

Gerencia General

“Año del Diálogo y la Reconciliación Nacional”
“Decenio de la igualdad de oportunidades para mujeres y hombres”

San Isidro, 13 de Diciembre de 2018

Señor
Roberto Sala Rey
Director Ejecutivo (e)
FONAFE

Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Noviembre 2018

Referencia : Directiva de Gestión de FONAFE

Me dirigirme a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, en la cual se dispone que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir el Informe mensual de la Evaluación Financiera y Presupuestaria, enmarcado en el Numeral 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 mes de noviembre 2018, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

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

Atentamente,



**INFORME EJECUTIVO
DE GESTIÓN EMPRESARIAL
Y EVALUACIÓN PRESUPUESTAL**

MES DE NOVIEMBRE DE 2018

Banco de la Nación	Evaluación Mensual	Mes de noviembre de 2018
--------------------	--------------------	--------------------------

Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

- I. Objetivo
- II. Gestión Financiera
- III. Gestión Presupuestal
- IV. Hechos de Importancia
- V. Anexos



Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I.- Objetivo

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa en el mes de Noviembre con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa del presente año.

II.- Gestión Financiera

2.1. Estado de Situación Financiera

La evaluación del estado de situación financiera, se refleja en el siguiente cuadro:

Al mes de Noviembre

RUBROS	Real Al mes	Real Al mes año anterior	Diferencia S/	Var %	Meta Al mes	Diferencia S/	Var %	Meta PIA Anual Inicial	Meta Anual Actual	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
ACTIVO											
ACTIVO CORRIENTE											
Disponible	6 931 088 401	6 376 940 349	554 148 052	8.7%	4 209 669 113	2 721 419 288	64.65%	5 826 723 044	5 159 016 009	118.95%	134.35%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	11 244 019 839	10 878 629 334	365 390 505	3.4%	11 839 734 967	(595 715 128)	-5.03%	11 622 651 054	12 051 323 731	96.74%	93.30%
Cartera de Créditos (Neto)	7 902 390 160	7 514 725 495	387 664 665	5.2%	6 348 894 866	1 553 495 294	24.47%	6 646 684 289	6 315 669 659	118.89%	125.12%
Cuentas por Cobrar (Neto)	335 156 665	142 635 496	192 521 169	135.0%	322 586 656	12 570 009	3.90%	336 469 716	321 792 242	99.61%	104.15%
Impuesto Corrientes	32 756 274	40 419 998	(7 663 724)	-19.0%	39 611 598	(6 855 324)	-17.31%	13 739 849	36 417 492	238.40%	89.95%
Impuesto a la Renta y Diferidos	167 325 464	126 389 966	40 935 498	32.4%	123 862 167	43 463 297	35.09%	85 590 398	128 444 592	195.50%	130.27%
Otros Activos	79 565 820	311 784 902	(232 219 082)	-74.5%	305 079 188	(225 513 368)	-73.92%	112 122 158	99 636 473	70.96%	79.86%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	26 692 302 623	25 391 625 640	1 300 676 983	5.1%	23 189 438 656	3 502 864 068	15.11%	24 643 980 608	24 112 300 198	108.31%	110.70%
ACTIVO NO CORRIENTE											
Cartera de Créditos (Neto)	1 000 129 548	1 035 155 915	(35 026 367)	-3.4%	2 667 546 405	(1 667 416 857)	-62.51%	1 593 245 184	2 681 441 963	62.77%	37.30%
Inv. Mobiliario y Equipo, Neto	692 936 679	781 488 478	(88 551 799)	-11.3%	787 453 592	(94 516 913)	-12.00%	1 008 990 568	831 122 300	68.68%	83.37%
Activos Intangibles (neto)	46 436 767	61 528 855	(15 092 088)	-24.5%	52 407 250	(5 970 483)	-11.39%	132 498 687	52 552 558	35.05%	88.36%
Otros Activos (Neto)	1 898 848	1 902 373	(3 525)	-0.2%	4 833 355	(2 934 507)	-60.71%	1 776 346	1 578 536	106.90%	120.29%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1 741 401 842	1 880 075 621	(138 673 779)	-7.4%	3 612 240 602	(1 770 838 760)	-50.42%	2 736 610 785	3 666 696 367	63.64%	48.82%
TOTAL ACTIVO	28 433 704 465	27 271 601 161	1 162 103 304	4.3%	26 701 679 157	1 732 025 308	6.49%	27 380 491 293	27 678 996 565	103.85%	102.73%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	23 358 860 985	21 938 780 474	1 420 080 511	6.5%	21 289 562 938	2 069 298 047	9.72%	21 748 321 136	22 123 868 238	107.41%	105.58%
Dep. Emp. Sist. Financ. Y Org. Financ.	266 125 887	249 716 880	16 409 007	6.6%	272 290 061	(6 164 174)	-2.26%	480 696 199	273 000 515	55.36%	97.48%
Cuentas Por Pagar	313 201 999	396 312 150	(83 110 151)	-21.0%	305 814 406	7 387 593	2.42%	408 005 866	312 605 915	76.76%	100.19%
Impuesto a la Renta Diferido	9 175 824	12 116 710	(2 940 886)	-24.3%	11 874 376	(2 698 552)	-22.73%	55 618 918	0	16.50%	0.00%
Otros Pasivos	61 651 246	79 931 545	(18 280 299)	-22.9%	76 771 938	(15 120 692)	-19.70%	119 710 055	158 921 409	51.50%	38.79%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	24 009 016 941	22 678 857 769	1 330 159 172	5.9%	21 956 313 710	2 052 702 222	9.36%	22 812 362 174	22 868 396 077	105.25%	104.99%
PASIVO NO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	1 721 565 674	1 824 913 294	(103 347 620)	-5.7%	1 869 221 496	(147 655 822)	-7.90%	1 741 048 173	1 862 520 357	98.88%	92.43%
Provisiones	172 464 999	98 845 899	73 619 100	74.5%	144 483 876	27 981 123	19.37%	93 241 414	144 037 192	184.97%	119.74%
Valores, Títulos y Oblig. en Circulación	249 976 396	249 988 661	(12 265)	0.0%	250 000 000	(23 604)	-0.01%	251 666 667	251 666 667	99.33%	99.33%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2 144 007 069	2 173 747 854	(29 740 786)	-1.4%	2 263 706 372	(119 698 303)	-5.29%	2 086 956 254	2 258 224 216	102.78%	94.94%
TOTAL PASIVO	26 153 023 010	24 852 605 613	1 300 417 397	5.2%	24 220 019 091	1 933 003 919	7.98%	24 899 308 428	25 126 620 293	105.04%	104.08%
PATRIMONIO											
Capital Social	1 200 000 000	1 200 000 000	0	0.0%	1 200 000 000	0	0.00%	1 200 000 000	1 200 000 000	100.00%	100.00%
Capital Adicional	1 452 198	1 452 197	1	0.0%	1 452 198	0	0.00%	1 452 197	1 452 198	100.00%	100.00%
Reservas	420 000 000	420 000 000	0	0.0%	420 000 000	0	0.00%	420 000 000	420 000 000	100.00%	100.00%
Reservas al Patrimonio	(143 373 888)	80 715 462	(224 089 350)	-277.6%	67 601 446	(210 975 334)	-312.09%	21 403 863	88 996 261	-669.85%	-161.10%
Resultados Acumulados	13 959 180	27 364 792	(13 405 612)	-49.0%	26 817 496	(12 858 316)	-47.95%	(3 044 650)	22 792 635	-458.48%	61.24%
Resultado Neto del Ejercicio	788 643 965	691 463 097	97 180 868	14.1%	765 788 926	22 855 039	2.98%	842 371 455	819 134 168	83.62%	96.28%
TOTAL PATRIMONIO	2 280 681 465	2 420 996 648	(140 314 093)	-6.8%	2 481 660 066	(200 978 611)	-8.10%	2 482 182 865	2 662 376 262	91.88%	89.36%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	28 433 704 465	27 271 601 161	1 162 103 304	4.3%	26 701 679 157	1 732 025 308	6.49%	27 380 491 293	27 678 996 565	103.85%	102.73%



Los activos al mes (S/ 28.433.7 MM) se incrementó en 4.3% (S/ 1,162.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 27,271.6 MM) debido principalmente a un mayor Activo Corriente en 5.1% (S/ 1,300.8 MM) como consecuencia de:

- Mayor Disponible en 8.7% (S/ 554.1 MM) por el saldo en las cuentas del BCR: cuenta especial. junto a los depósitos overnight en moneda extranjera; resultado de la caja, principalmente en los billetes y monedas, sucursales y agencias en provincias y el efectivo en tránsito.
- Inversiones Negociables y a Vencimiento neto se incrementó en 3.4% (S/ 365.4 MM) debido a la exposición (compra) en bonos soberanos, junto a letras del tesoro, compensado por certificados de depósito, principalmente a los instrumentos representativos de deuda y el ajuste de devengado.
- Mayor Cartera de créditos neto en 5.2% (S/ 387.7 MM) principalmente por la cartera de créditos vigentes:
 - Préstamos de consumo a trabajadores y pensionistas básicamente Multired.
 - Intereses de tarjeta de crédito (Disponibilidad de efectivo).
 - Préstamos al ejército peruano.
 - Créditos hipotecarios.
 - Créditos refinanciados

Compensado por créditos a Petro Perú.

- Mayores cuentas por cobrar neto en 135.0 % (S/ 192.5 MM) explicado por los pagos efectuados a cuenta de terceros principalmente por el retiro de efectivo en cajeros BN y en la venta de bienes, servicios, comisiones por operaciones de fideicomisos, asimismo las cuentas por cobrar diversas de la que se destacan los reclamos por terceros adelantos de personal, comisiones por depósitos judiciales y administrativos entre otros.
- Mayores impuestos a la renta diferidos en 32.4% (S/ 40.9MM)

Compensado por:

- Menor resultado en la cuenta de otros activos en 74.5 % (S/ 232.2 MM) debido a las operaciones en trámite, como son las operaciones por liquidar, las operaciones fuera de hora; los pagos anticipados asimismo las cargas diferidas: seguros, útiles de oficina y suministros, entre otros.
- Menores Impuestos corrientes en 19.0% (S/ 7.7 MM)

Los pasivos al mes de noviembre (S/ 26,153.0 MM) aumentaron en 5.2% (S/ 1,302.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 24 850.6 MM) debido principalmente al Pasivo Corriente en 5.9% (S/ 1,332.2 MM) como consecuencia de:

- Mayores Obligaciones con el público en 6.5% (S/ 1,420.1 MM) producto de las cuentas:
 - Ahorro hogares en moneda nacional,
 - Obligaciones a la vista; del sector de administración pública,
 - Impuesto de promoción municipal
 - Tesoro público
 - Administración central, destacando los ministerios de transporte, interior, promoción y defensa.



- Mayores Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales en 6.6% (S/ 16.4 MM) básicamente por el saldo en la cuenta de mi vivienda y Cofide.

Compensado por:

- Menores Otros pasivos en 22.9% (S/ 18.3 MM) por operaciones en trámite específicamente en operación por liquidar y las operaciones fuera de hora.
- Menores cuentas por pagar en 21.0% (S/ 83.1 MM) explicado principalmente por gastos de personal (participación trabajadores, vacaciones, BDG, horas extras, gratificaciones, entre otros).
- Menor impuesto diferido en 24.3% (S/ 2.9 MM) con respecto al mismo mes del periodo anterior.

El **Patrimonio** al mes de noviembre es (S/ 2 280.7 MM) disminuyó en 5.8% (S/ 140.3 MM) respecto al mismo periodo **del año anterior** (S/ 2,421.0 MM) debido principalmente a:

- Menores ajustes al patrimonio en 227.6% (S/ 224.1 MM)
- Menor resultado acumulados en 49.0% (S/ 13.4 MM) y
- Compensado por mayor resultado neto del ejercicio en 14.1% (S/ 97.2 MM).

Con relación a la **meta** prevista para el periodo del presente año (S/ 26,701.7 MM), los **activos** mostraron una variación positiva del 6.4% (S/ 1,732.0 MM) debido principalmente a un mayor activo corriente en 15.1% (S/ 3,502.9 MM) como consecuencia de:

- Mayores Disponibles en 64.6% (S/ 2,721.4 MM) principalmente por la cuenta del BCRP, debido al monto en la cuenta especial porque no se presentó una mejor alternativa para la obtención del rendimiento que se esperaba, adicionalmente a los depósitos overnight.
- Mayor Cartera de créditos neto en 24.5% (S/ 1,553.5 MM) principalmente por créditos a la administración central, destacando la FAP y otros de largo plazo donde se encuentran los créditos soberanos; cartera de créditos vigentes en, en la cartera de créditos refinanciada, compensado por la provisión para cartera de créditos.
- Mayor cuentas por cobrar neto en 3.9% (S/ 12.6 MM) principalmente por reclamos a terceros, adelanto al personal y comisiones de depósitos judiciales y administrativos.
- Mayores impuestos a la renta diferidos a lo presupuestado en 35.1% (S/ 43.5 MM).

Compensado por:

- Menores Inversiones negociables y a vencimiento neto en 5.0% (S/ 595.7 MM) producto de la menor exposición en certificados de depósito emitidos por el BCR a lo presupuestado. debido principalmente a los instrumentos representativos de deuda por la disminución en los certificados de depósitos.
- Menores Otros activos en 73.9% (S/ 225.5 MM) principalmente por la oficina principal, sucursales y agencias que fueron menores debido a las agencias y



sucursales y las operaciones en trámite menores debido a las operaciones por liquidar y las operaciones fuera de hora.

- Menores Impuestos corrientes en 17.3% (S/ 6.9 MM).

Para los **pasivos** con relación a la **meta** prevista para el periodo del presente año (S/ 24,220.0MM), la variación positiva del 8.0% (S/ 1,933.0 MM) se debió principalmente a un mayor pasivo corriente en 9.4% (S/ 2,052.7 MM) como consecuencia de:

- Mayores Obligaciones con el público en 9.7% (S/ 2,069.3 MM) principalmente por obligaciones a la vista por el sector privado no financiero (empresas y hogares) junto al sector de administración pública, destacando el tesoro público. principalmente por las obligaciones a la vista debido a los depósitos en cuenta corriente, a los cheques de gerencia y a las obligaciones por cuentas de ahorro entre otras
- Mayores Cuentas por pagar en 2.4% (S/ 7.4 MM) principalmente por los dividendos por participación y remuneración por pagar que fueron mayores a lo presupuestado y los proveedores principalmente por menores tributos recaudados por parte de la SUNAT.

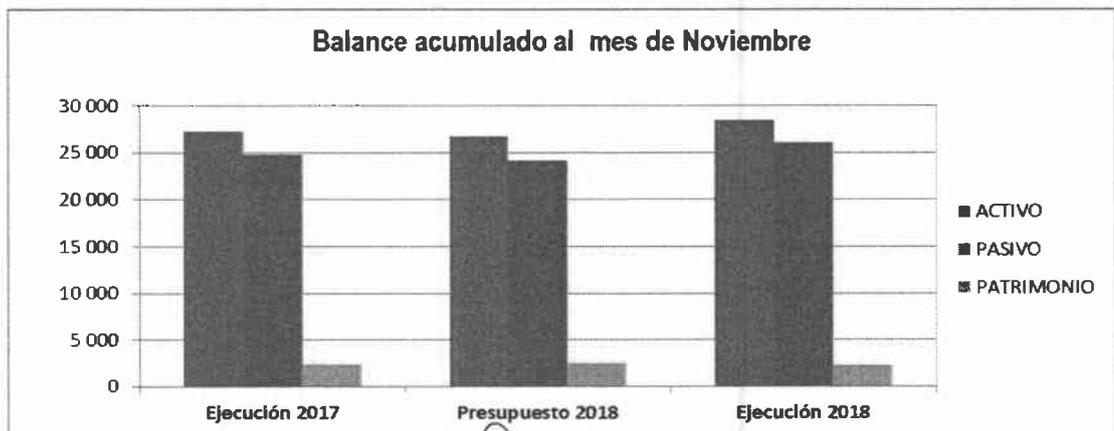
Compensado por:

- Mayores Otros pasivos en 19.7% (S/ 15.1 MM) principalmente por mayores operaciones en trámite debido a las operaciones por liquidar y a las diferencias por regularizar.
- Menores Depósitos de empresas del sistema financiero en 2.3% (S/ 6.2 MM) por menores depósitos por parte del fondo Mi Vivienda a lo esperado.
- Menor impuesto a la renta diferido en 22.7% (S/ 2.7MM) con respecto a lo presupuestado para el presente mes.

Con relación a la **meta** prevista para el periodo del presente año (S/ 2,481.7 MM) el **patrimonio** fue menor en 8.1% (S/ 201.0 MM) debido principalmente a:

- Menores ajustes al patrimonio en 312.1% (S/ 211.0 MM)
- Menores resultados acumulados en 47.9% (S/ 12.9 MM)
- Compensado por un mayor resultado neto del ejercicio en 3.0% (S/ 22.9 MM)

Balance acumulado al mes de Noviembre



2.2. Estado de Estados de Resultados Integrales

La evaluación del estado de resultados integrales, se refleja en el siguiente cuadro:

Al mes de noviembre

RUBROS	Real Al mes	Real al mes año anterior	Diferencia S/	Var %	Meta Al mes	Diferencia S/	Var %	Meta PIA	Meta Annual Actual	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS POR INTERESES	1 454 480 402	1 336 196 431	118 283 971	4.2%	1 401 576 938	-3 096 636	-0.2%	1 667 662 476	1 636 771 060	92.8%	91.1%
Disponibles	65 564 703	92 541 677	-26 976 974	-26.1%	52 663 101	12 901 602	24.5%	24 123 267	56 493 370	271.9%	116.1%
Inversiones Disponibles para la Venta	302 730 159	319 781 786	-17 051 629	-5.3%	315 390 851	-12 660 692	-4.0%	406 890 391	343 883 021	74.4%	88.0%
Inversiones a Vencimiento	109 539 170	81 345 767	28 193 403	34.7%	110 226 477	-687 307	-0.6%	125 640 267	120 372 125	87.2%	91.0%
Cartera de Créditos Directos	976 626 370	901 526 999	75 099 371	8.3%	979 296 509	-2 670 139	-0.3%	1 010 906 530	1 075 022 544	96.6%	90.8%
GASTOS POR INTERESES	57 069 572	64 768 829	-7 699 257	-11.9%	66 311 101	-7 699 257	-11.6%	64 887 196	61 646 433	88.4%	92.6%
Obligaciones con el Público	38 696 917	46 412 072	-7 715 155	-16.6%	37 313 102	1 383 815	3.7%	43 187 571	40 659 476	89.6%	95.2%
Depósitos de Empresas del Sist. Financ. y Orga	97	221	-124	-56.1%	59	38	64.4%	-	59	0.0%	0.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras	18 372 358	18 346 636	25 722	0.1%	18 997 940	-625 582	-3.3%	21 399 627	20 986 904	85.9%	87.5%
Comisiones y Otros Cargos por adeudos y obliga	55 000	82 500	-27 500	-33.3%	739 047	-684 047	-92.6%	1 399 623	1 061 344	3.9%	5.2%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	18 317 358	18 264 136	53 222	0.3%	18 258 893	58 465	0.3%	20 000 004	19 925 560	91.6%	91.9%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1 397 411 030	1 330 437 602	66 973 428	5.0%	1 401 266 837	-3 855 807	-0.3%	1 602 976 277	1 634 124 627	93.0%	91.1%
Provisiones Para Créditos Directos	57 953 943	17 685 836.00	0.00	0.0%	45 985 505.00	11 968 438	26.0%	4 553 583.00	6 662 267.00	127.2%	869.9%
MARGEN FINANCIERO NETO	1 339 457 087	1 312 751 666	26 705 421	2.0%	1 355 280 332	-15 823 245	-1.2%	1 496 421 694	1 627 462 360	88.4%	87.7%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	706 888 160	667 696 761	39 191 399	5.9%	707 926 699	-9 048 539	-1.3%	786 271 612	779 540 847	93.2%	90.6%
Ingresos por Créditos Indirectos	2 312 930	4 654 362	-2 341 432	-50.3%	2 346 620	-35 690	-1.5%	3 077 205	2 579 179	75.2%	89.7%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Cor	3 505 506	3 184 203	321 303	10.1%	3 356 282	149 224	4.4%	3 565 334	3 716 564	98.3%	94.3%
Ingresos Diversos	700 069 724	649 726 196	50 343 528	7.7%	702 218 597	-2 148 873	-0.3%	749 629 273	773 245 104	93.4%	90.5%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	164 370 047	146 382 909	17 987 138	12.3%	166 512 683	-2 142 646	-1.3%	166 790 146	180 199 318	98.0%	91.2%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Conf	22 548	24 067	-1 519	-6.3%	22 561	-3	-0.1%	26 245	24 637	85.9%	91.5%
Gastos Diversos	164 347 499	146 358 825	17 988 674	12.3%	155 490 302	8 857 197	5.7%	166 763 854	180 174 679	98.6%	91.2%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GA	1 880 975 200	1 623 836 618	257 138 582	15.8%	1 807 693 148	73 282 052	4.1%	2 087 903 360	2 126 803 691	90.1%	88.4%
(PROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINAN	80 082 180	87 137 743	-7 055 563	-8.0%	107 176 980	-27 094 800	-25.3%	180 888 097	112 708 833	63.1%	71.1%
Inversiones Disponibles para la Venta	36 965 571	44 719 062	-7 753 491	-17.3%	60 957 310	-23 971 739	-39.3%	80 888 097	61 491 163	40.7%	60.1%
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	41 411 603	50 475 969	-9 064 366	-18.0%	45 474 206	-4 062 603	-8.9%	80 000 000	50 474 206	69.0%	82.0%
Otros	1 685 006	1 942 712	-257 706	-13.3%	744 664	940 542	126.3%	-	744 664	0.0%	226.3%
MARGEN OPERACIONAL	1 961 067 380	1 821 073 261	140 000 119	7.7%	2 014 869 128	-53 801 748	-2.7%	2 238 791 457	2 239 613 724	87.6%	87.6%
GASTOS DE ADMINISTRACION	874 646 683	874 336 531	310 152	0.0%	820 857 089	53 789 594	6.6%	1 064 262 742	1 024 288 441	82.2%	86.4%
Gastos de Personal y Directorio	536 233 990	546 675 337	-12 441 347	-2.3%	536 199 302	1 965 312	0.4%	590 289 858	593 216 703	90.8%	90.4%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	267 153 219	258 479 239	7 673 980	3.0%	299 203 359	-32 050 140	-10.7%	377 899 048	338 017 943	70.7%	79.0%
Impuestos y Contribuciones	71 069 384	66 181 955	4 887 429	7.4%	83 454 438	-12 385 054	-14.8%	96 063 836	93 063 795	74.0%	76.4%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-97 251 536	-99 174 176	1 922 640	-1.9%	-96 713 696	-538 140	0.6%	-106 042 944	-106 042 944	91.7%	91.7%
MARGEN OPERACIONAL NETO	989 348 949	947 662 654	41 686 295	4.4%	997 296 331	-7 947 382	-0.8%	1 068 486 771	1 109 172 339	92.6%	89.2%
VALLIACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	76 589 148	68 244 926	8 344 222	10.7%	60 668 267	15 920 881	26.2%	38 680 271	54 206 879	196.8%	138.4%
Provisiones para Créditos Indirectos	-452 647	-3 109 896	2 657 249	-85.4%	-106 313	-344 334	317.9%	-	-106 313	0.0%	417.9%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por C	5 292 364	14 385 304	-9 092 940	-63.2%	14 716 782	-9 424 418	-64.0%	10 516 268	16 537 786	50.3%	32.0%
Deterioro de Activos Intangibles	-	23 812 761	-23 812 761	-100.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Provisiones por Litigios y Demandas	70 683 786	33 069 716	37 614 070	113.7%	35 988 903	34 694 883	96.4%	28 000 224	37 713 627	252.4%	187.4%
Otras Provisiones	35 645	87 040	-51 395	-59.0%	60 895	-25 250	-41.5%	63 779	63 779	55.9%	55.9%
RESULTADO DE OPERACION	913 789 801	879 317 629	34 472 172	3.9%	946 640 064	-32 850 263	-3.5%	1 029 916 600	1 064 966 460	88.7%	86.8%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	84 880 170	836 424	84 141 746	10036.7%	6 847 386	79 132 784	1363.3%	-6 612 612	6 478 373	-1614.1%	1661.2%
Otros Ingresos	125 723 617	9 996 779	115 726 838	1157.6%	11 411 161	114 312 456	1001.8%	1 222 922	11 538 188	10280.6%	1089.6%
Otros Gastos	40 743 447	9 158 355	31 585 092	344.9%	5 563 775	35 179 672	632.3%	6 835 534	6 059 815	596.1%	672.4%
RES.EJERC. ANTES DE IMPUESTO A LA RENT	998 769 971	880 166 053	118 603 918	13.5%	952 487 460	46 282 511	4.9%	1 024 302 888	1 060 443 833	97.6%	94.2%
IMPUESTO A LA RENTA	210 113 434	188 692 956	21 420 478	11.4%	186 698 524	23 414 910	12.5%	170 910 901	200 845 488	122.9%	104.6%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	788 656 537	691 473 097	97 183 440	14.1%	765 788 936	22 867 601	3.0%	853 391 987	859 698 345	92.4%	91.7%

El resultado de la **utilidad neta** acumulado para el mes de noviembre del presente año (S/ 788.7 MM) se incrementó en 14.1% (S/ 137.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 691.5 MM), este resultado se sustenta en:

Los Ingresos por Intereses al mes de noviembre (S/ 1,454.5 MM) se incrementaron en 4.2% (S/ 59.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1395.2 MM), debido a mayores Inversiones a vencimiento en 34.7% (S/ 28.2 MM) específicamente por los bonos soberanos peruanos y ajuste de devengados del mes de noviembre; Cartera de créditos directos en 8.3% (S/ 75.1 MM) producto de los créditos Multired así como los intereses generados por disponibilidad de efectivo compensado por menores intereses por créditos soberanos, específicamente prestamos del MEF, los menores Ingresos en disponible en 29.1% (S/ 27.0 MM) como consecuencia de los ingresos por la cuenta especial del BCR e Inversiones disponibles para la venta en 5.3% (S/ 17.1 MM) principalmente por los ingresos provenientes de certificados de depósito.

➤ Menores Gastos por Intereses en 11.9% (S/ 7.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 64.8 MM) principalmente a Obligaciones con el público en 16.6%



(S/ 7.7 MM) por depósitos en cuenta corriente a la vista, y compensado por mayor comisión por la emisión de valores y títulos.

- Mayores Ingresos por servicios financieros en 7.3% (S/ 48.3 MM) principalmente por Fideicomisos en 10.1% e Ingresos Diversos en 7.7% que incluye comisiones por tarjeta de crédito por venta de seguros, cuotas de reembolso, entre otros compensado por menores ingresos por créditos indirectos en 50.3%, en específico por créditos Multired, tarjetas de crédito, ajuste por devengados y mantenimiento de cuentas corrientes.
- Mayores Gastos por servicios financieros en 12.3% (S/ 18.0 MM) principalmente por los gastos diversos como son: envió de estado de cuentas, comisiones por servicios agente MULTIRED, alquiler de bóvedas junto a otros servicios que incluye transporte y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, en este periodo también se incrementaron las tarifa de servicios de red de red de teleprocesos nacionales relacionados al número de oficinas a nivel nacional y el servicio de mantenimiento de ATMs, entre otros.
- Menor Resultado por Operaciones Financieras (ROF) en 17.6% (S/ 17.1 MM) producto de la inversión disponible para la venta en 17.3% (S/ 7.7 MM) y menor utilidad por diferencia de tipo cambio en 18.0% (S/ 9.1 MM) por operaciones SPOT en moneda extranjera debido a la disminución de operaciones por la coyuntura política del mes.
- Los Gastos de administración mostraron una ligera alza de 0.01% (S/ 0.1 MM) principalmente por mayores gastos por servicios prestados por terceros como son: servicio de custodia de valores, comisión POS de agentes multired, transporte, almacenamiento y las tarifas de servicios públicos, servicio de vigilancia y limpieza, compensado por los gastos de personal de los que se destacan las remuneraciones, bonificaciones, asignaciones, menor ejecución de capacitación, reserva pensionaria, incentivos por retiro voluntario aun estando programado para los meses de octubre y noviembre, éste no se llevó a cabo.
- Mayor valuación de activos y provisiones en 10.7% (S/ 7.3 MM) producto de una mayor provisión para litigios y demandas del 113.7% (S/37.6 MM) compensado por menores gastos por deterioro de activos intangibles 100.0% (S/ 23.8MM).
- Mayores Otros ingresos y gastos en 10,035.7% (S/ 84.1 MM), principalmente por Otros ingresos en 1157.6% utilidad en venta de bienes adjudicados producto de la venta del Inmueble edificio de la Av. República de Panamá Ex Sede Principal del BN y mayores otros gastos principalmente en depreciación y obsolescencia.
- Impuesto a la renta fue superior en 11.4% (S/ 21.4 MM).

Con relación a la **meta** acumulada al mes de noviembre (S/ 765.8 MM), la variación fue ligeramente mayor en 3.0% (S/ 22.9 MM), este resultado se debió a:

- Menores ingresos por intereses, en relación a la meta esperada para el mes de noviembre (S/ 1,457.6 MM), en 0.2% (S/ 3.1 MM) debido las Inversiones disponibles para la venta en 4.0% (S/ 12.7 MM) de los instrumentos representativos de deuda, certificados de depósito emitidos por el BCR, Cartera de créditos directos en 0.3% (S/ 2.7 MM) producto de los créditos Multired así como los intereses generados por disponibilidad de efectivo, Inversiones a vencimiento en 0.6% (S/ 0.7 MM) específicamente por los bonos soberanos peruanos y ajuste de devengados del mes

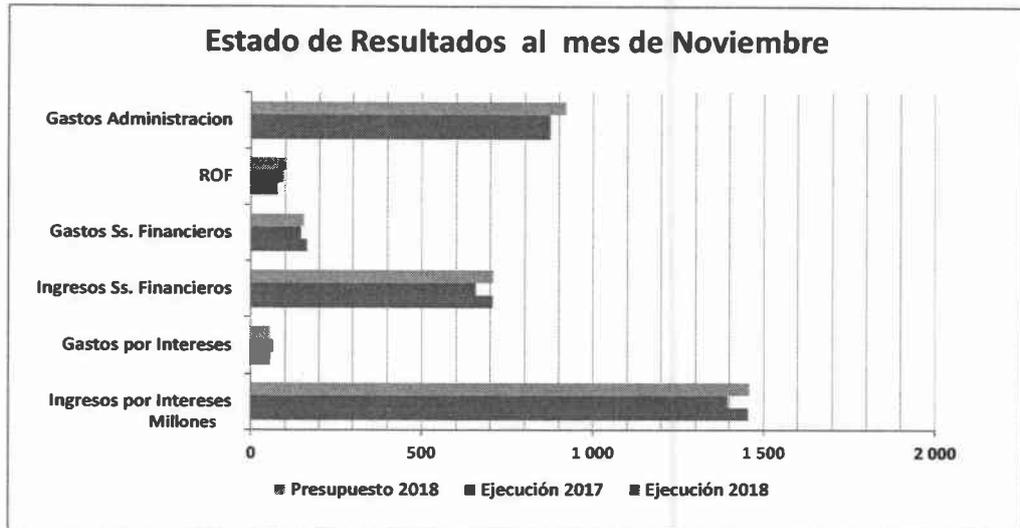


de noviembre, compensado por mayores ingresos por Disponible en 24.5% (S/ 12.9 MM) .

- Mayores gastos por Intereses con relación a la meta prevista al mes de noviembre (S/ 56.3 MM), mostró una variación positiva de 1.3% (S/ 0.8 MM) debido a Obligaciones con el público en 3.7% (S/ 1.4 MM) por depósitos en cuenta corriente y a la vista, compensado por menores Ingresos por Adeudos y Obligaciones financieras en 3.3% (S/ 0.6 MM).
- Menores Ingresos por servicios financieros en 0.3% (S/ 2.0 MM) principalmente ingresos diversos, comisiones por tarjeta de crédito por venta de seguros, cuotas de reembolso y cobro de tributos, comisiones por venta de seguros, compensado por los ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza en 4.4% (S/ 0.1 MM) así como los ingresos por créditos indirectos en 1.5%, en específico por créditos Multired, tarjetas de crédito, ajuste por devengados y mantenimiento de cuentas corrientes.
- Mayores Gastos por servicios financieros en 5.7% (S/ 8.9 MM) principalmente por gastos diversos principalmente por los gastos diversos como son: envío de estado de cuentas, comisiones por servicios agente MULTIRED, alquiler de bóvedas junto a otros servicios que incluye transporte y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, en este periodo también se incrementaron las tarifa de servicios de red de red de teleprocesos nacionales relacionados al número de oficinas a nivel nacional y el servicio de mantenimiento de ATMs, entre otros,
- Menor Resultado de Operaciones Financieras (ROF) en 25.3% (S/ 27.1 MM) por inversiones disponibles para la venta en 39.3% destacando los instrumentos representativos de deuda país y por la perdida en diferencia de tipo de cambio en 8.9% por operaciones SPOT en moneda extranjera debido a la disminución de operaciones por la coyuntura política del mes
- Menor Gastos de administración en 5.0% (S/ 46.4 MM) producto de los gastos por servicios recibidos de terceros dentro de los que se encuentran reparación y mantenimiento, comunicaciones, alquileres, vigilancia y protección, así como el servicio de reparación y manteamiento de equipos informáticos (contrato complementario para solución para garantizar la continuidad operativa) entre otros y menores tributos IGV, así como menores gastos de personal y directorio en 0.4% (S/ 2.0 MM) principalmente remuneraciones como consecuencia de que aún falta cubrir la totalidad del CAP vigente, bonificaciones y provisión del fondo de reserva pensionaria.
- Mayor Valuación de activos y provisiones en 49.2% (S/ 24.9 MM) principalmente por provisiones para para litigios y demandas superiores a lo presupuestado en 96.4% compensado con la provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar.
- Menores Otros Ingresos y Gastos en 1,353.3% (S/ 79.1 MM) principalmente a la utilidad en venta de bienes producto de la venta del Inmueble edificio de la Av. República de Panamá Ex Sede Principal del BN y mayores gastos en depreciación y obsolescencia.
- Impuesto a la Renta fue mayor a lo presupuestado en 12.5% (S/ 23.4 MM).



Estado de Resultados al mes de Noviembre



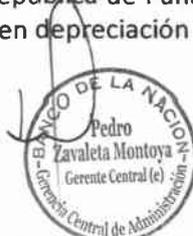
El resultado de la **utilidad neta** del mes de noviembre (S/ 99.7 MM) fue mayor en 40.0% (S/ 32.6 MM) respecto al mismo periodo del **año anterior** (S/ 71.2 MM), este resultado se sustenta en:

Del mes de noviembre

RUBROS	Real 2018	Real 2017	Diferencia S/	Var %	Meta 2018	Diferencia S/	Var %
	Al mes	al mes año anterior			Al mes		
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1
INGRESOS POR INTERESES	132,736,215	126,874,722	5,861,493	4.6%	133,271,742	-535,527	-0.4%
Disponibles	5,828,780	6,079,340	-250,560	-4.1%	2,625,775	3,203,005	122.0%
Inversiones Disponibles para la Venta	25,404,198	30,000,725	-4,596,527	-15.3%	28,127,597	-2,723,399	-9.7%
Inversiones a Vencimiento	9,839,471	10,835,544	-996,073	-9.2%	10,145,648	-306,177	-3.0%
Cartera de Créditos Directos	91,663,766	79,959,113	11,704,653	14.6%	92,372,722	-708,956	-0.8%
GASTOS POR INTERESES	5,192,846	4,985,359	207,487	4.2%	4,947,401	245,445	5.0%
Obligaciones con el Público	3,517,740	3,277,665	240,075	7.3%	3,103,534	414,206	13.3%
Depósitos de Empresas del Sist. Financ. y Organ	6	16	-10	-62.5%	-	6	0.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras	1,675,100	1,707,678	-32,578	-1.9%	1,843,867	-168,767	-9.2%
Comisiones y Otros Cargos por adeudos y oblig	5,000	37,500	-32,500	-86.7%	177,200	-172,200	-97.2%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	1,670,100	1,670,178	-78	0.0%	1,666,667	3,433	0.2%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	127,543,369	121,889,363	5,654,006	4.6%	128,324,341	-780,972	-0.6%
Provisiones Para Créditos Directos	6,696,851	2,579,851.00	0.00	0.0%	2,145,076	4,551,775	212.2%
MARGEN FINANCIERO NETO	120,846,518	119,309,512	1,537,006	1.3%	126,179,265	-5,332,747	-4.2%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	62,802,383	65,353,553	-2,551,170	-3.9%	63,318,127	-515,744	-0.8%
Ingresos por Créditos Indirectos	211,631	427,643	-216,012	-50.5%	236,079	-24,448	-10.4%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Conf	416,724	293,691	123,033	41.9%	292,976	123,748	42.2%
Ingresos Diversos	62,174,028	64,632,219	-2,458,191	-3.8%	62,789,072	-615,044	-1.0%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	15,259,189	13,653,726	1,605,463	11.8%	14,711,146	548,043	3.7%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Conf	2,043	2,306	-263	-11.4%	2,054	-11	-0.5%
Gastos Diversos	15,257,146	13,651,403	1,605,743	11.8%	14,709,092	548,054	3.7%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GA	168,389,712	171,009,339	-2,619,627	-1.5%	174,786,246	-6,396,534	-3.7%
(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINAN	5,799,586	5,308,522	491,064	9.3%	11,452,142	-5,652,556	-49.4%
Inversiones Disponibles para la Venta	1,324,981	1,211,158	113,823	9.4%	6,452,142	-5,127,161	-79.5%
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	4,474,269	4,094,756	379,513	9.3%	5,000,000	-525,731	-10.5%
Otros	336	2,608	-2,272	-87.1%	-	336	0.0%
MARGEN OPERACIONAL	174,189,298	176,317,861	-2,128,563	-1.2%	186,236,388	-12,049,090	-6.5%
GASTOS DE ADMINISTRACION	98,784,825	69,696,784	29,088,041	41.7%	93,761,692	5,023,133	5.4%
Gastos de Personal y Directorio	64,701,015	38,670,512	26,030,503	67.3%	48,469,776	16,231,239	33.5%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	27,925,743	25,298,342	2,627,401	10.4%	36,371,396	-8,445,653	-23.2%
Impuestos y Contribuciones	6,158,067	5,727,930	430,137	7.5%	8,920,520	-2,762,453	-31.0%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-11,585,587	-9,361,996	-2,223,591	23.8%	-9,329,231	-2,256,356	24.2%
MARGEN OPERACIONAL NETO	63,818,886	97,259,081	-33,440,195	-34.4%	83,147,465	-19,328,579	-23.2%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	31,096,037	1,666,819	29,530,218	1885.9%	3,393,062	27,702,975	816.5%
Provisiones para Créditos Indirectos	151,651	46,685	104,966	224.8%	-	151,651	0.0%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por C	-113,383	-696	-112,687	16190.7%	2,015,201	-2,128,584	-105.6%
Deterioro de Activos Intangibles	-	-	-	#DIV/0!	0	0	0.0%
Provisiones por Litigios y Demandas	31,114,308	1,547,583	29,566,725	1910.5%	1,374,944	29,739,364	2163.0%
Otras Provisiones	-56,539	-27,753	-28,786	103.7%	2,917	-59,456	-2038.3%
RESULTADO DE OPERACION	32,722,849	95,693,262	-62,970,413	-65.8%	79,754,403	-47,031,554	-59.0%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	80,057,910	-367,711	80,425,621	-21872.0%	-307,886	80,365,796	-26102.5%
Otros ingresos	113,248,240	474,203	112,774,037	23781.8%	135,015	113,113,225	83778.3%
Otros Gastos	33,190,330	841,914	32,348,416	3842.2%	442,901	32,747,429	7393.8%
RES.EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	112,780,759	95,325,551	17,455,208	18.3%	79,446,517	33,334,242	42.0%
IMPUESTO A LA RENTA	13,073,340	24,104,874	-11,031,534	-45.8%	11,015,736	2,057,604	18.7%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	99,707,419	71,220,677	28,486,742	40.0%	68,430,781	31,276,638	45.7%



- Los Ingresos por Intereses del mes de noviembre (S/ 132.7 MM) se incrementaron en 4.6% (S/ 5.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 126.9 MM), debido a la Cartera de Créditos Directos en 14.6% (S/ 11.7 MM) principalmente por los intereses ganados producto de los créditos de consumo y cuenta especial por depósitos a la vista y ahorros, así como los créditos soberanos, compensado por menores Inversiones a vencimiento en 9.2% (S/ 1.0 MM) como consecuencia del ajuste de devengados del último trimestre: Disponible en 4.1% (S/ 0.3 MM) producto de la venta de bonos soberanos debido al retraso de canje de deuda del MEF, así mismo las Inversiones disponibles para la venta en 15.3% (S/ 4.6 MM).
- Menores Gastos por Intereses en 4.2% (S/ 0.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 5.0 MM) debido principalmente a Obligaciones con el público en 7.3% (S/ 0.2 MM) por los depósitos en cuenta corriente a la vista compensado por menores adeudos y obligaciones financieras en 1.9%.
- Menores Ingresos por servicios financieros en 3.9% (S/ 2.6 MM) principalmente por ingresos en cartera de créditos indirectos en 50.5% como consecuencia del ajuste de devengados del último trimestre e ingresos diversos en 3.8% que incluye comisiones por tarjeta de crédito por venta de seguros, entre otros, compensado por Fideicomisos en 41.9% (S/ 0.1 MM).
- Mayores Gastos por servicios financieros en 11.8% (S/ 1.6 MM) principalmente por gastos diversos: envió de estado de cuentas, comisiones por servicios agente MULTIRED, alquiler de bóvedas junto a otros servicios que incluye transporte y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, en este periodo también se incrementaron las tarifa de servicios de red de red de teleprocesos nacionales relacionados al número de oficinas a nivel nacional y el servicio de mantenimiento de ATMs, entre otros.
- Menor Resultado por Operaciones Financieras (ROF) en 9.3% (S/ 0.5 MM) producto de la valorización de inversiones disponibles para la venta principalmente por instrumentos representativos de deuda país y por diferencia de tipo cambio producto de las operaciones SPOT en moneda extranjera debido a la disminución de operaciones por la coyuntura política del mes
- Mayores Gastos de administración en 41.7% (S/ 29.1 MM) debido a menores gastos en personal 67.3% (S/ 26.0 MM) como consecuencia de las remuneraciones, jubilación remuneraciones, bonificaciones, asignaciones, menor ejecución de capacitación, reserva pensionaria, incentivos por retiro voluntario aun estando programado para los meses de octubre y noviembre, éste no se llevó a cabo, servicios prestados por terceros en 10.4% que incluye: servicio de custodia de valores, comisión POS de agentes multired, transporte, almacenamiento, pago de servicios públicos, servicio de vigilancia y limpieza, lo mismo que impuestos y contribuciones en 7.5% (S/ 0.4 MM).
- Mayor valuación de activos y provisiones en 1885.9% (S/ 29.5 MM) debido a mayores provisiones para litigios y demandas, provisiones para créditos indirectos compensado por menores provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar.
- Mayores Otros Ingresos y gastos en 21,872.0% (S/ 80.4 MM) principalmente por los ingresos en utilidad en venta de bienes S/. 112.8 MM producto de la venta del Inmueble edificio de la Av. República de Panamá Ex Sede Principal del BN y mayores otros gastos principalmente en depreciación y obsolescencia.



- Impuesto a la renta fue superior en 45.8% (S/ 11.0 MM).

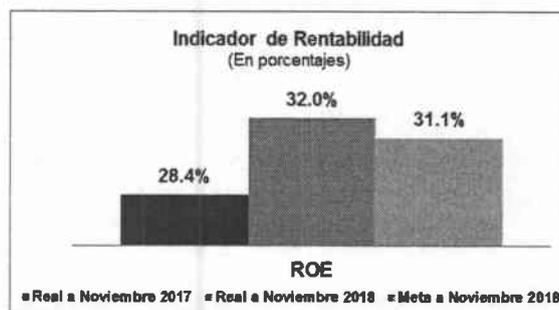
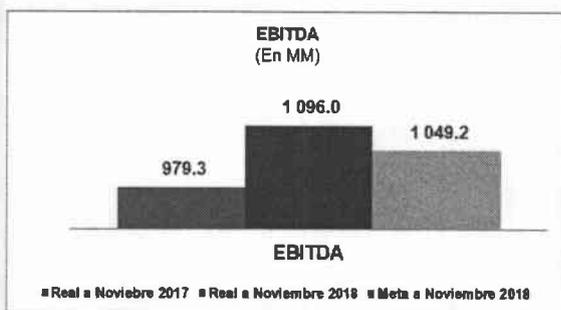
Con relación a la meta acumulada del mes de noviembre (S/ 68.4 MM), la variación fue mayor en 45.7% (S/ 31.3 MM), este resultado se debe a:

- Ingresos por Intereses disminuyó en relación a la meta esperada para el mes de noviembre (S/ 133.3 MM), en 0.4% (S/ 0.5 MM) producto de las Inversiones disponibles para la venta en 9.7% (S/ 2.7 MM) de los instrumentos representativos de deuda, certificados de depósito emitidos por el BCR, Cartera de créditos directos en 0.8% producto de los créditos Multired así como los intereses generados por disponibilidad de efectivo, e Inversiones a vencimiento en 3.0% (S/ 0.3 MM) compensado por mayores Disponible en 122.0% (S/ 3.2 MM)
- Mayores gastos por Intereses con relación a la meta prevista del mes de noviembre (S/ 4.9 MM), mostró una variación positiva de 5.0% (S/ 0.2 MM) debido a Obligaciones con el público en 13.3% (S/ 0.4 MM) por depósitos en cuenta corriente, compensado por menores Ingresos por Adeudos y Obligaciones financieras en 9.2% (S/ 0.2 MM) y comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras 97.2% (S/ 0.2MM).
- Menores Ingresos por servicios financieros en 0.8% (S/ 0.5 MM) principalmente por los gastos diversos como son: envió de estado de cuentas, comisiones por servicios agente MULTIRED, alquiler de bóvedas junto a otros servicios que incluye transporte y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, en este periodo también se incrementaron las tarifa de servicios de red de red de teleprocesos nacionales relacionados al número de oficinas a nivel nacional y el servicio de mantenimiento de ATMs, entre compensado por los ingresos por fideicomisos y comisiones de confianza, entre otros.
- Mayores Gastos por servicios financieros en 3.7% (S/ 0.5 MM) principalmente por gastos diversos: envió de estado de cuentas, comisiones por servicios agente MULTIRED, alquiler de bóvedas junto a otros servicios que incluye transporte y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, en este periodo también se incrementaron las tarifa de servicios de red de red de teleprocesos nacionales relacionados al número de oficinas a nivel nacional y el servicio de mantenimiento de ATMs, entre otros.
- Menor Resultado de Operaciones Financieras (ROF) en 49.4% (S/ 5.7 MM) por inversiones disponibles para la venta destacando los instrumentos representativos de deuda país y por la pérdida en diferencia de tipo de cambio por operaciones SPOT en moneda extranjera debido a la disminución de operaciones por la coyuntura política del mes
- Mayor Gastos de administración en 5.4% (S/ 5.0 MM) producto de los gastos de personal y directorio de los que se destacan las remuneraciones, bonificaciones, asignaciones, , reserva pensionaria, incentivos por retiro voluntario aun estando programado para los meses de octubre y noviembre, éste no se llevó a cabo, compensado por menores tributos IGV y gastos por servicios recibidos de terceros: servicio de custodia de valores, comisión POS de agentes multired, transporte, almacenamiento y las tarifas de servicios públicos, servicio de vigilancia. limpieza, reparación, mantenimiento, comunicaciones, alquileres, vigilancia y protección, entre otros.



- Mayor valuación de activos y provisiones en 816.5% (S/ 27.7 MM) por provisiones para litigios y demandas compensado por menor provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar y para contingencias riesgo país.
- Menores Otros Ingresos y Gastos en 26102.5% (S/ 80.4 MM) principalmente en Otros ingresos 83778.3% (S/ 113.2 MM) producto de la venta del Inmueble edificio de la Av. República de Panamá Ex Sede Principal del BN y mayores otros gastos en depreciación y obsolescencia.
- Impuesto a la Renta fue mayor a lo presupuestado en 18.7% (S/ 2.1 MM).

El resultado del ROE y del EBITDA, para el presente periodo.



El EBITDA al mes de noviembre (S/ 1 096.0 MM) aumentó en 11.9% (116.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 979.3 MM) debido principalmente al incremento de la utilidad neta en 14.1%, al mayor gasto en impuestos en 11.4% durante el periodo y la depreciación 2.6%, este resultado es compensado por la amortización menor en 13.4%.

- Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 1049.2 MM), el resultado superó a lo esperado en 4.5 % (S/ 46.8 MM), la mayor variación se debió principalmente a los impuestos en 12.5 % (S/23.4 MM) junto a un mejor resultado neto en 3.0 % y un mayor gasto en depreciación y amortización en 0.6%,
- El ROE al mes de noviembre (32.0%) se incrementó en 12.7% respecto al mismo periodo del año anterior (28.4%) debido principalmente a la mayor utilidad neta en 14.1 (S/69.3 MM) y del patrimonio en 1.2% (S/30.2 MM)
- Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (31.1%), la variación fue mayor en 3.0%. producto de mayor utilidad neta en S/ 22.9MM.



2.3. Flujo de Caja

La evaluación del flujo de caja, se refleja en el siguiente cuadro:

RUBROS	Real		Diferencia		Var %		Banco		Banco		Aprovech	
	A Noviembre 2018	A Noviembre 2017	ab	ab-1	A Noviembre 2018	Diferencia	Var %	Banco Actual Año 2018	Banco Actual Año 2017	Aprovech %	Aprovech %	
INGRESOS DE OPERACIÓN	5,208,423,952	7,188,217,796	-1,979,793,806	-27.5%	4,949,674,362	258,849,630	5.2%	7,068,966,651	6,338,362,431	73.68%	79.09%	
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ingresos financieros	2,280,111,346	2,110,814,536	149,296,806	7.1%	2,280,140,883	-20,029,517	-0.9%	2,473,491,626	2,465,811,013	91.4%	81.4%	
Ingresos por participaciones o dividendos	2,250,465	2,214,362	36,103	1.6%	1,723,230	527,235	30.6%	2,453,380	1,723,230	61.7%	100.0%	
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retención de tributos	15,104,356	16,020,770	-916,414	-5.7%	11,932,217	3,172,139	26.6%	-	11,932,217	-	100.0%	
Otros	2,030,657,835	5,059,168,108	-2,128,510,203	-42.1%	2,655,778,052	275,179,753	10.4%	4,550,921,245	3,820,035,671	83.6%	89.4%	
EGRESOS DE OPERACIÓN	7,118,667,773	6,684,236,306	434,371,473	6.4%	8,813,286,134	-1,762,868,361	-19.7%	8,689,916,368	8,982,383,636	127.3%	98.0%	
Compra de bienes	6,366,620	6,347,313	51,307	0.6%	10,497,733	-2,036,913	-20.0%	13,036,173	11,800,000	91.7%	96.0%	
Gastos de personal	437,692,059	437,462,664	509,395	0.1%	439,816,790	-1,627,731	-0.4%	475,103,061	464,802,046	92.2%	90.7%	
Servicios prestados por terceros	180,550,565	184,816,277	-5,326,308	-3.1%	218,725,028	-28,174,443	-12.9%	284,108,470	247,147,238	67.1%	88.5%	
Tributos	71,073,697	66,182,717	4,880,980	7.4%	83,454,479	-12,380,782	-14.8%	86,063,638	83,063,638	74.0%	88.7%	
Por cuenta propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gastos diversos de gestión	47,269,264	44,815,354	2,453,910	5.5%	46,364,331	-2,126,057	-4.3%	55,949,053	54,056,987	84.5%	91.4%	
Gastos financieros 1/	45,034,452	50,139,164	-5,104,712	-10.2%	43,830,665	1,425,787	3.3%	44,567,241	47,277,330	101.0%	82.2%	
Otros	6,310,339,666	5,892,590,811	417,798,095	7.1%	7,957,698,109	-1,657,326,212	-20.9%	4,620,497,134	8,054,290,370	136.6%	59.9%	
FLUJO OPERATIVO	-1,910,243,771	603,981,490	-2,466,118,279	-477.5%	-3,863,611,772	1,951,467,891	-50.5%	1,478,949,683	-2,654,031,404	-128.9%	146.5%	
INGRESOS DE CAPITAL	2,334,649,036	1,162,100,676	1,182,548,460	102.6%	1,660,696,368	674,049,667	40.8%	1,103,925,988	1,660,696,368	211.6%	100.0%	
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ventas de activo fijo	113,020,240	-	113,020,240	-	22,739	112,997,501	408932.6%	-	22,739	-	100.0%	
Otros	2,221,628,795	1,152,100,676	1,069,528,220	92.8%	1,660,673,629	561,052,166	33.8%	1,103,925,988	1,660,673,629	201.2%	100.0%	
GASTOS DE CAPITAL	3,160,881,466	4,129,347,716	-978,696,310	-23.7%	3,226,619,322	-75,967,917	-2.4%	3,486,142,109	3,486,878,794	336.4%	92.8%	
Presupuesto de Inversiones - FBK	33,282,630	36,722,186	-3,439,596	-9.4%	73,687,646	-41,304,966	-56.1%	230,698,214	122,256,263	14.0%	60.2%	
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gastos de capital no ligados a proyectos	32,262,500	36,722,186	-3,439,596	-9.4%	73,687,646	-41,304,966	-56.1%	230,698,214	122,256,263	14.0%	60.2%	
Inversión Financiera	3,118,368,815	4,066,625,529	-978,256,714	-23.0%	3,153,031,777	-34,662,962	-1.1%	737,456,898	3,364,620,541	422.6%	93.7%	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TRANSFERENCIAS NETAS	-444,000	-1,036,800	412,800	-39.1%	-444,000	-	0.0%	-1,200,000	-700,000	53.7%	92.0%	
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Egresos por Transferencias	644,000	1,036,800	-412,800	-39.1%	644,000	-	0.0%	1,200,000	700,000	53.7%	92.0%	
SALDO ECONOMICO	-2,718,980,161	-2,474,422,442	-244,657,709	9.9%	-4,430,364,736	2,711,476,676	-61.2%	1,613,633,062	-4,481,006,830	-168.8%	121.2%	
FINANCIAMIENTO NETO	-45,000	-19,988,681	19,943,681	-99.8%	-9,988,713	9,943,713	-99.5%	-20,000,004	-9,988,713	0.2%	100.0%	
Financiamiento externo neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Financiamiento largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Financiamiento largo plazo	-45,000	-19,988,681	19,943,681	-99.8%	-9,988,713	9,943,713	-99.5%	-20,000,004	-9,988,713	0.2%	100.0%	
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Servicio de la deuda	45,000	19,988,681	-19,943,681	-99.8%	9,988,713	-9,943,713	-99.5%	20,000,004	9,988,713	0.2%	100.0%	
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Intereses y comisiones de la deuda	45,000	19,988,681	-19,943,681	-99.8%	9,988,713	-9,943,713	-99.5%	20,000,004	9,988,713	0.2%	100.0%	
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
DESPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
PAGO DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Adelanto de Dividendos ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FLUJO NETO DE CAJA	-2,718,980,161	-2,494,411,103	-224,569,058	9.0%	-4,440,344,438	2,721,418,288	-61.0%	1,693,633,068	-4,490,997,543	-170.8%	121.1%	
SALDO INICIAL DE CAJA	9,650,013,552	8,671,351,452	778,662,100	8.9%	9,650,013,552	-	0.0%	4,233,168,968	9,650,013,552	228.0%	100.0%	
SALDO FINAL DE CAJA	6,931,033,391	6,176,940,349	754,093,042	12.2%	4,209,669,113	2,721,418,288	64.6%	6,926,723,044	6,169,016,069	119.0%	81.6%	
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
RESULTADO PRIMARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO N° 892	38,629,251	34,299,906	4,389,446	12.9%	38,667,277	541,974	1.4%	32,628,723	38,667,277	118.4%	100.0%	

El rubro **Ingresos Operativos** al mes (S/ 5,208.4 MM) disminuyó en 27.5% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 7,188.2 MM) debido principalmente a otros ingresos destacando las cuentas por pagar, sobresaliendo el pago a proveedores por la contratación de servicios, y por otros pasivos, y la cartera de crédito. Se vio contrarrestado por los ingresos financieros que fueron superior en 7.1% (S/ 149.3 MM) al incrementarse los intereses por créditos multired y los intereses por tarjeta de crédito (Disponibilidad de efectivo) y otros servicios por una mayor recaudación del servicio de teleproceso entre otros.

El rubro **Ingresos Operativos** al mes (S/ 5,208.0 MM) aumentó en 5.2% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 4,949.6 MM) debido principalmente a otros ingresos 10.4% (S/ 275.2 MM) destacando la variación por obligaciones con el público (obligaciones a la vista). Se vio contrarrestado por los ingresos financieros menores en 0.9% (S/ 20.0 MM), debido a la reducción de la venta de soberanos ante la postergación del canje de deuda del MEF (de jul.2018 a ene.2019) y el ajuste por devengados.

El rubro **Ingresos Operativos** del mes (S/ 341.3 MM) aumentó en 18.1% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 288.9 MM) debido principalmente a otros ingresos principalmente por cuentas por pagar sobresaliendo el pago a proveedores por la contratación de servicios, y por otros ingresos por variación de activo fijo.



El rubro **Ingresos Operativos** del mes (S/ 341.3 MM) disminuyó en 6.4% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 364.8 MM) debido principalmente a otros ingresos destacando la variación por cuentas por cobrar y obligaciones con el público (obligaciones a la vista).

El rubro **Egresos Operativos** al mes (S/ 7,110.7 MM) aumentó en 6.4% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 6,684.3 MM) debido principalmente a otros egresos con una ejecución superior de 7.1% (S/ 417.8 MM), sustentado por:

- La variación de las obligaciones con el público.
- Gastos de personal al realizarse el pago del bono de liberalidad.
- Servicios prestados por terceros.
- La ejecución en tarifas de servicios públicos destacando el servicio de red de teleprocesos nacionales.
- Por servicio de mantenimiento y reparación de cajeros automáticos.
- Por servicio de vigilancia y limpieza.

Contrarrestado:

Por la menor ejecución de Otros Servicios-SNP, al no seguir contratándose bajo esta modalidad.

El rubro **Egresos Operativos** al mes (S/ 7,110.7 MM) disminuyó en 19.3% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 8,813.3 MM) debido principalmente a otros egresos sustentado por la variación en la cartera de créditos por los menores intereses por préstamos (créditos soberanos) y las obligaciones con el público por los depósitos a la vista. Aunado a los menores egresos por servicios por terceros al retraso en los procesos de mantenimiento y reparación, honorarios profesionales y otros servicios.

El rubro **Egresos Operativos** del mes (S/ 678.2 MM) aumentó en 84.1% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 368.4 MM) debido principalmente a otros egresos sustentado por la variación de cuentas por pagar y depósitos de empresas del sistema financiero y los gastos de personal al realizarse el pago del bono de liberalidad.

El rubro **Egresos Operativos** del mes (S/ 678.2 MM) aumentó en 185.5% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 237.6 MM) debido principalmente a otros egresos y los gastos de personal.

El rubro **Ingresos de Capital** al mes (S/ 2,334.6 MM) aumentó en 102.6% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1,152.1 MM) principalmente por las inversiones realizadas y la venta de la Sede del Banco de la Nación – República de Panamá.

El rubro **Ingresos de Capital** al mes (S/ 2,334.6 MM) aumentó en 40.6% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 1,660.6 MM) principalmente por las inversiones realizadas y la venta de la Sede del Banco de la Nación – República de Panamá.

El rubro **Gastos de Capital** al mes (S/ 3,150.7 MM) disminuyó en 23.7% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 4,129.3 MM) principalmente por la inversión financiera.

El rubro **Gastos de Capital** al mes (S/ 3,150.7 MM) disminuyó en 56.1% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 3,226.6 MM) debido a los gastos de capital no ligados a proyectos de inversión que tuvo una ejecución inferior de 56.1% (S/ 41.3 MM), sustentado por la menor ejecución de los rubros de mobiliario y equipo y gastos amortizables y edificios e instalaciones.

El rubro **Transferencias Netas** por sus componentes mostró el siguiente comportamiento:



- Los Egresos por transferencias (S/ 0.6 MM), disminuyeron en 39.1% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1.1 MM), sustentada en la transferencia realizada a la Fundación del Banco de la Nación S/ 0.7 MM (enero) y a la Cruz Roja del Perú S/ 0.4 MM (mayo).
- Los Egresos por transferencias (S/ 0.6 MM), respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación no presenta variación, se sustenta en la transferencia realizada en el mes de enero a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

El rubro **Flujo Operativo** al mes (S/ -1,902.2 MM) disminuyó en 477.5% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 503.9 MM) debido a los menores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al mes (S/ -1,902.2 MM) aumentó en 50.8% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ -3,863.7 MM) debido a los menores egresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Saldo Económico** al mes (S/ -2,718.9 MM) disminuyó en 9.9% respecto al mismo mes del año anterior (S/ -2,474.4 MM) debido al flujo operativo y menores gastos de capital.

El rubro **Saldo Económico** al mes (S/ -2,718.9 MM) disminuyó en 49.9% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ -5,430.4 MM) debido al menor flujo operativo aunado al ingreso de capital.

El rubro **Financiamiento Neto** al mes disminuyó en 99.8% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 9.9 MM) sustentado en los intereses y comisiones de la deuda.

El rubro **Financiamiento Neto** al mes disminuyó en 99.5% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ -10.0 MM) sustentado en los intereses y comisiones de la deuda.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes (S/ -2,718.9 MM) disminuyó en 9.9% respecto al mismo mes del año anterior (S/ -2,494.4 MM) debido al financiamiento neto detallado anteriormente.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes (S/ -2,718.9 MM) disminuyó en 50.0% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ -5,440.3 MM) debido al financiamiento neto detallado anteriormente.

El rubro **Saldo Final de Caja** al mes (S/6,931.1 MM) aumentó en 8.7% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 6,376.9 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

El rubro **Saldo Final de Caja** al mes (S/6,931.1 MM) aumentó en 64.7% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 4,209.7 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

El saldo final de caja, se encuentra comprometido en:

Caja	S/ 1,955.8 MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/ 4,836.0 MM
Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País	S/ 12.9 MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/ 96.2 MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/ 30.2 MM

El saldo de libre disponibilidad alcanzó los S/ 1,955.8 MM.



III.- Gestión Presupuestal

La evaluación de la gestión presupuestal, se refleja en el siguiente cuadro:

Presupuesto de Ingresos y Egresos

RUBROS	Real		Diferencia	Var %	Meta		Diferencia	Var %	Meta		Avance %	Avance %
	A Noviembre 2018	A Noviembre 2017			A Noviembre 2018	A Noviembre 2018			Año 2018	Año 2018		
	a	b	a-b	ab-1	c	a-c	ac-1	d	e	de	de	de
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	2,250,688,987	2,113,028,928	148,689,877	6.9%	2,390,771,977	-21,292,990	-8.9%	2,475,946,206	2,496,241,727	91.2%	98.9%	
1 INGRESOS	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
1.2 Venta de Servicios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
1.3 Ingresos Financieros	1,541,855,519	1,445,525,058	96,340,461	6.7%	1,554,622,700	-22,757,241	-1.5%	1,715,667,152	1,706,390,735	89.9%	90.3%	
1.4 Ingresos por participación o de idénticos	2,250,485	2,214,362	36,103	1.6%	1,723,230	527,255	30.6%	2,452,380	1,723,230	91.7%	130.6%	
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
1.6 Otros	715,432,953	655,289,490	50,163,113	7.5%	714,425,587	1,007,005	0.1%	757,494,734	786,167,782	94.4%	91.0%	
2 EGRESOS	1,144,700,532	1,119,197,116	26,503,222	2.3%	1,180,908,923	-36,118,391	-3.1%	1,340,133,693	1,328,991,699	98.4%	98.2%	
2.1 Compra de Bienes	4,388,829	4,347,212	41,617	0.9%	10,487,723	-2,098,913	-20.0%	13,608,173	11,909,500	87.5%	71.2%	
2.1.1 Insumos y suministros	7,963,230	7,786,307	176,923	1.0%	9,857,537	-2,032,307	-20.3%	12,861,233	11,066,854	82.1%	70.9%	
2.1.2 Combustibles y lubricantes	533,500	581,006	-47,416	-8.9%	630,195	-96,695	-15.3%	700,195	700,195	58.3%	70.2%	
2.1.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.2 Gastos de personal (GP)	895,648,218	896,436,389	-788,171	-0.1%	988,354,239	-3,706,020	-0.4%	848,287,623	898,235,841	90.4%	98.0%	
2.2.1 Sueldos y Salarios (GP)	344,374,681	341,682,577	2,772,084	0.8%	390,879,395	-4,944,734	-1.3%	379,771,160	363,449,320	90.9%	98.9%	
2.2.1.1 Básica (GP)	193,596,434	193,412,838	173,596	0.1%	195,715,362	-2,118,826	-1.1%	219,606,644	219,300,751	90.2%	89.9%	
2.2.1.2 Bonificaciones (GP)	18,454,264	18,463,934	-9,670	-0.2%	18,516,129	-1,081,845	-5.8%	1,343,219	19,641,529	137.9%	94.0%	
2.2.1.3 Gratificaciones (GP)	38,903,439	38,726,150	177,289	0.5%	38,571,698	1,088,259	2.7%	45,000,970	44,000,658	86.3%	88.4%	
2.2.1.4 Asignaciones (GP)	78,194,437	75,070,212	3,124,225	4.2%	80,280,122	-2,085,685	-2.6%	82,031,109	87,634,267	85.0%	89.2%	
2.2.1.5 Horas Extras (GP)	15,236,067	15,910,443	-674,376	-4.2%	15,386,084	-160,017	-1.0%	30,707,219	16,894,029	73.0%	90.4%	
2.2.1.6 Otros (GP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.2.2 Compensación por tiempo de Servicio (GP)	30,609,829	30,747,639	-137,810	-0.4%	21,176,659	9,433,170	44.6%	19,283,791	23,305,880	106.0%	89.2%	
2.2.3 Seguridad y Previsión Social (GP)	19,959,942	19,854,038	105,904	0.5%	20,015,319	-45,377	-0.2%	17,839,014	21,916,965	112.1%	91.1%	
2.2.4 Dato del Directorio (GP)	276,250	274,125	2,125	0.8%	313,408	-37,158	-11.9%	413,003	351,375	85.1%	78.6%	
2.2.5 Capacitación (GP)	537,497	1,831,378	-1,293,781	-70.6%	1,118,312	-580,815	-51.9%	2,817,500	1,319,000	18.1%	40.8%	
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GP)	147,854,159	149,953,695	-2,099,536	-1.4%	149,434,538	-1,780,349	-1.2%	171,194,950	124,533,515	85.3%	84.6%	
2.2.7 Otros gastos de personal (GP)	82,823,789	82,172,098	651,691	0.8%	46,416,698	3,607,091	7.8%	96,629,599	64,439,486	82.9%	96.9%	
2.2.7.1 Religioso (GP)	117,634	200,682	-82,948	-39.5%	202,329	-144,724	-71.5%	439,360	303,360	25.7%	39.8%	
2.2.7.2 Uniformes (GP)	4,450,000	3,890,105	559,895	14.4%	4,583,337	-133,337	-2.9%	5,000,000	5,000,000	88.0%	89.0%	
2.2.7.3 Asistencia Médica (GP)	425,500	230,761	194,745	84.4%	778,401	-352,901	-45.3%	902,544	902,544	47.1%	47.1%	
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.2.7.5 Pago de indemn. por cese de relac. lab. (GP)	0	303,143	-303,143	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GP)	0	5,862,602	-5,862,602	-100.0%	0	0	0.0%	6,548,578	6,548,578	0.0%	0.0%	
2.2.7.7 Celebraciones (GP)	115,288	588,905	-473,617	-79.4%	115,288	0	0.0%	686,000	115,288	16.6%	100.0%	
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.2.7.9 Participación de Intelectuales (GP)	36,807,021	34,259,835	2,547,186	7.5%	32,591,233	4,215,788	12.9%	32,638,723	32,638,723	122.9%	122.9%	
2.2.7.10 Otros (GP)	7,007,861	7,801,029	-793,168	-10.2%	8,096,045	-1,088,184	-13.4%	8,798,471	8,942,873	71.5%	78.4%	
2.3 Servicios prestados por terceros	196,390,585	194,974,277	1,416,308	0.7%	218,728,628	-38,174,643	-17.4%	294,198,670	247,147,256	87.1%	77.1%	
2.3.1 Transporte y almacenamiento	3,134,128	2,880,318	253,810	8.8%	3,690,263	-556,135	-15.1%	5,095,914	4,087,167	80.2%	77.1%	
2.3.2 Tarifas de servicios públicos	51,737,543	47,368,577	4,368,966	8.4%	53,329,305	-1,591,777	-3.0%	61,891,136	56,782,394	84.2%	86.9%	
2.3.3 Honorarios profesionales (GP)	7,296,678	8,826,544	-1,529,866	-17.4%	10,396,364	-3,109,686	-29.9%	10,818,729	13,211,599	46.8%	56.1%	
2.3.3.1 Auditorías (GP)	801,803	1,000,025	-198,222	-19.8%	1,524,500	-722,697	-47.4%	1,774,000	1,954,334	50.3%	43.6%	
2.3.3.2 Consultorías (GP)	1,794,888	3,265,659	-1,470,771	-45.7%	2,490,311	-695,423	-27.9%	4,682,968	2,470,034	38.0%	51.4%	
2.3.3.3 Asesorías (GP)	2,862,820	3,177,531	-314,711	-9.9%	4,251,184	-1,388,364	-32.7%	7,481,733	4,989,140	66.7%	67.8%	
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GP)	1,296,568	1,379,529	-82,961	-6.1%	2,170,363	-943,855	-43.5%	1,969,033	2,799,400	62.3%	43.8%	
2.3.4 Mantenimiento y Reparación	33,499,611	31,986,310	1,513,301	4.7%	42,862,617	-9,366,306	-21.8%	66,412,498	48,521,945	50.4%	67.8%	
2.3.5 Alquileres	15,436,701	15,266,024	170,677	1.1%	17,195,682	-1,758,981	-10.2%	21,730,178	18,748,984	70.8%	82.3%	
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardería y limp. (GP)	42,821,488	37,862,442	4,959,046	13.1%	48,889,591	-3,137,863	-6.4%	47,171,880	50,621,980	91.0%	94.9%	
2.3.6.1 Vigilancia (GP)	26,485,851	22,038,543	4,447,308	19.8%	28,234,940	-1,749,057	-6.2%	27,134,532	30,634,532	97.8%	98.9%	
2.3.6.2 Guardería (GP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.3.6.3 Limpieza (GP)	16,436,597	15,403,897	972,700	6.3%	17,824,423	-1,387,826	-7.8%	30,037,648	18,937,648	82.0%	82.4%	
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	2,446,401	3,291,598	-845,197	-25.6%	3,272,214	-825,813	-25.2%	7,491,524	3,523,280	32.7%	39.4%	
2.3.8 Otros	34,898,437	37,895,468	-2,997,031	-7.9%	41,948,237	-7,050,800	-16.7%	98,797,219	47,718,854	58.5%	71.4%	
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GP)	1,779,901	1,948,695	-168,794	-8.7%	2,242,771	-462,870	-20.6%	3,422,125	2,637,270	52.0%	67.9%	
2.3.8.2 Prov. de personal por comp. y servicios (GP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.3.8.3 Otros relacionados a GP (GP)	6,258,495	8,514,884	-2,256,389	-26.6%	7,250,759	-992,257	-13.7%	11,083,009	8,011,298	56.5%	78.1%	
2.3.8.4 Otros no relacionados a GP	26,047,240	27,097,965	-1,050,665	-3.9%	32,455,713	-6,408,473	-19.7%	44,291,595	37,071,028	58.8%	70.3%	
2.4 Tributos	71,873,687	66,162,717	5,710,970	8.6%	83,464,479	-12,390,792	-14.8%	96,963,836	93,963,836	74.6%	76.4%	
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	72,903	82,289	-9,386	-11.9%	51,601	21,302	41.3%	82,869	82,869	88.8%	88.8%	
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	71,800,134	66,102,428	5,697,706	8.6%	83,412,878	-12,412,744	-14.8%	96,980,967	93,980,967	74.0%	76.4%	
2.5 Gastos diversos de Gestión	47,268,284	44,815,354	2,452,930	5.5%	48,394,231	-1,125,947	-2.3%	95,949,050	94,056,997	94.9%	87.4%	
2.5.1 Seguro	10,351,078	11,478,717	-1,127,639	-9.8%	11,048,500	302,487	2.7%	12,551,864	12,551,864	82.5%	84.3%	
2.5.2 Viáticos (GP)	6,088,841	6,171,432	-82,591	-1.3%	6,538,280	-456,439	-7.0%	6,997,230	7,267,230	75.2%	83.9%	
2.5.3 Gastos de Representación	11,915	45,705	-33,790	-73.9%	85,833	-54,018	-61.9%	229,129	88,000	5.5%	12.5%	
2.5.4 Otros	30,890,430	27,118,900	3,771,530	13.9%	31,720,558	-914,128	-2.9%	36,074,820	34,424,903	87.1%	89.5%	
2.5.4.1 Otros relacionados a GP (GP)	32,228,059	26,431,479	5,796,580	14.4%	30,891,201	1,337,258	4.3%	33,984,598	33,384,598	89.2%	90.5%	
2.5.4.2 Otros no relacionados a GP	576,301	687,421	-111,120	-19.1%	829,357	-253,056	-30.5%	1,190,241	1,040,305	48.6%	55.9%	
2.6 Gastos Fiscales	44,728,721	46,128,154	-1,399,433	-3.0%	43,854,791	1,873,930	4.3%	44,897,241	42,232,446	100.3%	94.7%	
2.7 Otros	197,134,227	178,456,128	18,678,099	10.5%	185,918,273	11,215,954	6.0%	198,828,299	215,914,789	96.9%	91.3%	
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,114,778,989	1,119,831,610	-5,052,621	-0.4%	1,209,863,054	-95,084,065	-7.8%	1,129,812,513	1,167,248,028	96.1%	98.9%	



	2018	2019	2020	%	2021	2022	%	2023	2024	%	2025
3 GASTOS DE CAPITAL	32,282,560	35,722,181	-3,439,581	-9.9%	73,687,848	-41,304,885	-56.1%	230,686,214	122,284,283	14.0%	26.4%
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBR	32,282,560	35,722,181	-3,439,581	-9.9%	73,687,848	-41,304,885	-56.1%	230,686,214	122,284,283	14.0%	26.4%
3.1.1 Proyecto de Inversión	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	32,282,560	35,722,181	-3,439,581	-9.9%	73,687,848	-41,304,885	-56.1%	230,686,214	122,284,283	14.0%	26.4%
3.2 Inversiones Financieras	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4 INGRESOS DE CAPITAL	113,628,240	0	113,628,240	0.0%	22,730	112,887,501	69882.8%	0	22,730	0.0%	69702.8%
4.1 Aportes de Capital	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.2 Ventas de activo fijo	113,628,240	0	113,628,240	0.0%	22,730	112,887,501	46682.8%	0	22,730	0.0%	69702.8%
4.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5 TRANSFERENCIAS NETAS	-644,000	-1,056,000	412,000	-38.7%	-644,000	0	0.0%	-1,200,000	-700,000	53.7%	52.0%
5.1 Ingresos por Transferencias	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5.2 Egresos por Transferencias	644,000	1,056,000	-412,000	-38.1%	644,000	0	0.0%	1,200,000	700,000	53.7%	52.0%
RESULTADO ECONOMICO	1,194,671,718	857,683,634	237,018,081	24.9%	1,628,683,948	108,217,887	16.9%	988,838,437	1,044,798,328	122.2%	114.4%
6 FINANCIAMIENTO NETO	-18,372,858	-18,372,858	-28,722	0.1%	-18,288,883	-78,468	0.4%	-38,000,004	-18,868,868	91.8%	92.8%
6.1 Financiamiento Externo Neto	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1 Financiamiento Largo Plazo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.2 Servicios de Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.2.1 Amortización	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2 Financiamiento corto plazo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2.1 Amortización	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2 Financiamiento Interno Neto	-18,372,858	-18,372,858	-28,722	0.1%	-18,288,883	-78,468	0.4%	-38,000,004	-18,868,868	91.8%	92.8%
6.2.1 Financiamiento Largo Plazo	-18,372,858	-18,372,858	-28,722	0.1%	-18,288,883	-78,468	0.4%	-38,000,004	-18,868,868	91.8%	92.8%
6.2.1.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	18,372,858	18,346,636	25,722	0.1%	18,288,883	78,468	0.4%	20,000,004	19,988,936	91.9%	92.0%
6.2.1.2.1 Amortización	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	18,372,858	18,346,636	25,722	0.1%	18,288,883	78,468	0.4%	20,000,004	19,988,936	91.9%	92.0%
6.2.2 Financiamiento Corto Plazo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2.1 Amortización	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
SALDO FINAL	1,176,308,860	839,310,776	237,798,989	28.3%	1,807,388,881	998,120,413	16.9%	888,838,437	1,024,798,328	122.1%	114.3%
GFP-TOTAL	848,311,888	875,898,819	-28,675,281	-3.9%	882,794,918	-82,442,498	-7.9%	798,888,784	774,478,883	83.8%	82.7%
Impuesto a la Renta	210,113,434	158,682,858	21,420,478	11.4%	186,888,524	23,414,910	12.0%	170,910,901	200,845,488	122.0%	104.8%

El rubro **Ingresos operativos** al mes (S/ 2,259.6 MM) aumentó en 6.3% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 2,113.0 MM), debido a los ingresos financieros mayores en 6.7% (S/ 96.3 MM) y otros ingresos mayores en 7.5% (S/ 50.2 MM).

Ingresos financieros, superiores en 6.7% (S/ 96.3 MM), principalmente por:

- Intereses por créditos, superior en 8.1% (S/ 70.3 MM), destacando principalmente el incremento de los intereses por préstamos multired y los intereses por tarjeta de crédito (Disponibilidad de efectivo). Y la disminución de los intereses por créditos soberanos, y el ajuste por devengados a noviembre S/ 32.8 MM.
- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue mayor en 19.4% (S/ 72.9 MM), sustentado por el ajuste de devengados a noviembre S/ 36.8 MM.
- Diferencia de Cambio por operaciones SPOT de ME, menor en 22.4% (S/ 10.8 MM), sustentado debido a las pocas operaciones que hubo con los clientes por la coyuntura de índole gubernamental.

Otros, superior en 7.5% (S/ 50.2 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, cuya ejecución fue mayor en 7.8% (S/ 51.1 MM), destacando:
 - ✓ Servicio de caja por la mayor recaudación del servicio de teleproceso (DGTP) S/ 36.6 MM, sustentado en el aumento de tributos SUNAT y Aduanas, por desembolsos y cobranzas de préstamos por corresponsalia S/ 2.2 MM.
 - ✓ Comisión por seguro de desgravamen y seguro de tarjeta de débito mayor en S/ 3.8 MM S/ 1.5 MM respectivamente.
 - ✓ Cobro de tributos superior en S/ 5.0 MM en el que destaca la mayor recaudación de otras entidades públicas S/ 3.9 MM.
 - ✓ Otros ingresos mayor en S/ 11.2 MM, sobresaliendo la cuota de reembolso, comisión encargos SUNAT, comisión por transferencia interbancaria y comisión por nueva tarjeta multired.



El rubro Ingresos operativos al mes (S/ 2,259.6 MM) disminuyó en 0.9% respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación (S/ 2,280.8 MM) debido a los ingresos financieros que disminuyeron en 1.5% (S/ 22.8 MM) contrarrestados por otros ingresos que fueron ligeramente mayor en 0.1% (S/ 1.0 MM).

Ingresos financieros, inferiores en 1.5% (S/ 22.8 MM), principalmente por:

- Valorización de inversiones disponibles para la venta. Instrumento Repres. De deuda, menor en 38.5% (S/ 24.5 MM), debido a la reducción de la venta de soberanos ante la postergación del canje de deuda del MEF (de jul.2018 a ene.2019).
- Diferencia de Cambio por operaciones SPOT de ME, menor en 12.7% (S/ 5.5 MM), sustentado por las pocas operaciones que hubo con los clientes por la coyuntura de índole gubernamental.
- Intereses por créditos, menor en 2.7% (S/ 26.2 MM), debido al ajuste de devengados de los meses de agosto a noviembre S/ 23.6 MM.
- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue mayor en 4.8% (S/ 20.6 MM), sustentado por el ajuste de devengados de los meses de agosto a noviembre S/ 34.0 MM.
- Intereses por disponibles, mayor en 21.0% (S/ 11.8 MM) principalmente por los intereses ganados por la cuenta especial por depósitos a la vista y ahorros, así como el ajuste de devengados de los meses de agosto a noviembre S/ 1.1 MM.

Otros, superior en 0.1% (S/ 1.0 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, cuya ejecución fue mayor en 0.1% (S/ 0.7 MM), destacando:
 - ✓ Cobro de tributos mayor en S/ 1.2 MM en el que destaca la mayor recaudación de otras entidades públicas S/ 1.0 MM.
 - ✓ Comisión por seguro de desgravamen superior en S/ 3.6 MM y seguro de tarjeta de débito mayor S/ 1.2 MM.
 - ✓ Cobranzas y transferencias inferior en S/ 1.8 MM y S/ 2.2 MM respectivamente, y por los ingresos por cuota de reembolso menor en S/ 2.0 MM.

El rubro Ingresos operativos del mes (S/ 159.8 MM) disminuyó en 3.2% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 165.0 MM), debido a los ingresos financieros que fueron menores en 3.3% (S/ 3.3 MM) y por otros ingresos que fueron menores en 3.8% (S/ 2.5 MM).

Ingresos financieros, inferior en 3.3% (S/ 3.3 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 60.0% (S/ 7.4 MM), sustentado por el ajuste de devengados del mes S/ 30.3 MM.
- Intereses por créditos, superior en 8.0% (S/ 6.0 MM), destacando el incremento de los intereses por créditos de consumo (Préstamos Multired y tarjeta de Crédito) y el ajuste por devengados del mes S/ 10.8 MM.

Otros, inferior en 3.8% (S/ 2.5 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, cuya ejecución fue menor en 3.9% (S/ 2.4 MM), destacando:
 - ✓ Otros ingresos por el servicio de programa juntos, comisión programa pensión 65 y FONAVI-inscripción de potenciales beneficiarios menores en S/ 2.8 MM, S/ 1.7 MM y S/ 2.1 MM respectivamente.
 - ✓ Servicio de caja por la mayor recaudación del servicio de teleproceso (DGTP) S/ 2.8 MM, sustentado en el aumento de tributos SUNAT y Aduanas.

El rubro Ingresos operativos del mes (S/ 175.1 MM) disminuyó en 15.9% respecto a su meta prevista del mes del año de evaluación (S/ 208.2 MM) debido a los ingresos financieros que disminuyeron en 23.3% (S/ 33.8 MM).



Ingresos financieros, inferiores en 23.2% (S/ 48.4 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 87.2% (S/ 33.4 MM), sustentado por el ajuste de devengados del mes S/ 30.3 MM.
- Intereses por créditos, inferior en 12.5% (S/ 11.5 MM), destacando el ajuste por devengados del mes S/ 10.8 MM.
- Diferencia de Cambio por operaciones SPOT de ME, menor en 23.2% (S/ 1.2 MM), sustentado debido a las pocas operaciones que hubo con los clientes por la coyuntura de índole gubernamental.

CONCEPTOS	Real a Noviembre 2017		Meta Anual 2018		Meta a Noviembre 2018		Real a Noviembre 2018	
	TEA	Monto	TEA	Monto	TEA	Monto	TEA	Monto
INGRESOS FINANCIEROS								
Banca Personal								
Préstamo Multired	15.4%	495,040,706	15.0%	695,842,771	15.3%	631,801,268	15.3%	631,251,380
Tarjeta de Crédito	22.3%	155,995,665	24.4%	178,669,399	24.6%	163,299,875	24.6%	162,617,961
Hipotecario	8.1%	15,242,343	8.2%	21,605,790	7.7%	19,544,341	7.7%	18,789,134
Banca Institucional								
MEF	5.1%	195,347,125	5.0%	167,699,984	5.0%	144,273,331	5.0%	143,809,922

El rubro Egresos operativos al mes (S/ 1,144.8 MM) aumentó en 2.3% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1,119.2 MM), debido a los servicios prestados por terceros superior en 3.1% (S/ 5.7 MM) destacando las tarifas de Servicios Públicos mayor en 9.2% (S/ 4.4 MM), servicio de vigilancia y limpieza mayor en 14.3% (S/ 5.4 MM), contrarrestado por otros que fueron menores en 9.3% (S/ 3.5 MM), tributos mayor en 7.4% (S/ 4.9 MM) sustentado en la mayor contratación de bienes y servicios y otros superior en 10.5% (S/ 18.7 MM) principalmente por el servicio de apertura de puertas ATMs Hermes y Prosegur.

Los Servicios Prestados por Terceros al mes (S/ 190.6 MM), presenta un incremento de 3.1% respecto al mismo mes de año anterior (S/ 184.0 MM), explicado por:

- Mayor ejecución en tarifas de servicios públicos destacando el servicio de red de teleprocesos nacionales superior en S/ 4.3 MM, los cuales están asociados al número de agencias a nivel nacional.
- Mayor ejecución del servicio de mantenimiento y reparación de cajeros automáticos en S/ 1.4 MM.
- Mayor ejecución del servicio vigilancia en S/ 4.4 MM por el incremento del Servicio de Vigilancia Privada para Agencias de la Macro Región Lima y Locales del Departamento de Lima del Banco de la Nación.
- Menor ejecución de Otros Servicios-SNP en S/ 2.3MM, al no seguir contratándose bajo esta modalidad.

Tributos al mes (S/ 71.1 MM), presenta un incremento de 7.4% respecto al mismo mes de año anterior (S/ 4.9 MM), explicado por la mayor ejecución del impuesto general a las ventas en S/ 3.8 MM principalmente por la contratación de bienes y servicios.

Otros egresos operativos al mes (S/ 197.1 MM), presenta un incremento de 10.5% (S/ 18.7 MM), respecto al mismo mes de año anterior (S/ 178.5 MM) explicado por la mayor ejecución en administración de oficinas especiales en S/ 1.3 MM, así como la mayor ejecución en los servicios de custodia de valores S/ 3.4 MM, Comisión por servicio POS Agente Multired S/ 2.5 MM, y por los ingresos extraordinarios por el servicio de transporte, custodia y administración de fondos S/ 4.4 MM al haberse realizado el Servicio de traslado y Custodia Sección Recaudación - Lima-Oficina Principal al MINEDU (Programa de Educación Básica para Todos).

El Gasto de personal al mes (S/ 585.6 MM), presenta una disminución de 0.1% (S/ 0.8 MM), respecto al mismo mes del año anterior (S/ 586.4 MM), debido principalmente a la menor ejecución de capacitación (S/ 1.3 MM), jubilaciones y pensiones (S/ 1.3 MM) destacando la reserva pensionaria y otros gastos de personal (S/ 1.1 MM) incentivo por retiro voluntario



inferior en S/ 5.9 MM, al no haberse realizado estando programado para los meses de octubre y noviembre; todo ello contrarrestado por sueldos y salarios superior en 0.8% (S/ 2.8 MM) sustentado por la asignación de refrigerio y movilidad, al haberse realizado un aumento en ambos rubros según negociación colectiva y la participación de trabajadores superiores en S/ 5.6 MM, la cual se encuentra en relación a las utilidades obtenidas

El rubro **Egresos Operativos** al mes (S/ 1,144.8 MM) disminuyó en 3.1% respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación (S/ 1,180.9 MM), debido servicios prestados por terceros menor en 12.9% (S/ 28.2 MM), tributos en 14.8% (S/12.4 MM) y gastos de personal en 0.6% (S/ 3.7 MM), contrarrestado por otros que fueron mayores en 6.0% (S/ 11.2 MM).

Servicios prestados por terceros, respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación, fueron menores en 12.9% (S/ 28.2 MM), principalmente por:

- Mantenimiento y Reparación inferior en 21.8% (S/ 9.4 MM):

a) Inmuebles:

- Servicio de reparación y mantenimiento de aire acondicionado por debajo de la meta en S/ 1.8 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 y Lima del BN.

b) Muebles, Mobiliario y Equipo:

- Servicio de reparación y mantenimiento de equipos informáticos inferior en S/ 2.7 MM destacando Solución para Garantizar la Continuidad Operativa (Contrato Complementario).

c) Mantenimiento y Soporte de Software menor en S/ 1.5 MM, destacando los servicios de:

- Mantenimiento Software Distribuido - Servicio de mantenimiento y soporte de la infraestructura y soporte de la infraestructura informática central (Hardware y Software) y alquiler de mainframe de contingencia.

- Tarifa de servicios públicos, por debajo de la meta en 3.0% (S/ 1.6 MM) principalmente por el servicio de energía y agua en S/ 1.1 MM, por el retraso en los pagos.

- Alquileres inferiores en 10.2% (S/ 1.8 MM) principalmente por el alquiler de oficinas a nivel nacional S/ 0.9 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.

- Servicio de Vigilancia y Limpieza, inferior en S/ 3.1, destacando la menor ejecución del Servicio de Vigilancia para la Sede Principal del Banco de la Nación.

- Tarifa de servicios públicos, por debajo de la meta en 3.5% (S/ 1.7 MM) principalmente por el servicio de energía y agua en S/ 1.8 MM, por el retraso en los pagos.

- Servicio de Vigilancia y Limpieza, inferior en S/ 4.7, destacando la menor ejecución del Servicio de Limpieza para la Sede Principal del Banco de la Nación.

- Honorarios profesionales, inferior en S/ 3.1 MM, destacando el retraso en la contratación del servicio de asesoría legal en S/ 0.9 MM, principalmente por Servicio de Patrocinio Procesal en Derecho Penal en Lima y Callao y el Servicio de Patrocinio en Procesos de Arbitraje en Contrataciones del Estado, Civil y Comercial, así como en Procedimientos Administrativos con énfasis en Protección y Defensa del Consumidor en Lima y Callao - ítem 2. A su vez por la menor ejecución en otros servicios no personales en S/ 0.8 MM destacando el retraso en la ejecución del Servicio de Arbitraje seguido con el Consorcio NESSA-RSI contra nuestra Institución.

- Otros por debajo de la meta en 18.7% (S/ 7.9 MM) sobresaliendo otros servicios SNP S/ 1.0 MM por la menor contratación de profesionales a través de dicha modalidad; otros servicios



inferior en S/ 3.5 MM, destacando la menor ejecución del servicio Licenciamiento por el Uso de Software de Administración de Base de Datos y Gestión Z/OS: Prestación accesoria (Crecimiento de Licenciamiento) y el servicio de Soporte - Servicio de mantenimiento y soporte de la infraestructura y soporte de la infraestructura informática central (Hardware y Software) y alquiler de mainframe de contingencia.

El Gasto de Personal al mes (S/ 585.6 MM) disminuyó en 0.6% respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación (S/ 589.4 MM), debido principalmente a sueldos y salarios inferior en S/ 6.5 MM, destacando básicas en S/ 2.1 MM, asignaciones menor en S/ 2.1 MM cuya ejecución está en función al número de personal activo faltando cubrir la totalidad del CAP vigente; y jubilaciones y pensiones menor en S/ 1.8 MM, destacando la menor reserva pensionaria; contrarrestado otros gastos de personal mayor en S/ 5.6 MM en el que destaca la participación de trabajadores superior en S/ 7.3 MM, la cual está relacionada a las utilidades obtenidas.

Los Tributos al mes (S/ 71.1 MM) disminuyó en 14.8% respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación (S/ 83.5 MM), debido principalmente al impuesto general a las ventas menor en S/ 11.4 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios. Así mismo por tributos a gobiernos locales inferior en S/ 1.8 MM por el menor trámite de licencias por la apertura de nuevas oficinas especiales.

Otros al mes (S/ 197.1 MM) aumentó en 6.0% respecto a su meta prevista al mes del año de evaluación (S/ 185.9 MM), por la mayor ejecución en administración de oficinas especiales en S/ 1.9 MM, así como la mayor ejecución en los servicios de custodia de valores S/ 0.8 MM, tarjeta global debito visa S/ 1.4 MM, administración de cajeros multired S/ 0.8 MM, transporte bóveda S/ 3.4 MM y por los ingresos extraordinarios por el servicio de transporte, custodia y administración de fondos S/ 4.4 MM por los ingresos extraordinarios por el servicio de transporte, custodia y administración de fondos al haberse realizado el Servicio de traslado y Custodia Sección Recaudación - Lima- Oficina Principal al MINEDU (Programa de Educación Básica para Todos).

El rubro Egresos operativos del mes (S/ 121.1 MM) aumentó en 21.6% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 99.9 MM), debido a los gastos de personal mayores en 34.0% (S/ 17.1 MM).

El Gastos de Personal del mes (S/ 67.6 MM), presenta un aumento de 34.0%, respecto al mismo mes del año anterior (S/ 50.5 MM), debido principalmente a sueldos y salarios, destacando otras bonificaciones (S/ 17.2 MM), al haberse realizado el pago del bono extraordinario.

El rubro Egresos operativos del mes (S/ 121.1 MM) aumentó en 4.5% respecto a su meta prevista del mes del año en evaluación (S/ 115.9 MM), debido a los gastos de personal mayores en 30.3% (S/ 15.7 MM), contrarrestado por los servicios prestados por terceros menores en 28.1% (S/ 6.9 MM).

El Gastos de Personal del mes (S/ 70.9 MM), presenta un incremento de 30.3%, respecto a su meta prevista del mes del año en evaluación (S/ 51.9 MM), debido principalmente a sueldos y salarios en el que destaca otras bonificaciones (S/ 17.2 MM) al haberse efectuado el pago del bono extraordinario.

Servicios prestados por terceros del mes (S/ 15.7 MM) disminuyó en 28.1% respecto a su meta prevista del mes del año de evaluación (S/ 24.6 MM), por la menor ejecución en tarifas de servicios públicos (S/ 1.9 MM), mantenimiento y reparación destacando el servicio de reparación y mantenimiento de equipos informáticos y otros servicios.

El rubro Gastos de Capital al mes (S/ 32.3 MM) disminuyó en 9.6% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 35.7 MM), debido:

a) Mobiliario y equipo: Menor en S/ 6.5 MM, sustentado por:



- La ejecución en el 2017 del servicio de Adquisición e Instalación de Equipos de Aire Acondicionado para las Agencias de las Subgerencias Macro Región (Piura, Trujillo, Huancayo y Arequipa) - Provincias del BN (S/ 3.1 MM).
- La ejecución en el 2017 del servicio de Infraestructura Tecnológica para la Solución Integral de Almacenamiento y Gestión de Cintas de Datos: Librería Robótica de Cintas (S/ 9.5).
- Actualización Sistema Almacenamiento High - End para garantizar continuidad operativa (S/ 2.6 MM)

b) Gastos amortizables: Menor en S/ 6.2 MM, sustentado por:

- Adquisición en el 2017 de Software Comercio Exterior Banktrade. Fact. N4297 (S/ 1.6 MM) - COMPLEX SYSTEMS INC.
- Adquisición en el 2017 licencias para tranzabilidad APP Mon. Adquisición con Contrato N° CO-023336-2016 BN (S/ 4.3 MM) – MAINSOFT PERÚ SAC.

c) Edificios e instalaciones: Mayor en S/ 8.0 MM, sustentado por:

- Compra en el 2018 de Áreas de Estacionamientos en el Gran Centro de Convenciones de Lima 27 de Enero - San Borja (S/ 1.2 MM)
- Remodelación Agencia Puquio, Ayacucho (S/ 1.1 MM)
- Remodelación Agencia Aucayacu, Huánuco (S/ 1.0 MM)
- Remodelación Agencia Anta, Cusco (S/ 0.9 MM)
- Remodelación Agencia El Agustino (S/ 0.8 MM)
- Remodelación Agencia Azángaro, Puno (S/ 0.7 MM)

El rubro Gastos de Capital al mes (S/ 32.3 MM) disminuyó en 56.1% respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 73.6 MM), debido:

a) Mobiliario y equipo: Menor en S/ 13.3 MM, sustentado por:

- Retraso en la adquisición de Hardware-Actualización de los Mainframe (S/ 6.5 MM); su ejecución se reflejará al cierre del ejercicio.
- Optimización de la Plataforma de Videoconferencia del Banco de la Nación (S/ 4.4 MM); contrato suscrito su ejecución se reflejará al cierre del ejercicio.
- Adquisición de Contador Electrónico de billetes (S/ 2.5 MM), no se ejecutará este año. Previsto para el 2019.
- Acondicionamiento e Implementación para puestos de trabajo en áreas de expansión para la Nueva Sede del BN (S/ 1.1 MM), no se ejecutará este año. Previsto para el 2019.

b) Gastos amortizables: Menor en S/ 10.4 MM, sustentado por:

- Retraso en Soporte Técnico y Mantenimiento para el Software de Automatización de Procesos Control M - Migración Platform (\$ 715,479.36) (S/ 2.4 MM), no se ejecutará este año. Previsto para el 2019.
- Retraso en Adquisición Journal para Cajeros Automáticos NCR y DIEBOLD (S/ 3.4 MM), En implementación pago con recursos presupuestales 2019.
- Retraso en Adquisición de Licencias para Software de Seguridad y Control de Cambios para Cajeros Automáticos Diebold (S/ 1.2 MM), el cual se ha desestimado para este año y previsto para el 2019.
- Retraso en Adquisición e Implementación de Solución de Cambio de Contraseña de BIOS en ATMs NCR de forma remota (S/ 1.2 MM), el cual se ha desestimado para este año y previsto para el 2019.
- Retraso en Adquisición de Sistemas de Administración de Colas de Agencias del Banco de la Nación (S/ 1.0 MM), el cual no tiene requerimiento.



c) Edificios e instalaciones: Menor en S/ 8.2 MM, sustentado por:

- Retraso en la Compra de Áreas de Estacionamientos en el Gran Centro de Convenciones de Lima 27 de Enero - San Borja (S/ 1.4 MM), Desembolso efectuado en el mes de marzo por transferencia de las Áreas de Estacionamientos en el Gran Centro de Convenciones de Lima 27 de Enero - San Borja, se desestima el monto no ejecutado.
- Retraso en la remodelación de la Agencia Tingo María (S/ 1.3 MM), el 20.11.2018 se suscribe el Contrato N° 025930-2018-BN para la ejecución de la Obra, se estima su culminación en el mes de mayo 2019
- Retraso en la construcción de la Agencia Bustamante y Rivero (S/ 1.3 MM), el 28.09.2018 se suscribe el contrato la ejecución de la obra y se estima su culminación en mayo del 2019.
- Retraso en la Instalación y Reemplazo de Cajeros Automáticos 2018 (S/ 1.1 MM), adquisición de ATM's Plan 200, no se ejecutará en el 2018.
- Retraso en la remodelación de la Agencia Contamaná, Loreto (S/ 0.9 MM), obra en ejecución, se estima su culminación el 21.11.2018.

d) Equipo de transporte y maquinaria: Menor en S/ 6.7 MM, sustentado por:

- Retraso en la Adquisición e instalación de cajas buzón en ventanillas de la Red de Agencias del Banco de la Nación (S/ 2.7 MM), se encuentra en etapa de atención de requerimientos.
- Retraso en la Adquisición e instalación de kit de alarmas nativas para los ATM's a nivel Nacional (S/ 1.3 MM), el cual ha sido desestimado.

El rubro **Gastos de Capital** del mes (S/ 0.8 MM) disminuyó en 66.8% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 2.5 MM), debido a la menor ejecución en gastos amortizables.

El rubro **Gastos de Capital** del mes (S/ 0.8 MM) disminuyó en 97.5% respecto a su meta prevista del mes del año en evaluación (S/ 34.0 MM), debido a la menor ejecución en Mobiliario y equipo, Gastos Amortizables, Equipo de Transporte y Maquinaria y Edificios e Instalaciones.

El rubro **Ingresos de Capital** al mes (S/ 113.0 MM) aumentó respecto al mismo mes del año anterior debido a la venta de la Sede del Banco de la Nación - República de Panamá.

El rubro **Ingresos de Capital** al mes (S/ 113.0 MM) aumentó en respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 113.0 MM), debido a la venta de la Sede del Banco de la Nación - República de Panamá registrada en el mes de noviembre.

El rubro **Transferencias Netas** al mes (S/ 0.6 MM) disminuyó en 39.1% respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1.1 MM), debido a la transferencia realizada a la Fundación del Banco de la Nación S/ 0.7 MM (enero) y a la Cruz Roja del Perú S/ 0.4 MM (mayo).

El rubro **Transferencias Netas** al mes (S/ 0.6 MM) no presenta variación respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 0.6 MM).

El rubro **Transferencias Netas** del mes y del mismo mes del año anterior no registra movimiento.

El rubro **Transferencias Netas** del mes y su meta prevista del mes del año en evaluación no registra movimiento.



Concepto	Real a Noviembre 2017	Meta Anual	Meta a Noviembre 2018	Real a Noviembre 2018	Var %	Diferencia	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	0%
II. Egresos por Transferencias	1,056,800.0	700,000.0	644,000.0	644,000.0	-	-	92%
Fundación Cultural BN	656,800.0	644,000.0	644,000.0	644,000.0	-	-	100%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos	400,000.0	56,000.0	-	-	-	-	0%
Transferencias Netas	-1,056,800.00	-700,000.00	-644,000.00	-644,000.00	-	-	92%

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

El rubro **Financiamiento Neto** al mes (S/ 18.4 MM) no presenta una variación significativa respecto al mismo mes del año anterior (S/ 18.3 MM)

El rubro **Financiamiento Neto** al mes (S/ 18.4 MM) no presenta una variación significativa respecto a su meta prevista al mes del año en evaluación (S/ 18.3 MM).

El rubro **Financiamiento Neto** del mes y del mismo mes del año anterior no presenta una variación significativa.

El rubro **Financiamiento Neto** del mes y su meta prevista del mes del año en evaluación no presenta una variación significativa.

1° Desembolso	Marco	Ejecutado	Plazo
Banco de la Nación	18,293,893.0	18,372,358.0	15 años

Nota: Colocar cada desembolso

Desembolsos

En S/

Monto del Desembolso	Servicios de la Deuda	Marco	Ejecución
1° Desembolso	Amortización	0	0
	Intereses y Comisiones de la Deuda	18,293,893.0	18,372,358.0

IV.- Hechos de Importancia

En el mes de noviembre, en la empresa se han presentado los siguientes hechos de importancia:

Res. SBS N° 4243-2018.- (Publicado el 05.11.2018 – Página 68 de las Normas Legales del Diario Oficial El Peruano) "Dejan sin efecto la Res. SBS N° 1889-2017 y autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia en el departamento de Piura". Se autoriza al Banco de la Nación el traslado de una (01) agencia, según el siguiente detalle:

Nombre	Tipo de Oficina	Dirección actual	Dirección nueva	Distrito	Provincia	Departamento
Piura	Agencia	Calle Libertad N° 964 y Jr. Lima s/h	Calle Tacna N° 697	Piura	Piura	Piura

Res. SBS N° 4526-2018.- (Publicado el 29.11.2018 - en página 74 de las Normas Legales del Diario El Peruano) "Autorizan al Banco de la Nación el traslado de oficina especial ubicada en el departamento de San Martín". Se dispone autorizar al Banco de la Nación el traslado de una (01) oficina especial, según el siguiente detalle:

Nombre	Tipo	Dirección actual	Dirección nueva	Distrito	Provincia	Departamento
PRICO San Martín	Oficina Especial	Jr. San Pablo de la Cruz N° 160	Jr. Ramírez Hurtado N° 301	Tarapoto	San Martín	San Martín



V.- Anexos
Anexo N° 01

DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Noviembre 2017	Marco Inicial Año 2018	Marco Actual III Bnd		Real A Noviembre 2019	Var %	Diferencia	Avance %
				Año 2018	A Noviembre 2018				
		a	b	c	d	d/ c-1	c - d	d / b	
L- PERSONAL									
Plantilla	N°	4,626	4,787	4,787	4,781	4,784	100.1	-3.0	99.9
Gerente General	N°	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerentes	N°	17	17	17	17	23	0.0	-6.0	135.3
Ejecutivos	N°	821	824	824	825	847	0.0	-22.0	102.8
Profesionales	N°	486	538	538	537	508	0.0	29.0	94.4
Técnicos	N°	2,808	2,873	2,873	2,871	2,901	0.0	-30.0	101.0
Administrativos	N°	494	535	535	531	505	0.0	26.0	94.4
Locación de Servicios	N°	238	252	252	252	152	155.0	100.0	60.3
Servicios de Terceros	N°	1,592	1,592	1,611	1,610	1,606	99.7	5.0	99.9
Personal de Cooperativas	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0
Personal de Servicios	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0
Otros	N°	1,592	1,592	1,611	1,610	1,605	99.7	5.0	99.9
Pensionistas	N°	5,361	5,361	5,224	5,235	5,215	99.6	20.0	99.8
Regimen 20530	N°	5,361	5,361	5,224	5,235	5,215	99.6	20.0	99.8
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	0.0
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	330	330	360	360	206	98.7	141.0	58.7
- Profesionales		-	-	-	-	90	-	-	-
- Preprofesionales		-	-	-	-	119	-	-	-
TOTAL	N°	12,147	12,322	12,224	12,228	11,985	97.8	263.0	97.8
Personal en Plantilla	N°	4,626	4,787	4,787	4,781	4,784	100.1	-3.0	99.9
Personal en CAP	N°	4,019	4,085	4,467	4,481	4,452	99.4	29.0	99.2
Personal Fuera de CAP	N°	607	702	300	300	332	110.7	-32.0	110.7
Según Afiliación	N°	4,019	4,085	4,467	4,481	4,446	99.2	35.0	99.1
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4,019	4,085	4,467	4,481	4,446	99.2	35.0	99.1

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/	993,831,610	1,135,811,651	1,167,689,842	1,099,862,654	1,114,778,085	101.4	-14,915,411.0	95.9
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	957,052,624	903,926,437	1,044,756,328	1,025,853,848	1,194,871,715	116.5	-169,217,867.0	114.4
INVERSIONES - Fk (Presupuesto)	S/	35,722,186	230,885,214	122,256,253	73,587,545	32,282,590	43.9	41,304,955.0	28.4
GANANCIAS (PERIODA BRUTA)	S/	1,330,437,502	1,582,875,277	1,534,124,627	1,451,265,837	1,397,358,458	99.7	-3,867,374.0	91.3
GANANCIAS (PERIODA OPERATIVA)	S/	879,317,629	1,018,894,968	1,014,501,283	946,640,064	913,777,229	96.5	-32,862,835.0	90.1
GANANCIAS (PERIODA) NETA DEL EJERCICIO	S/	891,463,097	842,371,455	818,134,168	785,788,926	786,643,665	103.0	-22,655,039.0	96.3
ACTIVO TOTAL	S/	27,271,801,161	27,380,481,293	27,678,995,555	26,701,679,157	28,433,704,465	106.5	-1,732,025,308.0	102.7
ACTIVO CORRIENTE	S/	25,391,525,540	24,643,980,508	24,112,300,196	23,189,438,555	26,692,302,623	115.1	-3,502,864,068.0	110.7
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1,880,275,621	2,736,500,785	3,566,695,357	3,512,240,602	1,741,401,842	49.6	1,770,838,760.0	48.8
PASIVO TOTAL	S/	24,850,805,813	24,898,308,426	25,126,620,293	24,220,019,081	26,153,029,010	108.0	-1,933,003,919.0	104.1
PASIVO CORRIENTE	S/	22,676,657,759	22,812,352,174	22,866,396,077	21,956,313,719	24,006,015,981	109.3	-2,052,702,222.0	105.0
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2,173,747,854	2,085,956,252	2,258,224,216	2,263,705,372	2,144,007,068	94.7	119,696,303.0	94.9
PATRIMONIO	S/	2,420,995,548	2,482,182,865	2,552,375,262	2,481,860,096	2,280,891,455	91.9	200,878,611.0	89.4
INDICE DE MOROSIDAD	%	0.95%	0.67%	0.94%	0.62%	1.21%	106.3	0.0	128.6
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	2.54%	3.08%	2.86%	2.87%	2.77%	96.71	0.0	93.7
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	28.43%	35.89%	33.27%	31.10%	32.03%	102.98	0.0	98.3
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A	%	3.91%	4.68%	4.24%	4.27%	3.89%	90.98	0.0	91.7
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiz	Miles S/	979,330	1,110,325	1,128,623	1,049,201	1,096,009	0.10	1,048,105,138.0	0.1
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1.12	1.06	1.05	1.06	1.11	105.28	-0.1	105.9
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	10.83	10.03	9.84	9.78	11.47	117.50	-1.7	118.5

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	S/	348,385,811	811,949,843	248,667,054	248,667,054	200,730,009	80.7	47,937,044.7	80.7
Creditos directos	S/	8,678,872,369	7,598,499,009	8,929,933,768	8,929,933,768	9,083,473,731	101.7	-153,539,963.2	101.7
Creditos al personal	S/	84,567,017	74,232,646	61,012,413	61,012,413	88,581,640	145.2	-27,569,226.5	145.2
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	9,111,824,997	8,484,681,901	8,239,613,236	8,239,613,236	9,372,785,380	101.4	-133,172,145.0	101.4
- rendimiento devengado	S/	87,467,200	57,581,571	106,704,138	106,704,138	87,766,208	82.3	18,837,829.0	82.3
- provision para prest. de cobranza dudosas	S/	131,180,019	302,333,779	349,205,751	349,205,751	175,694,541	50.3	175,511,210.0	50.3
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	8,899,112,178	8,239,929,473	8,997,111,622	8,997,111,622	9,284,857,048	103.2	-287,746,426.0	103.2
RIBAGO DE CARTERA									
Normal	S/	8,825,328,106	8,286,139,853	8,023,406,285	8,023,406,285	8,054,201,752	100.3	-30,795,467.1	100.3
Problema potencial	S/	56,574,727	28,847,917	31,414,685	31,414,685	56,046,275	178.4	-24,631,589.5	178.4
Deficiente	S/	32,186,304	21,211,704	23,099,033	23,099,033	44,858,869	193.3	-21,559,836.0	193.3
Dudoso	S/	119,056,670	99,270,774	108,103,475	108,103,475	110,826,487	102.5	-2,725,012.2	102.5
Pérdida	S/	78,898,190	49,211,153	53,589,757	53,589,757	107,049,997	199.6	-53,480,240.2	199.6
TOTAL CARTERA	S/	9,111,824,997	8,484,681,901	8,239,613,236	8,239,613,236	9,372,785,380	101.4	-133,172,145.0	101.4
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	621,280	523,575	1,929,280	1,180,235	636,288	53.9	543,945.9	33.0
Clientes (tarjetas de débito)	N°	7,402,096	6,936,912	8,557,178	5,235,750	8,051,852	153.8	-2,816,101.6	94.1
Clientes / Usuarios	N°	17,786,623	19,292,799	19,292,799	17,973,041	19,842,791	108.0	-1,069,699.9	98.7
Clientes	N°	5,369,208	8,557,178	8,557,178	8,436,276	8,897,974	105.5	-461,698.5	104.0
No Clientes	N°	440,172,244	10,735,621	10,735,621	9,536,765	10,144,757	106.4	-607,091.5	94.5
VOLUMEN DE OPERACIONES *	N°	448,198,797	484,670,737	488,813,535	404,271,436	454,787,418	112.5	-50,515,862.5	0.0
AGENCIAS UOB	N°	370	369	370	368	372	101.1	-4.0	100.5
AGENCIAS NO UOB	N°	264	268	263	266	266	100.8	-2.0	101.9
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversión - avance anual)	%	15.28%	100.00%	100.00%	41.58%	26.41%	83.5	0.2	26.4



Anexo N° 2
Inversiones FBK

Aplicación del Nivel de Ejecución de las Principales Inversiones que presentan Retrasos respecto a sus correspondientes metas prevista

No aplica al Banco de la Nación

- 1.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....
- 2.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....
- 3.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....
- 4.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....
- 5.- Proyecto de Inversión FBK.....
El nivel de ejecución del proyecto xxx respecto a su meta al mes fue de xx.%, el mismo que es explicado por los siguientes factores....



Anexo N° 03
Declaración de Remisión de Información

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

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

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



Anexo N° 04 Flujo de Caja Proyectado

RUBROS	AL MES	PRESUPUESTO 2019												TOTAL
	NOVIEMBRE 2018	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICEMBRE	2019
INGRESOS DE OPERACION	5,398,423,992	2,456,391,311	348,042,918	288,894,823	861,842,862	217,849,226	455,404,021	1,091,439,485	287,279,842	293,898,489	379,995,325	326,883,113	1,516,862,899	8,992,842,474
Venta de Bienes y Servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos Financieros	2,260,111,346	216,556,704	204,485,184	217,143,130	210,860,551	207,788,475	205,856,500	208,879,797	214,453,395	205,486,054	212,780,534	205,670,561	219,437,406	2,529,371,991
Ingresos por participacion o dividendos	2,250,485	613,345	0	0	613,345	0	0	613,345	0	0	613,345	0	0	2,453,380
Ingresos Complementarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Retenciones de tributos	15,104,356	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	2,930,957,805	2,233,219,182	143,556,834	50,951,493	289,530,068	6,280,750	249,545,521	871,946,313	42,826,447	87,822,818	164,731,448	121,182,552	1,296,814,683	5,561,017,113
EGRESOS DE OPERACION	7,110,647,773	348,113,837	181,879,446	625,892,329	230,767,479	825,266,569	148,036,181	149,030,688	716,164,349	583,275,789	396,154,678	193,195,798	183,823,851	4,444,388,854
Compra de Bienes	6,386,620	663,369	1,015,183	615,121	630,648	776,983	1,275,202	1,059,875	1,317,245	837,640	835,444	786,091	902,396	10,827,800
Gastos de personal	437,962,059	38,134,742	47,106,994	40,675,560	40,581,191	41,781,616	41,255,170	41,286,184	41,886,834	40,313,184	41,886,524	41,224,511	47,110,237	503,070,737
Servicios prestados por terceros	190,550,585	18,352,210	18,736,627	22,387,179	20,883,793	19,351,036	24,043,776	23,998,657	21,080,740	22,961,030	20,116,777	25,282,258	32,495,734	269,649,815
Tributos	71,973,987	8,192,374	8,858,924	8,337,918	8,311,729	8,236,988	8,318,873	7,401,978	7,404,979	8,287,782	7,402,997	7,405,971	8,283,892	87,339,198
Por Cuenta Propia	71,073,667	8,102,374	8,856,624	9,337,915	8,311,729	8,236,988	8,318,873	7,401,975	7,404,979	8,287,782	7,402,997	7,405,971	8,283,592	97,330,108
Por Cuenta de Terceros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos diversos de Gestion	47,289,284	4,173,607	4,289,562	3,859,873	3,816,786	4,289,956	4,317,994	4,300,530	4,301,906	4,304,137	4,246,564	6,730,213	4,280,552	54,888,880
Gastos Financieros	45,034,452	3,583,493	3,253,656	3,486,734	5,099,576	3,557,198	3,482,011	3,689,048	3,726,535	3,551,463	3,690,622	3,606,962	3,876,018	44,573,317
Otros	6,310,339,869	274,923,242	98,418,800	545,320,939	151,433,756	847,370,631	65,342,927	67,306,439	636,397,110	473,044,524	122,186,750	98,127,162	86,005,318	3,453,947,597
FLUJO OPERATIVO	-1,982,233,781	2,192,279,274	166,362,572	-367,098,997	276,288,483	-788,311,284	387,368,878	932,408,767	-488,824,687	-389,191,389	177,869,847	163,697,347	1,333,829,246	5,648,454,429
INGRESOS DE CAPITAL	2,334,949,856	0	299,402,351	295,848,552	643,860,256	288,234,876	221,892,826	229,484,139	488,216,834	395,534,579	279,841,156	23,821,347	110,156,801	3,071,122,400
Aportes de Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ventas de activo fijo	113,020,240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	2,221,629,705	0	299,402,351	295,848,552	643,860,256	288,234,876	221,892,826	229,484,139	488,216,834	395,534,579	279,841,156	23,821,347	110,156,801	3,071,122,400
GASTOS DE CAPITAL	3,150,661,495	1,784,414,380	3,327,481	10,994,872	8,869,161	29,529,785	12,147,280	36,482,613	14,108,123	33,126,199	7,223,027	2,597,868	49,739,442	1,877,899,911
Presupuesto de Inversiones - PBI	32,282,590	83,334	3,327,481	10,994,872	8,869,161	29,529,785	12,147,280	36,482,613	14,108,123	33,126,199	7,223,027	2,597,868	49,739,442	183,367,985
Proyecto de Inversion	32,282,590	83,334	3,327,481	10,994,872	8,869,161	29,529,785	12,147,280	36,482,613	14,108,123	33,126,199	7,223,027	2,597,868	49,739,442	183,367,985
Gastos de capital no ligados a proyecto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversion Financiera	3,118,388,915	1,784,331,028	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,784,331,028
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS NETAS	-644,000	-700,000	0	0	0	0	0	0	0	0	-390,000	0	0	-908,000
Ingresos por Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egresos por Transferencias	644,000	700,000	0	0	0	0	0	0	0	0	390,000	0	0	908,000
FLUJO ECONOMICO	-2,718,889,161	317,163,914	482,637,442	-82,746,917	994,296,872	-492,086,996	618,914,435	1,131,389,293	13,992,684	-12,217,871	459,269,776	184,191,994	1,393,445,487	4,770,877,966
FINANCIAMIENTO NETO	-46,989	0	0	0	0	-10,000,002	0	0	0	0	-10,000,002	0	-20,000,004	-29,000,004
Financiamiento Externo Neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento largo plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios de Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento Interno Neto	-46,989	0	0	0	0	-10,000,002	0	0	0	0	-10,000,002	0	-20,000,004	-29,000,004
Financiamiento Largo Plazo	-46,989	0	0	0	0	-10,000,002	0	0	0	0	-10,000,002	0	-20,000,004	-29,000,004
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	46,989	0	0	0	0	10,000,002	0	0	0	0	10,000,002	0	20,000,004	29,000,004
Financiamiento Corto Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGO DE DIVIDENDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de Dividendos ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUJO NETO DE CAJA	-2,718,889,161	317,163,914	482,637,442	-82,746,917	994,296,872	-492,086,996	618,914,435	1,131,389,293	13,992,684	-12,217,871	459,269,776	184,191,994	1,393,445,487	4,770,877,966
SALDO INICIAL DE CAJA	9,650,013,552	5,150,016,009	5,476,179,923	5,936,617,365	5,855,872,348	6,600,206,920	6,177,602,924	6,694,417,359	7,825,797,682	7,836,781,550	7,851,986,627	8,302,367,403	8,486,548,407	5,150,016,009
SALDO FINAL DE CAJA	6,931,124,391	8,476,179,923	8,958,817,365	8,853,870,448	9,850,209,320	6,177,602,924	8,894,417,359	7,825,797,682	7,836,781,550	7,851,986,627	8,302,367,403	8,486,548,407	9,879,983,814	9,879,983,814
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
REINSTRUMENTACION (*)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARTICIPACION TRABAJADORES DLI	38,629,351	0	0	39,838,723	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32,828,723

