28
12°	Citibank	2 047	12°	Falabella	2 910	12°	Ripley	24
13°	Ripley	1 763	13°	Comercio	1 365	13°	Financiero	23
14°	Comercio	1 421	14°	Ripley	1 157	14°	Comercio	13
15°	Cencosud	691	15°	Cencosud	675	15°	Cencosud	7
16°	Azteca	368	16°	ICBC	472	16°	Azteca	2
17°	ICBC	206	17°	Azteca	338	17°	ICBC	-5
Total		264 136	Total		255 082	Total		3 789

BALANZA COMERCIAL

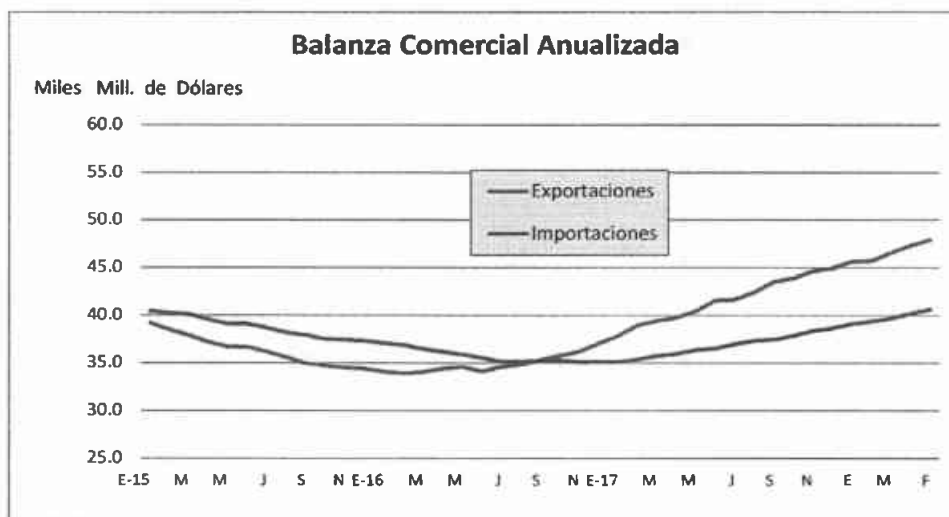
La balanza comercial alcanzó un superávit de US\$ 458 millones en mayo 2018, acumulando un total de US\$ 2 688 millones en los cinco primeros meses de 2018. Este comportamiento positivo del mes, observado desde julio de 2016, se debió principalmente al aumento de los precios de nuestras exportaciones y en menor medida, del mayor volumen.

El superávit comercial acumulado en los últimos 12 meses a mayo ascendió a US\$ 7 245 millones, la cifra más alta de los últimos 70 meses.

Las exportaciones totalizaron US\$ 4 114 millones en mayo, un incremento de 16.4% respecto a mayo de 2017, por las mayores ventas de productos tradicionales (16.9%) y no tradicionales (15.1%). Entre los primeros destacaron la harina de pescado, cobre, oro, gas natural y derivados de petróleo; en tanto que, entre los segundos, sobresalieron los productos pesqueros, agropecuarios, químicos y textiles. Los precios de exportación subieron 16.4%, sobresaliendo los mayores precios promedio del cobre, oro, zinc, derivados de petróleo y gas natural.

Las importaciones sumaron US\$ 3 655 millones en mayo, aumentando 15.3% con relación al mismo mes del año pasado, por las mayores adquisiciones de bienes de consumo (3.9%), insumos (26.7%) y bienes de capital (7.3%).





La balanza comercial anualizada al mes de mayo 2018 registra un superávit anualizado de 7 125 millones de dólares americanos.

RESERVAS INTERNACIONALES

Al 30 de junio 2018, las Reservas Internacionales Netas ascendieron a US\$ 57 079 millones. Este saldo es menor en US\$ 986 millones al alcanzado en mayo precedente e inferior en US\$ 4 542 millones al de diciembre 2017.

El nivel de Reservas Internacionales de US\$ 57 079 millones, representa aproximadamente el 27% del PBI, y cubre 18 meses de importaciones.



BOLSA DE VALORES

En junio 2018, el Índice General de la Bolsa de Valores de Lima, registró una caída de 4.87%, con relación al mes precedente. En el mismo sentido, el Índice Selectivo de la Bolsa (conformado por las quince cotizaciones de la empresa más representativa) bajó 7.88%.

Con el resultado alcanzado en el mes de junio, se registra en ambos índices una pérdida acumulada al primer semestre del año 2018 de 0.87% y 7.76% respectivamente

En el mes, el comportamiento de la Bolsa de Valores de Lima del mercado local se explica por el efecto contagio de los principales mercados internacionales, los cuales retrocedieron ante el temor que genera la tensión comercial entre EE.UU. y China. Por su parte, la BVL continuó muy golpeada por su poca liquidez (bajo volumen de transacciones), a lo que se añade que las operaciones en el mes de junio se redujeron por el Mundial de Fútbol.

A nivel sectorial, el comportamiento en junio, fue el siguiente: Financiero (-0.4%), Industrial (-4.9%), Minería (-9.5%), Servicios (-3.1%), Consumo (-2.8%), Electricidad (-3.1%), Construcción (-0.9%), y Junior (-7.3%).

Evolución de Índices de la Bolsa de Valores de Lima

Período	IGBVL				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%
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%
Ene 2018	21 069	5.5%		5.5%	32 126	4.4%		4.4%
Feb	20 832	-1.1%		4.3%	30 909	-3.8%		0.5%
Mar	20 559	-1.3%	2.9%	2.9%	30 728	-0.6%	-0.1%	-0.1%
Abr	21 429	4.2%		7.3%	32 166	4.7%		4.5%
May	20 814	-2.9%		4.2%	30 807	-4.2%		0.1%
Jun	19 800	-4.9%	-3.7%	-0.9%	28 379	-7.9%	-7.6%	-7.8%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

IV. Gestión Operativa

- 4.1 La gestión operativa de la empresa al II Trimestre del año 2018, por cada una de sus líneas de negocios, presenta los siguientes resultados:

Negociación y Ventas

Al II Semestre, los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 332.4 MM, mostrando un nivel de ejecución del 95.4% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 91.3% por los ingresos percibidos por Derivados e Instrumentos Negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 303.4 MM, un avance del 88.7% respecto a su meta, destacando la compra venta de instrumentos de renta fija como son los valores y títulos emitidos por gobiernos y bancos, representativos de deuda país, empresas del sistema financiero bonos ordinarios, intereses ganados por la cuenta especial depósitos a la vista y ahorros, nivelación de Trading, diferencia de cambio en compra y venta spot de moneda y de instrumentos de renta fija; así como, intereses por depósitos en el BCR como depósitos overnight y acciones comunes. Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones.

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

SERVICIOS	Ejecución al II TRIM 2017	Marco Anual 2018	Marco al II TRIM 2018	Ejecución a II TRIM 2018	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	276.2	683.4	342.0	303.4	88.7%
Disponibles BCR	55.4	23.8	8.5	29.1	445.5%
TOTAL	331.5	707.2	348.5	332.4	95.4%

Banca Minorista

Los ingresos por Banca Minorista ascienden a S/ 432.7 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 110.4% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 95.7% por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución del 109.2% asciende a la suma de S/ 413.9 MM, es el resultado de intereses por tarjetas de crédito, intereses por avance de cuentas contratadas, intereses moratorios, créditos de consumo e hipotecario, comisiones por tarjetas mastercard, así como intereses ganados por depósitos y ahorro. Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejecución al II TRIM 2017	Marco Anual 2018	Marco al II TRIM 2018	Ejecución a II TRIM 2018	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	0.7	2.3	1.1	0.8	68.6%
Crédito minorista hipotecario	8.0	19.9	9.6	9.9	103.0%
Depósitos minoristas	2.2	4.5	2.3	8.1	358.6%
Préstamo Multired	338.7	788.0	378.9	413.9	109.2%
TOTAL	349.5	814.8	392.0	432.7	110.4%

Banca Comercial

Al II Semestre, los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 92.2 MM, representando una ejecución del 74.4% respecto a su meta prevista para dicho periodo. Estos resultados se explican en un 94.3%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 77.8 MM, destacando los Intereses por crédito soberano y por créditos de empresas y entidades del sector financiero como Mi Banco - Banco de la microempresa, Agrobanco, financiera crear, sobregiros en cuenta corriente, entre otros; así como los intereses por depósitos en bancos y otras instituciones financieras del exterior. Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos.

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

SERVICIOS	Ejecución al II TRIM 2017	Marco Anual 2018	Marco al II TRIM 2018	Ejecución a II TRIM 2018	Nivel de Ejecución %
Crédito Corporativo	144.7	179.9	111.8	87.0	77.8%
Depósito Comercial	9.4	24.8	12.2	5.3	43.0%
TOTAL	154.1	204.7	124.1	92.2	74.4%

Liquidación y Pagos

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron a S/ 158.6 MM, representando el 98.0% 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 por corresponsalia y corresponsalia por internet, recaudación otras entidades públicas, cobranza república, cobranza facturas (PetroPerú), recaudación sunat, transferencias, telegiros, portes, servicio de caja, servicio por locales compartidos, entre otros; recuperación gastos judiciales como: cheques de gerencia; comisiones de: transferencia interbancaria, por uso de cajeros y pos, de servicio fise y sunat,. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos.

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

SERVICIOS	Ejecución al II TRIM 2017	Marco Anual 2018	Marco al II TRIM 2018	Ejecución a II TRIM 2018	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	150.4	328.3	161.8	158.6	98.0%
TOTAL	150.4	328.3	161.8	158.6	98.0%



Otros Servicios

Los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 223.0 MM, representando un avance del 105.5% respecto a la meta del periodo. Se explica en un 99.2% por otros servicios, el cual tiene un avance del 105.4% (S/ 221.1 MM) para el presente periodo, destacando el servicio de corresponsalia, servicios Dirección General de Tesoro Público, servicio de caja, desembolso y cobranza por prestamos corresponsales, impuestos pagados por cuenta de terceros, gastos judiciales, comisiones programa juntos, pensión 65 ONP y comisión por venta de Seguros (Desgravamen, de tarjeta de débito, Cuota Protegida, Sepelio, Oncológico, Enfermedades Graves y multiseguros), entre otros. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos

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

SERVICIOS	Ejecución al II TRIM 2017	Marco Anual 2018	Marco al II TRIM 2018	Ejecución a II TRIM 2018	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza	1.7	3.6	1.7	1.9	109.8%
Otros Servicios	196.0	417.4	209.7	221.1	105.4%
TOTAL	197.7	420.9	211.4	223.0	105.5%

- 4.2. El plan operativo al II Trimestre 2018, alineado al plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 94.1%, siendo los siguientes indicadores los que presentaron las menores ejecuciones:

4.2.1 El Indicador Alianzas Implementadas con Entidades del Estado, que no registró un nivel de cumplimiento, es explicado porque al II Trimestre no se logró concretar la firma de ningún convenio con Entidades del Estado. Sin embargo, se realizaron las visitas de coordinación a las Entidades Públicas del Gobierno Nacional, según cronograma. A la fecha, las propuestas presentadas siguen siendo evaluadas por las entidades hasta que se logre su aprobación de acuerdo a la organización jerárquica de las mismas.

4.2.2 El Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto Sistema de Control Interno - Instancia Descentralizada, que registró un nivel de cumplimiento de 25%, es explicado porque al II Trimestre se ha reevaluado el proyecto en razón a que la regulación "instancia descentralizada" no resulta aplicable al Banco porque las macro-regiones no son autónomas, con ello el proyecto no tendría una condición regulatoria, la cual ostentaba. Por tal motivo, se ha solicitado el cierre del proyecto en la Sesión de Directorio N° 2208 de fecha 28.06.2018.

4.2.3 El Indicador Índice de cumplimiento de proyectos en el periodo, que registró un nivel de cumplimiento de 87.7% es explicado por el poco nivel de avance de los proyectos: Sistema de Control Interno – Instancia Descentralizada (25%) y Solución para garantizar la continuidad operativa del Banco de la Nación (89.2%). Dicho avance habría generado que el nivel de cumplimiento del indicador disminuya a diferencia del I trimestre.

El nivel de avance del resto de proyectos BN es el siguiente: Implementación de Cajeros Corresponsales (100%), Gestión de responsabilidad Social Empresarial (100%), Buenas Practicas de Gobierno Corporativo (100%) y Promoción del Código de Ética (100%).

4.2.4 El Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto - Solución para garantizar la continuidad operativa del Banco de la Nación, que registró un nivel de cumplimiento del 89.2% es explicado porque al II Trimestre las Especificaciones Técnicas para la Contratación del Servicio (ETM's) se encuentran en proceso de remisión por el área técnica; asimismo la contratación de prestaciones adicionales al contrato CO-021033-2015-BN, aún no cuenta con el pronunciamiento de la Gerencia de Logística.

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

- 4.2.5 Al II trimestre se ha obtenido un ROE de 21.60%, de acuerdo a los Estados Financieros definitivos, en razón a que se generaron utilidades al mes de junio por S/ 414 millones entre un patrimonio de S/ 1 917 millones, con lo cual se ha superado la meta programada.
- 4.2.6 Al II trimestre se ha obtenido un ROA de 1.47%, de acuerdo a los Estados Financieros definitivos, en razón a que se generaron utilidades al mes de junio 2018 por S/ 414 millones y un Total de Activos a junio 2018 de S/ 28 143 millones, con lo cual se ha superado la meta programada.
- 4.2.7 Al II trimestre se ha obtenido un Margen Neto Ajustado de 33.63%, de acuerdo a los Estados Financieros definitivos, en razón a que se tuvo utilidades ajustadas generadas al mes de junio 2018 por S/ 408 millones entre los ingresos totales de S/ 1 213 millones, con lo cual se ha superado la meta programada.
- 4.2.8 Al II trimestre se ha obtenido una Eficiencia de 37.56%, de acuerdo a los Estados Financieros definitivos, en razón a que se tuvo Gastos Administrativos acumulados al cierre de junio por S/. 458 millones e ingresos totales al cierre de junio de S/. 1 219 millones, con lo cual se ha superado la meta programada, en razón a que un menor un gasto administrativo dará un menor índice de eficiencia y si consideramos que el objetivo es gastar menos, se concluye que el indicador es decreciente.
- 4.2.9 Al II Trimestre en relación a la Clasificación local de Riesgos, el Banco de la Nación cuenta con un Clasificación "A" otorgado por Apoyo & Asociados y Equilibrium, por tal motivo se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.10 Al II Trimestre se logró un 1.13% de Índice de Inclusión Financiera en distritos sin presencia del BN, alcanzando un nivel de cumplimiento del 100% de la meta trimestral, gracias a los dos operativos de inclusión programados en las macro regiones. Cabe mencionar que la Gerencia Banca de Servicio presenta limitaciones en la ejecución de los operativos de inclusión por la falta de personal en su red de agencias.
- 4.2.11 Al II Trimestre se logró un 0.5% de índice de Cuentas de Ahorro en Oficinas UOB de bajo dinamismo, logrando de esta forma superar la meta programada para el segundo trimestre, gracias al seguimiento y monitoreo de las 43 agencias establecidas con bajo dinamismo. Asimismo se ha establecido la estrategia de aperturas de cuentas de ahorro en las agencias con locales compartidos con IFIS, incentivando la apertura de cuentas de ahorro a los beneficiarios de créditos MYPE, brindando mayor seguridad y facilidad para el traslado de dinero.
- 4.2.12 Al II Trimestre en relación al Indicador Nivel de satisfacción de atención en la Red de Agencias se han considerado los resultados del estudio de calidad de servicios al cliente de canales BN realizado por la empresa WHR Investigación de Mercados, en la cual se obtuvo un grado de satisfacción del cliente del 82.7%; lográndose el 99.6% de la meta trimestral.
- 4.2.13 Al II Trimestre se logró implementar 823 agentes Multired, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral.
- 4.2.14 Al II Trimestre se logró un 74.81% de frecuencia en el uso de canales alternos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. Al respecto, se realizaron en junio del 2018 un total de 3 063 227 de operaciones con cuentas de ahorros en canales alternos.
- 4.2.15 Al II Trimestre se logró un 73.40% de Índice operacional de canales alternos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. Al respecto se realizaron en junio del 2018 un total de 24 579 316 operaciones en canales alternos.
- 4.2.16 Al II trimestre en relación al Número de Proyectos Gestionados Orientados a la transformación digital, se cumplió con la implementación del proyecto: "Banca Cliente en Smartphone", dentro del plazo establecido, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.



4.2.17 Al II trimestre en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se tiene un grado de madurez de RSE de 15 puntos y se ha obtenido el distintivo ESR, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta trimestral.

4.2.18 Al II trimestre en relación al Nivel de cumplimiento de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE correspondiente al Proyecto Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo, se ha obtenido un 65.89% de Nivel de Cumplimiento de los principios del Código de BGC, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.

4.2.19 Al II trimestre en relación al Grado de avance en número de personas capacitadas con el código de ética y valores institucionales del Proyecto Promoción del Código de Ética, se logró capacitar a 927 trabajadores, acción que permitió alcanzar un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral.

4.2.20 Al II trimestre se alcanzó un 60% Índice del Nivel de Desempeño, con lo cual se cumplió con el 100% de la meta trimestral.

Este indicador tiene un periodo de medición anual, por lo tanto se tomó como referencia el resultado de la aplicación de la encuesta de liderazgo del periodo anterior,

4.2.21 Al II trimestre se alcanzó un 70% de avance en el Índice de Clima Laboral, con lo cual se tiene un cumplimiento del 100% de la meta trimestral.

Este indicador tiene un periodo de medición anual, por lo tanto se tomó como referencia el resultado de la aplicación de la encuesta de Clima Laboral del periodo anterior (noviembre 2017).

V. Gestión Financiera

5.1 Los **ingresos por intereses** (S/ 778.8 MM) aumentaron en 3.6% (S/ 27.3 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 751.6 MM), debido a los intereses por:

- Inversiones a vencimiento 115.9% (S/ 31.9 MM) por el incremento en exposición en Bonos Soberanos con fecha de vencimiento 12 de febrero del 2029 (Canje de deuda por operaciones de crédito del MEF).
- Créditos directos 3.4% (S/ 16.7 MM) principalmente por préstamos – MULTIREDA (S/ 67.5 MM), y por menores intereses por créditos soberanos (S/ 49.3 MM).

Compensado por:

- Disponible 36.0% (S/ 20.1 MM) por la cuenta especial de depósitos de vista y ahorro del BCRP (S/ 25.1 MM), por el menor saldo en la misma. Compensado por depósitos varios a plazo (S/ 5.7 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 785.0 MM), se presenta una variación negativa de 0.8% (S/ 6.1 MM) por los intereses de:

- Inversiones disponibles para la venta menor en 16.2% (S/ 32.8 MM) debido a valores y títulos emitidos por el BCRP (S/ 20.9 MM) junto a bonos representativos de deuda país (S/ 19.6 MM). compensado por bonos extranjeros (Colombia y México) y valores emitidos por el Banco Mundial (S/ 2.9 MM).
- Inversiones a vencimiento menor en 7.9% (S/ 5.1 MM).

Compensado por:

- Disponible 436.1% (S/ 29.1 MM) principalmente por la cuenta especial de depósito vista y ahorro del BCRP (S/ 21.9 MM) y depósitos varios a plazo (S/ 5.7 MM)

5.2 Los **gastos por intereses** (S/ 31.2 MM), presentaron una caída de 14.4 % (S/ 5.3 MM), con respecto al periodo anterior (S/ 36.4 MM) debido a:

- Obligaciones con el público a la vista menor en 43.8% (S/5.7 MM), específicamente por depósitos en cuenta corriente.
- Depósitos judiciales y administrativos menor en 16.4% (S/ 0.6 MM).

Compensado por:

- Cuentas de ahorro 14.3% (S/ 1.0 MM)

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 32.0 MM), se observa que el resultado obtenido es inferior en 2.4% (S/ 0.8 MM) principalmente por adeudos y obligaciones financieras 6.4% (S/ 0.7 MM), específicamente por comisiones.

5.3 El resultado neto del ejercicio (S/ 414.0 MM) aumentó en 7.2% (S/ 27.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 386.2 MM):

- Ingresos por servicios financieros aumentaron en 9.1% (S/ 32.1 MM) por servicios de caja (S/ 21.2 MM) y otros servicios (S/ 14.5 MM) que incluye comisiones por venta de seguros, cuotas de reembolso, entre otros.
- Gastos por servicios financieros aumentaron en 12.1% (S/ 8.6 MM) por alquiler de bóvedas (S/ 1.8 MM) y otros servicios (S/ 5.9 MM) que incluye transporte de agencias, envío de estado de cuentas, comisiones por servicios agente MILTIRED, entre otros.
- Resultado de operaciones financieras (ROF) disminuyó en 5.3% (S/ 2.8 MM) por pérdidas en diferencia de tipo de cambio (S/ 7.9 MM) compensado por inversiones disponibles para la venta (S/ 6.3 MM) específicamente por instrumentos representativos de deuda país.
- Gastos de administración se redujeron en 3.9% (S/ 18.4 MM) debido a menores remuneraciones (S/ 13.1 MM) junto a otros gastos de personal (S/ 8.6 MM) donde destaca la provisión de fondo de reserva, y gastos por servicios recibidos de terceros (S/ 2.5 MM) principalmente en reparación y mantenimiento, vigilancia y protección, comunicaciones y alquileres.
- Impuesto a la renta es superior en 20.5% (S/ 20.2 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente periodo (S/ 424.7 MM), el resultado neto del ejercicio fue inferior en 2.5% (S/ 10.7 MM):

- Ingresos por servicios financieros superiores en 2.0% (S/ 7.7 MM) por ingresos diversos (S/ 8.0 MM) específicamente por servicios de caja, otros servicios que incluye comisiones por venta de seguros, cuotas de reembolso, entre otros, y cobro de tributos.
- Gastos por servicios financieros inferiores en 9.5% (S/ 8.4 MM) por tarjeta de débito y crédito (S/ 1.4 MM) y otros servicios (S/ 8.1 MM) que incluye transporte de agencias, envío de estado de cuentas, comisiones por servicios agente MILTIRED, entre otros.
- ROF inferior en 34.6% (S/ 26.1 MM) por inversiones disponibles para la venta (S/ 18.1 MM) destacando los instrumentos representativos de deuda país, y por pérdida en diferencia de tipo de cambio (S/ 8.7 MM)
- Gastos de administración inferior en 11.5% (S/ 59.3 MM) destacando gastos por servicios recibidos de terceros (S/ 44.5 MM) dentro de los que se encuentran reparación y mantenimiento, vigilancia y protección, comunicaciones y alquileres, debido a atrasos en los procesos de selección; asimismo por gastos de personal y directorio (S/ 6.4 MM) principalmente remuneraciones y provisión del fondo de reserva; y menores tributos por IGV (S/ 8.4 MM).
- Impuesto a la renta superior en 38.8% (S/ 33.1 MM).

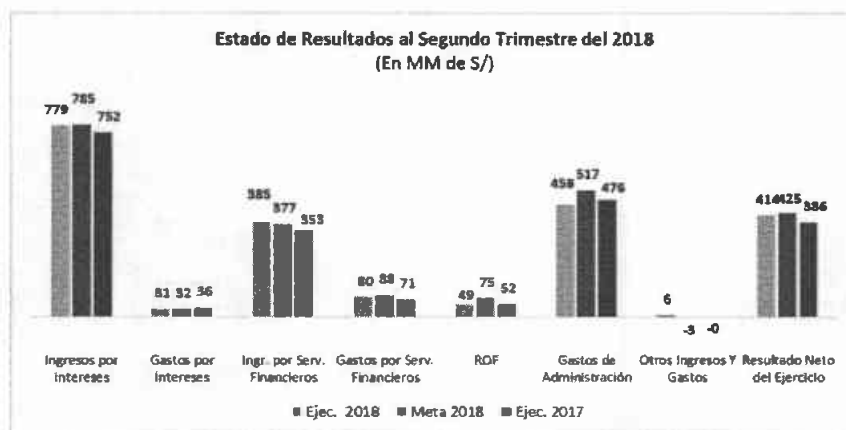


Figura 01. Estado de Resultados al II Trimestre 2018

5.4 Los **activos** (S/ 28,143.2 MM) aumentaron en 4.6% (S/ 1,243.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,899.6 MM) debido a:

- Inversiones disponibles para la venta en 20.1% (S/ 1,640.5 MM) debido a la mayor exposición en bonos soberanos, específicamente en los bonos con fecha de vencimiento septiembre 2023 y agosto 2024, y letras del tesoro compensado por la menor exposición en certificados de depósito emitidos por el BCRP.
- Inversiones a vencimiento en 163.3% (S/ 1,282.3 MM) por el incremento en exposición en Bonos Soberanos con fecha de vencimiento 12 de febrero del 2029 (Canje de deuda por operaciones de crédito del MEF).

Compensado por:

- Cartera de créditos en 13.9% (S/ 1,427.8 MM) principalmente por créditos vigentes en moneda nacional, específicamente por créditos a la administración central, los cuales fueron parcialmente cancelados en julio del 2017 (FAP, Marina de Guerra del Perú y Ejército del Perú) compensado por un incremento en préstamos a trabajadores y pensionistas.
- Disponible en 1.8% (S/ 109.2 MM) provocado por un menor saldo en caja, específicamente por sucursales y agencias de provincia y efectivo en tránsito.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 26,978.5 MM), la variación fue superior en 4.3% (S/ 1,164.6 MM):

- Disponible en 49.7% (S/ 1,996.0 MM) principalmente por el mayor saldo en las cuentas del BCRP (S/ 1,934.1 MM) específicamente por el mayor saldo en la cuenta especial pasando de S/ 695 MM a S/ 3 705 MM (promedio mensual de enero a mayo 2018), junto a la constitución de un depósito a plazo (S/ 500 MM) en el BCR con vencimiento julio 2018, compensado por menores depósitos overnight en moneda extranjera.
- Inversiones disponibles para la venta en 1.9% (S/ 180.9 MM) debido a la mayor exposición en bonos globales peruanos y bonos soberanos extranjeros (Colombia y México) compensado por la menor exposición a lo esperado en instrumentos representativos de deuda país en moneda nacional.

Compensado por:

- Cartera de créditos en 8.4% (S/ 816.8 MM) por créditos a la administración central, específicamente a la FAP y otros de largo plazo, junto a créditos para el sistema no bancario, principalmente COFIDE y Mi Vivienda. Siendo compensado por un saldo en la cuenta de hogares, por los préstamos a trabajadores y pensionistas.
- Inmueble mobiliario y equipo en 18.8% (S/ 174.7 MM) por retrasos varios en construcción, remodelación, adquisición, entre otros.

5.5 Los **pasivos** (S/ 26,226.2 MM) aumentaron en 5.6% (S/ 1,378.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 24,847.3 MM) debido a:

- Obligaciones con el público en 6.4% (S/ 1,503.2 MM) por obligaciones a la vista (S/ 796.7 MM) específicamente por el sector privado no financiero (cuentas de empresas y hogares), junto a obligaciones por cuentas de ahorro (S/ 863.3 MM) principalmente por el incremento de cuentas a personas naturales (hogares), compensado por una variación negativa en otras obligaciones en (S/ 161.6 MM), por la reducción en depósitos de hogares en moneda extranjera.

Compensado por:

- Depósitos de empresas del sistema financiero en 40.4% (S/ 185.6 MM) por una reducción de los depósitos en moneda extranjera por parte de Cofide.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 24,915.1 MM), la variación fue superior en 5.3% (S/ 1,311.1 MM) debido a:

- Obligaciones con el público en 6.8% (S/ 1,601.5 MM) destacando las obligaciones a la vista en (S/ 1,729.0 MM) específicamente por el sector privado no financiero en moneda nacional (S/ 1,569.8 MM) cuentas de hogares y empresas.

Compensado por:

- Depósitos de empresas del sistema financiero en 44.4% (S/ 217.9 MM), por la reducción en los depósitos en moneda extranjera por parte de Cofide.



- 5.6 El patrimonio (S/ 1,917.0 MM) disminuyó en 6.6% (S/ 135.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,052.3 MM) debido a ajustes al patrimonio (S/ 167.8 MM) compensado por el mayor resultado neto del ejercicio (S/ 27.9 MM) junto a mayores resultados acumulados (S/ 4.7 MM)

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 2,063.5 MM), fue inferior en 7.1% (S/ 146.5 MM) debido a ajustes al patrimonio (S/ 140.5 MM) junto a resultado neto del ejercicio (S/ 10.7 MM) compensado por los resultados acumulados (S/ 4.7 MM)

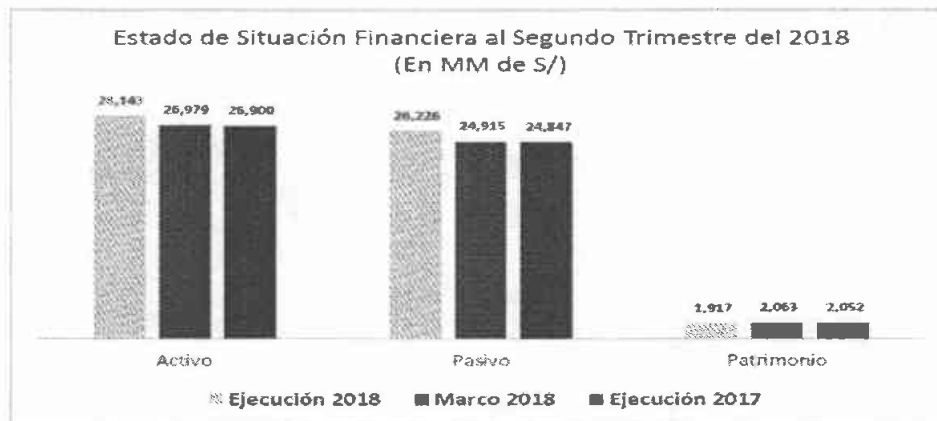
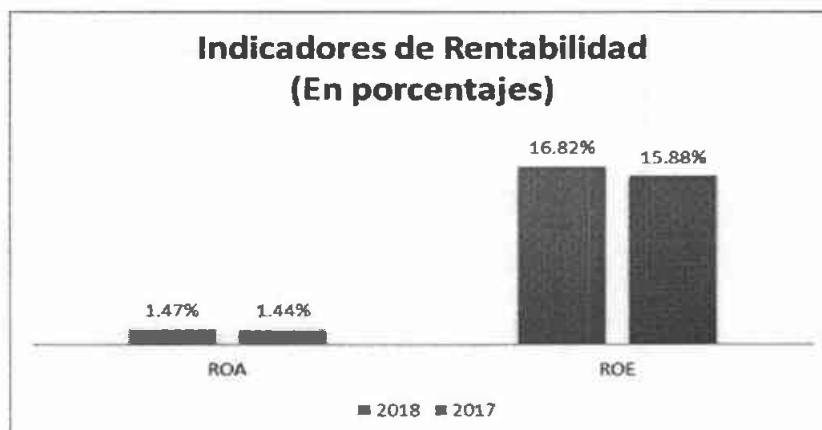


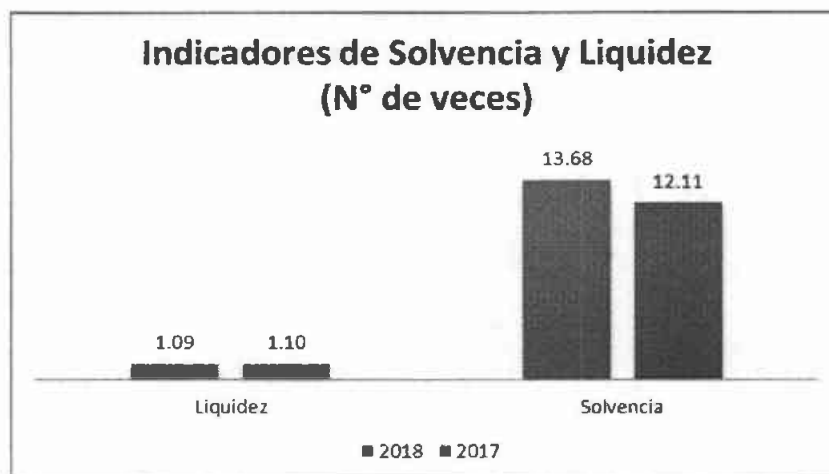
Figura 02. Estado de Situación Financiera al segundo trimestre del 2018

- 5.7 La rentabilidad sobre el patrimonio (16.82%), respecto al 2017 (15.88%), presenta una variación positiva de 5.9% debido a la utilidad neta que creció en 7.2% (S/ 27.9 MM)
- 5.8 La rentabilidad sobre los activos (1.47%), respecto al 2017 (1.44%), presenta una variación positiva de 2.5% por la mayor utilidad neta (S/ 27.9 MM) y los mayores activos totales en 4.6% (S/ 1,243.5 MM)



Ratios de Rentabilidad al Segundo Trimestre del 2018

- 5.9 El índice de eficiencia de los gastos administrativos (3.84%), respecto al 2017 (3.86%) presenta una variación negativa de 0.6% debido a que el activo rentable creció en 4.2% (S/ 994.1 MM) mientras que los gastos de administración crecieron 3.6% (S/ 32.5 MM)
- 5.10 El EBITDA (S/ 583.8 MM), respecto al 2017 (S/ 539.8 MM) presenta una variación positiva de 8.2% (S/ 44.0 MM) como consecuencia de la mayor utilidad neta.
- 5.11 El índice de solvencia (13.68), respecto al 2017 (12.11), presenta una variación positiva de 13.0% como consecuencia del mayor pasivo total en 5.5% (S/ 1,378.8 MM) junto a un menor patrimonio en 6.6% (S/ 132.3 MM)
- 5.12 El índice de liquidez (1.09), respecto al 2017 (1.10), presenta una caída de 1.0%, debido a que el activo y pasivo corriente aumentaron en (5.3%) y (6.2%) respectivamente.



Indicadores de Solvencia y Liquidez al Segundo Trimestre del 2018

VI. Gestión de Caja

- 6.1 Los **ingresos operativos** (S/ 3,052.1 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 2,552.0 MM), presenta una variación positiva de 19.6% (S/ 500.1 MM) debido principalmente al rubro otros ingresos superiores en S/ 486.2 MM destacando la variación positiva de las obligaciones con el público (S/ 127.1 MM) principalmente por la cuenta del MEF, cuentas por pagar (S/ 106.9 MM) sobresaliendo el pago a proveedores por la contratación de servicios y cuentas por cobrar (S/ 86.2 MM). Aunados a los **ingresos financieros** (S/ 1,240.0 MM) que presenta una variación positiva de 0.3% (S/ 3.3 MM) respecto a la meta aprobada (S/ 1,236.6 MM), principalmente por los intereses por disponibles 424.5% (S/ 28.3 MM), generados por los depósitos en la cuenta especial en el BCR (S/ 21.9 MM), e intereses por créditos superior en 1.2% (S/ 6.2 MM), destacando los intereses por créditos de consumo (S/ 34.2 MM), sobresaliendo los intereses por préstamos multired y el ajuste del rendimiento devengado que fue de S/ -3.1 MM al mes de junio. Asimismo por los ingresos por servicios diversos 2.6% (S/ 9.6 MM) destacando el Servicio de caja (S/ 7.5 MM), comisión de seguro de desgravamen (S/ 5.2 MM) y el cobro de tributos (S/ 2.0 MM), contrarrestado por la menor ejecución en cobranzas (S/ 2.5 MM), transferencias (S/ 3.0 MM), cuota de reembolso (S/ 2.0 MM), seguro de desgravamen tarjeta (S/ 1.8 MM), entre otros.

Todo ello se vio contrarrestado por los ingresos por inversiones negociables a vencimiento menores en 7.6% (S/ 20.4 MM) sustentado por el ajuste de devengados (S/ -17.5 MM).

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARIACIÓN	VAR%
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
INGRESOS DE OPERACIÓN	2,551,959,104	3,052,083,575	500,124,471	19.6%
Ingresos financieros	1,236,618,823.0	1,239,968,822.0	3,349,999.0	0.3%
Ingresos por participaciones o dividendos	1,226,690.0	1,103,752.0	(122,938.0)	-10.0%
Retención de tributos	-	10,655,980.0	10,655,980.0	
Otros	1,314,113,591.0	1,800,355,021.0	486,241,430.0	37.0%

Respecto a los ingresos por diferencia por nivelación de cambio y por operaciones spot de moneda extranjera estos estuvieron por debajo de la meta en 26.3% (S/ 7.9 MM).

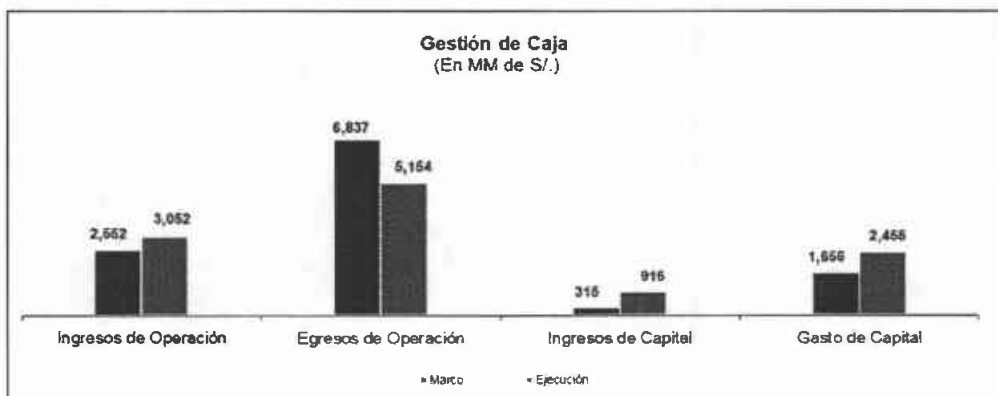
- 6.2 Los **egresos operativos** (S/5,153.5 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/6,837.0 MM), presenta una variación negativa de 24.6% (S/ 1,683.5 MM), explicado principalmente por:
- Gastos en el rubro otros menores en S/ 1,634.0 MM, destacando el menor egreso por obligaciones con el público (S/ 1,474.4 MM) principalmente por las obligaciones a la vista y cuentas de ahorros; por la cartera de créditos (S/ 781.2 MM) por menor a lo previsto y el ajuste de devengados.

- Los servicios prestados por terceros menores en 30.9% (S/ 42.5 MM) destacando el menor egreso en otros (S/ 11.8 MM) sobresaliendo otros servicios SNP, debido a la disminución de este tipo de contratación (S/ 1.3 MM), otros servicios (S/ 7.7 MM) destacando la no ejecución del servicio de Traslado - Solución para Garantizar la Continuidad Operativa (S/ 3.3 MM), asimismo por el servicio de mantenimiento y reparación (S/ 15.3 MM), tarifas de servicios públicos (S/ 5.2 MM) y servicio de vigilancia, guardiana y limpieza (S/ 3.8 MM), entre otros.

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARIACIÓN	VAR %
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
EGRESOS DE OPERACIÓN	6,837,041,227	5,153,526,757	(1,683,514,470)	-24.6%
Compra de bienes	5,724,597	4,495,002	(1,229,595.0)	-21.5%
Gastos de personal	230,736,969.0	230,220,516.0	(516,453.0)	-0.2%
Servicios prestados por terceros	137,829,475.0	95,286,091.0	(42,543,384.0)	-30.9%
Tributos	50,259,101.0	41,900,946.0	(8,358,155.0)	-16.6%
Gastos diversos de gestión	24,922,619.0	23,306,176.0	(1,616,443.0)	-6.5%
Gastos financieros 1/	21,963,153.0	26,756,155.0	4,793,002.0	21.8%
Otros	6,365,605,313.0	4,731,561,871.0	(1,634,043,442.0)	-25.7%

Respecto a los egresos por diferencia por nivelación de cambio y por operaciones spot de moneda extranjera no hubo cambios significativos respecto a la meta proyectada.

- 6.3 Los **ingresos de capital** (S/ 915.9 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 314.8 MM), presenta una variación de 191.0% (S/ 601.1 MM) que se explica por el rubro otros menor en (S/ 601.1 MM) destacando los instrumentos representativos de deuda (certificado de depósito).
- 6.4 Los **gastos de capital** (S/ 2,455.2 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 1,656.3 MM), presenta una variación positiva de 48.2% (S/ 799.0 MM) debido principalmente al rubro inversión financiera superior en 56.1% (S/ 876.8 MM)..



Gestión de Caja al II Trimestre 2018

- 6.5 Las **transferencias netas** (S/ -644.0 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ -800.0 MM), tienen una variación de 19.5% (S/ 156.0 MM) explicado por la donación realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación en el mes de enero.

Tabla 6. Detalle de Transferencias (en MM de S/)

RUBRO	ENERO		FEBRERO		MARZO		ABRIL		MAYO		JUNIO		ACUMULADO A JUNIO		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 relacionadas a asuntos corporativos	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		100,000.00		100,000.00	0.00	-100,000.00

- 6.1 El **saldo de caja operativo** (S/ -2,101.4 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ -4,285.1 MM), presenta una variación negativa de 51.0% (S/ 2,183.6 MM) explicado por los egresos de operación menores en

24.6 % (S/ 1,683.5 MM), explicado por el rubro otros egresos, destacando las obligaciones con el público y la cartera de crédito y los servicios prestados por terceros.

- 6.2 El **flujo de caja económico** (S/ -3,641.4 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ -5,627.4 MM), presenta una variación de 35.3% (S/ 1,986.0 MM) explicado por el saldo operativo descrito anteriormente y por el gasto de capital mayor en 48.2% (S/ 798.9 MM) destacando las inversiones disponibles para la venta.
- 6.3 El **saldo neto de caja** (S/ -3,641.4 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ -5,637.4 MM), presenta una variación de 35.4% (S/ 1,996.0 MM) debido al saldo económico descrito anteriormente.
- 6.4 El **saldo final de caja** (S/ 6,008.6 MM) respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 4,012.6 MM) presenta una variación positiva de 49.7% (S/ 1,996.0 MM) principalmente por los egresos de operación que estuvieron por debajo de lo previsto en 24.6% (S/ 1,683.5 MM).

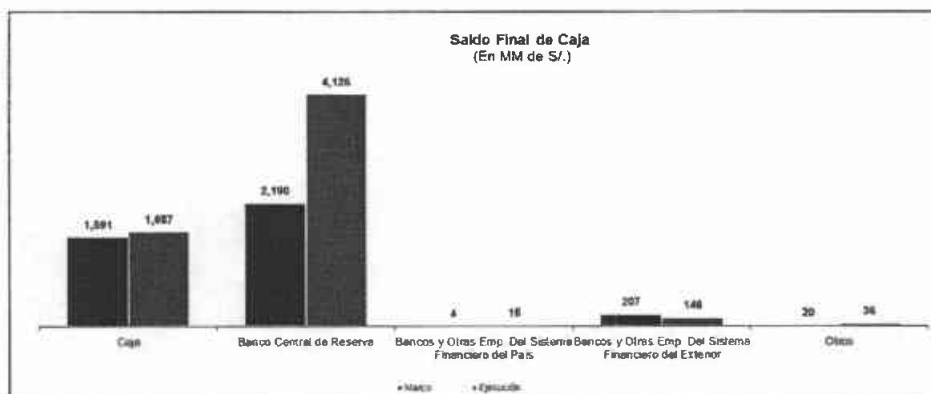
RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARIACIÓN	VAR %
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
INGRESOS DE OPERACIÓN	2,551,959,104	3,052,083,575	500,124,471	19.6%
Otros	1,314,113,591.0	1,800,355,021.0	486,241,430.0	37.0%
EGRESOS DE OPERACIÓN	6,837,041,227	5,153,526,757	(9,980,002)	-99.8%
Servicios prestados por terceros	137,629,475.0	95,286,091.0	(42,543,384.0)	-30.9%
Otros	6,365,605,313.0	4,731,561,871.0	(1,634,043,442.0)	-25.7%
SALDO OPERATIVO	(4,285,082,123.0)	(2,101,443,182.0)	2,183,638,941.0	-51.0%
INGRESOS DE CAPITAL	314,764,346	915,905,082	601,140,736	191.0%
Otros	314,764,346.0	915,882,343.0	601,117,997.0	191.0%
GASTOS DE CAPITAL	1,656,314,931	2,455,232,968	798,918,037	48.2%
Inversión Financiera	1,561,533,877.0	2,438,297,829.0	876,763,952.0	56.1%
TRANSFERENCIAS NETAS	(800,000)	(644,000)	156,000	19.5%
Egresos por Transferencias	800,000.0	644,000.0	(156,000.0)	-19.5%
SALDO ECONÓMICO	(5,627,432,708.0)	(3,641,415,068.0)	1,986,017,640.0	35.3%
FINANCIAMIENTO NETO	(10,000,002)	(20,000)	9,980,002	99.8%
Financiamiento interno neto	10,000,002.0	20,000.0	(9,980,002.0)	-99.8%
SALDO NETO DE CAJA	(5,637,432,710.0)	(3,641,435,068.0)	1,996,997,642.0	35.4%
SALDO INICIAL DE CAJA	9,650,013,562.0	9,650,013,562.0	-	0.0%
SALDO FINAL DE CAJA	4,012,580,842.0	6,008,578,484.0	1,996,997,642.0	49.7%

Respecto a la **participación de trabajadores** relacionado al Decreto Legislativo N° 892 incluidos en el rubro gastos de personal al II Trimestre presentó una ejecución de S/ 38.6 MM, lo que significa una variación positiva de 1.4% (S/ 0.5 MM) respecto a la meta prevista al II Trimestre (S/ 38.1 MM).

El saldo de caja final (S/ 6,008.6 MM), se encuentra comprometido en:

- Caja S/ 1,687.5 MM (28.1%)
- Banco Central de Reserva S/ 4,124.6 MM (68.6%)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País S/ 14.9 MM (0.3%)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior S/ 145.9 MM (2.4%)
- Otros S/ 35.7 MM (0.6%)

El saldo de libre disponibilidad al II Trimestre alcanzó S/ 1,687.5 MM



Saldo Final de Caja al II Trimestre 2018

VII. Gestión Presupuestal

- 7.1 Los **ingresos operativos** (S/ 1,241.1 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 1,237.8 MM), presenta una variación superior de 0.3% (S/ 3.23 MM), explicado por:

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARACIÓN	VAR %
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
INGRESOS	1,237,845,513	1,241,072,574	3,227,061	0.3%
Ingresos Financieros	859,035,018	852,218,590	(6,816,428)	-0.8%
Ingresos por Participación o Dividendos	1,226,690	1,103,752	(122,938)	-10.0%
Otros	377,583,805	387,750,232	10,166,427	2.7%

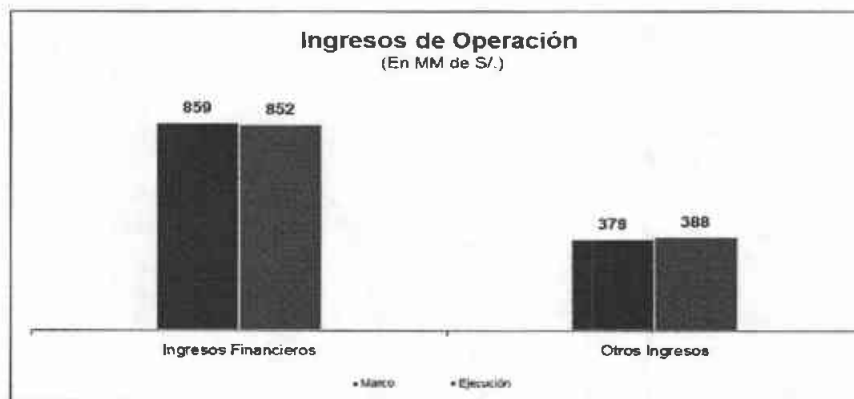
- **Ingresos financieros**, menores en 0.8% (S/ 6.8 MM) principalmente por:

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARACIÓN	VAR %
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
Ingresos Financieros	859,035,018	852,218,590	(6,816,428)	-0.8%
Intereses por Disponibles	8,671,323	34,992,240	26,320,917	424.6%
Ingresos por Inversiones Negociables a Vencimiento	266,761,409	248,392,976	(20,368,433)	-7.6%
Intereses por Créditos	510,778,726	517,003,427	6,224,701	1.2%
Ingresos de cuentas por cobrar	-	216,731	216,731	0.0%
Comisiones y Otros Créditos por Operaciones Financieras	814,889	282,568	(532,321)	-65.3%
Diferencia de Cambio por Operaciones Spot de MIE	30,000,000	19,872,263	(10,127,737)	-33.8%
Diferencia por Nivelación de Cambio	-	2,234,807	2,234,807	0.0%
Valorización de inv. disponibles vía Instr. Repres. de Deuda	44,018,671	30,479,678	(13,538,993)	-30.8%
Otros	-	743,900	743,900	0.0%

- Los intereses por disponibles superiores en 424.5 % (S/ 28.3 MM), explicado por los intereses generados por los mayores depósitos en la cuenta especial del BCR (S/ 21.9 MM), respecto a lo previsto.
- Los intereses por créditos que aumentaron en 1.2% (S/ 6.2 MM). Destacando los intereses por créditos de consumo (S/ 34.2 MM), sobresaliendo los intereses por préstamos multired y el ajuste del rendimiento devengado que fue de S/ -3.1 MM al mes de junio.
- Las inversiones negociables a vencimiento que disminuyeron en 7.6% (S/ 20.4 MM), destacando los valores y títulos representativos de deuda país menores en S/ 31.8 MM al no obtener la rentabilidad prevista y los certificados de depósito negociables inferiores en S/ 20.9 MM, cuya reposición al momento de vencer está supeditada a la oferta del mercado. Asimismo, estos resultados se afectan con el ajuste de devengados por S/ -17.5 MM.
- Valorización de inversiones disponibles para la venta inferior en 30.8% (S/ 13.5 MM).

- **Otros**, superior en 2.7% (S/ 10.2 MM), destacando los ingresos por servicios diversos 2.4% (S/ 9.1 MM) principalmente por el servicio de caja (S/ 7.5 MM), comisión de seguro de desgravamen (S/ 5.2 MM) al incrementarse las colocaciones de la cartera de crédito (Banca Personal) y el cobro de tributos (S/ 2.0 MM), contrarrestado por la menor ejecución en cobranzas (S/ 2.5 MM), transferencias (S/ 3.0 MM), cuota de reembolso (S/ 2.0 MM), seguro de desgravamen tarjeta (S/ 1.8 MM), entre otros.

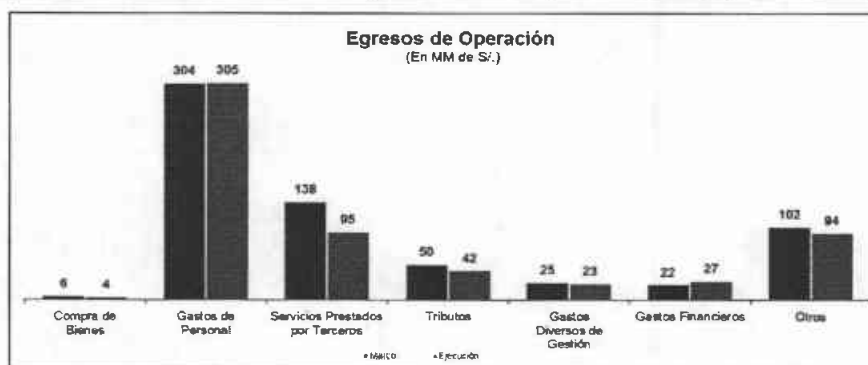
RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARACIÓN	VAR %
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
Otros	377,583,805	387,750,232	10,166,427	2.7%
Ingresos por Operaciones Contingentes	1,697,858	1,739,106	41,248	2.4%
Fideicomisos	1,703,266	1,670,991	(167,725)	-9.8%
Ingresos por Servicios Diversos	373,671,207	382,652,138	9,080,931	2.4%
Ingresos por Arrendamientos	611,474	704,528	93,054	15.2%
Ingresos por Emisión de dinero electrónico	-	1,385	1,385	0.0%
Utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados	-	682,805	682,805	0.0%
Servicios	-	99,279	99,279	0.0%



Ingresos Operativos al II Trimestre 2018

- 7.2 Los **egresos operativos** (S/ 591.4 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 647.5 MM) presenta una variación inferior de 8.7% (S/ 56.1 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de: servicios prestados por terceros en 30.9% (S/ 42.5 MM) principalmente por mantenimiento y reparación (S/ 15.3 MM), alquileres (S/ 2.6 MM), servicio de vigilancia, guardiana y limpieza (S/ 3.8 MM) y otros (S/ 11.8 MM); también por tributos inferiores en 16.6% (S/ 8.4 MM) principalmente por el impuesto general a las ventas; todo ello se vio contrarrestado por gastos financieros en 21.8% (S/ 4.8 MM) sobresaliendo la valorización de inversiones disponibles para la venta.

EGRESOS	647,465,810	591,400,718	(56,065,092)	-8.7%
2.1. Compra de bienes	5,724,597.0	4,495,002.0	(1,229,595.0)	-21.5%
2.2. Gastos de Personal (GIP)	304,466,217.0	305,269,485.0	803,268.0	0.3%
2.3. Servicio Prestados por Terceros	137,829,476.0	95,286,091.0	(42,543,384.0)	-30.9%
2.4. Tributos	50,259,101.0	41,900,946.0	(8,358,155.0)	-16.6%
2.5. Gastos Diversos de Gestión	24,922,619.0	23,306,176.0	(1,616,443.0)	-6.5%
2.6. Gastos Financieros(a)	21,963,153.0	26,756,155.0	4,793,002.0	21.8%
2.7. Otros	102,300,648.0	94,386,863.0	(7,913,785.0)	-7.7%



Egresos Operativos al II Trimestre 2018

- 7.3 Los **egresos por compra de bienes** (S/ 4.5 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 5.7 MM), presenta una disminución de 21.5% (S/ 1.2 MM), principalmente por insumos y suministros inferior en 19.4% (S/ 1.0 MM), destacando el menor consumo en otros suministros 52.0% (S/ 0.8 MM), repuestos y materiales – muebles maquinaria y equipo 45.3% (S/ 0.5 MM), repuestos y materiales vehículos 75.0% (S/ 0.1 MM); contrarrestado por el consumo en materiales para cómputo superior en 107.8% (S/ 0.7 MM, el cual es distribuido a nivel nacional (tónér, cartucho y otros insumos de impresoras).

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARACIÓN	VAR%
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
2.1. Compra de bienes	6,724,697.0	4,495,002.0	(1,229,695.0)	-21.5%
2.1.1. Insumos y Suministros	6,208,315.0	4,200,228.0	(1,008,087.0)	-19.4%
Repuestos y Materiales - Muebles, Maqu. y Equipos	1,221,836.0	667,757.0	(554,079.0)	-45.3%
Repuestos y Materiales Vehículos	197,534.0	49,466.0	(148,068.0)	-75.0%
Otros Suministros	1,559,722.0	749,131.0	(810,591.0)	-52.0%
Materiales para Cómputo	662,902.0	1,377,714.0	714,812.0	107.8%
2.1.2. Combustibles y Lubricantes	516,282.0	294,774.0	(221,508.0)	-42.9%

- 7.4 Los **gastos de personal** (S/ 305.3 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 304.5 MM), presenta un incremento de 0.3% (S/ 0.8 MM), debido principalmente a otros gastos de personal superior en 18.6% (S/ 4.5 MM), en el que destaca la participación de trabajadores en 34.7% (S/ 5.7 MM), la cual se encuentra en relación a las utilidades obtenidas, contrarrestado por sueldos y salarios inferiores en 4.3% (S/ 8.1 MM), cuya ejecución está en función al número de personal activo faltando cubrir la totalidad del CAP vigente.

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARACIÓN	VAR % E - P
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	
2.2. Gastos de Personal (GIP)	304,486,217.0	305,269,486.0	803,268.0	0.3%
2.2.1. Sueldos y Salarios (GIP)	186,916,632.0	178,846,583.0	(8,070,049.0)	-4.3%
2.2.2. Compensación por Tiempo de S. (GIP)	9,388,802.0	11,183,619.0	1,794,817.0	19.1%
2.2.3 Seguridad y Previsión Social (GIP)	8,667,238.0	10,809,548.0	2,142,310.0	24.7%
2.2.4. Dietas del Directorio (GIP)	204,000.0	136,000.0	(68,000.0)	-33.3%
2.2.5. Capacitación (GIP)	1,113,000.0	263,357.0	(869,643.0)	-77.2%
2.2.6. Jubilaciones y pensiones (GIP)	73,729,248.0	75,048,969.0	1,319,721.0	1.8%
2.2.7. Otros Gastos de Personal (GIP)	24,447,297.0	28,991,409.0	4,544,112.0	18.6%
Participación de Trabajadores (GIP)	16,314,363.0	21,960,172.0	5,665,809.0	34.7%

- 7.5 Los **servicios prestados por terceros** (S/ 95.3 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 137.8 MM), presenta una disminución de 30.9% (S/ 42.5 MM), debido principalmente a:

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARACIÓN	VAR % E - P
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	
2.3. Servicio Prestados por Terceros	137,829,475.0	95,286,091.0	(42,543,384.0)	-30.9%
2.3.1. Transporte y Almacenamiento	2,777,440.0	1,821,957.0	(955,483.0)	-34.4%
2.3.2. Tarifas de Servicios Públicos	30,569,026.0	25,381,425.0	(5,187,601.0)	-17.0%
Energía y Agua	7,605,481.0	6,216,043.0	(1,389,438.0)	-18.3%
Red Teleprocesos Nacionales	20,294,008.0	18,709,077.0	(3,584,931.0)	-17.7%
2.3.3. Honorarios Profesionales (GIP)	7,163,368.0	3,747,807.0	(3,415,561.0)	-47.7%
Asesoría Legal	3,038,480.0	1,254,617.0	(1,783,863.0)	-58.7%
2.3.4. Mantenimiento y Reparación	30,927,092.0	14,726,350.0	(16,200,742.0)	-51.0%
Mantenimiento y Soporte de SCF	6,160,112.0	3,010,461.0	(3,149,651.0)	-51.1%
Equipos de Alarma y Seguridad	1,980,793.0	292,107.0	(1,688,686.0)	-85.3%
Rep. y mant. de inmuebles-otros	5,117,314.0	2,476,282.0	(2,641,032.0)	-51.6%
Servicios Generales - Reparación y Mantenimiento	5,160,263.0	3,604,042.0	(1,556,221.0)	-30.2%
Rep. y mant. de aire acondicionado	2,645,313.0	1,226,560.0	(1,418,753.0)	-53.6%
Rep. y Mant. Equipos Informáticos	2,675,687.0	1,048,408.0	(1,627,279.0)	-60.9%
Rep. y mant. cajeros automáticos	2,396,346.0	1,387,985.0	(1,008,361.0)	-42.1%
2.3.5. Alquileres	11,084,172.0	8,528,123.0	(2,556,049.0)	-23.1%
Oficinas	8,976,975.0	7,248,388.0	(1,728,587.0)	-19.3%
2.3.6. Servicios de Vigilancia, Guard. y Limp. (GIP)	25,984,557.0	21,260,142.0	(3,824,415.0)	-15.2%
Vigilancia	15,043,546.0	14,026,714.0	(1,016,832.0)	-6.8%
Limpieza Inmuebles	10,041,011.0	7,233,428.0	(2,807,583.0)	-28.0%
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	1,836,594.0	2,172,434.0	345,840.0	33.5%
2.3.8. Otros	29,496,826.0	17,647,763.0	(11,849,073.0)	-40.2%
Otros Servicios	11,218,394.0	3,486,924.0	(7,731,470.0)	-68.9%

- 1) **Tarifa de servicios públicos** por debajo de la meta en 17.0% (S/ 5.2 MM) principalmente por el servicio de red teleprocesos nacionales menor en 17.7% (S/ 3.6 MM); por el servicio de comunicación satelital para dependencias del BN (S/ 1.8 MM) y el servicio IP-VPN (S/ 3.4 MM), los cuales están asociados al número de agencias a nivel nacional, asimismo el servicio de energía y agua menor en 18.3% (S/ 1.4 MM).
- 2) **Honorarios profesionales** inferior en 47.7% (S/ 3.4 MM), destacando el retraso en la contratación del servicio de asesoría legal en 58.7% (S/ 1.8 MM), principalmente por el servicio de patrocinio procesal en derecho penal en Lima y Callao. Rubro considera dentro del marco de medidas de ahorro y eficiencia en respuesta por DU 005/2018 (S/ 2.4 MM).
- 3) **Mantenimiento y reparación** inferior en 51.0% (S/ 15.3 MM), principalmente por:
 - a. Servicio de mantenimiento y soporte de software menor en 51.1% (S/ 3.1 MM), destacando el servicio de mantenimiento de cajeros automáticos (S/ 0.5 MM) y prestación accesoria - Sistema de Comercio Exterior - COMEX (S/ 0.4 MM);
 - b. Servicio de reparación y mantenimiento de equipos de alarma y seguridad 85.3% (S/ 1.7 MM), destacando el retraso en el Mantenimiento Preventivo y Correctivo de Seguridad Electrónica en el BN a Nivel Nacional - Imprevistos (S/ 0.7 MM);

- c. Servicio de reparación y mantenimiento de inmuebles – otros en 51.6% (S/ 2.6 M) sobresaliendo el servicio de Servicio de Mantenimiento Preventivo y Correctivo de las Subestaciones Eléctricas de las Agencias de Provincias del Banco de la Nación (S/ 0.1 MM), Servicio de mantenimiento, impermeabilización y techado de áreas libres en la Agencia 1 Trujillo y la Macro Región II Sede Trujillo del Banco de la Nación (S/ 0.2 MM) y Mantenimiento áreas comunes estacionamientos sótanos 3 y 4 en el Centro de Convenciones Lima "27 de Enero" (S/ 0.1 MM), entre otros;
 - d. Servicios generales – reparación y mantenimiento 30.2% (S/ 1.6 MM), sinceramiento del contrato suscrito para el mantenimiento gestión integral de la nueva sede San Borja.
 - e. Servicio de reparación y mantenimiento de aire acondicionado en 53.6% (S/ 1.4 MM) por la no ejecución del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica de las Subgerencias Macro Región Provincias del BN. (S/ 1.1 MM);
 - f. Servicio de reparación y mantenimiento de equipos informáticos en 60.9% (S/ 1.6 MM) destacando el Servicio de Mantenimiento Preventivo y Correctivo de Almacenamiento de Rango Medio (S/ 0.3 MM) y;
 - g. Servicio de reparación y mantenimiento de cajeros automáticos 42.1% (S/ 1.0 MM) por la no ejecución del servicio de Servicio de Mantenimiento para Cajeros Automáticos DIEBOLD - Contrato Complementario (S/ 1.4 MM).
- 4) **Alquileres** inferiores en 23.1% (S/ 2.6 MM) principalmente por el alquiler de oficinas a nivel nacional 19.3% (S/ 1.7 MM), el que está supeditado al número de agencias por implementar y al avance de los programas de apertura de agencias, instalación de cajeros automáticos e implementación de oficinas especiales.
 - 5) **Servicio de vigilancia y guardianía** inferior en 15.2% (S/ 3.8 MM), destacando el servicio de vigilancia inferior en 6.8% (S/ 1.0 MM) y el servicio de limpieza en 28.0% (S/ 2.8 MM), sustentado por el retraso en la presentación de la factura por parte de las empresas contratadas para prestar estos servicios.
 - 6) **Otros** por debajo de la meta en 40.2% (S/ 11.8 MM) sobresaliendo otros servicios SNP 25.6% (S/ 1.3 MM) por la menor contratación de profesionales a través de dicha modalidad y por otros servicios inferior en 68.9% (S/ 7.7 MM), destacando la no ejecución del servicio de Traslado (Solución para Garantizar la Continuidad Operativa).

7.6 Los egresos por **tributos** (S/ 41.9 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 50.3 MM), presenta una disminución de 16.6% (S/ 8.4 MM), explicado por el impuesto general a las ventas menor en 16.2% (S/ 7.0 MM) derivados de la menor contratación de bienes y servicios. Así mismo por tributos a gobiernos locales inferior en 26.6% (S/ 1.4 MM) por el menor trámite de licencias por la apertura de nuevas oficinas especiales.

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARACIÓN	VAR %
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
2.4. Tributos	50,259,101.0	41,900,946.0	(8,358,155.0)	-16.6%
2.4.1. Impuesto a las Trans. Financieras	-	45,592.0	45,592.0	0.0%
2.4.2. Otros Impuestos y Contribuciones	50,259,101.0	41,855,354.0	(8,403,747.0)	-16.7%
Impuesto General a las Ventas	42,995,529.0	36,032,495.0	(6,963,034.0)	-16.2%
Tributos a Gobierno Locales	5,320,752.0	3,903,125.0	(1,417,627.0)	-26.6%

7.7 Los egresos en **gastos diversos de gestión** (S/ 23.3 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 25.0 MM), presenta una variación negativa de 6.5% (S/ 1.6 MM), explicado principalmente por la ejecución en seguros menores en 8.9% (S/ 0.5 MM) principalmente por el seguro contra asalto y robo; asimismo por el rubro viáticos menor en 15.5% (S/ 0.6 MM) explicado por las comisiones de servicio programadas para los primeros meses del año las cuales no fueron realizadas, recursos dentro del marco de medidas de ahorro y eficiencia en respuesta por DU 005/2018 (S/ 0.5 MM).

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARACIÓN	VAR %
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
2.5. Gastos Diversos de Gestión	24,922,619.0	23,306,176.0	(1,616,443.0)	-6.5%
2.5.1. Seguros	5,705,833.0	5,197,364.0	(508,479.0)	-8.9%
Asalto y Robo	2,937,102.0	2,726,037.0	(211,065.0)	-7.2%
2.5.2. Viáticos (GIP)	3,865,396.0	3,257,691.0	(607,705.0)	-15.5%
Viáticos	3,664,833.0	3,209,625.0	(455,208.0)	-12.4%
República	3,596,798.0	3,209,625.0	(387,173.0)	-10.8%

- 7.8 Los egresos **por gastos financieros** (S/ 26.8 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 22.0 MM), presenta una variación superior de 21.8% (S/ 4.8 MM), principalmente a la valorización de inversiones para la venta (S/ 4.4 MM).

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARIACIÓN	VAR %
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
2.6. Gastos Financieros	21,963,153.0	26,766,155.0	4,793,002.0	21.8%
Intereses por Obligaciones con el Público	21,347,367.0	21,248,442.0	(98,925.0)	-0.5%
Otros - Comis. y Otros Cargos por Obliga. Financ.	-	10,000.0	10,000.0	0.0%
Comis. y otros cargos por obliga. Financ.	615,763.0	-	(615,763.0)	-100.0%
Valorización de inv. Disp. vta. instr. R. de Deuda.	-	4,413,578.0	4,413,578.0	0.0%

- 7.9 **Otros egresos operativos** (S/ 94.4 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 102.3 MM) presenta una disminución de 7.7% (S/ 7.9 MM), explicado por la menor ejecución de la comisión por el servicio de transporte, custodia y administración de fondos (S/ 3.9 MM), abastecimiento cajero multired (S/ 4.8 MM), comisión servicio pos agente Multired (S/ 3.0 MM) y comisiones por tarjeta de crédito (S/ 1.1 MM); estos se contrarrestaron con el servicio de administración de oficinas especiales superior en (S/ 1.6 MM) y alquiler bóveda (S/ 1.1 MM).

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARIACIÓN	VAR %
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE-PRE	E - P
2.7. Otros	102,300,648.0	94,386,863.0	(7,913,785.0)	-7.7%
Administración de oficinas especiales	9,826,661.0	11,381,404.0	1,554,743.0	15.8%
Transp. Cust. y Adm. Fondos	33,415,704.0	29,542,521.0	(3,873,183.0)	-11.6%
Abastecimiento cajero multired	12,162,180.0	7,353,717.0	(4,808,463.0)	-39.5%
Comis. p/serv. /pos-agte. multired	13,437,801.0	10,429,228.0	(3,008,573.0)	-22.4%
Alquiler Bóveda	2,256,278.0	3,363,834.0	1,107,556.0	49.1%
Comisiones Tarjeta Crédito/Débito	11,671,147.0	10,526,183.0	(1,144,964.0)	-9.8%

- 7.10 Los **gastos de capital** (S/ 16.9 MM), respecto a la meta aprobada (S/ 94.8 MM) al II Trimestre, presenta una variación inferior de 82.1% (S/ 77.8 MM), destacando los gastos de capital no ligados a proyectos de inversión. A continuación, se detalla las principales variaciones:



Tabla 7. Desagregación de Gasto de Capital al II Trimestre 2018 (en MM de S/.)

RUBROS	Marco Anual 2018 (a)	Marco a 2018 (b)	Ejecución a Junio 2018 (c)	Avance % (c/b)	Comentario
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	230.7	94.8	16.9	17.9%	A Junio 2018 se reporta principalmente lo siguiente:
Mobiliario y Equipo	128.2	47.9	2.3	4.8%	Retraso en la adquisición de 200 ATMs tipo pedestal por S/ 31.0 MM a hacer instalados este año. Se estima la B.Pro. en el mes de julio y su ejecución reflejará al cierre del ejercicio. Retraso en la solución para garantizar la continuidad operativa por S/ 7.0 MM. Proceso en estudio de mercado. Retraso en la implementación de la Sala NOC para el monitoreo de plataformas S/ 2.0 MM. Proceso en elaboración de ETM's. Retraso en el acondicionamiento de los pisos 25 y 27 de la Nueva Sede Institucional por S/ 1.8 MM. Proceso se reajusta al monto del proceso Acond. puestos de trabajo en áreas expansión para N Sede CCP N° 055-2018. Retraso en adquisición de impresoras laser multifuncional para red de agencias por S/ 1.4 MM. Proceso en elaboración de ETM's. Retraso en Actualización del Sistema de Almacenamiento HIGH END para garantizar la continuidad operativa (a demanda) por S/ 1.1 MM. Contrato storage data sujeto a demanda. Retraso en la solución Integral del Monitoreo de Fraudes por S/ 1.0 MM. Proceso en actividades previas al Estudio de Mercado, se estima la B.Pro. e inicio de la Implementación a fines del mes de octubre 2018.
Edificios e Instalaciones	33.2	16.9	6.3	37.5%	Retraso en la construcción de la Agencia Huancavelica por S/ 2.2 MM. El 16.05.2018 se suscribe el Contrato para la ejecución de obra, se estima su culminación en el mes de diciembre 2018. Retraso en la construcción de la Agencia Bustamante y Rivero por S/ 1.9 MM. El 28.06.2018 se otorga la Buena Pro para la Ejecución de Obra, se estima su ejecución en el mes de marzo 2019. Retraso en la construcción de la Agencia Parque Industrial El Tambo por S/ 1.4 MM. El 03.04.2018 se efectúa la recepción de la obra, su ejecución reflejará a la liquidación de la obra. Retraso en la remodelación de la Agencia Tingo María por S/ 1.8 MM. Buena Pro el 20.07.2018 para la contratación de la ejecución de obra, se estima su culminación en el mes de diciembre 2018. Retraso en la remodelación de la Agencia Contamán, Loreto por S/ 1.2 MM. El 19.06.2018 se suscribe el contrato para la contratación de la ejecución de obra, se estima su culminación en el mes de noviembre 2018.
Equipos de Transporte y Maquinaria	8.0	1.2	0.1	0.0%	Retraso en la adquisición e instalación de cerraduras electrónicas y módulos de gestión remota integrados para puerta de bóveda o caja fuerte por S/ 0.7 MM. Proceso en elaboración de ETM.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	8.6	5.3	1.0	18.7%	Retraso en la implementación de cajeros automáticos Lima y Provincia - Reemplazos por S/ 1.3 MM. Parte Integrante del proceso adquisición de 200 ATMs tipo pedestal para ser instalados en el presente año. Retraso en la Implementación de la Agencia San Juan de Luigancha-Programa Nro. 01 Apertura por S/ 0.8 MM. El 02.07.2018 se estima culminar la Obra y su ejecución se reflejará a la liquidación de la obra. Retraso en la apertura de la agencia Ate-Lima por S/ 0.9 MM. El 18.09.2018 debe culminar la ejecución de la obra, su ejecución se reflejará a la liquidación de la obra. Retraso en la apertura de la agencia Santa Rosa Yauari por S/ 0.7 MM. El 05.07.2018 debe culminar la obra y su ejecución se reflejará a la liquidación de la obra.
Terrenos	2.7	1.2	0.0	0.00%	Retraso en la adquisición de inmuebles para la Ag. Wanchaq-Cusco por S/ 1.0 MM. Evaluación Económica Financiera en proceso, cuenta con el pronunciamiento de ubicación del terreno (saneamiento físico legal), se desestima su ejecución en el presente ejercicio.
Software	49.9	22.3	7.2	32.2%	Retraso en la contratación del servicio de Solución Especializada para el Monitoreo de Transacciones de los clientes, aplicación de Scoring de Riesgos y Segmentación por S/ 3.7 MM. Proceso declarado desierto el 16.05.18, observaciones a los ETM's. Retraso en la contratación del servicio de Solución Integral del Monitoreo de Fraudes por S/ 3.6 MM. Proceso en actividades previas al Estudio de Mercado, se estima la B.Pro. e inicio de la implementación a fines del mes de octubre 2018. Retraso en la contratación del servicio de Solución para garantizarla continuidad operativa (Contrato BID) por S/ 3.2 MM. Contrato CO-021033-2015, cuya fecha de vencimiento es el 28.04.2018, proceso de conformidad del servicio su ejecución se reflejará en el mes de agosto del presente año. Retraso en la contratación del servicio de Journal para Cajeros Automáticos NCR y DIEBOLD por S/ 3.4 MM. B.Pro. en proceso de implementación su ejecución se reflejará al cierre del ejercicio.
TOTAL	230.7	94.8	16.9	17.9%	



- 7.11 Los **ingresos de capital** (S/. 0.0 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre, no presentó variación.
- 7.12 Las **transferencias netas** (S/. -0.6 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/. -0.8 MM), presenta una variación de 19.5% (S/.0.2 MM), que corresponde a la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación en el mes de enero). El detalle de este rubro se presenta a continuación:

Tabla 8. Detalle de Transferencias al II Trimestre 2018 (en miles de S/)

RUBRO	ENERO		FEBRERO		MARZO		ABRIL		MAYO		JUNIO		ACUMULADO A JUNIO		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	-600,000.00	-644,000.00	144,000.00
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 relacionadas a asuntos corporativos	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		100,000.00		100,000.00	0.00	-100,000.00

- 7.13 El **resultado económico** (S/ 632.1 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 494.8 MM), presenta un incremento de 27.8% (S/ 137.3 MM), debido al resultado de operación mayor en 10.0% (S/ 59.3 MM), principalmente por el menor gasto de operación explicado en párrafos anteriores, aunado al gasto de capital inferior en 82.1% (S/ 77.8 MM).
- 7.14 El **financiamiento neto**, (S/ 9.9 MM) respecto a la meta aprobada (S/ 10.0 MM) presenta una variación mínima de 0.6%.
- 7.15 El **resultado de ejercicios anteriores**, este rubro no aplica para nuestra institución.
- 7.16 El **saldo final**, (S/ 622.2 MM) respecto a la meta aprobada (S/ 484.8 MM) presenta una variación positiva de 28.3% (S/ 137.4 MM), sustentado por el resultado económico y financiamiento neto.
- 7.17 El **gasto integrado de personal** (S/ 352.5 MM), respecto a la meta aprobada al II Trimestre (S/ 361.6 MM), presenta una disminución de 2.5% (S/ 9.1 MM), principalmente al menor gasto en servicios prestados por terceros.

RUBROS	VARACUM	JUNIO	VARIACIÓN	VAR%
	PRESUP. 2018	EJECUT. 2018	EJE- PRE	E - P
GASTO INTEGRADO DE PERSONAL	361,617,448.0	352,467,611.0	(9,149,837.0)	-2.5%
2.2. Gastos de Personal (GIP)	304 466 217	305 269 485	803,268.0	0.3%
2.2.1. Sueldos y Salarios (GIP)	186 916 632	178 846 583	(8,070,049.0)	-4.3%
2.2.1.1. Básicas (GIP)	106 809 867	104 174 385	(2,635,482.0)	-2.5%
2.2.1.2. Bonificaciones (GIP)	673 811	676 083	2,272.0	0.3%
2.2.1.3. Gratificaciones (GIP)	22 048 010	21 216 387	(831,623.0)	-3.8%
2.2.1.4. Asignaciones (GIP)	47 200 934	44 412 271	(2,788,663.0)	-5.9%
2.2.1.5. Horas Extras (GIP)	10 184 010	8 367 457	(1,816,553.0)	-17.8%
2.2.2. Compensación por Tiempo de Servicios (GIP)	9 388 802	11 183 619	1,794,817.0	19.1%
2.2.3. Seguridad y Previsión Social (GIP)	8 667 238	10 809 548	2,142,310.0	24.7%
2.2.4. Dietas del directono (GIP)	204 000	136 000	(68,000.0)	-33.3%
2.2.5. Capacitación (GIP)	1 113 000	253 357	(859,643.0)	-77.2%
2.2.6. Jubilaciones y Pensiones (GIP)	73 729 248	75 048 969	1,319,721.0	1.8%
2.2.7. Otros Gastos de Personal GIP	24 447 297	26 991 409	2,544,112.0	10.4%
2.2.7.1. Refrigerio (GIP)	220 763	42 516	(178,247.0)	-80.7%
2.2.7.2. Uniformes GIP	2 500 002	2 500 002	-	0.0%
2.2.7.3. Asistencia Médica (GIP)	235 500	124 434	(111,066.0)	-47.2%
2.2.7.7. Celebraciones (GIP) 4513-01-19-01	309 002	141 463	(167,539.0)	-54.2%
2.2.7.9. Participación de Trabajadores	16 314 363	21 980 172	5,665,809.0	34.7%
2.2.7.10. Otros (GIP)	4 867 667	4 202 822	(664,845.0)	-13.7%
2.3. Servicio Prestados por Terceros	38 630 490	29 459 851	(9,070,639.0)	-23.5%
2.3.3. Honorarios Profesionales (GIP)	7 163 368	3 747 907	(3,415,461.0)	-47.7%
2.3.3.1. Auditorias (GIP)	991 000	743 406	(247,594.0)	-25.0%
2.3.3.2. Consultorias (GIP)	1 801 411	1 075 125	(726,286.0)	-40.3%
2.3.3.3. Asesorias (GIP)	3 090 458	1 297 932	(1,792,526.0)	-58.0%
2.3.3.4. Otros Servicios no Personales (GIP)	1 280 499	631 444	(649,055.0)	-50.7%
2.3.6. Servicios de Vigilancia, Guardiania y Limpieza (GIP)	25 084 557	21 260 142	(3,824,415.0)	-15.2%
2.3.6.1. Vigilancia (GIP)	15 043 546	14 026 714	(1,016,832.0)	-6.8%
2.3.6.3. Limpieza (GIP)	10 041 011	7 233 428	(2,807,583.0)	-28.0%
2.3.8. Otros	6 282 565	4 451 802	(1,830,763.0)	-29.1%
2.3.8.1. Servicio de Mensajería y Correspondencia (GIP)	1 273 994	723 212	(550,782.0)	-43.2%
2.3.8.3. Otros Relacionados al GIP	5 008 571	3 728 590	(1,279,981.0)	-25.6%
2.5. Gastos Diversos de Gestión	18 620 741	17 738 475	(882,266.0)	-4.7%
2.5.2. Viáticos (GIP)	3 855 396	3 257 691	(597,705.0)	-15.5%
2.5.4. Otros Relacionados a GIP	14 765 345	14 480 784	(284,561.0)	-1.9%



- 7.18 El Banco de la Nación no dispone de partidas y rubros que no cuentan con marco presupuestario aprobado.
- 7.19 El Banco de la Nación no tiene Proyectos de Inversión que evaluar.

VIII. Gestión de Responsabilidad Social

Principales actividades realizadas:

- En el marco de la promoción de la igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres, el BN cuenta con un Grupo de Trabajo de Enfoque de Género que participó en el evento multisectorial de capacitación e identificación de mecanismos a implementarse sobre el tema
- Los trabajadores operativos de Arequipa, Huaral, Huacho y Barranca, se beneficiaron de la campaña preventiva de salud visual realizada por el BN, la cual, aparte de medir la vista, busca detectar posibles enfermedades oftalmológicas.
- Veinticuatro trabajadores administrativos voluntarios acudieron a la red de agencias Lima a brindar apoyo durante la campaña de pago a pensionistas. Este piloto buscó involucrar al personal administrativo en las necesidades de servicio al ciudadano y la labor de promoción de canales alternativos.

IX. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado al II Trimestre de 2018, se destacan las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de la gestión del Banco de la Nación:

El **Plan Operativo** logró un cumplimiento del 95.3%, 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.

El **Resultado Económico** (S/.632.1 MM) fue superior en 27.8% respecto a la meta prevista, principalmente por el menor resultado de operación, destacando los menores ingresos operativos.

El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/ 414.0 MM) fue menor en 2.5% respecto al marco previsto, explicado por los gastos de administración, principalmente por servicios de terceros y la provisión para el fondo de reserva.

El **Saldo Final de Caja** (S/. 6,008.6 MM) fue mayor en 49.7% respecto al marco previsto, explicado por el mayor saldo de caja de operación.

El **ROE, ROA y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 16.82%, 1.47% y S/. 583.8 MM como consecuencia del nivel obtenido por el resultado neto del ejercicio.

Los índices de **solvencia y liquidez** alcanzaron los siguientes niveles 13.68% y 1.09%.

X. Aspectos Relevantes

Durante el II Trimestre de 2018, en la empresa, se han presentado los siguientes hechos relevantes:

- 10.1 RESOLUCIÓN SBS N° 1457-2018 Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias ubicadas en los departamentos de Arequipa y Tacna.
- 10.2 RESOLUCIÓN SUPREMA N° 008-2018-EF Designan representante del Ministerio de Economía y Finanzas, Betty Armida Sotelo Bazán, ante el Directorio del Banco de la Nación.
- 10.3 RESOLUCIÓN SBS N° 1335-2018 Autorizan al Banco de la Nación la conversión de oficina especial a agencia ubicada en el departamento de Ayacucho.
- 10.4 RESOLUCIÓN SUPREMA N° 007-2018-EF Designan miembro del Directorio del Banco de la Nación, en representación del Poder Ejecutivo a José Berley Arista Arbildo.
- 10.5 RESOLUCIÓN SBS N° 1085-2018 Autorizan al Banco de la Nación el cierre de oficina especial en el departamento de Madre de Dios.

- 10.6 RESOLUCIÓN SBS N° 1136-2018 Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias en los departamentos del Cusco y La Libertad.
- 10.7 RESOLUCIÓN SBS N° 1135-2018 Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias y oficina especial en los departamentos de Apurímac, Ayacucho y Cusco.
- 10.8 RESOLUCIÓN SUPREMA N° 011-2018-EF. Aceptar la renuncia, como Presidente Ejecutivo del Banco de la Nación, del señor Rodolfo Víctor Manuel Weiss Trelles. Designar al señor Luis Alberto Arias Minaya, como Presidente Ejecutivo del Banco de la Nación.
- 10.9 RESOLUCIÓN SUPREMA N° 012-2018-EF. Aceptar la renuncia del señor Jorge Juan Barreda Cruz, como representante del Poder Ejecutivo ante el Directorio del Banco de la Nación. Designar al señor Manuel Ramón Estela Benavides, como representante del Poder Ejecutivo ante el Directorio del Banco de la Nación.
- 10.10 RESOLUCIÓN SBS N° 1539-2018. Autorizan al Banco de la Nación el cierre temporal de oficina especial ubicada en el distrito de Comas, provincia y departamento de Lima.
- 10.11 RESOLUCIÓN SUPREMA N° 014-2018-EF. Aceptar la renuncia de señor Luis Federico Viacava Breiding, como miembro del Directorio del Banco de la Nación en representación del Poder Ejecutivo.
- 10.12 RESOLUCIÓN SBS N° 1878, 1879 y 1880-2018. Autorizan al Banco de la Nación la apertura y traslado de oficinas especiales y agencia en los departamentos de Junín, Pasco y Puno.
- 10.13 RESOLUCIÓN MINISTERIAL N° 201-2018-EF/10. Modifican el procedimiento administrativo N° 1 "Transparencia y Acceso a la Información Pública" contenido en el TUPA del Banco de la Nación.
- 10.14 RESOLUCIÓN SBS N° 1969-2018. Autorizan al Banco de la Nación el cierre de oficina especial en el departamento de Piura.
- 10.15 RESOLUCIÓN SBS N° 2014-2018, Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en el departamento de La Libertad.
- 10.16 RESOLUCIÓN SBS N° 2143-2018, Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el departamento de La Libertad.
- 10.17 DECRETO SUPREMO N° 144-2018-EF. Modifican Decretos Supremos N°s. 250- 2014-EF, 373-2014-EF, 254-2015-EF y 280- 2015-EF, resulta necesario modificar los referidos Decretos Supremos en lo referente a la tasa de interés aplicable a los nuevos desembolsos; así como la fecha de cancelación de los préstamos, el bono a ser entregado, entre otros aspectos.



XI. Anexos

Anexo N° 1

BANCO DE LA NACION
EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL II TRIMESTRE 2018

DATA RELEVANTE

FUNDOS	Unidad de Medida	Real Año Anterior Al II Trimestre 2017	Meta Inicial Año 2018	Banco Actual		Real Al II Trimestre 2018	Var % e / d - 1	Diferencia e - d	Var % e / f - 1	Var % e / g - 1
				Año 2018						
				Año 2018	Al II Trimestre 2018					
I.- PERSONAL										
		a	b	c	d	e	e / d - 1	e - d	e / f - 1	e / g - 1
Plantilla	N°	4,849	4,787	4,788	4,780	4,728	98.5	-22	98.7	97.5
Gerente General	N°	-	-	1	1	-	-	-	-	-
Gerentes	N°	17	17	17	18	22	122.2	4	129.4	129.4
Ejecutivos	N°	838	824	824	830	849	102.3	19	103.0	101.3
Profesionales	N°	473	538	538	524	499	95.2	-25	92.8	105.5
Técnicos	N°	2,814	2,873	2,873	2,853	2,838	98.1	-25	98.8	100.8
Administrativos	N°	707	535	535	514	520	101.2	6	97.2	73.8
Locación de Servicios	N°	287	252	252	252	192	76.2	-60	76.2	66.9
Servicios de Terceros	N°	1,587	1,611	1,611	1,601	1,598	99.8	-3	99.2	100.7
Personal de Cooperativas	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Personal de Servicios	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Otros	N°	1,587	1,611	1,611	1,601	1,598	99.8	-3	99.2	100.7
Pensionistas	N°	6,381	6,224	6,224	6,289	6,287	100.1	7	101.2	98.3
Regimen 20030	N°	5,381	5,224	5,224	5,280	5,287	100.1	7	101.2	98.3
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Practicantes (Incluye Serum, Seagrass)	N°	345	350	350	359	316	90.0	-35	90.0	91.3
TOTAL	N°	12,448	12,224	12,228	12,233	12,130	99.1	-113	99.1	97.4

Personal en Plantilla	N°	4,849	4,787	4,788	4,789	4,728	98.5	-22	98.7	97.5
Personal en CAP	N°	4,021	4,085	4,086	4,217	4,118	97.7	-99	100.8	102.4
Personal Fuera de CAP	N°	828	702	702	573	610	114.4	77	96.8	73.7
Según Afiliación	N°	4,021	4,085	4,088	4,217	4,118	97.7	-99	100.8	102.4
Sujeto a Negociación Colectiva	N°	4,021	4,085	4,086	4,217	4,118	97.7	-99	100.8	102.4
No Sujeto a Negociación Colectiva	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
* El 0.0 está enmarcado lo mismo que varios gerentes.										
Personal Reincorporado	N°	0	0	0	0	0	0.0	0	0.0	0.0
Ley de Cesos Colectivos	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Derivados de Procesos de Despidos	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0
Otros	N°	-	-	-	-	-	0.0	0	0.0	0.0

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	SI	538,486,242	1,135,811,651	1,135,811,651	596,378,703	549,671,896	110.0	58,292,153	97.2	120.7
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	SI	517,349,901	903,926,437	903,926,437	494,788,649	492,115,498	127.8	137,316,807	99.9	122.2
INVERSIONES - FIA (Presupuesto)	SI	20,009,481	230,685,214	230,685,214	94,791,054	16,936,139	17.9	-77,849,915	7.3	84.4
GANANCIA (PERDIDA) BRUTA	SI	715,148,445	1,502,975,277	1,502,975,277	753,053,215	747,680,093	99.3	-5,373,122	99.7	104.5
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	SI	484,847,347	1,018,894,568	1,018,894,568	513,185,989	525,443,228	102.0	13,257,239	91.7	108.9
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	SI	386,152,768	842,371,455	842,371,455	424,714,385	414,038,446	97.5	-10,675,839	99.2	107.2
ACTIVO TOTAL	SI	26,860,630,775	27,380,491,293	27,380,491,293	28,978,549,694	28,143,177,890	104.3	1,164,638,166	102.8	104.6
ACTIVO CORRIENTE	SI	24,585,164,329	24,643,980,508	24,643,980,508	22,448,538,187	26,307,863,796	117.2	3,858,925,508	108.6	106.3
ACTIVO NO CORRIENTE	SI	1,913,866,546	2,736,510,785	2,736,510,785	4,529,811,487	1,835,314,095	40.9	-2,694,297,442	87.1	95.9
PASIVO TOTAL	SI	24,847,340,810	24,598,508,428	24,598,508,428	24,915,067,600	26,226,161,519	105.3	1,311,094,019	105.3	105.8
PASIVO CORRIENTE	SI	22,852,023,536	22,812,362,174	22,812,362,174	22,796,803,469	24,061,560,362	105.6	1,274,756,913	105.5	106.2
PASIVO NO CORRIENTE	SI	2,195,328,274	2,086,146,254	2,086,146,254	2,128,264,021	2,164,601,137	101.7	36,337,106	103.8	98.8
PATRIMONIO	SI	2,052,382,685	2,482,182,805	2,482,182,805	2,060,462,184	1,917,018,331	82.9	-144,468,853	77.2	85.4
INDICE DE MOROSIDAD	%	0.73%	0.67%	0.67%	0.62%	1.08%	173.8	0.00	160.84	148.48
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	1.44%	3.08%	3.08%	1.57%	1.47%	93.45	0.00	47.62	100.49
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	15.86%	35.80%	35.80%	17.86%	18.82%	94.05	-0.01	47.43	105.90
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A. Operativa / Utilidad Operativa + Depreciación + Amortización)	%	3.88%	4.68%	4.68%	4.63%	3.84%	70.40	-0.01	83.52	99.39
ENTRADA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortización)	Miles \$	538,759	1,119,320	1,119,320	562,975	583,767	103.69	20,792.31	92.19	106.19
SAQUEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Voces	1.10	1.06	1.06	0.98	1.09	110.96	0.11	100.31	99.17
SAQUEZ (Pasivo / Patrimonio)	Voces	12.11	10.03	10.03	12.07	13.69	113.30	1.61	136.39	113.00

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Cuentas indirectas	SI	440,235,505	811,949,843	811,949,843	811,949,843	232,608,380	28.7	-579,281,463	28.7	52.9
Cuentas directas	SI	10,469,296,965	7,596,496,009	7,596,496,009	9,049,121,568	9,070,844,204	100.2	21,322,639	119.4	86.6
Cuentas al personal	SI	79,895,596	74,232,648	74,232,648	71,153,045	51,891,754	72.9	-18,261,289	89.8	67.5
TOTAL CARTERA DE CREDITO	SI	10,988,433,070	8,484,581,591	8,484,581,591	9,862,224,457	9,356,204,338	94.2	-577,020,119	113.3	85.2
+ rendimiento devengado	SI	95,945,963	57,581,751	57,581,751	60,308,374	51,891,754	86.0	-8,444,630	90.1	62.8
+ provision para prov. de cobranza dudosa	SI	132,679,334	302,333,779	302,333,779	300,463,876	167,185,773	52.3	-143,316,105	52.0	126.3
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	SI	10,919,798,699	8,228,628,473	8,228,628,473	9,501,976,853	9,349,336,319	98.4	-442,146,634	112.3	84.7
REINGO DE CARTERA	SI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal	SI	10,717,067,851	8,286,138,953	8,286,138,953	9,599,810,405	9,046,638,793	93.3	-451,170,602	108.3	84.4
Problemas potencial	SI	38,362,356	28,847,917	28,847,917	33,769,563	52,530,855	155.6	18,761,292	182.1	136.9
Deficiente	SI	30,142,321	21,211,704	21,211,704	24,850,561	36,384,534	146.6	11,569,973	171.9	120.7
Dudoso	SI	126,018,257	95,270,774	95,270,774	116,207,028	127,728,148	109.9	11,522,122	128.7	99.0
Pérdida	SI	71,842,484	48,211,153	48,211,153	57,606,903	89,010,000	156.1	31,303,148	180.7	125.1
TOTAL CARTERA	SI	10,988,433,070	8,484,581,591	8,484,581,591	9,862,224,457	9,356,204,338	94.2	-577,020,119	113.3	85.2
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	614,186	620,575	620,575	1,180,295	691,589	53.5	-588,546	30.7	102.8
Clientes (Tarjetas Débito)	N°	7,218,063	6,896,912	6,896,912	5,235,750	7,787,887	148.7	2,552,137	91.0	109.9
Clientes / Usuarios	N°	12,386,571	18,282,798	18,282,798	14,384,381	14,882,488	102.2	512,104	76.3	109.7
Clientes	N°	9,130,646	6,957,179	6,957,179	8,200,381	8,095,434	105.6	-495,949	101.5	107.0
No Clientes	N°	3,255,925	10,795,621	10,795,621	6,179,520	6,807,071	97.2	-172,949	96.0	114.0
VOLAMEN DE OPERACIONES	N°	233,180,590	484,670,737	484,670,737	229,426,033	244,668,831	106.6	15,242,798	90.5	104.9
AGENCIAS UOB	N°	369	369	369	369	370	100.0	2.0	100.0	100.0
AGENCIAS NO UOB	N°	285	290	290	290	293	99.0	-3.0	99.9	99.2
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligada a proyectos de inversión - avance anual)	%	13.51%	100.00%	100.00%	41.09%	7.34%	17.9	-93	7.3	54.4

La información de la data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección: infonaf@fonafegob.pa, dentro de los plazos establecidos por la Directiva de Gestión de Fuente para la remisión de los Formatos a través del Sistema de Información (SISFONAF).

Anexo N° 2
EVALUACION PLAN OPERATIVO AL II TRIMESTRE DEL 2018

Objetivo Estratégico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta Anual	Meta Al II Trím	Ejecución Al II Trím	Diferencia	Nivel de Cumplimiento %
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad patrimonial - ROE	$(\text{Resultado Neto del ejercicio} / \text{Patrimonio del periodo}) \times 100$	Porcentaje	28.22%	18.30%	21.60%	3.30%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad Activo - ROA	$(\text{Resultado Neto del ejercicio} / \text{Activo del periodo}) \times 100$	Porcentaje	2.54%	1.38%	1.47%	0.06%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Margen Neto Ajustado	$\text{Resultado Neto del ejercicio ajustado} / (\text{Ingresos por Intereses} + \text{Ingresos por Servicios Financieros} + \text{ROF}) \times 100$	Porcentaje	28.18%	30.25%	33.83%	3.38%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Eficiencia	$(\text{Costos administrativos} / \text{Ingresos Totales}) \times 100$	Porcentaje	48.58%	45.90%	37.58%	-8.34%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Calificación Local de Riesgos	Si la calificación es mayor o igual que "A" entonces 100%, Si la calificación es "A-" entonces 90%, Si la calificación es "B+" entonces 80%, Si la calificación es "B" entonces 70%, Si la calificación es igual o inferior a "B-" entonces 0%.	Porcentaje	100%	100%	100%	0%	100%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Índice de inclusión financiera en distritos sin presencia del BN	Porcentaje de personas con servicios del banco, respecto al total de la población en el 90% de distritos sin presencia del BN.	Porcentaje	1.60%	0.80%	1.13%	0.33%	100%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Índice de Cuentas de Ahorro en Oficinas UOB de bajo dinamismo	Porcentaje de personas con cuentas de ahorro abiertas en 40 oficinas UOB que presentan bajo dinamismo respecto a la población (PEA) en dichos distritos.	Porcentaje	0.70%	0.40%	0.46%	0.06%	100%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Nivel de Satisfacción de Atención en la Red de Agencias	Promedio de los resultados de las principales variables de encuestas al cliente de agencias	Porcentaje	83.50%	83.00%	82.70%	-0.30%	99.8%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Cantidad de puntos de atención a través del Cajero Correspondiente	Suma de cajeros correspondientes que incrementen la red durante el año	Número	1,400	400	823	423	100%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Frecuencia en el Uso de los Canales Alternos	(Cuentas de ahorros utilizadas por lo menos en un canal alterno) / Total de cuentas de ahorros que transaccionaron	Porcentaje	68.00%	67.00%	74.81%	7.81%	100%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Índice Operacional de Canales Alternos	$(\text{Volumen de Operaciones de canales alternos} / \text{Volumen Total de operaciones del BN}) \times 100$	Porcentaje	73.00%	72.00%	73.40%	1.40%	100%
PROMOVER ALIANZAS ESTRATÉGICAS CON EL ESTADO	Alianzas implementadas con Entidades del Estado	Cuando el número de alianzas implementadas durante el año	Número	2	1	0	-1	0%
MEJORAR EL USO DE LAS TIC COMO SOPORTE AL REDISEÑO DE LOS PROCESOS INTERNOS	Grado de Avance de las Actividades del Proyecto Solución para Garantizar la Continuidad Operativa del BN	$(\text{Avance de actividades ejecutadas} / \text{Avance de actividades programadas}) \times 100$	Porcentaje de Avance	100%	65%	58%	-7%	88%
MEJORAR EL USO DE LAS TIC COMO SOPORTE AL REDISEÑO DE LOS PROCESOS INTERNOS	Número de Proyectos Gestionados Orientados a la Transformación Digital	Suma de proyectos gestionados orientados a la transformación digital durante el año	Número	1	1	1	0	100%
MEJORAR LA GESTIÓN DE PROYECTOS	Índice de Cumplimiento de Proyectos en el Periodo	Promedio del cumplimiento de metas de los proyectos del plan operativo x 100	Porcentaje	100%	100%	88%	-12%	88%
FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Incrementar el grado de madurez de la Responsabilidad Social Empresarial	Puntaje alcanzado	Puntaje	18	15	15	0	100%
FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Obtener el Distintivo Empresa Socialmente Responsable	1 = Distintivo Obtenido / 0 = No obtener distintivo	Distintivo	1	1	1	0	100%
FORTALECER EL GOBIERNO CORPORATIVO	Nivel de cumplimiento de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE	De acuerdo a la herramienta de monitoreo del cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo de FONAFE.	Porcentaje de Avance	59.69%	57.15%	66.86%	8.74%	100%
FORTALECER EL GOBIERNO CORPORATIVO	Grado de Avance de las Actividades del Proyecto Sistema de Control Interno - Instancia Descentralizada	$(\text{Avance de actividades ejecutadas} / \text{Avance de actividades programadas}) \times 100$	Porcentaje de Avance	50.00%	40.00%	10.00%	-30.00%	25%
FORTALECER EL GOBIERNO CORPORATIVO	Grado de avance en número de personas capacitadas con el código de ética y valores institucionales	Suma del número de trabajadores capacitados en el Código de Ética y valores Institucional	Número	3,000	800	927	127	100%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Índice del Nivel de Desempeño	Índice de Evaluación de Liderazgo	Porcentaje	60.00%	60.00%	60.00%	0.00%	100%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Índice de Clima Laboral	Índice de satisfacción de encuesta de clima laboral	Porcentaje	65.00%	65.00%	70.00%	5.00%	100%
Total							94.1%	

La información de la Evaluación del Plan Operativo 2018 se encuentra actualizada hasta el 30 de junio y a futuro se actualizará a 30 de agosto. El presente documento electrónico es de carácter público, por lo tanto, se permite su libre acceso por parte de cualquier persona.



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Monto Inicial		Monto Actual		M. Total	Por %	Por %	Diferencia	Años
		Ante 2019	Después 2019	Ante 2019	Después 2019					
PREPUESTO DE OPERACIÓN										
1.0	INGRESOS	2,475,360.00	2,475,360.00	2,377,360.215	2,341,875.24	0.0%	0.0%	-2,484.785	99.79%	
1.1	Venta de Bienes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
1.2	Venta de Servicios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
1.3	Impuesto Predial	1,710,287.187	1,715,887.187	889,810.000	882,516.000	0.0%	0.0%	-4,815.420	99.79%	
1.4	Impuesto por Participación e Incentivos	2,622.000	2,463.000	1,236.000	1,110.000	-45.0%	-45.0%	-112.000	55.00%	
1.5	Impuesto Complementario	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
1.6	Otros	762,450.799	757,004.799	277,343.000	287,759.240	2.3%	10.00%	10,416.240	10.24%	
2.0	EGRESOS	1,246,320.000	1,246,320.000	997,488.000	896,479.000	0.0%	0.0%	-86,840.000	99.79%	
2.1	Grupo de Bienes	32,886.000	33,486.000	17,976.000	6,666.000	-25.0%	-42.00%	-12,310.000	33.00%	
2.2	Intereses y comisiones	75,000.000	75,000.000	3,200.000	4,300.000	-95.0%	-95.0%	-1,699.000	5.00%	
2.3	Comunicación y transporte	340,000.000	340,000.000	336,200.000	340,700.000	-0.5%	1.50%	4,500.000	1.00%	
2.4	Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.5	Grupos de personal (GFP)	848,387.000	848,387.000	594,462.000	595,360.000	0.2%	0.00%	905.000	47.29%	
2.6	Banqueros y servicios (BSP)	216,771.160	217,171.160	106,930.000	116,930.000	0.0%	0.0%	-4,830.000	53.00%	
2.6.1.1	Bienes (BSP)	310,000.000	310,000.000	500,000.000	184,170.000	-1.0%	-52.00%	-47,000.000	48.00%	
2.6.1.2	Bienes (BSP)	1,340,270.000	1,340,270.000	872,810.000	872,810.000	0.0%	0.0%	0.000	65.00%	
2.6.1.3	Comunicación (BSP)	40,000.000	40,000.000	32,000.000	37,370.000	-1.0%	14.00%	5,370.000	13.00%	
2.6.1.4	Transportación (BSP)	32,000.000	32,000.000	42,000.000	40,410.000	0.0%	-4.00%	-1,590.000	86.00%	
2.6.1.5	Bienes (BSP)	38,787.270	38,787.270	15,838.000	1,860.000	-17.0%	-91.00%	-1,839.270	40.00%	
2.6.2	Otros (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.3	Seguridad y protección (BSP)	17,000.000	17,000.000	9,000.000	11,760.000	19.0%	179.00%	58.000	58.00%	
2.6.4	Otros (BSP)	475,000.000	475,000.000	266,000.000	266,000.000	0.0%	0.0%	0.000	56.00%	
2.6.5	Comunicación (BSP)	2,500.000	2,500.000	1,120.000	200.000	-72.0%	-99.00%	-4,800.000	4.00%	
2.6.6	Transportación y Fomento (BSP)	171,184.800	171,184.800	73,258.000	75,540.000	0.0%	1.30%	2,282.000	43.00%	
2.6.7	Otros grupos de personal (BSP)	58,838.000	58,838.000	34,447.200	35,390.000	58.00%	63.00%	9,942.800	15.00%	
2.6.8	Bienes (BSP)	650.000	650.000	220.700	42,510.000	64.00%	64.00%	-4,860.000	9.00%	
2.6.9	Bienes (BSP)	5,000.000	5,000.000	2,000.000	2,000.000	0.0%	0.0%	0.000	40.00%	
2.6.10	Actividades Médicas (BSP)	802,544.000	802,544.000	325,560.000	424,630.000	47.2%	53.00%	-111,900.000	52.00%	
2.6.11	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.12	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.13	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.14	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.15	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.16	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.17	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.18	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.19	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.20	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.21	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.22	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.23	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.24	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.25	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.26	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.27	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.28	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.29	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.30	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.31	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.32	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.33	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.34	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.35	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.36	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.37	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.38	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.39	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.40	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.41	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.42	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.43	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.44	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.45	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.46	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.47	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.48	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.49	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.50	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.51	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.52	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.53	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.54	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.55	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.56	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.57	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.58	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.59	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.60	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.61	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.62	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.63	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.64	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.65	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.66	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.67	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.68	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.69	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.70	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.71	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.72	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.73	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.74	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.75	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.76	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.77	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.78	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.79	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.80	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.81	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.82	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.83	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.84	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.85	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.86	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.87	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.88	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.89	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.90	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.91	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.92	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.93	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.94	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.95	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.96	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.97	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%	0.0%	0.000	0.00%	
2.6.98	Grupos complementarios de alto rango (BSP)	0.00	0.00	0.00	0.0					

La información es legítima y (gracias a) estos recursos naturalmente es honesta. Es así y ya están reduciendo a la siguiente dirección: informacion@bancoparaguayo.com.py donde se les podrá establecer por la Dirección de Gestión de Fondo para la credibilidad de los Transacciones a través del Sistema de Información (SISTEMA).

Anexo N° 4

FORMATOS DE EVALUACIÓN

Declaración Jurada (*)

La información de los formatos que se detallan ha sido remitida por medio del Sistema de Información (SISFONAFE) con las especificaciones, cierre electrónico y dentro de los plazos establecidos en la Directiva de Gestión de FONAFE.

1.- Formato 1E	: Perfil
2.- Formato 2E	: Estado de la situación financiera.
3.- Formato 3E	: Estado de resultados integrales.
4.- 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.

Los formatos del Estado de la Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Presupuesto de Ingresos y Egresos y Flujo de Caja incluirán la información real al mes de evaluación y la proyección hasta el mes de diciembre del año en curso sobre la base de la ejecución al mes de evaluación.



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

OTROS ANEXOS

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

INGRESOS FINANCIEROS : AL II TRIM (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2017 II TRIM MIL Operac.	META 2018 II TRIM MIL Operac.	EJE 2018 II TRIM MIL Operac.	Variación % Eje 18/ Eje 17	Variación % Eje 18/ Meta 18	EJE 2017 II TRIM En MM S/.	META 2018 II TRIM En MM S/.	EJE 2018 II TRIM En MM S/.	Variación % Eje 18/ Eje 17	Variación % Eje 18/ Meta 18
Recaudación 1/	16,654	17,078	17,162	3.0	0.5	2	3	3	3.3	-1.5
Pagaduría 2/	199,686	213,368	213,278	6.8	0.0	404	442	443	9.5	0.0
Otros 3/	17,072	14,898	14,231	-16.6	-4.5	10	8	8	-6.6	-2.3
TOTAL	233,423	245,341	244,669	4.8	-0.27	416	454	454	9.1	0.0

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

B Servicio de retiro de ahorros incluye las operaciones de visa

1/ Sunat, Entidades Públicas y Aduanas

2/ Depósito y Retiros Cta. Cie, Depósitos y Retiros de Ahorros, Pago y Emisión de Depósito Judiciales, Pago y Emisión de giros, y Pagos FONAFPU

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

OTROS INDICADORES : AL II TRIM 2018

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución al II TRIM 2017	Marco al II TRIM 2018	Ejecución al II TRIM 2018	Var % Ejec. 18/17	Var % Ejec. / Ppb.
Ahorros (En S/. MM)	1 337	1 565	1 533	14.6	-2.1
Créditos Multired (En S/ MM)	258 754	282 479	326 283	26.1	15.5
Comisiones Serv. Tesorería (En S/ MM)	154 728	167 796	176 029	13.8	4.9
Depósitos en el BCRP (En S/ MM)	55 358	6 525	34 799	-37.1	433.3
Diferencia Cambio Operaciones Spot	29 583	30 000	19 872	-32.8	-33.8
Ganancia por Nivelación de Cambio	25 247	0	19 711	-21.9	0.0
Pérdida por Nivelación de Cambio	25,668	0	18,318	-28.6	0.0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: AL II TRIM 2018

(En Miles de Soles)

PRODUCTOS	Ejecución al II TRIM 2017	Marco al II TRIM 2018	Ejecución al II TRIM 2018	Var % Ejec. 18/17	Var % Ejec. / Ppb.
Recaudación (Cobro de Tributos)	33 037	33 553	35 509	7.5	5.8
Pagaduría (Servicio de Caja)	172 421	186 134	193 597	12.3	4.0
Créditos	497 096	510 779	513 915	3.4	0.6
Otros	401,647	431,523	420,547	4.7	-2.5
TOTAL 1./	1,104,201	1,161,989	1,163,568	5.4	0.1

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

BANCO DE LA NACION

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: AL II TRIM 2018

(En Miles de Soles)

INVERSIONES	Ejecución II TRIM 2017	Marco Anual	Ejecución al II TRIM 2018	Var.Ejec. % Ejec. 18/17	Var. % Ejec./ Ppb.
PROYECTOS DE INVERSION	20,059	230,685	16,935	-15.58%	7.34%
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	20,059	230,685	16,935	-15.58%	7.34%
1. Mobiliario y Equipo	9,748	128,207	2,282	-76.59%	1.78%
2. Edificios e Instalaciones	26	33 190	6,344	24627.37%	19.11%
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	585	8,015	134	-77.04%	1.68%
4. Instalac. y Mejoras Propiedades Alquiladas	433	8,623	994	129.58%	11.53%
5. Terrenos	0	2,746	0	#DIV/0!	0.00%
Software	9,268	49,903	7,181	-22.52%	14.39%
TOTAL FBK	20,059	230,685	16,935	-15.58%	7.34%

Se considerara en orden de importancia cuantitativa, de mayor a menor sobre la base de la columna ejecución al II Trimestre



EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE JUNIO 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	9,990,300,733	9,101,770,458	0	0	68,914,762	67,502,740	38,104,780	33,148,851	9,990,300,733	9,238,944,091
1.1 Sector Financiero	660,330,368	230,485,054	0	0	0	0	0	0	660,330,368	230,485,054
1.1.1 Sector Bancario	120,058,577	168,753,155	0	0	0	0	0	0	120,058,577	168,753,155
1.1.2 Sector No Bancario	540,489,791	31,732,489	0	0	0	0	0	0	540,489,791	31,732,489
1.2 Sector Administración Pública	4,257,955,540	3,232,208,378	0	0	0	0	0	0	4,257,955,540	3,232,208,378
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	4,063,517,709	3,100,979,376	0	0	0	0	0	0	4,063,517,709	3,100,979,376
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 Salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	194,437,831	131,228,000	0	0	0	0	0	0	194,437,831	131,228,000
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	4,964,795,829	5,639,076,428	0	0	68,914,762	67,502,740	38,104,780	33,148,851	5,071,815,367	5,741,250,032
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	101,068,310	42,791,310	4,589,502	4,641,303	4,691,172	4,694,094
- Agropec	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Cerillito Manual y Percy Joo	0	0	0	0	0	0	1,337,763	1,337,763	1,337,763	1,337,763
- Serintreyler S.A.	0	0	0	0	0	0	1,509,752	1,509,752	1,509,752	1,509,752
- Maturar S.A.	0	0	0	0	0	0	1,335,219	1,335,219	1,335,219	1,335,219
- Turismo Huancayo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	0	0	0	0	101,356	42,481	147,811	398,568	248,170	441,059
- Sobregiros en cta. Corriente	0	0	0	0	0	0	198,958	0	0	0
1.4.2 Hogares	4,964,795,829	5,639,076,428	0	0	68,813,093	67,519,949	33,515,277	28,508,340	5,067,124,106	5,741,595,938
- Préstamo Multired	3,873,673,017	4,627,527,373	0	0	6,461,213	15,494,692	23,629,405	28,483,204	3,912,797,114	4,708,381,671
- Préstamo Hipotecarios	227,621,371	286,610,235	0	0	0	0	0	0	227,621,371	286,610,235
- Otros	863,501,439	744,938,820	0	0	53,318,400	23,610,058	9,885,872	25,144	925,405,710	788,574,032
TOTAL	9,990,300,733	9,101,770,458	0	0	68,914,762	67,502,740	38,104,780	33,148,851	9,990,300,733	9,238,944,091

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE JUNIO
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					168,726	173,842	508,065	521,412	674,791	695,254
1.1 Sector Financiero									0	0
1.1.1 Sector Bancario									0	0
1.1.2 Sector No Bancario									0	0
- Colde									0	0
- Mi 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. Public. Descentralizadas									0	0
1.2.4 Beneficencia 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
- Petro Perú									0	0
- Otros									0	0
1.4 Sector Privado no Financiero					168,726	173,842	508,065	521,412	674,791	695,254
1.4.1 Empresas Privadas					168,726	173,842	508,065	521,412	674,791	695,254
- Auxilera Los Inca S.A.									0	0
- Corporación MEC S.R.L.									0	0
- Empresa de Servicios San Marcos									0	0
- Importadora Exportadora Galka									0	0
- Metalúrgica Luzel S.A.									0	0
- Confecciones Alalpa									0	0
- Inmobiliaria Nuestra Señ. del Pilar									0	0
- Merito S.A.									0	0
- Motor Import									0	0
- Impemar							41,779	43,046	41,779	43,046
- Servicentro Cruz de Chalpón							134,809	138,000	134,809	138,000
- Transportes Santa Rosa					134,173	138,242	321,541	331,281	455,714	488,533
- Turismo Huancayo					34,553	35,600	7,836	8,075	34,553	35,600
- Otros									7,836	8,075
1.4.2 Hogares									0	0
2. SECTOR EXTERNO					0	0	0	0	0	0
2.2 Organismos Internacionales									0	0
(-) Ingresos Diferidos Interés y Comis									0	0
TOTAL					168,726	173,842	508,065	521,412	674,791	695,254



PRÉSTAMOS MULTIRED JUNIO

PRÉSTAMOS OTORGADOS			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3,873,873,017	4,827,827,373	753,954,356
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	6,461,213	6,461,213
CRÉDITOS VENCIDOS	15,464,882	43,909,880	28,445,188
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	23,629,405	28,463,204	4,833,798
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN (-)	132,224,820	180,501,073	28,276,453
TOTAL	3,780,572,494	4,845,880,588	765,308,102

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
47,854,463	57,018,162	9,081,699
47,854,463	57,018,162	9,081,699

CRÉDITOS VIGENTES 2016			
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO
A Diciembre 2016	3,700,299,816		
Enero 2017	3,718,236,151	4,225,842,023	4,225,842,023
Febrero	3,748,569,799	4,316,357,082	4,270,468,588
Marzo	3,784,415,272	4,410,130,365	4,267,243,744
Abril	3,814,558,074	4,498,707,778	4,458,919,087
Mayo	3,846,374,874	4,575,003,037	4,536,855,407
Junio	3,873,873,017	4,827,827,373	4,801,285,205
Julio	3,902,985,286		
Agosto	3,938,342,056		
Septiembre	3,973,129,887		
Octubre	4,008,170,109		
Noviembre	4,040,939,402		
Diciembre	4,075,159,757		

INTERESES MENSUAL		
PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
47,128,588	52,827,524	52,827,524
43,068,679	48,767,843	50,947,534
46,147,680	56,472,800	52,120,072
47,084,340	54,815,193	55,143,887
49,114,548	57,883,546	58,249,370
47,854,463	57,018,162	57,349,864
49,990,847		
50,405,852		
49,331,761		
51,480,708		
50,291,332		
52,451,478		
586,501,073	326,282,568	

