Banco de la Nación
el banco de todos

Gerencia General

"Decenio de la Igualdad de Oportunidades para mujeres y hombres"
"Año de la lucha contra la corrupción e impunidad"

Señor
ROBERTO SALA REY
Director Ejecutivo (e)
FONAFE
Av., Paseo de la Republica 3121
San isidro
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria Segundo Trimestre 2019

Referencia : Directiva Corporativa De Gestión Empresarial

Me dirijo 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 gestión empresarial y evaluación presupuestal, 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 Perfil Empresarial (Formato N. 1E), 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), Endeudamiento (Formato N.6E), Gastos de Capital (Formato N.7E), Capital Social e inversiones (Formato N. 8E) Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero según características (Formato N.9E), Plan Operativo (Formato N.10E), Dietas (Formato N.11E) y Ficha de Proyecto (Formato N.12E) correspondiente al segundo trimestre del 2019, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

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

Atentamente,

BANCO DE LA NACION - Pedro Zavaleta Montoya - Gerente Central (e) - Gerencia Central de Administración

BANCO DE LA NACION - Celeste Estremadoyro Osores - Gerente - Planeamiento y Desarrollo

BANCO DE LA NACION - Pietro Malfitano Malfitano - Gerente (e) - Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION - María del Pilar Burga Vega - Subgerente - Presupuesto

LUIS ENRIQUE NARRO FORNO
Gerente General (e)

Banco de la Nación

INFORME TRIMESTRAL DE GESTIÓN EMPRESARIAL Y EVALUACION PRESUPUESTAL

AL II TRIMESTRE 2019

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

I.- Objetivo

II.- Base Legal

III.- Aspectos Generales

IV.- Gestión Operativa

V.- Evaluación del Balanced Scorecard (BSC)

VI.- Gestión Financiera

VII.- Gestión de Caja

VIII.- Gestión Presupuestal

IX.- Sistema de Control Interno (SCI)

X.- Responsabilidad Social (RS)

XI.- Sistema Integrado de Gestión (SIG)

XII.- Tecnología de Información y Comunicaciones (TIC)

XIII.- Modelo de Gestión Documental (MGD)

XIV.- Contingencias Legales

XV.- Hechos de Importancia

XVI.- Conclusiones y Recomendaciones

XVII.- Anexos

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I. Objetivo

Evaluar el desempeño, operativo, financiero y presupuestal de la empresa al II Trimestre con la finalidad de cumplir con las metas previstas en su plan operativo y estratégico aprobado.

II. Base Legal

2.1 Directiva Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE y sus modificatorias.

2.2 Oficio SIED N° 176-2018/GPE/FONAFE mediante el cual FONAFE comunica que el Presupuesto 2019 del BN ha sido aprobado en Acuerdo de Directorio N° 001 – 2018/011 – FONAFE.

2.3 Acuerdo de Directorio N° 2230 – 2018 del 13.12.2018 mediante el cual el Directorio del BN aprueba el presupuesto desagregado para el 2019.

2.4 Acuerdo de Directorio de FONAFE de aprobación del Plan Operativo de la Empresa.

2.5 Acuerdo de Directorio N° 2250 – 2019 del 23.05.2019 mediante el cual el Directorio del BN aprueba la Primera Modificación del Presupuesto del año 2019.

2.6 Oficio SIED N° 032–2019/2000/BN del 06.06.2019 mediante el cual se comunica a FONAFE que ha sido aprobado la Primera Modificación del Presupuesto para el 2019.

III. Aspectos Generales

3.1 Naturaleza Jurídica y Constitución.

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

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

a. Ley N° 24948 de la Actividad Empresarial del Estado y su Reglamento aprobado por D. S. N° 027-90-MIPRE. Abrogada en aplicación de lo dispuesto por la Cuarta Disposición Final del D. Leg. Nº 1031 publicado el 2008-06-24;

b. Decreto Leg. Nº 1031, promueve la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.

c. Sustituida por la Ley Nº 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros;

d. Ley N° 27658 Marco de Modernización de la Gestión del Estado de fecha 2002-01-17; publicado en el diario oficial "El Peruano" con fecha 2002-01-30 que declara al Estado en proceso de modernización. Se establece los principios y la base legal para iniciar el proceso de modernización de la gestión del Estado en todas sus instituciones e instancias.

3.2 Objeto Social.

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

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

Cuando el Ministerio de Economía y Finanzas lo requiera y autorice en el marco de las operaciones del Sistema Nacional de Tesorería, el Banco actuará como agente financiero

del Estado, atenderá la deuda pública externa y las operaciones de comercio exterior. Asimismo, recauda tributos y efectúa pagos, sin que esto sea exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria.

3.3 Accionariado.

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

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

3.4 Directorio y Gerencia.

N°	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación	Fecha de Designación
Directorio				
1	Luis Alberto Arias Minaya	Presidente Ejecutivo	Designado	02/05/2018
2	Betty Armida Sotelo Bazan	Vicepresidenta del Directorio	Designado	18/04/2018
3	Jose Berley Arista Arbildo	Director	Designado	06/04/2018
4	Manuel Ramon Estela Benavides	Director	Designado	02/05/2018
5	Eduardo Francisco Gonzalez Garcia	Director	Designado	05/09/2018
Gerencias				
1	Mateu Bullon Jose Agustin	Gerente de Auditoria Interna	Designado	22/01/2018
2	Sanchez Moreno Francisco Javier	Gerente de Logística	Designado	21/08/2018
3	Bustamante Gonzales Juan Carlos	Gerente de Legal	Designado	18/05/2017
4	Estremadoyro Osores Celeste Laura	Gerenta de Planeamiento y Desarrollo	Designada	04/04/2019
5	Malfitano Malfitano Pietro Rino	Gerente de Finanzas y Contabilidad	Encargado	16/02/2018
6	Narro Forno Luis Enrique	Gerente General	Encargado	12/09/2018
7	Narro Forno Luis Enrique	Gerente Central Negocios y Tecnología	Encargado	18/05/2018
8	Ballón García Juan Guillermo	Gerente de Operaciones	Encargado	06/02/2017
9	Enciso Rodas Sixto Javier	Gerente de Banca de Servicio	Encargado	28/08/2017
10	Blas Saenz Jhan Stivent	Gerenta de Riesgos	Designado	02/05/2019
11	Quiroz Morote Roberto Armando	Gerente Relaciones Institucionales	Encargado	04/06/2018
12	Andrade Cevallos Ana Bertha	Gerenta de Recursos Humanos	Encargada	16/04/2019
13	Meza Marotta Amador Ernest	Gerente de Informática	Encargado	21/05/2018
14	Sponza Tuesta Renzo Fabrizio	Gerente Banca De Desarrollo e Inclusión Financiera	Designado	04/04/2019
15	Arbanil Huaman Aida Luz	Gerenta Oficial de Cumplimiento	Designada	02/05/2019
16	Zavaleta Montoya Pedro Eduardo	Gerente Central de Administración	Encargado	21/05/2018

3.5 Marco Regulatorio.

De acuerdo al Estatuto, Art 3.

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

3.6 Fundamentos Estratégicos.

a. Visión.

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

b. Misión

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

3.7 Área de influencia de las operaciones de la empresa.

Al II Trimestre del **2019**, el Banco de la Nación está presente en un total de **1,530** distritos a nivel nacional, esto mediante los siguientes puntos de atención: oficinas (agencias y oficinas especiales), cajeros automáticos y cajeros corresponsales (agentes multired).

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

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

Cobertura por Canal a Nivel Distrital

Al II Trimestre del 2019

CANAL DE ATENCIÓN	*N° DE DISTRITOS ATENDIDOS POR CANALES DEL BN*	*N° DE DISTRITOS A NIVEL NACIONAL**	*Part.*
			%
Agencia y Oficinas Especiales	*483*		*25.8%*
Cajero Automático	*268*	***1,874***	*14.3%*
*Cajeros Corresponsales***	*1,500*		*80.0%*
Total de Distritos que son atendidos por el BN	***1,530***		***81.6%***

(*) Fuente Portal web del INEI
(**) Solo se consideran corresponsales propios

Se observa que las agencias y oficinas especiales tienen cobertura de 483 distritos, lo que representa un 25.8% del total, siendo menor para el caso de los cajeros automáticos en 14.3% y mayor en los cajeros corresponsales en 80.0%.

3.8 Participación del Banco de la Nación en el Sistema Bancario

En mayo 2019, el saldo de Colocaciones del Sistema Bancario (considerando al BN) ascendió a S/ 281 372 millones, participando el Banco de la Nación con el 2.5% del total del Sistema; destacando, los préstamos otorgados a los trabajadores activos y pensionistas del sector público (S/ 4 916 millones). En el caso de la Banca Múltiple, las mayores colocaciones se dieron en los segmentos "corporativos", S/ 70 330 millones y de "consumo", S/ 51 663 millones.

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO
Al 31 de Mayo 2019

COLOCACIONES	Millones S/	Part. del Total %	Part. %
Bco. de la Nación 1/	**7 049**	**2.5**	**100.0**
Avance Cta. Cte.	359	0.1	5.1
Préstamos	789	0.3	11.2
Hipotecario	304	0.1	4.3
Consumo	4 916	1.7	69.7
Tarjetas de Crédito	681	0.2	9.7
Bca. Múltiple 2/	**274 323**	**97.5**	**100.0**
Corporativos	70 330	25.0	25.6
Grandes empresas	44 430	15.8	16.2
Medianas empresas	42 469	15.1	15.5
Pequeñas empresas	15 149	5.4	5.5
Microempresas	3 519	1.3	1.3
Hipotecario	46 763	16.6	17.0
Consumo	51 663	18.4	18.8
Total	281 372	100.0	

DEPÓSITOS	Millones S/	Part. del Total %	Part. %
Bco. de la Nación	**24 029**	**8.5**	**100.0**
A la Vista	12 044	4.3	50.1
Ahorro	8 969	3.2	37.3
A Plazo	3 015	1.1	12.5
Bca. Múltiple	**258 376**	**91.5**	**100.0**
A la Vista	77 501	27.4	30.0
Ahorro	71 774	25.4	27.8
A Plazo	109 102	38.6	42.2
Total	282 405	100.0	

1/.Cartera Vigente M/N - 2/ Créditos Directos

Fuente: SBS , BN - Preliminar

Con relación a los depósitos, el Sistema Bancario alcanzó a mayo del 2019, un saldo de S/ 282 405 millones, que en el caso del BN representó el 8.5% del total de depósitos del Sistema; asimismo, los depósitos a la vista, reflejaron su principal modalidad de captación con un saldo de S/ 12 044 millones (50.1%), en contraste, la Banca Privada destacan por sus mayores montos de captación, las cuentas depósitos a plazo con S/ 109 102 millones (42.2%).

Sin embargo, es importante señalar que, en el BN la estructura de las colocaciones y depósitos responde principalmente al objeto de administrar por delegación las Cuentas del Tesoro Público, proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los Fondos Públicos y ser agente financiero del Estado cuando se lo requiera.

Al mes de mayo 2019, las agencias de la Banca Múltiple y del Banco de la Nación suman a nivel nacional 2 565 agencias, participando el BN con el 24.9% del total. En el caso del número de personal, la actividad bancaria es atendida aproximadamente por 68 017 empleados, de este total el BN participa con un 6.8%.

Las utilidades al mes de mayo 2019 de la Banca Múltiple (17 bancos) y del BN ascendieron en conjunto a S/ 4 060 millones, ubicándose el BN en el quinto lugar con S/ 389 millones. La utilidad neta del BN creció 8.0%, en comparación a la registrada al quinto mes del 2018. En el mismo sentido, la Banca Múltiple aumentó en 7.1%.

Con relación a la morosidad por los créditos otorgados en moneda nacional, el BN registra una tasa de sólo 1.78%, cifra menor a la alcanzada por la Banca Múltiple que fue de 3.11%.

Los indicadores de rentabilidad mostraron al mes de mayo resultados positivos. La rentabilidad patrimonial anualizada (ROE) y la rentabilidad de los activos anualizada (ROA) registraron en el Banco de la Nación una cifra de 36.7% y 2.9% respectivamente, y en el caso de la Banca Múltiple muestra un ROE de 18.2% y ROA de 2.2%.

Por principales canales de atención del BN, a mayo 2019, se realizó en 639 oficinas a nivel nacional (350 oficinas UOB) y 950 Cajeros Automáticos (ATMs) de los cuales el 62% se encuentran localizados en provincias. Asimismo, el número de Agentes Multired a nivel nacional es de 12 723 agentes, de los cuales el 67% se ubican en provincias.

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

(En millones de soles)

CRÉDITOS			DEPÓSITOS			UTILIDADES		
1°	Crédito	90 878	1°	Crédito	85 110	1°	Crédito	1 557
2°	Continental	55 653	2°	Continental	53 814	2°	Continental	651
3°	Scotiabank	47 803	3°	Scotiabank	41 602	3°	Scotiabank	540
4°	Interbank	33 952	4°	Interbank	32 750	4°	Interbank	465
5°	BanBif	10 196	5°	**BN**	**24 029**	5°	**BN**	**389**
6°	Mibanco	10 171	6°	BanBif	10 539	6°	Mibanco	154
7°	Pichincha	7 799	7°	Mibanco	8 232	7°	Citibank	91
8°	**BN**	**7 188**	8°	Pichincha	6 667	8°	BanBif	54
9°	Santander	4 036	9°	Citibank	4 826	9°	Falabella	43
10°	GNB	3 782	10°	Santander	4 629	10°	Santander	33
11°	Falabella	3 010	11°	GNB	3 953	11°	Ripley	26
12°	Citibank	2 601	12°	Falabella	2 478	12°	GNB	26
13°	Ripley	1 905	13°	Ripley	1 417	13°	Pichincha	17
14°	Comercio	1 545	14°	Comercio	1 376	14°	Comercio	14
15°	ICBC	624	15°	ICBC	646	15°	ICBC	3
16°	Azteca	367	16°	Azteca	338	17°	Azteca	-2
	Total	281 511		Total	282 405		Total	4 060

Fuente: SBS

3.9 Líneas de Negocio del Banco de la Nación.

Las principales líneas de negocio del Banco son las siguientes:

Negociación y Ventas

En miles de soles

Negociación y Ventas	Marco Anual 2019	AL II TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2018	REAL 2019	META	
Derivados e Instrumentos Negociables	591 913	303 359	445 611	253 025	176.1%
Disponibles BCR	84 001	29 068	41 995	34 345	122.3%
TOTAL	**675 914**	**332 427**	**487 606**	**287 370**	**169.7%**

Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones, para el II trimestre los ingresos por negociación y ventas ascendieron a S/ 487.6 MM, mostrando un nivel de ejecución del 169.7% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado principalmente en un 91.4% del total por los ingresos percibidos de los Derivados e Instrumentos Negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 445.6 MM, destacando la compra venta de instrumentos de renta fija como: valores y títulos emitidos por gobiernos y bancos representativos de deuda país, (Bonos globales con vencimiento del 2023 y compra de los mismos con vencimiento de 2034 de distintos perfiles), empresas del sistema financiero (bonos ordinarios), intereses ganados por la cuenta especial depósitos a la vista y

ahorros, nivelación de trading, intereses por depósitos en el BCR como depósitos overnight y diferencia de cambio en compra y venta spot de moneda extranjera.

Banca Minorista

En miles de soles

Banca Minorista	Marco Anual 2019	AL II TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2018	REAL 2019	META	
Crédito minorista de consumo	1 404	784	685	685	100.0%
Crédito minorista hipotecario	26 637	9 922	11 669	12 408	94.0%
Depósitos minoristas	39 516	8 110	21 246	20 187	105.2%
Préstamo Multired	960 519	413 922	475 357	476 898	99.7%
TOTAL	**1 028 076**	**432 739**	**508 958**	**510 179**	**99.8%**

Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos, para el II trimestre los ingresos por Banca Minorista ascienden a S/ 508.9 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 99.8% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 93.4% principalmente por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a S/ 475.3 MM, este resultado es el producto de los intereses por tarjetas de crédito, intereses por avance de cuentas contratadas, intereses moratorios, créditos de consumo y comisiones por tarjetas mastercard.

Banca Comercial

En miles de soles

Banca Comercial	Marco Anual 2019	AL II TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2018	REAL 2019	META	
Crédito Corporativo	57 248	86 986	32 483	36 449	89.1%
Depósito Comercial	3 968	5 259	875	1 330	65.8%
TOTAL	**61 216**	**92 245**	**33 358**	**37 779**	**88.3%**

Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos, para el II trimestre los ingresos por banca comercial ascendieron a S/ 33.4 MM, representando una ejecución del 88.3% respecto a su meta prevista para dicho período. Estos resultados se explican en un 97.4%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 32.5 MM, destacando los Intereses por crédito soberano y por créditos de empresas y entidades del sector financiero como Mi Banco - Banco de la microempresa, Agrobanco, entre otros; así como los intereses por depósitos en bancos y otras instituciones financieras del exterior.

Liquidación y Pagos

En miles de soles

Liquidación y Pagos	Marco Anual 2019	AL II TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2018	REAL 2019	META	
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	314 607	158 626	150 045	156 009	96.2%
TOTAL	**314 607**	**158 626**	**150 045**	**156 009**	**96.2%**

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos ascendieron para el II trimestre a S/ 150.0 MM, representando el 96.2% respecto a su meta prevista para dicho período. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando las recaudaciones, cobranzas por corresponsalía, recaudación otras entidades públicas, recaudación sunat, transferencias, telegiros, portes, recuperación

de gastos judiciales, servicio por locales compartidos, entre otros recuperación gastos judiciales como: cheques de gerencia; comisiones de: transferencia interbancaria, por uso de cajeros, de servicio fise y sunat. Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos.

Otros Servicios

En miles de soles

OTROS SERVICIOS	Marco Anual 2019	AL II TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2018	REAL 2019	META	
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	4 261	1 872	2 072	2 110	98.2%
Otros Servicios	410 938	221 126	224 863	222 239	101.2%
TOTAL	**415 198**	**222 998**	**226 935**	**224 349**	**101.2%**

Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos, para el II trimestre los ingresos por otros servicios ascendieron a S/ 226.9 MM, representando un avance del 101.2% respecto a la meta del periodo. Este resultado se explica en un 99.1% por otros servicios, el cual alcanzó una ejecución de S/ 224.9 MM, destacando el servicio de corresponsalía, servicios Dirección General de Tesoro Público, servicio de caja, desembolso y cobranza por prestamos corresponsales, impuestos pagados por cuenta de terceros, y comisión por venta de Seguros (Desgravamen, de tarjeta de débito, Cuota Protegida, Sepelio, Oncológico, Enfermedades Graves y multiseguros), entre otros.

3.10 Logros

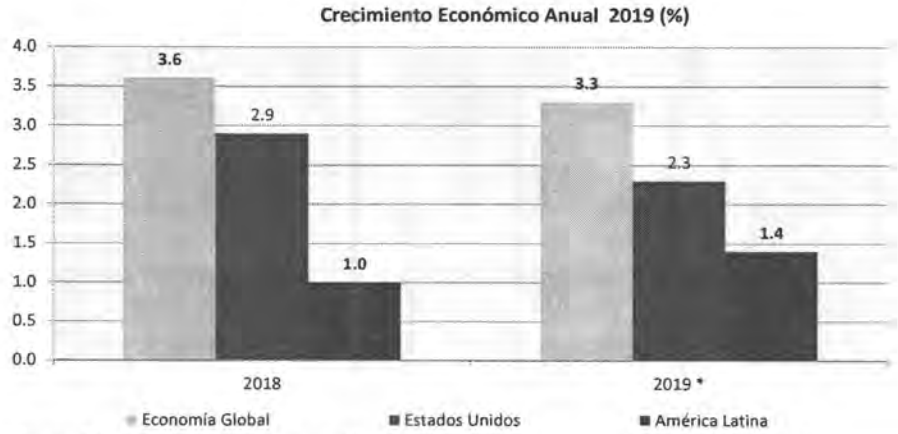
- Como parte de las acciones preventivas ante casos de desastres naturales o eventos fortuitos, el Banco de la Nación continúa aplicando su Plan de Continuidad de Negocio en diferentes partes del país. La medida obedece a un plan de acción anual, que consiste en instalar agencias bancarias movibles, en las que los clientes y usuarios pueden llevar a cabo las operaciones bancarias ante eventuales emergencias.
- Prestigiosa publicación jurídica mundial incluye al equipo legal del Banco de la Nación en su ranking de los mejores del Perú del 2019 - Marzo 2019 (Se trata de "GC Powerlist: Perú Teams 2019", editado por "The Legal 500". En su ranking solo incluyen a dos empresas públicas además del Banco de la Nación).
- El Banco de la Nación obtuvo por tercera vez, el Distintivo Empresa Socialmente Responsable 2018, otorgado por la organización Perú 2021 y el Centro Mexicano para la Filantropía- CEMEFI, por haber destacado en sus mejoras sostenibles en el ámbito económico, social y ambiental. Esta es la segunda empresa pública reconocida con este distintivo y la primera en Lima.

3.11 Descripción del comportamiento de los principales indicadores macroeconómicos que impactan en la gestión a la empresa al II Trimestre.

ENTORNO INTERNACIONAL

Durante el segundo trimestre del año 2019, el crecimiento de la actividad económica mundial fue influenciada por la desaceleración de las principales economías, que ha determinado un ajuste a la baja en las proyecciones del FMI en sus indicadores macroeconómicos, reduciendo el crecimiento global para el año 2019 de 3.5% a 3.3%. La desaceleración se observa tanto en las economías desarrolladas y las emergentes. La moderación del crecimiento global está acompañada de una baja inflación en la mayoría de economías desarrolladas, lo que ha incrementado las expectativas de una política monetaría más expansiva, especialmente en Estados Unidos.

La Eurozona, Japón, China y de otras economías emergentes como América Latina, fueron afectadas principalmente por los temores en torno al impacto del aumento de las tensiones comerciales entre Estados Unidos y sus socios, particularmente China, la cual se agudizó en el segundo trimestre y en menor medida por la incertidumbre respecto al retiro del Reino Unido de la Unión Europea (Brexit). En mayo entraron en vigor los aranceles de EE.UU. a productos provenientes de China valuados en 200 000 millones de dólares, mientras que la respuesta del país Asiático sobre productos estadounidenses inicio el 01 de junio por un valor de 60 000 millones de dólares.



Fuente: FMI - Perspectivas de la Economía Mundial.- Abril. ** Proyección 2019*

Por su parte, EE.UU. y la UE han intercambiado amenazas de eventual imposición de aranceles en aviones, alimentos y otros artículos, como parte de una disputa de casi 15 años en la Organización Mundial de Comercio (OMC) por los subsidios de aviones de EE.UU. otorgados al fabricante de aviones estadounidense Boeing y su rival europeo Airbus, agudizando las tensiones comerciales. La amenaza de apuntar a más productos europeos se produce días después de que Estados Unidos y China acordaron reanudar las conversaciones sobre un acuerdo comercial donde ambos países reanudarán las estancadas negociaciones comerciales en la reunión de los mandatarios por la cumbre del G20 que se realizará en Japón a fines de junio e inicios de julio del presente año.

En este contexto se espera que el crecimiento en EEUU ascienda a 2.3% en el 2019, tasa que se ubicaría por encima de su crecimiento de mediano plazo. Los subsidios por desempleo en EE.UU. cayeron más de lo previsto en la última semana lo que apunta a una fortaleza del mercado laboral. El déficit comercial de Estados Unidos subió 8.4% a U$ 55 500 millones en mayo. Las importaciones aumentaron 3.3% y las exportaciones aumentaron en un 2%. Con ello, se registró el mayor déficit comercial de EE. UU. en cinco meses. La confianza del consumidor descendió en junio y cayó por vigésimo primer mes consecutivo, acompañado de un descenso en el ritmo de ventas de viviendas y por la caída de 1.3% de las órdenes de bienes durables

En la Eurozona el crecimiento desestacionalizado del PBI se ha incrementado respecto del trimestre anterior, pero se estima un crecimiento de solo 1.2% para el 2019, el consumo moderó su tendencia decreciente, por mayor poder adquisitivo, aumento de salarios, medidas fiscales expansivas, crecimiento de la inversión y la construcción. La tasa de desempleo en la Eurozona cae en mayo (7.5%) a su nivel más bajo desde julio de 2008. No obstante indicadores de mayor frecuencia como la producción industrial, los índices de manufactura y de confianza indicarían una tendencia hacia un menor crecimiento. De otro lado la trayectoria de la inflación de la Eurozona se mantuvo estable en junio, con un ritmo

1.2%, aún lejos de la meta de 2%. No obstante, la inflación subyacente -relevante para las decisiones de política monetaria-se elevó de 1.0% en mayo a 1.2% en junio.

Según datos a junio 2019 la actividad manufacturera continuó desacelerando a escala global. Al descenso de la actividad en la Eurozona, se sumó China, con una caída inesperada que viene afectando a los precios de los metales básicos, pues representa la mitad de la demanda mundial, a esto se suma la marcada desaceleración en los indicadores de actividad económica como de comercio exterior y un relativo estancamiento del gasto en infraestructura. En este contexto el Banco Central Chino y el Gobierno están impulsando medidas para evitar una fuerte desaceleración de la economía (reducción tasa de encaje, venta bonos de los gobiernos locales) en este contexto se ha revisado a la baja el crecimiento a 6.1% en el año 2019.

La proyección del crecimiento para América Latina se ha revisado a la baja de 14.3% a 0.8% para el año 2019, se estima que la mayoría de países crezcan por debajo de su potencial. La región ha estado expuesta a menores precios de los metales básicos, petróleo y las tensiones comerciales globales.

RENTABILIDAD ACUMULADA TRIMESTRAL DE LAS PRINCIPALES BOLSAS INTERNACIONALES

Periodo	ESTADOS UNIDOS				INGLATERRA	ALEMANIA	JAPÓN	CHINA
	DOW JONES	NASDAQ	S&P 500	NYSE	FTSE	DAX	NIKKEI	SHANGAI
2019								
I Trim	11.2%	16.5%	13.1%	11.6%	8.2%	9.2%	6.0%	23.9%
II Trim	2.6%	3.6%	3.8%	2.8%	2.0%	7.6%	0.3%	-3.6%

Fuente: Bloomberg

Por su parte, los mercados financieros en los meses de abril y mayo se mostraron adversos principalmente en la bolsas de valores del mundo, afectadas por la guerra comercial de Estados Unidos y China; los mercados de valores chinos sufrieron fuertes pérdidas, tras el anuncio del presidente de aumentar de nuevo los aranceles a los productos chinos, lo que situó las negociaciones para acabar con la guerra comercial entre ambos países al borde del colapso. Sin embargo, a fines del trimestre se revirtió esa situación negativa, observándose una marcada aversión al riesgo y recuperación bursátil, lo que se explica básicamente por el avance de las negociaciones comerciales entre ambos países, y las expectativas de una reducción de las tasas de interés por la Reserva Federal de los EE.UU.

ENTORNO NACIONAL

ACTIVIDAD ECONÓMICA

En abril 2019, el Producto Bruto Interno creció ligeramente en 0.02% con relación a la producción alcanzada en el mismo mes del año anterior. Con ello, la actividad económica acumuló al cuarto mes del presente año un incremento de 1.7%. El resultado obtenido en el mes se explicó por la contracción de los sectores económicos primarios (-8.3%) y la desaceleración de los sectores no primarios (2.7%).

PRODUCTO BRUTO INTERNO
(Variaciones porcentuales)

Sectores	2018				2019		
	I Trim	II Trim	III Trim	IV trim	I Trim	Abr.	Acumulado
Agropecuario	7.3	10.8	6.6	5.6	4.9	3.0	4.3
Pesca	6.1	29.2	4.9	154.6	-20.5	-63.0	-37.3
Minería e Hidrocarb.	0.4	-0.6	-2.8	-2.0	-0.6	-2.9	-1.2
Manufactura	0.5	10.9	1.7	11.4	-0.9	-13.2	-4.4
Electricidad y Agua	2.3	5.0	3.9	6.4	6.0	3.8	5.4
Construcción	4.9	7.4	1.1	7.9	1.8	8.7	3.6
Comercio	2.7	3.2	2.2	2.5	2.4	3.0	2.6
Otros Servicios	4.3	5.2	4.0	4.1	3.7	3.8	3.9
- Serv. Financieros	4.8	7.7	4.9	5.5	4.4	3.5	4.2
Economía total	3.2	5.5	2.5	4.7	2.3	0.0	1.7

Fuente: INEI - BCRP

El sector agropecuario creció 3% en abril debido a la mayor actividad agrícola orientada tanto al mercado interno como a la agroindustria y a la actividad pecuaria. La producción agrícola se vio favorecida por condiciones climatológicas propicias para el cultivo de cereales, frutos, fibras vegetales, hortalizas, legumbres, cultivos aromáticos, productos forrajeros y de agro exportación.

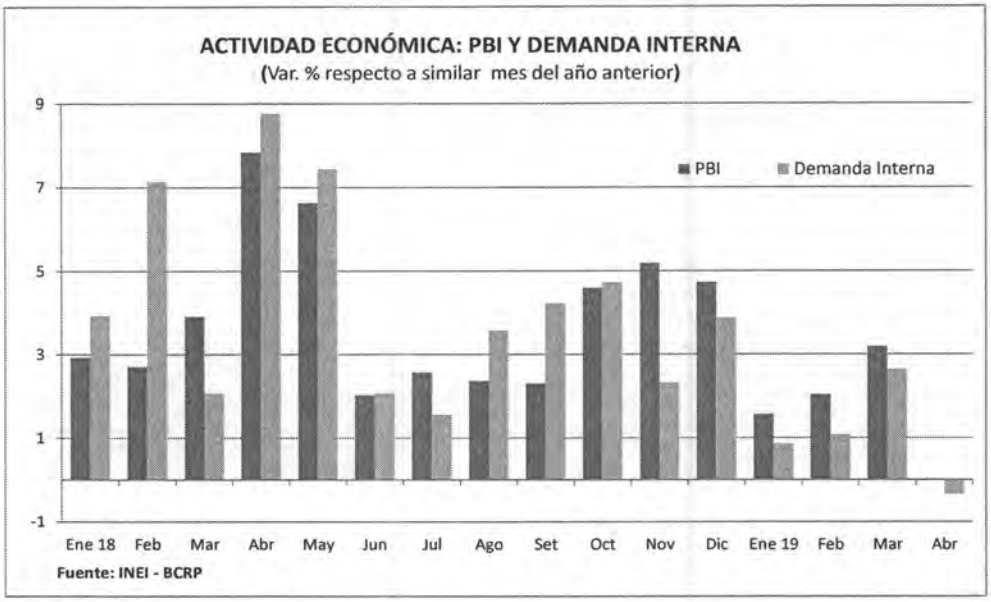
La actividad pesquera registró una disminución de 63% debido a la menor captura de anchoveta por el inicio tardío de la primera temporada de pesca. Por el contrario, la extracción para consumo humano aumentó 6.4%. La pesca marítima disminuyó por la menor captura de especies para consumo indirecto o de uso industrial (preparación de harina y aceite de pescado), específicamente por menor captura de anchoveta que pasó de 1 092 608 toneladas en abril 2018 a 110 965 toneladas en abril 2019, disminuyendo en -90%.

La producción del sector minería e hidrocarburos se redujo 2.9% en abril. La minería metálica disminuyó -1.7% como consecuencia de menores volúmenes de producción de zinc, oro, hierro y plata, por la disminución de producción de concentrados debido a un menor tonelaje tratado y menores leyes en los minerales procesados por las unidades mineras, paralización temporal de operaciones en algunas minas y agotamiento de las reservas mineras auríferas.

En abril, el sector manufactura decreció 13.2%, por la menor producción de la manufactura primaria que disminuyó 34%, debido a la menor producción de harina y aceite de pescado, refinación de petróleo y de metales no preciosos, y de la manufactura no primaria que bajó 3.3% debido a disminuciones en la producción de bienes de consumo masivo y de bienes orientados a la inversión.

El sector construcción creció 8.7% en abril, debido a un aumento en el avance de obras públicas y a las ventas de cemento. El sector comercio creció 3.0% en abril impulsado por mayores ventas al por mayor (4.0%) y al por menor (3.4%). La producción del sector electricidad, agua y gas creció 3.8% en abril con respecto al mismo mes del año previo, principalmente por el aumento de la producción del subsector del gas que registró un crecimiento de 56.1%.

En abril, el sector servicios creció 3.8% por los resultados positivos en todos sus componentes, principalmente telecomunicaciones, financiero y seguros y administración pública.



En abril 2019, la producción del subsector financiero registró un aumento de 3.5% respecto al mismo mes del año anterior, acumulando al cuarto mes un crecimiento de 4.2%, explicado por el incremento de los créditos corporativos, créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda. Contribuyeron también los depósitos de la banca múltiple que crecieron en sus componentes: depósitos a la vista, depósitos de ahorro y depósitos por compensación por tiempo de servicios

Finalmente, tras el crecimiento del PBI del país de 0.02% de abril, la economía se habría mantenido débil; sin embargo se esperaría para el mes de mayo una tasa ligeramente mayor (1.5%), explicada por la ausencia de factores adversos que la afectaron en el mes de abril precedente. El Producto Bruto Interno del país para el año 2019, según proyecciones registraría un crecimiento anual entre 3.5% y 4.0%.

INFLACIÓN

En Junio 2019, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana disminuyó en 0.09 %, siendo la cifra más baja de los últimos catorce meses (-0.14 % en abril de 2018). Con ello, la inflación acumulada al primer semestre 2019 fue 1.18 %.

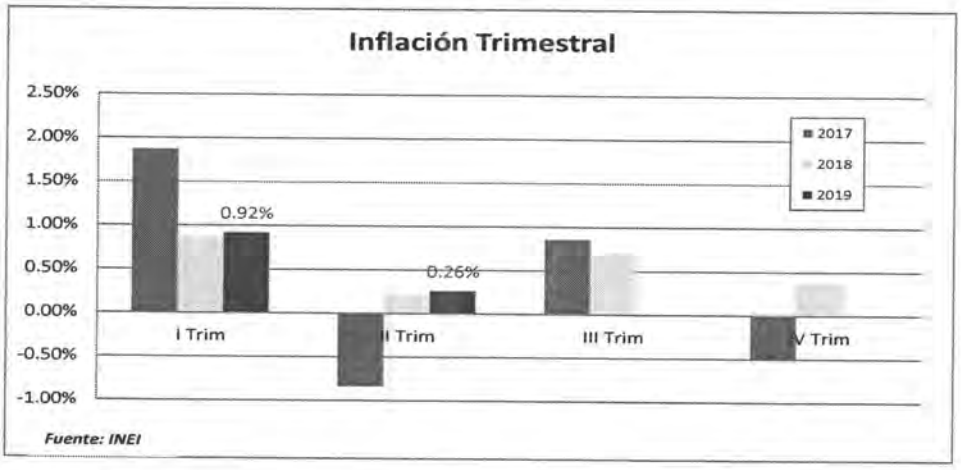
La variación de los Precios, se sustenta, principalmente, en la disminución de los precios en los grandes grupos de consumo: Alimentos y Bebidas (-0.24 %) por los bajos precios del pollo eviscerado, hortalizas como cebolla, tomate, arveja verde, zanahoria y los tubérculos como papa: amarilla, blanca y de color; Muebles y Enseres (-0.25 %) por la disminución de precios de las flores y plantas naturales; y Transportes y Comunicaciones (-0.10 %) debido a la reducción en los precios del pasaje en ómnibus interprovincial y gasoholes. Por el contrario, subieron los precios de Otros Bienes y Servicios (0.39 %) como los cigarrillos y artículos de cuidado personal, Cuidado y Conservación de la Salud (0.16 %) por el alza observada de los productos medicinales y consultas médicas, Alquiler de Vivienda, Combustibles y Electricidad (0.04 %) como el gas propano doméstico y gas natural, y Enseñanza y Cultura (0.02 %). En tanto, el gran grupo Vestido y Calzado en promedio no presentó variación.

VARIACIÓN DEL INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
(En Porcentanjes)

GRUPOS DE CONSUMO	2018	Inflación 2019						
		Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Acumulado
INDICE GENERAL	**2.19**	**0.07**	**0.13**	**0.73**	**0.2**	**0.15**	**-0.09**	**1.18**
1. Alimentos y Bebidas	1.95	-0.07	0.05	0.43	0.35	0.13	-0.24	0.65
2. Vestido y Calzado	0.88	0.06	0.07	0.08	0.03	0.01	0.00	0.25
3. Alquiler de Vivienda, Comb. y Elect.	1.76	1.45	0.78	-0.02	-0.03	0.00	0.04	2.24
4. Muebles y Enseres	1.64	0.09	0.22	0.16	0.08	0.16	-0.25	0.45
5. Cuidados y Conservación de Salud	1.32	0.13	0.13	0.16	0.13	0.16	0.16	0.87
6. Transportes y Comunicaciones	2.43	-0.66	-0.41	0.37	0.27	0.18	-0.10	-0.35
7. Enseñanza y Cultura	3.63	0.19	0.40	2.96	0.04	0.29	0.02	3.94
8. Otros Bienes y Servicios	2.39	0.17	0.14	0.34	0.13	0.13	0.39	1.30

Fuente: INEI

En el mes de junio de 2019, de los 532 productos que componen la canasta familiar, 221 subieron de precio, 148 bajaron y 163 no mostraron variación.



Por su parte, la inflación del segundo trimestre del 2019 año alcanza una variación de 0.26 %, cifra menor a la registrada en el primer trimestre del año analizado (0.92 %).

Finalmente, según proyecciones de los agentes económicos de la inflación para el año 2019, estaría entre de 2.20% y 2.50%, ubicándose dentro del rango meta del Banco Central de Reserva del Perú (1 a 3 por ciento).

TIPO DE CAMBIO

Al cierre de junio 2019, el tipo de cambio interbancario venta del sol por unidad de dólar estadounidense, se cotizó en S/ 3.290, cifra menor a la alcanzada el mes anterior (S/ 3.376). Con lo cual, registra una apreciación mensual de 2.55% y para el segundo trimestre 2019 de 0.42%.

El comportamiento del dólar en el país es explicado principalmente por el anuncio de la Reserva Federal de Estados Unidos que apuntaría a recortes de la tasa de referencia en el año, en respuesta a una creciente incertidumbre económica y una reducción de las expectativas de inflación. Sumándose a ello, las declaraciones del presidente de Estados Unidos sobre próximas conversaciones con China donde ambos países reanudarán las estancadas negociaciones comerciales aprovechando la reunión de los mandatarios en la cumbre del G20 que se realizará en Japón a fines de junio e inicios de julio.

EVOLUCION DEL TIPO DE CAMBIO INTERBANCARIO 2018 - 2019

MES	SOLES POR DÓLAR		VARIACIÓN AL CIERRE		
	Promedio Compra / Venta	Al Cierre 1/	Mensual	Trimestral	Acumulada
Ene 18	3.215	3.216	-0.77%		-0.77%
Feb	3.249	3.263	1.46%		0.68%
Mar	3.252	3.228	-1.07%	-0.40%	-0.40%
Abr	3.231	3.250	0.68%		0.28%
May	3.274	3.274	0.74%		1.02%
Jun	3.271	3.274	0.00%	1.43%	1.02%
Jul	3.277	3.274	0.00%		1.02%
Ago	3.289	3.298	0.73%		1.76%
Set	3.312	3.300	0.06%	0.79%	1.82%
Oct	3.366	3.371	2.15%		4.01%
Nov	3.376	3.384	0.39%		4.41%
Dic	3.364	3.376	-0.24%	2.30%	4.17%
Ene 19	3.344	3.332	-1.30%		-1.30%
Feb	3.322	3.304	-0.84%		-2.13%
Mar	3.304	3.304	0.00%	-2.13%	-2.13%
Abr	3.303	3.309	0.15%		-1.98%
May	3.334	3.376	2.02%		0.00%
Jun	3.325	3.290	-2.55%	-0.42%	-2.55%

1/ : Tipo de Cambio Nominal Venta

Fuente: BCRP

En el segundo trimestre del año 2019, el Banco Central de Reserva del Perú no intervino de manera directa en el mercado cambiario. Con lo cual mantiene los US$ 385 millones adquiridos durante el primer trimestre del presente año.

Finalmente, según la encuesta efectuada a los agentes económicos sobre expectativas del tipo de cambio por unidad de dólar para el año 2019, efectuada por el BCRP en mayo, se obtienen los siguientes resultados: Analistas Económicos (S/ 3.33), Sistema Financiero (S/ 3.33) y Empresas No Financieras (S/ 3.34).

POLITICA MONETARIA

El 13 de junio, el Directorio del Banco Central de Reserva del Perú acordó mantener la tasa de interés de referencia en 2.75 %, tomando en cuenta los siguientes factores: En mayo, la tasa interanual de inflación y los indicadores de tendencia inflacionaria se ubican dentro del rango meta. La expectativa de inflación a doce meses se ubicó en 2.47 % en mayo. Los indicadores de la actividad económica primaria muestran un desempeño negativo como consecuencia de choques transitorios de oferta, mientras que la actividad no primaria registra signos de moderado dinamismo debido principalmente a una menor ejecución de la inversión pública, lo que se espera se revierta en el segundo semestre. Se mantienen los riesgos respecto a la actividad económica mundial, y en las últimas semanas se ha observado una mayor volatilidad en los mercados financieros internacionales por la intensificación de las tensiones comerciales.

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

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

Por su parte, el BCRP ha venido reduciendo la tasa de encaje desde enero de 2017, con el objetivo de flexibilizar las condiciones financieras y crediticias, en un contexto de desaceleración del crédito y de tasas de interés internacionales más altas.

En el segundo trimestre del presente año, la tasa de encaje marginal tanto para los depósitos en moneda nacional y extranjera, mantuvo los mismos niveles del primer trimestre.

DETALLE	2018												2019					
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
Tasa Encaje Marginal para depósitos Moneda Nacional (%)	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Tasa Encaje Marginal para depósitos Moneda Extranjera (%)	39	38	37	36	36	36	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35

Fuente: BCRP

TASAS DE INTERES PROMEDIO

Al 30 de junio 2019, las tasas de interés promedio activas en moneda nacional anualizadas del presente año, por tipo de crédito, observaron mayormente comportamientos a la baja, en comparación a los niveles registrados a marzo del presente año. Destacan las otorgadas a "Medianas Empresas" que bajo 40 puntos básicos y "Corporativos" - 29 puntos básicos.

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

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Ene 2018	4.03	6.46	9.63	19.85	36.60	48.45	7.68
Mar	3.75	6.41	9.76	19.78	36.15	43.94	7.42
Jun	4.25	6.28	9.34	19.05	34.63	41.73	7.30
Set	4.27	6.21	10.32	19.12	33.17	41.09	7.45
Dic	4.90	6.42	9.84	18.50	32.70	44.94	7.60
Ene 2019	4.92	6.60	9.94	18.65	33.69	43.56	7.80
Feb	4.70	6.78	10.13	18.83	33.17	40.95	8.01
Mar	4.74	6.54	10.27	18.46	33.33	40.82	7.94
Abr	4.47	6.34	10.15	18.61	32.77	41.05	7.88
May	4.58	6.40	10.31	18.95	33.51	41.26	7.82
Jun	4.45	6.33	9.87	18.82	33.16	41.07	7.72
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Jun-2019 / Dic-2018	-45	-9	3	32	46	-387	12
Jun-2019 / Mar-2019	-29	-21	-40	36	-17	25	-22

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

En el mismo sentido, las tasas de interés promedio activas por tipo de crédito, en moneda extranjera, registraron a junio 2019, comportamientos mayormente a la baja en comparación al mes de marzo del presente año. Destacan las otorgadas a "Medianas Empresas" e "Hipotecarios" que disminuyeron en 66 y 40 puntos básicos respectivamente.

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

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Ene 2018	3.37	5.25	6.84	8.83	-	33.85	5.84
Mar	2.98	5.14	6.65	10.09	15.41	34.12	5.92
Jun	3.36	5.06	7.06	10.17	11.85	33.87	5.75
Set	3.65	5.38	7.30	9.86	16.62	34.82	6.10
Dic	3.97	5.53	6.86	9.89	7.14	36.06	6.11
Ene 2019	4.22	5.78	7.02	10.28	15.29	36.21	6.29
Feb	3.98	5.58	7.40	10.51	16.14	36.01	6.33
Mar	3.70	5.41	7.41	10.05	15.71	35.43	6.31
Abr	3.55	5.70	6.92	9.70	16.15	35.21	6.37
May	3.55	5.63	6.76	9.39	16.83	34.90	6.14
Jun	3.58	5.59	6.75	9.88	17.88	35.24	5.91
			Variación Acumulada (puntos básicos)				
Jun-2019 / Dic-2018	-39	6	-11	-1	1074	-82	-20
Jun-2019 / Mar-2019	-12	18	-66	-17	217	-19	-40

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

BALANZA COMERCIAL

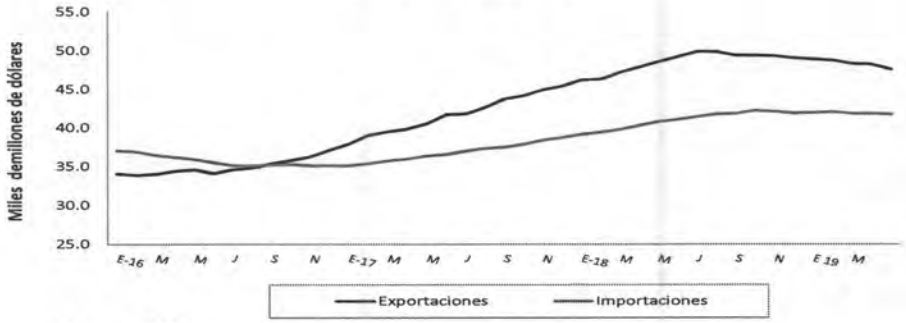
La balanza comercial registró un superávit de US$ 29 millones en mayo 2019, con lo cual se viene acumulando un resultado positivo de US$ 1 501 millones en los primeros cinco meses del año.

En mayo, las exportaciones sumaron US$ 3 588 millones. El volumen exportado bajó 9,6 % por los menores envíos de harina de pescado, cobre y petróleo crudo y derivados, y los precios se redujeron en 6.5 %. En dicho mes, las exportaciones tradicionales totalizaron US$ 2 540 millones y las no tradicionales registraron US$ 1 034 millones.

Las importaciones en mayo alcanzaron los US$ 3 559 millones, inferior en 2.9 % respecto a mayo de 2018. En este mes se redujeron las compras de bienes de consumo e insumos; mientras que las adquisiciones de bienes de capital aumentaron por las mayores compras de equipos de minería e hidrocarburos, vehículos de transporte y equipos de tecnología de la información.

Balanza Comercial Anualizada

(Ene 2016 - May. 2019)



Fuente: BCRP

RESERVAS INTERNACIONALES

Al mes de junio 2019, las Reservas Internacionales Netas totalizaron US$ 66 512 millones. Este saldo es mayor en US$ 203 millones con relación al alcanzado en el mes de mayo precedente y en US $ 6 391 millones al cierre del año 2018.

El nivel de Reservas Internacionales de US$ 66 512 millones, representa aproximadamente el 29% del PBI.

BOLSA DE VALORES

En junio 2019, el Índice General de la Bolsa de Valores de Lima (BVL), creció 3.5%, con relación al nivel alcanzado en mayo del presente año. En el mismo sentido, el Índice Selectivo de la Bolsa (conformado por las quince cotizaciones de la empresas más representativas) avanzó 3.2%.

Con estos resultados, el Índice General acumula para el segundo trimestre una pérdida de 2.3%. En el mismo sentido, el Índice Selectivo de la Bolsa muestra una pérdida de 7.1%.

Junio ha sido un mes de recuperación para la plaza limeña, luego de dos meses consecutivos de estar en terreno negativo. Durante este mes las tensiones comerciales entre China y EE.UU. bajaron su tono y se abre la posibilidad de una solución, la cual ha servido para que los metales básicos recuperen terreno e impulsen los papeles del sector minero, en menor medida impulsó el precio del cobre la huelga de la mina Codelco en Chile. Añadiéndose, las expectativas de reducción de las tasas en Estados Unidos que inyectaría liquidez al resto del mundo y a los mercados emergentes.

A nivel sectorial, en el mes de junio fue el siguiente: Financiero (-0.1%), Industrial (1.6%), Minería (9.0%), Servicios (7.1%), Consumo (0.6%), electricidad (7.1%), Construcción (-0.7%) y Junior (-0.2%).

Evolución de Indices de la Bolsa de Valores de Lima

Periodo	IGBVL				ISBVL			
	Indice	Var. Mens.	Var. Trim	Var. Acum.	Indice	Var. Mens.	Var. Trim	Var. Acum.
Ene 2018	21 069	5.5%		5.5%	32 126	4.4%		4.4%
Feb	20 832	-1.1%		4.3%	30 909	-3.8%		0.5%
Mar	20 559	-1.3%	2.9%	2.9%	30 728	-0.6%	-0.1%	-0.1%
Abr	21 429	4.2%		7.3%	32 166	4.7%		4.5%
May	20 814	-2.9%		4.2%	30 807	-4.2%		0.1%
Jun	19 800	-4.9%	-3.7%	-0.9%	28 379	-7.9%	-7.6%	-7.8%
Jul	20 486	3.5%		2.6%	29 567	4.2%		-3.9%
Ago	19 443	-5.1%		-2.7%	27 770	-6.1%		-9.7%
Set	19 564	0.6%	-1.2%	-2.1%	27 217	-2.0%	-4.1%	-11.5%
Oct	18 909	-3.3%		-5.3%	25 167	-7.5%		-18.2%
Nov	19 181	1.4%		-4.0%	26 462	5.1%		-14.0%
Dic	19 350	0.9%	-1.1%	-3.1%	26 508	0.2%	-2.6%	-13.8%
Ene 2019	20 191	4.3%		4.3%	27 316	3.0%		3.0%
Feb	20 614	2.1%		6.5%	27 500	0.7%		3.7%
Mar	21 098	2.3%	9.0%	9.0%	28 022	1.9%	5.7%	5.7%
Abr	20 897	-1.0%		8.0%	27 345	-2.4%		3.2%
May	19 923	-4.7%		3.0%	25 234	-7.7%		-4.8%
Jun	20 623	3.5%	-2.3%	6.6%	26 032	3.2%	-7.1%	-1.8%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

IV. Gestión Operativa

4.1. El plan operativo al II Trimestre 2019, alineado al plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 88.4%, siendo los siguientes indicadores los que presentaron las menores ejecuciones:

4.1.1 El Indicador Cantidad de Agencias Terminadas del Proyecto "Construcción de Agencias" que registró un nivel de cumplimiento de 50% es explicado porque la agencia Pueblo Nuevo Colan tuvo retrasos en el levantamiento de observaciones en la recepción de obra.

4.1.2 El Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto Implementación de Solución Tecnológica para la Prevención de Fraudes, Lavado de activos y Financiamiento al Terrorismo (LA/ FT) y Aplicacion de Scoring de Riesgos de LA/FT, que registró un nivel de cumplimiento del 61.5% es explicado porque se realizaron cambios en los Términos de Referencia, generándose la reprogramación de actividades.

4.1.3 El Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 195 ATM´s de Reemplazo 2019 - 2020, que registró un nivel de cumplimiento del 32.7% es explicado por la Reestructuración de las Especificaciones Técnicas Mínimas.

4.1.4 El Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 150 ATM´s Nuevos Puntos e Instalación 2019 - 2020, que registró un nivel de cumplimiento del 54.5% es explicado por la existencia de modificaciones en las Especificaciones Técnicas Mínimas.

4.1.5 El Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 10 cajeros recicladores con funciones avanzadas, que registró un nivel de cumplimiento del 34.5% es explicado por los retrasos en la elaboración de las Especificaciones Técnicas Mínimas.

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

4.1.6 Al II trimestre se ha obtenido un ROE de 25.64%, cifra superior a la meta programada de 17.55%, de acuerdo al 5to. previo de los Estado Financieros. Este resultado es producto de las utilidades generadas al mes de junio por S/ 594 millones entre un patrimonio de S/ 2 318 millones, con lo cual se ha superado la meta programada con un grado de avance mayor al 100%.

4.1.7 Al II trimestre se ha obtenido un ROA de 2.06%, cifra superior a la meta programada de 1.29%, de acuerdo al 5to. previo de los Estado Financieros. Este resultado es producto de las utilidades generadas al mes de junio 2019 por S/ 594 millones y un total de activos de S/ 28 888 millones, con lo cual se ha superado la meta programada con un grado de avance mayor al 100%.

4.1.8 Al II trimestre se ha obtenido un Margen Neto Ajustado de 41.63%, cifra superior a la meta programada de 27.85%, de acuerdo al 5to. previo de los Estado Financieros. Este resultado es producto de las utilidades ajustadas generadas al mes de junio 2019 por S/ 571 millones entre los ingresos totales S/ 1 371 millones, con lo cual se ha superado la meta programada con un grado de avance mayor al 100%.

4.1.9 Al II trimestre se ha obtenido una Eficiencia de 35.09%, cifra menor a la meta programada de 43.14%, de acuerdo al 5to. previo de los Estado Financieros, en razón al uso óptimo de nuestros recursos, ya que con menores gastos administrativos se han generado mayores ingresos. Los Gastos Administrativos al cierre de junio 2019 fueron de S/ 481 millones, monto menor en S/ 51 millones a lo programado (S/ 532 millones), con ello se ha superado la meta programada, explicado porque un menor gasto administrativo dará un menor índice de eficiencia y considerando que el objetivo es tener menores gastos se concluye que es un indicador decreciente.

4.1.10 Al II Trimestre en relación a la Clasificación local de Riesgos, el Banco de la Nación cuenta con un Clasificación "A" otorgado por Apoyo & Asociados y Equilibrium, por tal motivo se ha cumplido la meta trimestral.

4.1.11 Al II Trimestre en relación al Indicador Nivel Cobertura de Distritos con al menos un canal de atención el indicador alcanzó el 88.64% meta superior a lo programado de 87.50% teniendo un cumplimiento mayor al 100%, ello debido a la presencia del Banco de la Nación, a través de sus canales físicos (oficinas, cajeros automáticos y agentes Multired) en 1,530 distritos a nivel nacional.

4.1.12 Al II Trimestre en relación al Indicador Número de clientes UOB / Población de 15 a 69 años en los distritos UOB se ha obtenido el 49.76%, teniendo un cumplimiento de 99.5% del período, con un total de 2,669,868 de cuentas de ahorro en distritos UOB.

4.1.13 Al II Trimestre en relación al Indicador Saldo de Cuentas en UOB / PBI Corriente, se ha obtenido el 0.17%, teniendo un cumplimiento de 89.5% del período, con un total de 1,349,776 miles de Soles en cuentas de ahorro UOB.

4.1.14 Al II Trimestre en relación al Indicador Nivel de satisfacción de atención en la Red de Agencias se han considerado los resultados del estudio de cliente incognito realizado en el 2018 por la empresa ISM Investigación Social de Mercados, en la cual se obtuvo un grado de satisfacción del cliente del 82.2%; lográndose el 98.4% de la meta trimestral.

4.1.15 Al II Trimestre en relación al Indicador Carga Operativa por Gestor de Servicio se ha superado la meta, realizándose en promedio 3,658 operaciones por Gestor frente a lo programado de 3,700, este indicador es decreciente, en razón a que una menor carga operativa dará una mejor calidad de atención y si consideramos que el objetivo es atender mejor a nuestros clientes, se concluye que los esfuerzos por trasladar la demanda bancaria de las agencias a canales alternos está dando los resultados esperados.

4.1.16 Al II Trimestre el Indicador Cantidad de agencias terminadas del proyecto Remodelación de Agencias 2019 ha superado la meta, lográndose concluir la remodelación de 5 agencias frente a las 2 programadas.

4.1.17 Al II Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Cantidad de expedientes técnicos terminados del proyecto apertura de agencias 2019, sin embargo se están realizando las gestiones logísticas para la apertura de las agencias programadas.

4.1.18 Al II Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Cantidad de agencias terminadas del proyecto apertura de agencias 2019, sin embargo se están realizando las gestiones logísticas para la apertura de las agencias programadas.

4.1.19 Al II Trimestre se logró un 35% de avance de las actividades del proyecto Implementación del Procesador Transaccional Multicanal y Plataforma de Integración Etapa I, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral.

4.1.20 Al II Trimestre se logró un 77.09% de frecuencia en el uso de canales alternos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral, este resultado evidencia el uso al menos de un canal alterno por parte de nuestros cuenta ahorristas, dicha migración de nuestros clientes y usuarios hacia los canales alternos se debe a las acciones de difusión desplegadas a nivel nacional. En junio 2019 se lograron realizar un total de 2,474,297 operaciones con cuentas de ahorros en canales alternos.

4.1.21 Al II Trimestre se logró un 75.58% de Índice operacional de los canales alternos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. En el mes de junio de 2019 se realizaron 27,634 927 operaciones en canales alternos. Dentro de las principales razones del nivel alcanzado tenemos: Difusión de canales alternos y Pagalo.pe, en el mes de mayo se incorporaron nuevas operaciones.

4.1.22 Al II trimestre en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se tiene un grado de madurez de RSE de 18 puntos, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta trimestral.

4.1.23 Al II trimestre en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se ha obtenido el distintivo ESR, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta trimestral.

4.1.24 Al II trimestre en relación al Nivel de Cumplimiento de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE correspondiente al Proyecto Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo, se ha obtenido un 69.82% de Nivel de Cumplimiento de los principios del Código de BGC, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral. Dentro de las acciones realizadas para el cumplimiento de nuestro indicador, se puede mencionar: Aprobación de Política de Endeudamiento, Evaluación de la Política de Solución de Conflictos y Aprobación de la Política de Cumplimiento Normativo.

4.1.25 Al II Trimestre en relación al Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto Promoción de una Cultura de Integridad, se ha obtenido el 62.50% de avance de las actividades, con lo cual se tiene un cumplimiento del 89.3%, explicado por las actividades siguientes: Aprobación en Sesión de Directorio N° 2235 del 10 de enero de 2019 del Plan Institucional de Integridad y Lucha Contra la Corrupción, aprobación de la Directiva de Gestión de denuncias por parte del Comité de Ética, Elaboración y ejecución del Plan de Sensibilización.

4.1.26 Al II trimestre se alcanzó un 77% de avance en el Índice de Clima Laboral, con lo cual se tiene un cumplimiento del 98.7% de la meta trimestral. Este resultado es sobre el Índice de satisfacción de encuesta de clima laboral realizado internamente en el banco en el 2018.

4.1.27 Al II trimestre el Indicador Línea de Carrera en la Red de Agencias y línea de Carrera Directiva, registró un nivel de avance del 25%, con lo cual se tiene un cumplimiento del 100% de las actividades, explicado por lo siguiente: Revisión, análisis y diseño para la implementación de la línea de carrera en el BN, presentación de propuestas de Línea de Carrera – Red de Agencias y análisis de información para identificar las posiciones jefaturales y críticas con la finalidad de realizar el plan de sucesión en la Oficina Principal.

4.1.28 Al II Trimestre el Indicador Nivel de Cumplimiento del Plan de Capacitación, registró un nivel de cumplimiento del 89% con respecto a su meta trimestral de 100%, explicado porque durante el II trimestre, se realizaron acciones para actualizar el Plan Anual de Capacitación 2019-2020.

V. Evaluación del Balanced Scorecard - BSC

No aplica para la evaluación.

VI. Gestión Financiera

6.1 Estado de Situación Financiera

La evaluación del estado de situación financiera para el II Trimestre 2019, se refleja de la siguiente manera:

En miles de soles

ACTIVOS	AL II TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
DISPONIBLE	**6,008,578**	**11,244,878**	**8,125,259**	**3,119,619**	**38.4%**	**5,236,299**	**87.1%**
Caja	1,687,488	1,837,222	1,590,779	246,443	15.5%	149,734	8.9%
BCRP	4,124,560	9,257,662	6,286,499	2,971,163	47.3%	5,133,102	124.5%
Bcos y otras Sist. Financ, del País	14,948	27,702	4,350	23,352	536.8%	12,754	85.3%
Bcos y otras Inst. Finc. del Exterior	145,883	100,806	206,716	-105,910	-51.2%	-45,077	-30.9%
Canje	34,959	20,323	36,119	-15,796	-43.7%	-14,636	-41.9%
Otras Disponibilidades	739	1,162	795	367	46.1%	423	57.2%
INVER. NEGOC. Y A VNTO. (Neto)	**11,869,695**	**9,527,423**	**11,405,024**	**-1,877,601**	**-16.5%**	**-2,342,273**	**-19.7%**
Inst.Representativos de Capital	36,471	30,458	35,903	-5,445	-15.2%	-6,012	-16.5%
Inst. Representativos de Deuda	9,765,851	7,671,376	9,585,832	-1,914,456	-20.0%	-2,094,475	-21.4%
Inversiones a Vencimiento	2,067,373	1,825,588	1,783,289	42,299	2.4%	-241,785	-11.7%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	**8,875,284**	**6,791,517**	**6,955,983**	**-164,466**	**-2.4%**	**-2,083,766**	**-23.5%**
C. de Créditos Vigentes	9,101,770	7,020,966	7,188,020	-167,055	-2.3%	-2,080,805	-22.9%
C. de Créditos Refinanciados	6,461	8,877		8,877	0.0%	2,416	37.4%
C. de Créditos Vencidos	68,132	92,297	86,752	5,544	6.4%	24,165	35.5%
C. de Créditos en Cob. Judicial	34,856	39,582	45,820	-6,238	-13.6%	4,727	13.6%
Provisión de Cartera de Créditos	-335,935	-370,204	-364,610	-5,594	1.5%	-34,269	10.2%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	**319,134**	**284,774**	**279,626**	**5,148**	**1.8%**	**-34,360**	**-10.8%**
Ctas. Por Cob. por vta. De Bienes y Serv. y Fideicomiso	238,691	232,696	224,985	7,711	3.4%	-5,995	-2.5%
Otras Cuentas por Cobrar	80,443	52,078	54,641	-2,563	-4.7%	-28,365	-35.3%
Inmuebles. Mobiliario Y Equipo (Neto)	**756,002**	**682,795**	**694,997**	**-12,202**	**-1.8%**	**-73,207**	**-9.7%**
Activo Intangibles	**53,087**	**38,871**	**41,862**	**-2,991**	**-7.1%**	**-14,216**	**-26.8%**
Impuesto a la Renta y Diferidos	**142,246**	**139,909**	**139,401**	**508**	**0.4%**	**-2,337**	**-1.6%**
Impuesto Corrientes	**37,672**	**48,073**	**36,919**	**11,154**	**30.2%**	**10,401**	**27.6%**
OTROS ACTIVOS	**81,480**	**96,485**	**75,296**	**21,189**	**28.1%**	**15,005**	**18.4%**
TOTAL ACTIVO	**28,143,178**	**28,854,725**	**27,754,366**	**1,100,358**	**4.0%**	**711,547**	**2.5%**

En el Rubro Activos totales al II trimestre 2019 el monto alcanzado es S/ 28,854.8 MM, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 28,143.2 MM) mayor en 2.5% (S/ 711.5 MM) como consecuencia de:

- **El Disponible** (S/ 11,244.9 MM), mayor en 87.1% (S/ 5,236.3 MM) a su similar del año anterior (S/ 6,008.6 MM), debido principalmente por:
  - Depósitos en el BCR S/ 5,133.1 MM principalmente por la cuenta especial, constituido por apertura de depósitos a plazo de S/ 4,000.0 MM, depósitos overnigth en S/ 1,082.7 MM, (depósitos producto de la venta de bonos en dólares), Cuenta especial en S/ 201.5 MM, (éste incremento se debe al anuncio hecho por el MEF de un intercambio de bonos soberanos y globales con vencimiento en el año 2023 a un rendimiento del 103%, debido al alza de precios inesperado en el mercado, se logró una venta con un rendimiento del 106%, estos bonos fueron intercambiados por bonos de vencimiento 2034 de distintos perfiles de deuda), devengados en S/ 14.9 MM, este resultado es compensado por cuenta ordinaria en S/ 166.0 MM.
  - Caja en S/ 149.7 MM, principalmente por mayor efectivo en tránsito, billetes y monedas en las sucursales y agencias de provincia.

- Bancos y otras del sistema financiero del país en S/ 12.8 MM principalmente por mayores depósitos de bancos: BCP en S/ 12.1 MM, Interbank - Mastercard en S/ 0.1 MM, Continental en S/ 0.6 MM.
- Otros disponibles S/ 0.4 MM.

Compensado por:

- Bancos y otras instituciones financieras del exterior S/ 45.1 MM por menores depósitos de bancos: Citibank en S/ 13.5 MM, Banco Bilbao Vizcaya S/ 3.6 MM, Bank of América en S/ 3.1 MM The Bank of Tokio-Mitsubishi S/ 26.4 MM, Ntixis Paris S/ 6.7 MM, Zurcher Kantonalbank S/ 1.2 MM compensado por mayores depósitos del JP Morgan S/ 7.2 MM y Commerzbank S/ 2.3 MM.
- Canje en S/ 14.6 MM por obligaciones inmediatas.

➢ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** (S/ 9,527.4 MM), menor en (S/ 2,342.3 MM) 19.7%, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 11,869.7 MM) principalmente por:

- Inversiones a vencimiento en 11.7% (S/ 241.8 MM) por la amortización del principal en S/ 239.2 MM (el portafolio se ha contraído en el tamaño y en el valor nominal de S/11,000 MM a S/9,000 MM, en el mes de Junio por la ventas de Bonos Soberanos Nro. 23,32 y 37 y por el rendimiento devengados y fluctuación).
- Instrumentos representativos de deuda en S/ 2,094.5 MM debido a los valores y títulos emitidos por el BCR S/ 1,852.3 MM, organismos financieros internacionales (Interamericano de Finanzas, Banco Mundial) en S/ 306.3 MM, bonos corporativos de Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella en S/ 4.7 MM y bonos ordinarios: Banco Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mibanco en S/ 0.1 MM, compensado por los valores emitidos por bancos centrales y certificados de depósitos y letras del tesoro MEF mayor en S/ 69.0 MM.
- Instrumentos representativos de capital en S/ 6.0 MM (Acciones comunes Bancos Bladex-Latinoamericano de la Exportación).

➢ **Cartera de Créditos Neto** disminuyó en 23.5% (S/ 2,083.8 MM) principalmente por los créditos vigentes en S/ 2,080.8 MM: por créditos soberanos en S/ 2,171.4 MM, sustentado por la amortización de préstamos: MEF DS 218-07-EF, DS 143-08-EF,DS 204-09-EF del Ministerio de Defensa, contrarrestado por mayor crédito al MEF DS N° 373-14-EF/M. Defensa (S/ 4.0 MM en Préstamo a 360 días, tasa 5.4%); créditos al sector financiero (Cofide, Mibanco, Agrobanco) S/ 119.6 MM, créditos a entidades del sector privado en S/ 43.3 MM, tarjetas de crédito en S/ 66.4 MM y devengados en S/ 13.4 MM, compensado por mayores préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en S/ 293.2 MM y préstamos hipotecarios en S/ 40.0 MM.

➢ **Cuenta por Cobrar Neto** menor en 10.8% (S/ 34.4 MM) principalmente por otras cuentas por cobrar en S/ 28.4 MM destacando las cuentas por cobrar diversas S/ 28.4 MM (el programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, comisiones por cobrar) y cuentas por cobrar en operaciones de fideicomisos y otras comisiones en S/ 0.8 MM, compensado por pagos efectuados a cuenta de terceros, retiro de efectivo en cajeros en S/ 0.8 MM.

➢ Los Impuestos corrientes mayores en 27.6% (S/ 10.4 MM), básicamente en IGV

➢ **Otros Activos** menor 18.4% (S/ 16.0 MM) principalmente por, operaciones en sucursales y agencias de Lima y Provincia en S/ 23.6 MM, compensado por los pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 7.4 MM (gastos en suministros diversos, material para cómputo, etc.) operaciones en trámite en S/ 1.1 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja, operaciones por liquidar, entre otros).

Con **relación a la meta prevista** para el periodo del presente año (S/ 27,754.4 MM), **los Activos Totales** mostraron una variación positiva del 4.0 % (S/ 1,100.4 MM) debido a:

- Mayores **Disponibles e**n 38.4% (S/ 3,119.6 MM) principalmente:
  - Cuenta del BCRP en S/ 2,971.2 MM, (éste incremento se debe al anuncio hecho por el MEF de un intercambio de bonos soberanos y globales con vencimiento en el año 2023 a un rendimiento del 103%, debido al alza de precios inesperado en el mercado, se logró una venta con un rendimiento del 106%, estos bonos fueron intercambiados por bonos de vencimiento 2034 de distintos perfiles de deuda), de los que se destacan depósitos a plazo en S/ 1,495.2 MM, depósitos overnight en S/ 1,309.8 MM, los depósitos en la cuenta especial en S/ 122.4 MM, cuenta ordinaria S/ 23.3 MM y rendimiento en S/ 20.4 MM.
  - Caja en S/ 246.4 MM principalmente por sucursales y agencias de provincia en S/ 350.1 MM, Lima S/ 1.6 MM, Billetes y monedas en S/ 58.4 MM, compensado por el efectivo en tránsito en S/ 118.9 MM y dependencias en S/ 44.7 MM.
  - Otros bancos del sistema financiero del país S/ 23.4 MM como resultado de los mayores depósitos a lo esperado.

Compensado por menores:

  - Bancos y otras instituciones financieras del exterior en S/ 105.9 MM principalmente por el Bank Of American con S/ 205.1 MM, compensado con el Citibank en S/ 70.3 MM, entre otros.
  - Canje en S/ 15.8 MM sustentado por obligaciones inmediatas

- **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** menor en 16.5% (S/ 1,877.6 MM) principalmente por:
  - Instrumentos representativos de deuda en S/ 1,914.5 MM, de los que se destacan valores y títulos emitidos por bancos centrales, certificados de depósitos y letras del tesoro MEF en S/ 1,640.3 MM; bonos corporativos en S/ 59.8 MM (Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella), valores y títulos emitidos por el BCR y bonos soberanos - representativos de deuda país en S/ 394.2 MM sustentado (en el mes de Junio por la ventas de Bonos Soberanos Nro. 23, 32 y 37 y por el rendimiento devengados y fluctuación), éste resultado es compensado por mayores organismos financieros internacionales - banco mundial-banco interamericano de finanzas en S/ 113.6 MM y bonos ordinarios: de bancos Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mi banco en S/ 30.3 MM.

BANCO DE LA NACION - Pedro Zavaleta Montoya - Gerente Central (e) - Gerencia Central de Administración

BANCO DE LA NACION - Pietro Malfitano Malfitano - Gerente (e) - Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION - Celeste Estremadoyro Osores - Gerente - Planeamiento y Desarrollo

BANCO DE LA NACION - Luis E. Salazar Flores - Subgerente - Subgerencia Planeamiento

BANCO DE LA NACION - María del Pilar Zarga Vega - Subgerente - Presupuesto

BANCO DE LA NACION - Leonardo Miranda Candelario - Jefe (e) - Sección Seguimiento y Evaluación de Presupuesto

– Instrumentos representativo de capital en S/ 5.4 MM

Compensado por mayor:

– Inversiones a vencimiento en S/ 42.3 MM (Aumenta por Rendimientos Devengados)

- **La Cartera de Créditos Neto,** menor en 2.4% (S/ 164.5 MM) principalmente por créditos vigentes en S/ 167.1 MM, por préstamos de consumo a directores y trabajadores del sector público en S/ 114.9 MM, créditos al sector financiero (COFIDE, Mi Banco, Agrobanco, ICBC PERUBANK y Financieras Compartamos, EDIPYM Acceso crediticio S.A.) en S/ 40.1 MM, préstamos hipotecarios S/ 9.2 MM créditos soberanos en S/ 1.3 MM (Amortización de préstamos: MEF DS N° 218-07-EF, MEF DS N° 143-08-EF y MEF DS N° 204-09-EF del Ministerio de Defensa, contrarrestado por el crédito al MEF DS N° 373-14-EF del M. Defensa).

- **Las Cuentas por Cobrar Neto** mayor en 1.8% (S/ 5.1 MM) principalmente en

  – Cuentas por cobrar por venta de bienes y servicios y fideicomisos en 3.4% S/ 7.7 MM principalmente por: fideicomisos en garantía S/ 38.4 MM, cuentas por cobrar de alquileres S/ 0.3 MM compensado por la provisión en S/ 18.1 MM y servicios en S/ 12.9 MM (servicio emisión antecedentes policiales multiexpres).

Compensado por menores:

  – Otras cuentas por cobrar 4.7% S/ 2.6 MM principalmente por la provisión para cuentas por cobrar en S/ 5.0 MM, comisiones por cobrar de operaciones de fideicomiso y otras comisiones en S/ 1.2 MM, compensado por cuentas diversas mayor en S/ 3.3 MM de las que se destacan: recuperación de indemnizaciones por parte de la compañía aseguradora y la devolución de Impuesto a la renta Multa Sunat correspondiente al año 2010 (Acotaciones Intereses, Multa e Intereses de Multa), el programa Juntos, pensión 65, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar (venta de valores) y pagos efectuados a cuenta de terceros en S/ 0.3 MM (retiro de efectivo en cajeros BN. y subsidios de ESSALUD D.S. 029).

- Los Impuestos corrientes fueron mayores en 30.2% (S/ 11.2 MM), básicamente en IGV

- **Otros activos** mayor en 28.1% (S/21.28 MM), de los que se destacan las operaciones en sucursales y agencias Lima y Provincias S/ 20.2 MM, pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 4.9 MM. compensado por menores operaciones en trámite S/ 3.4 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja y operaciones por liquidar, entre otros) y bienes diversos en S/ 0.5 MM, (obras de arte, monedas y joyas, clubes sociales y gremiales, etc.)

En el rubro **Pasivos Totales** al II semestre (S/ 26,566.8 MM), **respecto al mismo periodo del año anterior** (S/ 26,226.2 MM), fue mayor en 1.3 % (S/ 340.7 MM) debido principalmente a:

En miles de soles

PASIVO	AL II TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	**25,121,543**	**25,522,278**	**24,584,635**	**937,643**	**3.8%**	**400,735**	**1.6%**
Obligaciones a la Vista	12,200,874	11,583,939	10,028,651	1,555,289	15.5%	-616,934	-5.1%
Obligaciones por Ctas. de Ahorro	8,475,929	9,221,106	9,489,822	-268,716	-2.8%	745,177	8.8%
Obligaciones por Ctas. a Plazo	255,229	270,443	390,916	-120,473	-30.8%	15,214	6.0%
Otras Obligaciones	4,189,512	4,446,790	4,675,246	-228,456	-4.9%	257,278	6.1%
DEPOSITOS EMPRESAS SIS. FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANC. INTERNACIONALES	**273,390**	**216,764**	**245,310**	**-28,546**	**-11.6%**	**-56,626**	**-20.7%**
Depósitos a la Vista	273,184	216,228	244,826	-28,598	-11.7%	-56,956	-20.8%
Depósitos de Ahorro	207	537	484	53	10.9%	330	159.8%
CUENTAS POR PAGAR	**344,902**	**328,995**	**338,157**	**-9,162**	**-2.7%**	**-15,907**	**-4.6%**
Cuentas por Pagar Diversas	26,073	38,161	40,088	-1,927	-4.8%	12,087	46.4%
Divide, Particip. y Remun. por Pagar	98,875	103,078	104,996	-1,918	-1.8%	4,203	4.3%
Proveedores	69,355	70,243	82,403	-12,160	-14.8%	889	1.3%
Otras Contribuciones	1,820	1,890	2,787	-897	-32.2%	70	3.9%
Adm.de Fondos de Pensiones	2,461	2,383	3,280	-897	-27.3%	-77	-3.1%
Tributos Retenidos	3,828	4,148	9,298	-5,150	-55.4%	320	8.4%
Tributos Recaudados	142,331	108,931	95,281	13,651	14.3%	-33,399	-23.5%
PROVISIONES	146,665	94,924	99,388	-4,464	-4.5%	-51,741	-35.3%
Impuesto a la Renta Diferido	2,753	25,663	2,698	22,965	851.3%	22,910	832.3%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIONES E	**251,570**	251,557	**251,667**	-109	0.0%	-13	0.0%
OTROS PASIVOS	**85,338**	126,632	**104,761**	**21,871**	**20.9%**	**41,294**	**48.4%**
TOTAL PASIVO	**26,226,162**	**26,566,813**	**25,626,614**	**940,199**	**3.7%**	**340,652**	**1.3%**

- **Las Obligaciones con el público,** mayor en 1.6% (S/ 400.7 MM) producto de:

  - Depósitos de Ahorro en moneda nacional en 8.8% (S/ 745.1 MM). (Solo el mes de junio creció en S/ 252 MM de los que se destacan las Ag UOB con S/ 4 MM, UOB – Programas Sociales S/ 109 MM y resto de agencias con S/ 139 MM)
  - Otras Obligaciones en S/ 257.3 MM, depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 109.9 MM, depósitos en garantía en S/ 201.1 MM, principalmente por amortización de Cartas de Garantía en moneda extranjera del M. Defensa y MTC, compensado por menores provisión para beneficios sociales de trabajadores- fondo de jubilación en S/ 39.8 MM, gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/ 10.3 MM y retenciones judiciales, embargos ordenados por Sunat, en S/ 3.6 MM.

  - Obligaciones por Cuentas a Plazo en S/ 15.2 MM destacando los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 5.5 MM y CTS convenios en S/ 9.5 MM.

Compensado por menores:

  - Obligaciones a la vista en 5.1% (S/ 616.9 MM) principalmente por depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro S/ 873.8 MM, principalmente por (Tesoro Público – MEF que disminuyo S/ 167 MM principalmente por el menor saldo en la cuenta principal S/ 147 MM, regalías mineras S/ 80 MM, impuesto promoción municipal S/ 17 MM, compensando aumentó la cuenta MEF S/ 48 MM.) , depósitos de personas jurídicas con fines de lucro S/ 63.2 MM, cheques de gerencia S/ 41.3 MM y cheques certificados S/ 5.1 MM, compensado por mayores depósitos en cuenta de sujetos al DL 940 y sus modificaciones en S/ 363.5 MM, transferencias telegiros y corresponsalía en S/ 3.0 MM.

- Los **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, menor en 20.7% (S/ 56.6 MM) principalmente por los depósitos a la vista en Bancos (Cofide, Interamericano de finanzas) en S/ 56.9 MM, cajas municipales de ahorro y crédito en S/ 12.9 MM este resultado es compensado por mayores depósitos del

Fondo Mivivienda en S/ 9.5 MM y financieras Crediescotia, confianza y compartamos en S/ 1.8 MM y los depósitos en cuenta de los sujetos al DL 940 y sus modificaciones en S/ 0.8 MM .

- Las **Cuentas por Pagar,** fueron menores en 4.6% (S/ 15.9 MM) principalmente por:
  - Tributos recaudados en S/ 33.4 MM destacando los tributos Sunat (Pricos, Cheques de Bancos).

Compensado por mayor:

- Cuentas por pagar diversas en S/ 12.1 MM de los que se destacan tarjeta de débito en S/ 9.8 MM y seguro de desgravamen de préstamos Multired en S/0.3 MM, otros en S/ 2.0 MM (retiro de efectivo y compra con tarjeta de crédito, cheques de proveedores, devolución de billetes retenido, multas litigios indecopi)
- Proveedores en S/ 0.9 MM, explicado por la compra de servicios y de automatización de procesos, servicio de comunicación satelital para dependencia del BN, apertura de puertas y abastecimiento de cajeros automáticos, entre otros.
- Dividendos y participaciones en S/ 4.2 MM y Tributos retenidos en S/ 0.3 MM.

- Los **Otros pasivos,** mayor en 48.4% (S/ 41.3 MM) principalmente por Operaciones en trámite en S/ 40.0 MM (operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, entre otros), sobrantes de caja en S/ 1.1 MM y por ingresos diferidos en S/ 0.2 MM.

Los **Pasivos totales** al II semestre (S/ 26,566.8 MM), **respecto a la meta prevista** para el presente periodo (S/ 25,626.6 MM), presentan una variación superior del 3.7% (S/ 940.2 MM) debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** mayor en 3.8% (S/ 937.6 MM) explicado por:
  - Obligaciones a la vista en S/ 1,555.3 MM principalmente por obligaciones de personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 3,830.9 MM, explicado en parte por (Tesoro Público - MEF que disminuyo por el menor saldo en la cuenta principal, regalías mineras, impuesto promoción municipal, compensando por la cuenta MEF) transferencias de telegiros BN y por corresponsalía en S/ 28.1 MM, compensado por las menores obligaciones de personas jurídicas y naturales con fines de lucro en S/ 1,994.1 MM, depósitos en cuenta de sujetos del DL 940 y sus modificaciones en S/ 301.4 MM y cheques certificados en S/ 11.4 MM, entre otros.

Compensado por menor:

- Obligaciones por cuenta de ahorro en S/ 268.7 MM.
- Obligaciones por cuenta a plazo en S/ 120.5 MM de Universidades, MTC, MEF, INADE y FEBAN.
- Otras Obligaciones en S/ 228.5 MM, principalmente por beneficios sociales de trabajadores, provisión fondos de jubilación en S/ 412.4 MM, depósitos en garantía en S/ 290.0 MM, principalmente por amortización de Cartas de Garantía en moneda extranjera del M. Defensa y MTC, retenciones judiciales en S/18.9 MM (embargos ordenados por Sunat), gastos por obligaciones con depósitos judiciales en S/ 14.0 MM; compensado por gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/ 506.9 MM,.

- **Los Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales,** menores en 11.6% (S/ 28.5 MM) básicamente en los depósitos a la vista en cuenta de sujetos al DL 940 en S/ 41.9 MM, Fondo Mivivienda en S/ 21.7 MM, las CMAC Sullana, Piura, Arequipa y CRAC de los Andes, Sipán y Chavín en S/ 6.5 MM, compensado por mayores depósitos de los bancos (Cofide e interamericano de finanzas) en S/ 41.0 MM y las financieras Crediescotia, confianza y compartamos en S/ 0.5 MM.

- **Cuentas por pagar** fueron menores en 2.7% (S/ 9.1 MM) principalmente por proveedores en S/ 12.2 MM explicado por la compra de servicios, dividendos y participaciones en S/ 1.9

MM, cuentas por pagar diversas en S/ 1.9 MM (tarjetas de débito, seguro de desgravamen de préstamos Multired entre otros), tributos retenidos en S/ 5.1 MM, otras contribuciones en S/ 0.9 MM, administración de fondo de pensiones en S/ 0.9 MM, compensado por tributos recaudados en S/ 13.7 MM (tributos Sunat Pricos).

- **Los Otros pasivos fueron** mayores en 20.9% (S/ 21.9 MM) principalmente por operaciones en trámite S/ 16.6 MM explicado por las operaciones fuera de hora y operaciones por liquidar, compensado por sobrantes de caja en S/ 4.4 MM.

- Ingresos diferidos en S/ 0.8 MM (créditos indirectos y refinanciados).

En miles de soles

PATRIMONIO	AL II TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
PATRIMONIO	**1,917,016**	**2,287,912**	**2,127,752**	**160,160**	**7.5%**	**370,895**	**19.3%**
Capital Social	1,200,000	1,200,000	1,200,000	-	0.0%	-	0.0%
Capital Adicional	1,452	1,452	1,452	-	0.0%	-	0.0%
Reservas	420,000	420,000	420,000	-	0.0%	-	0.0%
Ajustes al Patrimonio	-117,437	99,416	77,670	21,745	28.0%	216,853	184.7%
Resultados Acumulados	-1,037	204	-1,017	1,220	120.0%	1,241	119.6%
Resultado Neto del Ejercicio	414,038	566,840	429,646	137,194	31.9%	152,802	36.9%

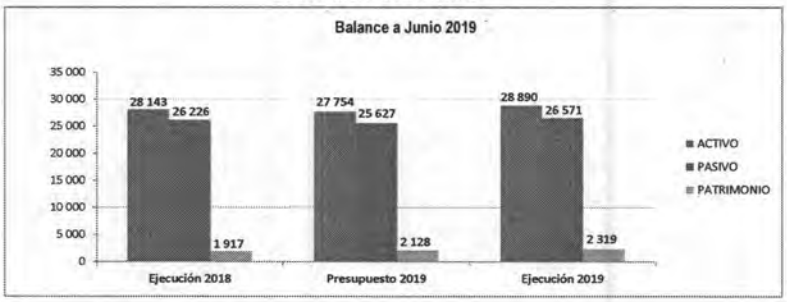
En el Rubro **Patrimonio** (S/ 2,287.9 MM) mayor en 19.3% (S/ 370.9 MM) respecto **al mismo periodo** del año anterior (S/ 1,917.0 MM), principalmente por:

- Mayor resultado acumulados en 119.6 % (S/ 0.8 MM)
- Resultado neto del ejercicio en 36.9% S/ 152.8 MM
- Ajustes al patrimonio en 184.7% (S/ 216.9 MM), obedece a la volatilidad de precios, Principalmente por Valores y Títulos emitidos por Gobiernos.

El **Patrimonio** (S/ 2,287.9 MM) este resultado es mayor en 7.5% (S/ 160.2 MM) respecto a la **meta** (S/ 2,127.8 MM), principalmente por:

- Mayores resultados acumulados en 120.3% (S/ 1.2 MM)
- Resultados neto del ejercicio en 31.9% S/ 137.2 MM.
- Ajustes al patrimonio en 28.0% S/ 21.7 MM, obedece a la volatilidad de precios, Principalmente por Valores y Títulos emitidos por Gobiernos.

En miles de soles



6.2 Estado de Estados de Resultados Integrales y Ratios

El resultado de la utilidad neta acumulada del II trimestre (S/ 566.8 MM) fue mayor en (S/ 152.8 MM) 36.9%, respecto al **mismo periodo del año anterior** (S/ 414.0 MM), este resultado se sustenta en:

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL II TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR INTERESES	778,873	809,523	818,086	-8,563	-1.0%	30,650	3.9%
Disponibles	35,762	61,174	52,386	8,787	16.8%	25,411	71.1%
Inversiones Disponibles para la Venta	169,496	176,488	188,756	-12,268	-6.5%	6,992	4.1%
Inversiones a Vencimiento	59,417	53,098	56,293	-3,195	-5.7%	-6,319	-10.6%
Cartera de Créditos Directos	514,197	518,764	520,651	-1,887	-0.4%	4,567	0.9%

- Los Ingresos **por Intereses** acumulados (S/ 809.5 MM), se incrementaron en 3.9% (S/ 30.6 MM) respecto **al mismo periodo del año anterior** (S/ 778.9 MM), debido a:
  - Disponibles en 71.1% (S/ 25.4 MM) destacando los intereses ganados por depósitos a la vista, ahorros en S/ 11.3 MM, depósitos a plazo S/ 13.1 MM debido a los intereses ganados por la apertura de cuentas a plazo en el BCR que genera una mayor rentabilidad que la cuenta especial, pasando de una tasa de 1.55% a 2.00% y depósitos overnight ME en S/ 1.6 MM (depósitos producto de la venta de bonos en dólares).
  - Inversiones disponibles para la venta en 4.1% (S/ 7.0 MM) sustentado en mayores ingresos por la venta de bonos soberanos y globales ante el inesperado incremento de precios, principalmente por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos venta de instrumentos financieros en S/ 7.6 MM. y valores y títulos emitidos por otras sociedades en S/ 0.1 MM, compensado por menores valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero en S/. 0.5 MM.
  - Cartera de Créditos Directos en 0.9% (S/ 4.6 MM) sustentado en los intereses ganados por créditos vigentes en S/ 4.27 MM, de los que se destacan los intereses a los créditos de consumo, tarjetas de crédito (disponibilidad de efectivo), préstamos MULTIRED y créditos hipotecarios para vivienda.

  Compensado por menores:
  - Inversiones a vencimiento en 10.6% (S/ 6.3 MM) (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País- fluctuaciones costo)

- Los Ingresos por Intereses acumulados **en relación a su meta** (S/ 818.1 MM) fueron menores en 1.0% (S/ 8.6 MM) principalmente por:
  - Inversiones disponibles para la venta en S/ 12.3 MM sustentado en mayores ingresos por la venta de bonos soberanos y globales ante el inesperado incremento de precios; principalmente por los Valores y Títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 6.0 MM, los emitidos por el BCR en S/. 5.7 MM (Certificados Depósitos Negociables La posición en Certificados de Depósitos BCRP disminuyó por el vencimiento de S/ 115 MM, mitigado por la compra de S/ 25 MM (CD03DIC19) para el mes de junio) y los emitidos por otras sociedades en S/. 1.0 MM.
  - Inversiones a vencimiento en S/ 3.2 MM (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País)
  - Cartera de créditos directos en S/ 1.9 MM principalmente en Créditos Vigentes como consecuencia de menores créditos Multired e hipotecarios a lo esperado.

  Compensado por mayores:

  - Disponible en S/ 8.8 MM destacando los intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 4.6 MM, depósitos overnight en moneda extranjera en S/ 3.0 MM (depósitos producto de la venta de bonos en dólares) y depósitos a plazo en S/ 1.0 MM, por los intereses ganados en la apertura de cuentas a plazo en el BCR que genera una mayor rentabilidad que la cuenta especial, pasando de una tasa de 1.55% a 2.00%.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL II TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR INTERESES	**31,190**	**33,465**	**33,337**	**128**	**0.4%**	**2,275**	**7.3%**
Obligaciones con el Público	21,248	23,524	23,360	164	0.7%	2,276	10.7%
Adeudos y Obligaciones Financieras	9,941	9,941	9,977	-36	-0.4%		0.0%

- En **relación al mismo periodo del año anterior** (S/ 31.1 MM), los **Gastos por Intereses** acumulados fueron mayores en 7.3% (S/ 2.3 MM) debido a Obligaciones con el público en S/ 2.3 MM principalmente por intereses y gastos por cuentas a plazo en S/ 3.6 MM, Intereses y Gastos por Cuentas de ahorros en S/ 0.6 MM, compensado por los gastos por obligaciones con el público a la vista en S/ 2.1 MM.

- En relación a **la meta prevista** del presente periodo (S/ 33.3 MM), los **Gastos por Intereses** acumulados, presentan una variación positiva de 0.4% (S/ 0.1 MM) debido a las Obligaciones con el Público, principalmente en gastos por obligaciones con el público a la vista en S/ 0.7, este resultado es compensado por menores depósitos judiciales y administrativos en S/ 0.4 MM e intereses por cuentas de ahorros en S/0.2 MM.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL II TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR SS. FINANCIEROS	**384,695**	**377,365**	**380,512**	**-3,147**	**-0.8%**	**-7,330**	**-1.9%**
Ingresos por Créditos Indirectos	1,211	1,573	1,193	380	31.9%	362	29.9%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	1,871	2,071	2,109	-38	-1.8%	200	10.7%
Ingresos Diversos	381,613	373,722	377,211	-3,489	-0.9%	-7,892	-2.1%

- Los **Ingresos por Servicios Financieros** al II trimestre es de (S/ 377.4 MM) en relación al **periodo anterior** fue menor en 1.9% (S/ 7.3 MM) debido a:

  - Ingresos diversos en S/ 7.9 MM, por transferencias en S/ 2.9 MM, Cobranzas en S/ 0.5 MM y otros servicios en S/ 5.1 MM como son: comisiones O.N.P, programas, Juntos, Pensión 65, Fonavi, comisión deposito notas de abono, estado de cuentas retiro, servicio visa y mastercard, cajeros multired, comisiones por nueva tarjeta multired, comisión transferencia interbancaria y cheques recibidos (canje), comisión encargos sunat, cuentas de ahorro depósitos, notas de abono, estado cuentas y retiro, servicios por locales compartidos entre otros; en el servicio de Caja en S/ 0.8 MM, (D.G.T.P. servicios al Tesoro público), compensado por mayores ingresos cobro de tributos en S/ 1.2 MM (recaudación entidades públicas y sunat).

  Compensado por mayores

  - Ingresos por créditos indirectos en S/ 0.4 MM (en cartas de crédito emitidas en S/ 0.7 MM compensado por cartas fianzas en S/ 0.4 MM.
  - Ingresos por Fideicomisos y comisiones de confianza en S/ 0.2 MM

- En relación **a su meta** (S/ 380.5 MM) los ingresos por servicios financieros acumulados fueron menores en 0.8% (S/ 3.1 MM), por los Ingresos diversos en S/ 3.5 MM, debido a las transferencias en S/ 1.8 MM, cobranzas en S/ 0.9 MM, cobro de tributos en S/ 0.5 MM y otros en S/ 2.1 MM (servicio visa y mastercard, cajeros multired, servicios por locales compartidos , cuentas de ahorro, comisiones deposito notas abono y estado cuentas, retiro, cuota de reembolso, comisión servicio fise y multiexpres, comisiones por encargos Sunat, entre otros); este resultado es compensado por mayores ingresos en el Servicio de Caja (DGTP servicio del tesoro en S/ 1.8 MM.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL II TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR SS. FINANCIEROS	**79,823**	**89,410**	**95,456**	**-6,046**	**-6.3%**	**9,586**	**12.0%**
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	10	12	12		0.0%	2	18.7%
Gastos Diversos	79,813	89,397	95,444	-6,046	-6.3%	9,585	12.0%

- Los **Gastos por Servicios Financieros** acumulados al II trimestre (S/ 89.4 MM), **en relación al periodo anterior** (S/ 79.8 MM), fueron mayores en 12.0% (S/ 9.6 MM), por Gastos por Servicios Diversos de los que se destacan las comisiones por servicio POS Agentes Multired, servicio de banca celular, alquiler de bóvedas, transporte de valores y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, custodia de valores y gastos por tarjetas de crédito y débito.
- **En relación a su meta** acumulada (S/ 95.5 MM) los Gastos por servicios financieros acumulados, fueron menores en 6.3% (S/ 6.0 MM), por gastos en custodia de valores y Gastos por Servicios Financieros Diversos principalmente por comisión de tarjeta de débito y crédito Mastercard y comisión por servicio POS agentes Multired, alquiler de bóvedas y otros servicios como transporte de valores, apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL II TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	**49,179**	**184,281**	**62,722**	**121,559**	**193.8%**	**135,102**	**274.7%**
Inversiones Disponibles para Venta	27,170	161,421	35,256	126,165	357.9%	134,251	494.1%
Diferencia de Cambio	21,266	22,851	27,465	-4,614	-16.8%	1,585	7.5%
Otros	744	9	1	8	567.7%	-735	-98.8%

- En **relación** al mismo periodo del año anterior (S/ 49.2 MM), el Resultado por Operaciones Financieras (ROF) para el II trimestre (S/ 184.3 MM), fue mayor en 274.7% (S/ 135.1 MM) producto de:
  - Inversiones disponibles para la venta en S/ 134.2 MM, principalmente por ingresos financieros diversos (valorización de Inversiones disponibles para la venta de instrumentos representativos de deuda) en S/ S/ 137.8 MM (debido al anuncio hecho por el MEF del intercambio de bonos soberanos y globales con vencimiento en el año 2023 a un rendimiento del 103% (S/1533MM), debido al alza de precios inesperado en el mercado, se logró una venta con un rendimiento del 106%, estos bonos fueron intercambiados por bonos de vencimiento 2034 (S/ 1638 MM) de distintos perfiles de deuda), por los instrumentos representativos deuda de países con grado de inversión Bonos Ordinarios- Banco Mundial y otros valores y títulos en S/ 0.3 MM, compensado por valores y títulos emitidos por gobiernos representativos de deuda país S/ 3.7 MM.
  - Mayor resultado en diferencia de cambio por operaciones SPOT en moneda extranjera en S/ 1.6 MM
  - Compensado por menores Otros en S/ 0.7 MM (cargas financieras diversas).

- En relación a su meta (S/ 62.7 MM) el Resultado de Operaciones Financieras (ROF) acumulado, fue mayor en 193.8 % (S/ 121.6 MM) por:
  - Inversiones disponibles para la venta en S/ 126.2 MM, principalmente por ingresos financieros diversos (valorización de Inversiones disponibles para la venta de instrumentos representativos de deuda) en S/ S/ 133.8 MM éste incremento debido al anuncio hecho por el MEF de un intercambio de bonos soberanos y globales con vencimiento en el año 2023 a un rendimiento del 103% (S/1533MM), debido al alza de precios inesperado en el mercado, se logró una venta con un rendimiento del 106%, estos bonos fueron intercambiados por bonos de vencimiento 2034 (S/ 1638 MM) de distintos perfiles de deuda), contrarrestado por Inversiones negociables -

Instrumentos representativos de capital - Bladex en S/ 1.4 MM. éste resultado es compensado por menor diferencia de cambio por operaciones SPOT de moneda extranjera en S/ 4.6 MM.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL II TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
GASTOS DE ADMINISTRACION	**457,859**	**485,250**	**506,190**	**-20,940**	**-4.1%**	**27,391**	**6.0%**
Gastos de Personal y Directorio	281,994	304,765	309,914	-5,149	-1.7%	22,771	8.1%
Gastos por Ss Recibidos de Terceros	133,964	142,118	153,479	-11,361	-7.4%	8,153	6.1%
Impuestos y Contribuciones	41,901	38,367	42,797	-4,430	-10.4%	-3,533	-8.4%

- **En relación al año anterior** (S/ 457.9 MM) los gastos de administración acumulados a la fecha (S/ 485.3 MM), fueron mayores en 6.0% (S/ 27.4 MM) producto de:

  - Gastos en Personal en 8.1% (S/ 22.8 MM) principalmente por remuneraciones en S/ 8.9 MM (básicas S/ 5.6 MM y asignaciones en S/ 2.2 MM gratificaciones en S/ 1.1 MM) en cumplimiento del arbitraje 2016; seguridad y previsión social en S/ 0.7 MM, compensación por tiempo de servicios en S/ 0.8 MM y otros gastos de personal en S/ 11.8 MM de los que se destacan la provisión fondo de reserva y participación de los trabajadores en las utilidades en S/ 0.4 MM.
  - Los Servicios prestados por Terceros fueron mayores en 6.1% (S/ 8.2 MM) principalmente por el servicio de vigilancia y protección personas jurídicas en S/ 4.0 MM, comunicaciones en S/ 4.9 MM, limpieza en S/ 2.0 MM y otros de los que se destaca la ejecución del servicio de mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (hardware y software), alquiler de mainframe de contingencia, mantenimiento y soporte de base de datos, procesos contables, administrativos, presupuestales y de gestión; compensado por menores gastos de publicidad en S/ 2.0 MM, transporte en S/ 0.3 MM.

  Compensado por

  - Menores Impuestos y contribuciones en 8.4% S/ 3.5 MM básicamente por IGV.

- **En relación a su meta** (S/ 506.2 MM), los gastos de administración acumulados fueron menores a lo esperado en 4.1% (S/ 20.9 MM) producto de:

  - Menores gastos de personal en 1.7% (S/ 5.1 MM), principalmente por remuneraciones S/ 5.1 MM (básicas, asignaciones y gratificaciones), compensación por tiempo de servicios en S/ 0.3 MM, seguridad y previsión social en S/ 0.3 MM y Otros gastos de personal en S/ 2.2 MM de los que se destacan la reserva pensionaria por la menor planilla de jubilación, compensado por la participación de trabajadores en las utilidades con S/ 2.8 MM.
  - Servicios recibidos de terceros en 7.4% (S/ 11.4 MM) principalmente por reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 3.9 (Mantenimiento y soporte de software, no se ejecutó la licencia de software de administración de base de datos y el contrato complementario por menor ejecución del servicio preventivo y correctivo de los servicios generales de las sedes, sucursales, agencias y lobbies de la Macro Región Sede Lima del BN), vigilancia y protección en S/ 1.3 MM, alquileres en S/ 0.9 MM, limpieza de inmuebles en S/ 0.3 MM, publicidad en S/ 0.4 MM, seguros en S/ 0.4 MM, consultoría y honorarios profesionales en S/ 0.8 MM, (no se ejecutó el servicio de patrocinio procesal en derecho laboral en Lima y Callao - nuevos mixto) y Otros servicios en S/ 2.9 MM de los que se destaca la ejecución del servicio de mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (hardware y software), alquiler de mainframe de contingencia, mantenimiento y soporte de base de datos, procesos contables, administrativos, presupuestales y de gestión; compensado por mayor gasto en comunicaciones S/1.0 MM.
  - Impuesto y Contribuciones en 10.4% (S/ 4.4 MM) básicamente en IGV.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL II TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	**34,700**	**23,546**	**31,084**	**-7,538**	**-24.2%**	**-11,153**	**-32.1%**
Prov. para Créditos Indirectos	-115	598	745	-147	-19.7%	713	-617.9%
Prov. Incob. de Cuentas por Cobrar	6,023	-1,498	3,602	-5,100	-141.6%	-7,521	-124.9%
Provisiones por Litigios y Demandas	28,703	24,406	26,699	-2,293	-8.6%	-4,297	-15.0%
Otras Provisiones	89	13	38	-26	-67.0%	-77	-85.8%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	**6,182**	**23,613**	**15,923**	**7,689**	**48.3%**	**17,431**	**282.0%**
Otros ingresos	7,770	25,986	17,050	8,936	52.4%	18,216	234.4%
Otros Gastos	1,588	2,373	1,127	1,246	110.6%	785	49.4%

En relación al periodo anterior:

- La Valuación de activos y provisiones acumulados, menor en 32.2% (S/ 11.2 MM) principalmente por la provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en moneda extranjera en S/ 7.5 MM, provisiones por litigios y demandas en S/ 4.3 MM (juicios con ex locadores de servicio) contrarrestado por mayores provisiones para créditos indirectos y contingencias en S/ 0.7 MM (líneas de crédito no utilizadas).

- Otros ingresos y gastos acumulados mayor en S/ 17.4 MM, destacando otros ingresos en S/ 18.2 MM sustentado en la reversión de provisión para litigios y demandas en S/ 15.9 MM, (demandas de ex locadores de servicios), reversión por provisión para multas e ingresos por cuentas por cobrar diversas en S/ 3.0 MM (recuperación de la multa del impuesto a la renta del año 2010 principal e intereses), compensado por utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados en S/ 0.7 MM. Asimismo un mayor gasto en S/ 0.8 MM por pérdida asociada a riesgo de operación.

En relación a la meta:

- La Valuación de activos y provisiones acumulados fueron menores en 24.2% (S/ 7.6 MM) principalmente por las provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 5.1 MM, provisiones para litigios y demandas en S/ 2.3 MM como consecuencia de los juicios seguidos por ex locadores de servicios, y provisiones para créditos indirectos en S/ 0.1 MM.

- Otros ingresos y gastos acumulados, mayor en 48.3% (S/ 7.7 MM) producto de otros ingresos en S/ 8.9 MM principalmente por reversión de provisión para litigios y demandas (Juicios interpuestos por ex locadores de servicios) compensados con otros gastos en S/ 1.2 MM por pérdida asociada a riesgo de operación.

El resultado neto del ejercicio proyectado al cierre del año (S/ 798.8 MM), en relación a la meta inicial (S/ 818.8 MM), disminuyó en 2.5%, ésta variación se sustenta por menores ingresos por servicios financieros en 8.9% (S/ 71.6 MM) y mayores impuestos en 8.2% S/ 16.6 MM, asimismo cabe resaltar que a la fecha se tiene un avance del 71.0% (S/ 231.9 MM) respecto a la meta anual proyectada.

En miles de soles

META ANUAL		VAR. REAL - META		ACUMULADO A JUNIO		AVANCE	
PIA	I MOD	S/	%	EJECUTADO	META	S/	%
818,836	798,709	-20,127	-2.5%	566,840	430,014	231,869	71.0%

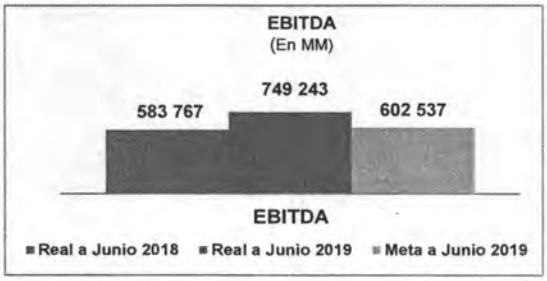
El resultado del ROE y del EBITDA

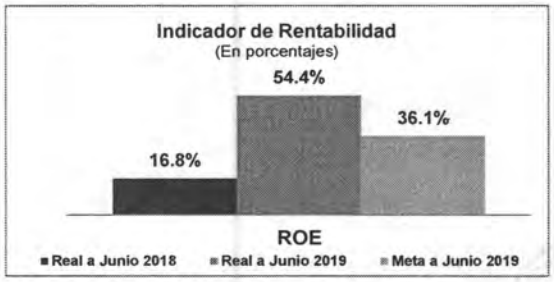
- El **EBITDA al II Trimestre 2019** (S/ 749.2 MM) aumentó en 28.3% (165.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 583.8 MM) debido principalmente a la mayor utilidad neta en 36.9% (S/152.8 MM, amortización en S/ 0.2 MM e impuestos en S/ 14.1 MM, compensado por menores depreciación en S/ 1.6 MM.

- Con relación **a la meta** prevista para el periodo del presente año (S/ 602.5 MM), el resultado superó lo esperado en 24.3% (S/ 146.7 MM), la mayor variación se debió principalmente al mayor resultado neto en 31.9% (S/ 137.2 MM) e impuestos en S/ 13.0 MM y compensado por menores depreciación en S/ 3.5 MM.

- El **ROE** al II trimestre 2019 (54.4%) se incrementó en 223.8% respecto al mismo periodo del año anterior (16.8%) debido principalmente a la nueva metodología del cálculo de la utilidad neta (para el presente año se considera la utilidad promedio de los 12 últimos meses) de acuerdo a lo instruido por FONAFE, hasta el año 2018 se consideró la Utilidad neta al cierre del periodo anterior auditado).

- Con relación **a la meta** prevista para el periodo del presente año (S/ 36.1 MM), el resultado superó lo esperado en 51.0 %, la variación se debió principalmente a la mayor utilidad en 52.5% y patrimonio en 1.0%.





VII. Gestión de Caja

- El rubro **Ingresos Operativos** al II trimestre (S/ 5,591.8 MM) aumentó en 83.3% (S/ 2,541.7 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior(S/ 3,050.2 MM), principalmente por otros ingresos mayor en S/ 2,367.7 MM destacando la variación en la cartera de crédito principalmente por créditos vigentes por préstamos de consumo a directores y trabajadores del sector público, créditos al sector financiero (COFIDE, Mi Banco, Agrobanco, ICBC PERUBANK y Financieras Compartamos, EDIPYM Acceso crediticio S.A.) y créditos soberanos.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**3 050 175**	**4 807 206**	**5 591 826**	**784 619**	**16.3%**	**2 541 651**	**83.3%**
Ingresos financieros	1 239 969	1 239 149	1 403 458	164 309	13.3%	163 489	13.2%
Ingresos por participaciones o dividendos	1 104	1 227	1 136	(90)	-7.4%	33	3.0%
Retención de tributos	10 656	10 611	21 049	10 438	98.4%	10 393	97.5%
Otros	1 798 447	3 556 220	4 166 182	609 962	17.2%	2 367 735	131.7%

El rubro **Ingresos Operativos** al II trimestre (S/ 5,591.8 MM) aumentó en 16.3% (S/ 784.6 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 4,807.2 MM) debido a otros ingresos mayor en S/ 610.0 MM destacando la variación de obligaciones con el público por el incremento de depósitos en cuentas corrientes personas naturales-jurídicas sin fines de lucro, transferencias de telegiros BN y corresponsalía.

- El rubro **Egresos Operativos** al II trimestre (S/ 4,620.9 MM) disminuyó en 10.3% (S/ 532.6 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior(S/ 5,153.5 MM) principalmente por Otros egresos con una ejecución menor en S/ 549.4 MM, sustentado por la variación de obligaciones con el público destacando depósitos en cuentas corrientes DL 940.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	**5 153 527**	**5 073 799**	**4 620 887**	**(452 912)**	**-8.9%**	**(532 640)**	**-10.3%**
Compra de Bienes	4 495	4 186	4 216	29	0.7%	(279)	-6.2%
Gastos de Personal	230 194	248 078	243 242	(4 836)	-1.9%	13 047	5.7%
Servicios Prestados por Terceros	95 312	113 732	102 949	(10 782)	-9.5%	7 637	8.0%
Tributos	41 901	42 978	38 368	(4 610)	-10.7%	(3 533)	-8.4%
Gastos Diversos de Gestión	23 306	23 988	23 369	(619)	-2.6%	63	0.3%
Gastos Financieros	26 756	23 955	26 531	2 576	10.8%	(225)	-0.8%
Otros	4 731 562	4 616 882	4 182 212	(434 670)	-9.4%	(549 350)	-11.6%

El rubro **Egresos Operativos** al II trimestre (S/ 4,620.9 MM) disminuyó en 8.9% (S/ 452.9 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 5,073.8 MM) debido a Otros egresos inferior en S/ 434.7 MM, sustentado por la variación de obligaciones con el público por depósitos en cuenta corriente y otros pasivos.

- El rubro **Ingresos de Capital** al II trimestre (S/ 4,042.2 MM) aumentó en 341.3% (S/ 3,126.3 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 915.9 MM) producto de los mayores saldos de instrumentos financieros.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS DE CAPITAL	**915 905**	**1 920 216**	**4 042 159**	**2 121 943**	**110.5%**	**3 126 254**	**341.3%**
Ventas de activo fijo	23					(23)	-100.0%
Otros	915 882	1 920 216	4 042 159	2 121 943	110.5%	3 126 277	341.3%

El rubro **Ingresos de Capital** al II trimestre (S/ 4,042.2 MM) aumentó en 110.5% (S/ 2,121.9 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 1,920.2 MM) destacando las inversiones ante un intercambio de bonos soberanos y globales con vencimiento en el año 2023 a un rendimiento del 103% (S/1,533 MM), debido al alza de precios inesperado en el mercado, se logró una venta con un rendimiento del 106%, estos bonos fueron intercambiados por bonos de vencimiento 2034 (S/ 1,638 MM) de distintos perfiles de deuda).

- El rubro **Gastos de Capital** al II trimestre (S/ 2,369.5 MM) disminuyó en 3.4% (S/ 83.8 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 2,453.3 MM) destacando la fluctuación de la inversión en bonos soberanos - MEF.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTO DE CAPITAL	**2 453 325**	**2 128 057**	**2 369 534**	**241 477**	**11.3%**	**(83 790)**	**-3.4%**
Gastos de capital no ligados a proyectos	15 027	14 179	11 315	(2 864)	-20.2%	(3 712)	-24.7%
Inversión Financiera	2 438 298	2 113 878	2 358 219	244 342	11.6%	(80 078)	-3.3%

El rubro **Gastos de Capital** al II trimestre (S/ 2,369.5 MM) aumentó en 11.3% (S/ 241.5 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 2,128.1 MM), por la mayor inversión financiera en S/ 244.3 MM.

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

  - Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.7 MM), no presenta variación significativa respecto al mismo trimestre del año anterior(S/ 0.6 MM), sustentada en la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

En miles de Soles

Concepto	Real a Junio 2018	Meta a Junio 2019	Real a Junio 2019	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-		-	**0.0%**
	-		-	0.0%
II. Egresos por Transferencias	644	700	669	**95.5%**
Fundación Cultural BN	644	700	669	95.5%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos				**0.0%**
Transferencias Netas	(644)	(700)	(669)	**95.5%**

  - Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.7 MM), respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa, 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 II trimestre (S/ 970.9 MM) aumentó en 146.2% (S/ 3,074.3 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior(S/ -2,103.4 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al II trimestre (S/ 970.9 MM) aumentó en 464.2% (S/ 1,237.5 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ -266.6 MM) debido a los mayores egresos de operación y menores egresos detallados en párrafos anteriores.

- El rubro **Saldo Económico** al II trimestre (S/ 2,642.9 MM) aumentó en 172.6% (S/ 6,284.3 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior(S/ -3,641.4 MM) debido al mayor flujo operativo.

  El rubro **Saldo Económico** al II trimestre (S/ 2,642.9 MM) aumentó 656.3% (S/ 3,118.0 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ -475.1 MM) debido al mayor flujo operativo.

- El rubro **Flujo Neto de Caja** al II trimestre (S/ 2,634.6 MM) aumentó en 172.4% (S/ 6,276.0 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ -3,641.4 MM), debido al mayor flujo operativo.

  El rubro **Flujo Neto de Caja** al II trimestre (S/ 2,634.6 MM) aumentó en 643.2% (S/ 3,119.6 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ -485.0 MM) debido al mayor flujo operativo.

- El rubro **Saldo Final de Caja** al II trimestre (S/ 11,244.9 MM) aumentó en 87.2% (S/ 5,236.3 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 6,008.6 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

  El rubro **Saldo Final de Caja** al II trimestre (S/ 11,244.9 MM) aumentó en 38.4% (S/ 3,119.6 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 8,125.3 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

Caja	S/ 1,837.2 MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/ 9,257.7 MM
Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País	S/ 27.7 MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/ 100.8 MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/ 21.5 MM

El saldo de libre disponibilidad alcanzó los S/ 1,837.2 MM.

VIII. Gestión Presupuestal

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**1 241 073**	**2 519 637**	**1 240 311**	**1 399 346**	**159 035**	**12.8%**	**158 273**	**12.8%**
Ingresos Financieros	852 219	1 781 827	857 167	1 018 940	161 773	18.9%	166 722	19.6%
Ingresos por Participación de Dividendos	1 104	2 453	1 227	1 136	(90)	-7.4%	33	3.0%
Otros	387 750	735 357	381 917	379 269	(2 648)	-0.7%	(8 481)	-2.2%
EGRESOS	**591 401**	**1 356 796**	**641 318**	**616 179**	**(25 139)**	**-3.9%**	**24 778**	**4.2%**
Compra de Bienes	4 495	8 896	4 186	4 216	29	0.7%	(279)	-6.2%
Gastos de Personal	305 243	673 600	322 538	317 204	(5 334)	-1.7%	11 961	3.9%
Servicios Prestados por Terceros	95 312	247 263	113 509	102 949	(10 560)	-9.3%	7 637	8.0%
Tributos	41 901	89 208	42 797	38 368	(4 430)	-10.4%	(3 533)	-8.4%
Gastos Diversos de Gestión	23 306	53 555	23 988	23 369	(619)	-2.6%	63	0.3%
Gastos Financieros	26 756	45 232	23 502	25 856	2 354	10.0%	(900)	-3.4%
Otros	94 387	239 042	110 797	104 217	(6 580)	-5.9%	9 830	10.4%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**649 672**	**1 162 840**	**598 993**	**783 167**	**184 174**	**30.7%**	**133 495**	**20.5%**
Gasto de Capital	**15 027**	**141 406**	**14 179**	**11 315**	**(2 864)**	-20.2%	**(3 712)**	-24.7%
Ingresos de Capital	**23**						**(23)**	-100.0%
Transferencias Netas	**(644)**	**(900)**	**(669)**	**(669)**		0.0%	**(25)**	3.8%
RESULTADO ECONÓMICO	**634 024**	**1 020 534**	**584 145**	**771 184**	**187 039**	**32.0%**	**137 160**	**21.6%**
GIP - TOTAL	**330 461**	**750 502**	**354 728**	**343 411**	**(11 317)**	**-3.2%**	**12 950**	**3.9%**

➢ El rubro **Ingresos operativos** al II trimestre (S/ 1,399.3 MM) aumentó en 12.8% (S/ 158.3 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 1,241.1 MM), debido a los ingresos financieros que aumentaron en 19.6% (S/ 166.7 MM), contrarrestado por otros ingresos menores en 2.2% (S/ 8.5 MM).

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	1 241 073	2 519 637	1 240 311	1 399 346	159 035	12.8%	158 273	12.8%
Ingresos Financieros	**852 219**	**1 781 827**	**857 167**	**1 018 940**	**161 773**	**18.9%**	**166 722**	**19.6%**
Inversiones	246 393	478 193	206 830	248 508	41 679	20.2%	2 115	0.9%
Créditos	517 003	1 056 394	536 485	535 763	(722)	-0.1%	18 760	3.6%
Disponible	34 992	115 408	48 639	44 371	(4 269)	-8.8%	9 378	26.8%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	19 872	54 854	27 854	19 070	(8 783)	-31.5%	(802)	-4.0%
Ingresos de cuentas por cobrar	217	3 048	3 048	10 677	7 629	250.3%	10 460	4826.5%
Diferencia por Nivelación de Cambio	2 235						(2 235)	-100.0%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. R	30 480	73 328	34 029	160 285	126 255	371.0%	129 805	425.9%
Otros (*)	1 026	602	282	266	(16)	-5.7%	(760)	-74.1%
Ingresos por Participación	**1 104**	**2 453**	**1 227**	**1 136**	**(90)**	**-7.4%**	**33**	**3.0%**
Otros Ingresos	**387 750**	**735 357**	**381 917**	**379 269**	**(2 648)**	**-0.7%**	**(8 481)**	**-2.2%**
Servicio de Caja	193 597	352 213	190 999	192 829	1 830	1.0%	(768)	-0.4%
Ingresos por Servicios Diversos	33 844	71 435	33 104	30 439	(2 665)	-8.1%	(3 405)	-10.1%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	91 810	174 307	88 051	85 322	(2 729)	-3.1%	(6 488)	-7.1%
Comision por venta de seguros	26 767	54 729	27 702	28 296	594	2.1%	1 529	5.7%
Recaudación Tributos	35 509	73 702	37 278	36 753	(525)	-1.4%	1 244	3.5%
Otros (**)	6 223	8 971	4 783	5 630	847	17.7%	(593)	-9.5%

(*) Comisiones
(**) Transferencias , Comisiones Varias (Ctas. Ahorros, Ctas. Ctes, Seguros)

Ingresos financieros, superior en 19.6% (S/ 166.7 MM), principalmente por:

- Valorización de inversiones disponibles para la venta, mayor en 425.9% (S/ 129.8 MM), debido a mayores ingresos por la venta de bonos soberanos y globales ante el incremento de precios en un nivel inesperado.
- Intereses por créditos, superior en 3.6% (S/ 18.8 MM), principalmente por el incremento de los intereses por créditos de consumo en S/ 61.1 MM, sustentado en los mayores préstamos Multired, tarjetas de crédito (disponibilidad de efectivo), así como el crecimiento de los créditos hipotecarios.
- Intereses por disponibles, superior en 26.8% (S/ 9.4 MM), principalmente por los intereses ganados por la apertura de cuentas a plazo en el BCR lo que generará una mayor rentabilidad que la cuenta especial, pasando de una tasa de 1.55% a 2.00%.
- Ingresos por cuentas por cobrar, superior en S/ 10.5 MM, destacando la recuperación de indemnizaciones por parte de la compañía aseguradora y la devolución de Impuesto a la renta Multa Sunat (Resolución de Intendencia N° 012-180-0019083 / SUNAT correspondiente al año 2010, se pagó Acotaciones Intereses, Multa e Intereses de Multa).
- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue mayor en 0.9% (S/ 2.1 MM). Por el intercambio de Bonos 23 por 34 y la venta por S/ 520 MM de diferentes vencimientos, se logró una venta con un rendimiento del 106%; además vencieron S/ 127.5 MM de LTP se compraron S/ 177.3 MM de diferentes vencimientos.

Otros, inferior en 2.2% (S/ 8.5 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, menor en 10.1% (S/ 3.4 MM), destacando el servicio de transferencias.
- Otros ingresos por servicios financieros, menor en 7.1% (S/ 6.5 MM), destacando comisiones O.N.P, programa juntos, pensión 65 y FONAVI-inscripción potenciales beneficiarios, al fijarse la comisión por los servicios bancarios proporcionados en la ejecución de las diversas operaciones del Sistema Nacional de Tesorería.

Contrarrestado por:

- Cobro de tributos mayor en 3.5% (S/ 1.2 MM) por la recaudación de otras entidades públicas y Sunat.
- Comisión por venta de seguros mayor en 5.7% (S/ 1.5 MM) destacando el seguro de desgravamen y seguro de tarjeta de débito mayor en S/ 2.2 MM, ante el incremento de los préstamos Multired y disponibilidad de efectivo en tarjetas de crédito.

El **rubro Ingresos operativos** al II trimestre (S/ 1,399.3 MM) aumentó en 12.8% (S/ 159.0 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 1,240.3 MM) debido a los ingresos financieros superior en 18.9% (S/ 161.8 MM), contrarrestado por otros ingresos menor en 0.7% (S/ 2.6 MM).

Ingresos financieros, superior en 18.9% (S/ 161.8 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue mayor en 20.2% (S/ 41.7 MM). Por el intercambio de Bonos 23 por 34 y la venta por S/ 520 MM de diferentes vencimientos, se logró una venta con un rendimiento del 106%, además vencieron S/ 127.5 MM de LTP se compraron S/ 177.3 MM de diferentes vencimientos.
- Valorización de inversiones disponibles para la venta. Instrumento representativo de deuda, mayor en 371.0% (S/ 126.3 MM) por mayores ingresos por la recuperación de precios de los bonos a partir de marzo 2019 y por la venta de bonos soberanos y globales ante el incremento de precios en un nivel inesperado.
- Ingresos por cuentas por cobrar, superior en 250.3% (S/ 7.6 MM), destacando la recuperación de indemnizaciones por parte de la compañía aseguradora y la devolución de Impuesto a la renta Multa Sunat (Resolución de Intendencia N° 012-180-0019083 / SUNAT correspondiente al año 2010, se pagó Acotaciones Intereses, Multa e Intereses de Multa).

Contrarrestado por:

- Intereses por disponibles, menor en 8.8% (S/ 4.3 MM) principalmente por la constitución del depósito a plazo en el BCR.
- Diferencia de cambio operaciones Spot ME, menor en 31.5% (S/ 8.8 MM), sustentado por las pocas operaciones efectuadas con los clientes del sector público.

Otros, inferior en 0.7% (S/ 2.6 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios diversos, menor en 8.1% (S/ 2.7 MM), destacando las menores transferencias.
- Otros ingresos por servicios financieros, menor en 3.1% (S/ 2.7 MM), destacando cuota de reembolso, cuentas de ahorro comisión-retiro, servicio Multiexpress y servicio locales compartidos.

Contrarrestado por:

- Servicio de caja, mayor en 1.0% (S/ 1.8 MM) por la mayor recaudación por desembolsos y cobranzas por prestamos corresponsalía superior en / 2.1 MM.

➢ El rubro **Egresos operativos** al II trimestre (S/ 616.2 MM) aumentó en 4.2% (S/ 24.8 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior(S/ 591.4 MM), debido a los gastos de personal mayor en 3.9% (S/ 12.0 MM) por la aplicación del laudo arbitral 2016, servicios prestados por terceros superior en 8.0% (S/ 7.6 MM) destacando las tarifas de servicios públicos y el servicio de vigilancia y limpieza y otros superior en 10.4% (S/ 9.8 MM) por el servicio transporte de Hermes y Prosegur, comisiones tarjeta de crédito, alquiler de bóveda y procesamiento de efectivo en bóvedas.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	**591 401**	**1 356 796**	**641 318**	**616 179**	**(25 139)**	**-3.9%**	**24 778**	**4.2%**
Servicios Prestados por Terceros	95 312	247 263	113 509	102 949	(10 560)	-9.3%	7 637	8.0%
Gastos de Personal	305 243	673 600	322 538	317 204	(5 334)	-1.7%	11 961	3.9%
Tributos	41 901	89 208	42 797	38 368	(4 430)	-10.4%	(3 533)	-8.4%
Gastos Diversos de Gestión	23 306	53 555	23 988	23 369	(619)	-2.6%	63	0.3%
Compra de Bienes	4 495	8 896	4 186	4 216	29	0.7%	(279)	-6.2%
Gastos Financieros	26 756	45 232	23 502	25 856	2 354	10.0%	(900)	-3.4%
Otros	94 387	239 042	110 797	104 217	(6 580)	-5.9%	9 830	10.4%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	*80 077*	*207 188*	*95 569*	*89 604*	*(5 965)*	*-6.2%*	*9 527*	*11.9%*
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	*365*	*800*	*267*		*(267)*	*-100.0%*	*(365)*	*-100.0%*
Otros - Administración OE - PNP	*13 945*	*31 054*	*14 961*	*14 613*	*(348)*	*-2.3%*	*668*	*4.8%*

- **El Gasto de personal** al II trimestre (S/ 317.2 MM), superior en 3.9% (S/ 12.0 MM), respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 305.2 MM), principalmente por:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	**305 243**	**673 600**	**322 538**	**317 204**	**(5 334)**	**-1.7%**	**11 961**	**3.9%**
Sueldos y Salarios	**178 847**	**395 560**	**192 966**	**187 840**	**(5 125)**	**-2.7%**	**8 994**	**5.0%**
Básicas	*104 174*	*235 268*	*113 347*	*109 757*	*(3 590)*	*-3.2%*	*5 582*	*5.4%*
Asignaciones	*44 412*	*95 880*	*48 119*	*46 628*	*(1 491)*	*-3.1%*	*2 216*	*5.0%*
Gratificaciones	*21 216*	*46 739*	*22 558*	*22 354*	*(204)*	*-0.9%*	*1 138*	*5.4%*
Bonificaciones	*676*	*1 440*	*689*	*658*	*(31)*	*-4.5%*	*(18)*	*-2.6%*
Horas Extras	*8 367*	*16 233*	*8 253*	*8 443*	*189*	*2.3%*	*75*	*0.9%*
Jubilación y Pensiones	**75 049**	**172 098**	**74 460**	**73 962**	**(498)**	**-0.7%**	**(1 087)**	**-1.4%**
Capacitación	**253**	**642**	**407**	**197**	**(211)**	**-51.7%**	**(56)**	**-22.3%**
Compesanción por Tiempo de Servicios	**11 184**	**24 986**	**12 321**	**11 972**	**(349)**	**-2.8%**	**788**	**7.0%**
Seguridad y Previsión Social	**10 810**	**23 646**	**11 701**	**11 498**	**(203)**	**-1.7%**	**689**	**6.4%**
Dietas de Directorio	**136**	**413**	**200**	**189**	**(11)**	**-5.3%**	**53**	**39.1%**
Otros Gastos de Personal	**28 965**	**56 255**	**30 483**	**31 545**	**1 062**	**3.5%**	**2 580**	**8.9%**
Participación de Trabajadores	*21 980*	*34 772*	*19 630*	*22 382*	*2 752*	*14.0%*	*402*	*2%*
Refrigerio	*43*	*234*	*96*	*76*	*(19)*	*-20.2%*	*34*	*79%*
Asistencia Médica	*124*	*803*	*94*	*12*	*(82)*	*-87.0%*	*(112)*	*-90%*
Otros (*)	*4 203*	*9 587*	*4 129*	*2 577*	*(1 552)*	*-37.6%*	*(1 626)*	*-39%*
Seguro de vida y accidentes de trabajo	959	2 212	1 075	1 048	(28)	-2.6%	88	9%
Actividades de Bienestar Laboral	185	500	120	19	(101)	-83.9%	(165)	-90%
Solución de Conflictos - Conciliación	169	300	100	11	(89)	-88.7%	(157)	-93%
Laudo								
Diversos - Otros (*)	2 890	6 575	2 834	1 499	(1 335)	-47.1%	(1 391)	-48%
Uniformes	*2 500*	*5 000*	*2 500*	*2 500*		*0.0%*		*0%*
Pago de Indemnizaciones								
Incentivo por Retiro Voluntario		*5 859*	*4 034*	*3 998*	*(36)*	*-0.9%*	*3 998*	
Celebraciones	*115*						*(115)*	*-100%*

(*) Incluye Prácticas Pre-profesionales, Sepelio y Luto, Seguros, entre otros.

- Sueldos y salarios superior en 5.0% (S/ 9.0 MM) destacando Básicas, mayor en 5.4% (S/ 5.6 MM) por la aplicación del laudo arbitral 2016 a partir del mes de diciembre 2018, así como en asignaciones por refrigerio, movilidad y escolaridad, por el incremento otorgado según convenio colectivo.
- Incentivos por retiro voluntario en S/ 4.0 MM, al haberse realizado este programa en el presente año.

- **Servicios prestados por terceros** al II trimestre (S/ 102.9 MM), superior en 8.0% (S/ 7.6 MM), respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 95.3 MM), destacando:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	**95 312**	**247 263**	**113 509**	**102 949**	**(10 560)**	**-9.3%**	**7 637**	**8.0%**
Mantenimiento y Reparación	14 726	52 606	22 686	18 809	(3 877)	-17.1%	4 083	27.7%
Otros no relacionados a GIP (*)	13 222	38 030	16 128	13 256	(2 872)	-17.8%	34	0.3%
Honorarios Profesionales (GIP)	3 748	10 833	4 808	4 054	(754)	-15.7%	306	8.2%
Alquileres	8 528	20 256	9 009	8 139	(869)	-9.6%	(389)	-4.6%
Tarifas de Servicios Públicos	25 381	59 231	29 599	30 567	968	3.3%	5 185	20.4%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	21 260	51 432	25 067	23 473	(1 595)	-6.4%	2 212	10.4%
Otros relacionados a GIP - Locadores	3 729	6 140	2 890	2 305	(584)	-20.2%	(1 423)	-38.2%
Transporte y Almacenamiento	1 822	3 599	1 700	1 264	(437)	-25.7%	(558)	-30.6%
Publicidad y Publicaciones	2 172	2 566	519	159	(360)	-69.3%	(2 013)	-92.7%
Servicio de Mensajería	723	2 569	1 103	923	(180)	-16.3%	200	27.7%

(*) Locadores de Servicio

- Tarifa de Servicios Públicos, superior en S/ 5.2 MM, destacando la ejecución del servicio Red de Teleproceso - IP-VPN y el servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM´s a nivel nacional.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Tarifas de Servicios Públicos	**25 381**	**59 231**	**29 599**	**30 567**	**968**	**3.3%**	**5 185**	**20.4%**
Energía y Agua	6 216	13 830	6 557	6 465	(93)	-1.4%	248	4.0%
Teléfonos	2 456	5 617	2 706	3 226	520	19.2%	770	31.4%
Red Teleprocesos Nacionales	16 709	39 783	20 335	20 876	540	2.7%	4 167	24.9%

- Mantenimiento y Reparación superior en 27.7% (S/ 4.1 MM):
  - ✓ Mantenimiento y soporte de software, superior en S/ 6.4 MM, por la ejecución del Servicio de mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (Hardware y Software) y alquiler de mainframe de contingencia (Proceso) y Servicio de Mantenimiento y Soporte de Base de Datos, Procesos Contables, Administrativos, Presupuestales y de Gestión.
  - ✓ Reparación y mantenimiento de cajeros automáticos, superior en S/ 1.6 MM, destacando una la ejecución en Servicio de Mantenimiento para Cajeros Automáticos DIEBOLD y NCR.

  Contrarrestado por:

  - ✓ Servicios generales – reparación y mantenimiento inferior en S/ 3.3 MM por la no menor ejecución del servicio preventivo y correctivo de los servicios generales de las sedes, sucursales, agencias y lobbies de la Macro Región Sede Lima del BN.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Mantenimiento y Reparación	**14 726**	**52 606**	**22 686**	**18 809**	**(3 877)**	**82.9%**	**4 083**	**27.7%**
Inmuebles	7 630	17 915	8 631	3 366	(5 266)	39.0%	(4 265)	-55.9%
Muebles, Mobiliario y Equipos	3 433	11 364	5 338	5 036	(301)	94.4%	1 603	46.7%
Bóvedas	223	469	199	142	(57)	71.4%	(81)	-36.2%
Vehículos	138	283	145	145		100.1%	8	5.8%
Alarma y Seguridad	292	2 943	698	663	(35)	94.9%	371	126.9%
Software	3 010	19 632	7 675	9 457	1 782	123.2%	6 446	214.1%

- Servicio de Vigilancia y Limpieza, superior en S/ 2.2 MM, debido al incremento del servicio de limpieza para agencias de la Macro Región Lima y el registro del devengado correspondiente por el servicio en las Agencias Banco de la Nación.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	**21 260**	**51 432**	**25 067**	**23 473**	**(1 595)**	**-6.4%**	**2 212**	**10.4%**
Vigilancia	14 027	30 859	15 567	14 242	(1 325)	-8.5%	215	1.5%
Limpieza	7 233	20 574	9 501	9 231	(270)	-2.8%	1 997	27.6%

- Publicidad y Publicaciones, menor en S/ 2.0 MM, debido a la adquisición en el año 2018 de artículos publicitarios y producción spot de audio y video de actividades del BN.
- Otros, menor en S/ 1.4 MM, por la menor contratación de locadores de servicios.

– **Otros egresos operativos** (S/ 104.2 MM), presenta un incremento de 10.4% (S/ 9.8 MM), respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 94.4 MM) explicado por la mayor ejecución en los servicios transporte, custodia y administración de fondos S/ 3.7 MM, otros servicios ETV S/ 1.5 por el alquiler de bóveda y procesamiento de efectivo, comisiones tarjetas crédito/débito S/ 1.0 MM por el otorgamiento de nuevas tarjetas multired, comisión por servicio POS Agente Multired-excedente S/ 2.4 MM y servicio banca celular S/ 0.7 MM.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERS	**79 823**	**207 075**	**95 456**	**89 410**	**(6 046)**	**-6.3%**	**9 586**	**12.0%**
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	27 784	68 890	35 206	31 439	(3 767)	-11%	3 655	13%
Apertura Puertas	2 596	6 848	2 726	2 439	(287)	-11%	(157)	-6%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	7 354	16 745	8 188	7 139	(1 049)	-13%	(214)	-3%
Otros servicios ETV	5 154	15 788	7 856	6 687	(1 170)	-15%	1 532	30%
Comisiones tarjetas crédito/débito	12 688	30 355	12 741	13 711	970	8%	1 023	8%
Comisiones Agente Multired	11 385	34 534	13 865	13 762	(104)	-1%	2 377	21%
Servicio Banca Celular	6 674	18 098	8 186	7 348	(838)	-10%	674	10%
Tarjeta global debito visa-dit/Tokens Diferido	2 947	5 832	2 929	3 016	87	3%	70	2%
Fondos en Fideicomiso MN/ME	10	25	12	12	( )	0%	2	19%
Servicios MN/ME	471	1 310	649	707	59	9%	236	50%
Multiflota Visanet del Perú MN/ME	419	1 044	488	459	(28)	-6%	40	10%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	1 051	4 255	1 064	1 109	45	4%	58	5%
Custodia de Valores - Mant. Ctas. Ctes	346	835	377	365	(12)	-3%	19	5%
Transferencias de fondos	70	155	75	70	(6)	-8%	(1)	-1%
Op. por liquidar Multired Cajeros Corresponsales	40	56	28	21	(7)	-24%	(19)	-47%
Comisión servicios tasas visa	137	444	227	251	24	11%	115	84%
Comisión servicio Bancared	54	129	58	39	(18)	-32%	(15)	-27%
Cámara de Compensación Electrónica	241	698	347	325	(22)	-6%	84	35%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	390	833	399	488	89	22%	97	25%
Gestión de efectivo		125						
Otros (Dinero electrónico, servicio swift, otros)	12	77	35	23	(12)	-34%	11	86%
Extraordinarios (Minedu)								

– **Los Tributos** al II trimestre (S/ 38.4 MM) disminuyó en 8.4% (S/ 3.5 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 41.9 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 3.1 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	**41 901**	**89 208**	**42 797**	**38 368**	**(4 430)**	**-10.4%**	**(3 533)**	**-8.4%**
Otros Impuestos y Contribuciones	41 855	89 118	42 756	38 334	(4 422)	-10.3%	(3 521)	-8.4%
Impuesto General a las Ventas	*36 032*	*80 000*	*35 963*	*32 953*	*(3 010)*	*-8.4%*	*(3 080)*	*-8.5%*
Tributos a Gobierno Locales	*3 903*	*5 271*	*4 890*	*3 526*	*(1 363)*	*-27.9%*	*(377)*	*-9.7%*
Superintendencia de Banca y Seguro	*1 663*	*3 399*	*1 700*	*1 700*		*0.0%*	*36*	*2.2%*
Otros Tributos	*257*	*449*	*204*	*156*	*(48)*	*-23.6%*	*(101)*	*-39.3%*
Impuesto a las transacciones financieras	46	90	42	34	(8)	-18.9%	(12)	-26.2%

El **rubro Egresos Operativos** al II trimestre (S/ 616.2 MM) disminuyó en 3.9% (S/ 25.1 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 641.3 MM), debido a gastos de personal menor en 1.7% (S/ 5.3 MM), servicios prestados por terceros menor en 9.3% (S/ 10.6 MM), tributos en 10.4% (S/ 4.4 MM) y otros en 5.9% (S/ 6.6 MM) contrarrestado por gastos financieros mayor en 10.0% (S/ 2.4 MM) por perdidas asociadas a riesgos de operación.

- **El Gasto de personal** al II trimestre (S/ 317.2 MM), inferior en 1.7% (S/ 5.3 MM), respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 322.5 MM), principalmente por:

  - Sueldos y salarios inferior en 2.7% (S/ 5.1 MM) destacando Básicas y asignaciones, menor en 3.2% (S/ 3.6 MM) y 3.1% (S/ 1.5 MM) por la no cobertura de plazas, y en asignaciones de refrigerio movilidad.
  - Jubilaciones y pensiones, menor en 0.6% (S/ 0.5 MM) por la menor planilla de jubilación.

- **Servicios prestados por terceros** al II trimestre (S/ 102.9 MM) inferior en 9.3% (S/ 10.6 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 113.5 MM), principalmente por:

  - Mantenimiento y Reparación inferior en 17.1% (S/ 3.9 MM):
    - ✓ Reparación y mantenimiento de aire acondicionado, inferior en S/ 1.2 MM, destacando Servicio de Mantenimiento Preventivo y Correctivo para Equipos de Aire Acondicionado y Ventilación Mecánica de las Oficinas de la Subgerencia Macro Región Lima, Trujillo, Huancayo Piura y Arequipa.
    - ✓ Servicios generales – reparación y mantenimiento inferior en S/ 2.2 MM por la menor ejecución del servicio preventivo y correctivo de los servicios generales de las sedes, sucursales, agencias y lobbies de la Macro Región Sede Lima del BN.
    - ✓ Reparación y mantenimiento de inmuebles-otros, inferior en S/ 1.3 MM, destacando la menor ejecución de mantenimientos varios en la red de agencias a nivel nacional.

    Contrarrestado por:

    - ✓ Mantenimiento y soporte de software, superior en S/ 1.8 MM, por la ejecución del Servicio de Mantenimiento y Soporte de Base de Datos, Procesos Contables, Administrativos, Presupuestales y de Gestión.

  - Otros, inferior en 18.1% (S/ 3.6 MM), destacando otros no relacionados al GIP, por la menor ejecución en:
    - ✓ Otros servicios S/ 0.6 MM, principalmente por los servicio de Monitoreo de Alertas 7x24 y Atención de Fraudes, Monitoreo de Antiphishing Preventivo y mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (Hardware y Software) y alquiler de mainframe de contingencia.
    - ✓ Servicios de desarrollos informáticos S/ 0.5 MM.
    - ✓ Gastos de imprenta S/ 0.6 MM, por el Servicio de Impresión de Formatos del Banco de la Nación.
    - ✓ Solución ATM's – Bevertec S/ 0.6 MM.

  - Honorarios profesionales, por debajo de la meta en 15.7% (S/ 0.8 MM) principalmente por:

- ✓ Otros servicios no personales menor en S/ 0.3 MM, por los servicios profesionales especializados de personas naturales para apoyo en gerencia, evaluación de procesos, entre otros.
- ✓ Asesorías menor en S/ 0.2 MM, por la no ejecución de Servicio de patrocinio procesal en derecho laboral en Lima y Callao (nuevos mixto).
- ✓ Consultorías menor en S/ 0.2 MM, por la no ejecución de consultorías de control interno y Auditoría Externa y/o actualización de normativas, procedimientos y formatos.

- Alquileres inferiores en 9.6% (S/ 0.9 MM) principalmente por el alquiler de oficinas a nivel nacional S/ 0.8 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.

- **Los Tributos** al II trimestre (S/ 38.4 MM) disminuyó en 10.4% (S/ 4.4 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 42.8 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 3.0 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios y tributos a gobiernos locales menor en S/ 1.4.

- **Otros** al II trimestre (S/ 104.2 MM) disminuyó en 5.9% (S/ 6.6 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 110.8 MM), destacando la menor ejecución en transporte y custodia de valores de agencias local y foráneas BN en S/ 1.3 MM, abastecimiento de cajeros multired en S/ 1.0 MM, alquiler de bóveda en S/ 0.9 MM y servicio de banca celular en S/ 0.8 MM; contrarrestado por las comisiones de tarjetas de crédito/débito por una mayor ejecución en S/ 1.0 MM.

- **Gastos Financieros** al II trimestre (S/ 25.9 MM) aumentó en 10.0% (S/ 2.4 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 23.5 MM), destacando otras cargas financieras por pérdidas de riesgo operacional.

➢ El **rubro Gastos de Capital** al II trimestre (S/ 11.3 MM) fue menor en 24.7% (S/ 3.7 MM) respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 15.0 MM), destacando:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A JUNIO 2018	PPTO 2019 PIM I	A JUNIO 2019				VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	**15 027**	**141 406**	**14 179**	**11 315**	**(2 864)**	**-20.2%**	**(3 712)**	**-24.7%**
Software	7 181	38 650	6 390	4 751	(1 640)	-25.7%	(2 430)	-33.8%
Edificios e Instalaciones	6 344	27 580	5 404	3 916	(1 488)	-27.5%	(2 428)	-38.3%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	994	2 040	225	40	(186)	-82.3%	(954)	-96.0%
Equipos de Transporte y Maquinaria	134	1 997	219	277	58	26.4%	143	106.1%
Mobiliario y Equipo	373	64 883	1 940	2 332	392	20.2%	1 959	524.8%
Terrenos		6 256						

- Gastos amortizables, menor en S/ 2.4 MM, por la ejecución de:
  - Servicio de solución para garantizar la continuidad operativa (Contrato BID), Contrato CO-021033-2015.
- Edificios e instalaciones, menor en S/ 2.4 MM, principalmente por la menor ejecución en la construcción y remodelación de agencias.
- Mobiliario y equipo, mayor en S/ 2.0 MM, por la ejecución en:
  - Compra de máquinas contadoras electrónicas de billetes en S/ 1.4 MM, según CO N° 026076-2019-BN.

El rubro **Gastos de Capital** al II trimestre (S/ 11.3 MM) fue menor en 20.2% (S/ 2.9 MM) respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 14.2 MM), destacando:

a) Gastos amortizables, menor en S/ 1.6 MM, por el retraso en:
   - Renovación de Licenciamiento Microsoft en S/ 1.5 MM, Convenio FONAFE.
b) Edificios e instalaciones, menor en S/ 1.5 MM, principalmente por el retraso en:
   - Remodelación Agencia Tingo María, en S/ 0.5 MM. El 24.06.2019 se recepciona la Obra, su ejecución total a la liquidación de obra.
   - Remodelación Agencia Contamaná-Loreto, en S/ 0.4 MM. El 11.04.2019 se culmina la obra, Su ejecución reflejará a la liquidación de obra.
   - Construcción Agencia Pueblo nuevo Colán-Piura, en S/ 0.4 MM. El 21.12.2018 se aprueba el adicional de obra y el 27.12.2018 se reinicia la obra. El 26.06.2019 viaja el comité de recepción de obra. Se emiten observaciones.
   - Construcción Bustamante y Rivero, en S/ 0.2 MM. El 29.05.2019 culminó la ejecución de la obra.

➢ El rubro **Transferencias Netas** al II trimestre (S/ 0.7 MM) no registró variación significativa respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 0.6 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

El rubro **Transferencias Netas** al II trimestre (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 0.7 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

En miles de Soles

Concepto	Real a Junio 2018	Meta Anual	Meta a Junio 2019	Real a Junio 2019	Var %	Diferencia	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-		**0%**
	-	-	-	-	-		0%
II. Egresos por Transferencias	**644**	**900**	**700**	**669**	**-4.5%**	**(31)**	**74.3%**
Fundación Cultural BN	644	700	700	669	-4.5%	31	95.5%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos		200			0.0%		**0%**
Transferencias Netas	(644)	(900)	(700)	(669)	**-4.5%**	(31)	**74.3%**

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

➢ El rubro **Financiamiento Neto** al II trimestre (S/ 9.9 MM) no presenta variación significativa respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 9.9 MM).
El **rubro Financiamiento Neto** al II trimestre (S/ 9.9 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 9.9 MM).

➢ El **saldo final** al II trimestre (S/ 761.3 MM), disminuyó en 22.0% (S/ 137.2 MM), respecto al mismo trimestre del año anterior (S/ 624.1 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores egresos de operación.
El **saldo final** al II trimestre (S/ 761.3 MM), aumentó en 32.6% (S/ 187.0 MM), respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 574.2 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores ingresos de operación.

➢ El **gasto integrado de personal** al II trimestre (S/ 343.4 MM), aumentó en 3.9% (S/ 12.9 MM), respecto al mismo trimestre del año anterior(S/ 330.5 MM):

- Mayor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando básicas, supeditado al número de personal activo y al incremento del básico.
- Mayor ejecución de Servicios Prestados por Terceros, destacando el servicio de vigilancia.

El **gasto integrado de personal** al II trimestre (S/ 343.4 MM), disminuyó en 3.2% (S/ 11.3 MM), respecto a su meta prevista al mismo trimestre del presente año (S/ 354.7 MM):

- Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando básicas, por la menor cobertura de plazas.
- Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando honorarios profesionales y el servicio de limpieza.

IX. Sistema de Control Interno (SCI)

La evaluación del Sistema de Control Interno de la empresa al II Trimestre de 2019, alcanzó un cumplimiento del 76% respecto a los siete planes de acción gestionados en el presente año. El Informe de seguimiento del Sistema de Control Interno (Ver Anexo 4) se ha desarrollado teniendo en cuenta lo establecido por FONAFE en su Guía de Implementación del Sistema de Control Interno1 pero también teniendo en cuenta los temas señalados por FONAFE en la Directiva de Gestión Empresarial. Los planes de mejora continua coordinados con las distintas unidades orgánicas, fortalecerán el sistema de control interno del Banco. (Anexo Nro. 5)

X. Responsabilidad Social (RS)

En el caso del Banco de la Nación, el Plan de Responsabilidad Social, está relacionado al Proyecto de Responsabilidad Social, el cual forma parte del Plan Estratégico 2017 – 2021 y Plan Operativo 2019

Cabe resaltar que Mediante Sesión de Directorio N° 2231 de fecha 20.12.2018 se aprobó el Plan de actividades 2019 de Responsabilidad Social del Banco de la Nación, correspondiente al periodo 2019. (Anexo Nro. 6)

XI. SiStema Integrado de Gestión (SIG)

La evaluación del Plan de Trabajo del Sistema Integrado de Gestión de la empresa al II Trimestre, alcanzó un cumplimiento del 34% , debido a que se tienen actividades programadas para el II semestre 2019.

XII. Tecnilogia de Información y Comunicaciones (TIC)

Mediante Informe N° 003-2019-BN/2400, se reporta los avances en las actividades programadas del Plan Anual de Gestión de TIC al primer semestre 2019, lo que contribuye a mejorar y dar estabilidad a los servicios que soportan la operatividad del Banco de la Nación, esto como resultado de factores de éxito en la gestión realizada, tales como la reestructuración de la Gerencia de Informática, aprobada en Sesión de Directorio N° 2231 del 20.12.2018; el mejoramiento de los procesos a través de la identificación de indicadores de gestión de desempeño; así como la implementación de los proyectos y mantenimientos de TIC acorde a los requerimientos del negocio. (Según Anexo TIC)

XIII. Modelo de Gestión Documental (MGD)

La evaluación del nivel de implementación, seguimiento y mejoras del Modelo de Gestión Documental al II Trimestre 91.3 %, reveló a través de los indicadores que se detallan en el (Anexos N° 7 y 8)

XIV. Contingencias Legales

La evaluación al II Trimestre se informan según Anexo de Contingencias adjunto.

XV. Hechos de Importancia

Al II Trimestre del 2019, en la empresa, se han presentado los siguientes hechos de importancia:

De acuerdo a lo señalado en la Resolución SMV N° 005 – 2014 – SMV/01, el Banco de la Nación (BN) tiene la obligación de remitir a la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y a la Bolsa de Valores de Lima (BVL), a través de Sistema MVNet, sus hechos de importancia, entendiéndose a estos como todo acto, decisión, acuerdo, hecho o información relacionada al Banco o los Bonos, que tengan la capacidad de influir significativamente en la decisión de un inversionista o en la liquidez, el precio o la cotización de los valores emitidos. El reporte de los Hechos de Importancia es realizado tomando como referencia el anexo de la citada Resolución.

En el segundo trimestre del 2019, el Banco, se ha presentado los siguientes hechos de importancia:

SEGUNDO TRIMESTRE (ABRIL A JUNIO 2019)	
Temas reportados	Estados Financieros Mensuales (marzo, abril, mayo)
	Estados Financieros Trimestrales (al 1er trimestre)
	Cambios en la Plana Gerencial
	Pagos Bonos Subordinados (mes mayo)
	Clasificadoras de Riesgos
	Otros
N° de Hechos de Importancia Reportados en el segundo trimestre 2019	**15**

Se adjuntan anexos.

XVI. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado al II Trimestre 2019, se destacan las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de la gestión del Banco de la Nación:

- El **Plan Operativo** logró un cumplimiento del 88.4%, ello se explica porque retrasos en la definiciones técnicas de los proyectos
- El **Resultado Económico** (S/ 771.2 MM) fue superior en 32.0% respecto a la meta prevista, principalmente por el mayor resultado de operación, destacando los menores egresos operativos.
- El **Resultado Neto** del Ejercicio (S/ 566.8 MM) fue mayor en 27.2% respecto al marco previsto, explicado por explicado por el mayor resultado de operación como consecuencia de menores gastos de administración y menor depreciación.
- El **Saldo Final de Caja** (S/. 11,244.9 MM) fue mayor en 38.4% respecto al marco previsto, explicado por el mayor saldo de caja operativo.
- El **ROE y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 54.4% y S/ 749.2 MM como consecuencia del nivel obtenido por el resultado neto del ejercicio.

BANCO DE LA NACIÓN - Celeste Estrada Osores - Gerente - Planeamiento y Desarrollo

BANCO DE LA NACIÓN - Luis E. Salazar Flores - Subgerente - Subgerencia Planeamiento

BANCO DE LA NACIÓN - María del Pilar Burga Vega - Subgerente - Presupuesto

BANCO DE LA NACIÓN - Pietro Malfitano Malfitano - Gerente (e) - Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACIÓN - Leonardo Miranda Candelario - Jefe (e) - Sección Seguimiento y Prácticas

BANCO DE LA NACIÓN - Pedro Zavaleta Montoya - Gerente Central (e) - Gerencia Central de Administración

Anexo N° 1
Data Relevante

BANCO DE LA NACION
EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL A JUNIO 2019
DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Junio 2018	Marco Inicial Año 2019	Marco Actual Año 2019	Marco Actual A Junio 2019	Real A Junio 2019	Var %	Diferencia	Avance %
I.- PERSONAL			a	b	c	d	d / c-1	d - c	d / b
Planilla	N°	4,727	4,877	4,707	4,681	4,641	99.1	40.0	98.6
Gerente General	N°	1	*	*	*	*	*		
Gerentes	N°	19	17	23	23	24	104.3	1.0	1.0
Ejecutivos	N°	851	824	890	870	868	99.8	-2.0	1.0
Profesionales	N°	503	566	512	506	505	99.8	-1.0	1.0
Técnicos	N°	2,843	2,892	2,802	2,802	2,766	98.7	-36.0	1.0
Administrativos	N°	510	578	480	480	478	99.6	-2.0	1.0
Locación de Servicios	N°	210	252	118	118	115	97.5	-3.0	1.0
Servicios de Terceros	N°	1,600	1,611	1,611	1,605	1,605	100.0	0.0	1.0
Personal de Cooperativas	N°				-		0.0	0.0	
Personal de Services	N°				-		0.0	0.0	
Otros	N°	1,600	1,611	1,605	1,605	1,605	100.0	0.0	1.0
Pensionistas	N°	5,294	5,116	5,116	5,180	5,151	99.4	-29.0	1.0
Regimen 20530	N°	5,294	5,116	5,110	5,170	5,151	99.6	-19.0	1.0
Regimen	N°						0.0	0.0	
Regimen	N°						0.0	0.0	
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	306	350	209	209	125	59.8	-84.0	0.6
- Profesionales	N°					65	0.0	65.0	0
- Preprofesionales	N°					60	0.0	60.0	0.0
TOTAL	N°	12,137	12,206	11,761	11,793	11,637	98.7	-156.0	1.0
		-	-	-	-	-			
Personal en Planilla	N°	4,727	4,877	4,707	4,681	4,641	99.1	-40.0	1.0
Personal en CAP	N°	4,113	4,577	4,397	3,641	4,359	119.7	718.0	1.0
Personal Fuera de CAP	N°	614	300	310	1,040	282	27.1	-758.0	0.9
Según Afiliación	N°	4,113	4,577	4,397	3,641	4,359	119.7	718.0	1.0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4,113	4,577	4,397	3,641	4,359	119.7	718.0	1.0
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°			-					

** El GG está encargado lo mismo que varios gerentes.*

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/	649,671,856	1,158,573,720	1,162,840,438	598,589,976	783,167,281	130.8	184,577,305.0	0.7
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	634,023,735	984,305,735	1,020,534,320	583,741,927	771,183,638	132.1	187,441,711.0	0.8
INVERSIONES - Pbk (Presupuesto)	S/	15,026,856	193,367,985	141,406,118	14,179,449	11,315,043	79.8	-2,864,406.0	0.1
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/	747,683,060	1,550,286,034	1,567,354,091	784,749,708	776,058,229	98.9	-8,691,479.0	0.5
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	526,443,228	1,021,017,478	1,000,612,236	533,403,863	675,885,324	126.7	142,481,461.0	0.7
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/	414,038,446	818,835,755	798,709,192	429,646,004	566,840,244	131.9	137,194,240.0	0.7
ACTIVO TOTAL	S/	28,143,177,850	28,917,884,086	29,001,447,411	27,754,366,334	28,854,724,749	104.0	1,100,358,415.0	1.0
ACTIVO CORRIENTE	S/	26,307,863,795	25,216,856,915	27,606,320,035	26,098,468,592	27,227,363,743	104.3	1,128,895,151.0	1.0
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1,835,314,055	3,701,027,171	1,395,127,376	1,655,897,742	1,627,361,006	98.3	-28,536,736.0	1.2
PASIVO TOTAL	S/	26,226,161,519	26,316,975,906	26,454,168,803	25,626,614,467	26,566,813,050	103.7	940,198,583.0	1.0
PASIVO CORRIENTE	S/	24,061,560,382	24,058,638,435	24,202,959,157	23,361,235,207	24,485,082,108	104.8	1,123,846,901.0	1.0
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2,164,601,137	2,258,337,473	2,251,209,646	2,265,379,260	2,081,730,942	91.9	-183,648,318.0	0.9
PATRIMONIO	S/	1,917,016,331	2,600,908,178	2,547,278,608	2,127,751,867	2,287,911,699	107.5	160,159,832.0	0.9
INDICE DE MOROSIDAD	%	1.1%	0.9%	0.9%	0.9%	1.9%	196.8	0.0	2.0
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	1.5%	2.8%	2.8%	1.5%	1.4%	87.4	0.0	0.5
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	16.8%	33.3%	33.1%	36.1%	54.4%	151.0	0.2	1.6
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A	%	3.8%	4.5%	4.2%	4.6%	3.8%	82.0	0.0	0.9
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiza	Mles S/	583,767	1,131,594	1,125,722	602,537	749,243	124.3	146,705.6	0.7
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1.1	1.0	1.1	1.1	1.1	99.5	0.0	1.0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	13.7	10.1	10.4	12.0	11.6	96.4	-0.4	1.1

III.- INDICADORES OPERATIVOS

INGRESOS POR INTERESES	S/	776,872,840	1,613,194,370	1,613,194,370	818,086,242	809,523,179	99.0	-8,563,063.0	0.5
GASTOS POR INTERESES	S/	31,189,780	62,908,336	62,908,336	33,336,534	33,464,950	100.4	128,416.0	0.5
SALDO NETO DE CAJA	S/	862,550,647	4,722,546,080	4,722,546,080	1,535,788,000	2,634,600,383	171.5	1,098,812,383.0	0.6
SALDO FINAL DE CAJA	S/	6,008,578,484	9,881,562,089	9,881,562,089	6,694,804,009	11,244,677,766	168.0	4,550,073,757.0	1.1
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	8,675,283,650	6,664,097,259	6,542,219,084	7,320,592,778	6,791,517,407	92.8	-529,075,371.0	1.0

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	S/	232,668,380	260,233,231	260,233,231	216,861,025	313,590,426	144.6	96,729,400.6	1.2
Creditos directos	S/	9,070,644,204	8,248,600,026	6,566,240,796	7,065,285,654	7,020,938,466	99.4	-44,347,188.2	1.1
Creditos al personal	S/	51,891,754	76,892,197	76,892,197	38,446,098	102,304,606	266.1	63,858,507.6	1.3
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	9,355,204,338	8,585,725,454	6,903,366,223	7,320,592,778	7,436,833,498	101.6	116,240,720.0	1.1
+ rendimiento devengado	S/	51,891,754	67,838,450	52,465,583	55,636,505	38,478,289	69.2	-17,158,216.1	0.7
- provision para prest. de cobranza dudosa	S/	157,165,773	131,515,495	115,286,216	122,253,899	203,534,303	166.5	81,280,403.6	1.8
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	9,249,930,319	8,522,048,410	6,840,545,590	7,253,975,384	7,271,777,484	100.2	17,802,100.3	1.1
RIESGO DE CARTERA		-		-	-	-	-	-	
Normal	S/	9,048,639,750	8,384,819,478	6,667,240,900	7,070,196,481	7,086,029,625	100.2	15,833,343.5	1.1
Problema potencial	S/	52,530,855	29,191,467	41,539,940	44,050,536	61,667,978	140.0	17,617,442.4	1.5
Deficiente	S/	36,394,534	21,464,314	33,099,912	35,100,408	52,350,218	149.1	17,249,810.1	1.6
Dudoso	S/	127,729,148	100,452,988	82,142,992	87,107,561	116,657,310	133.9	29,549,749.0	1.4
Perdida	S/	89,910,050	49,797,208	79,342,480	84,137,791	120,128,166	142.8	35,990,375.1	1.5
TOTAL CARTERA	S/	9,355,204,338	8,585,725,454	6,903,366,223	7,320,592,778	7,436,833,498	101.6	116,240,720.0	1.1
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	631,689	631,145	631,145	631,145	639,891	101.4	8,746.3	1.0
Clientes (tarjetas de débito)	N°	7,787,887	7,795,932	7,795,932	7,795,932	8,329,405	106.8	533,472.8	1.1
Clientes / Usuarios	N°	14,692,495	14,134,315	18,319,176	14,204,775	14,612,785	102.9	408,009.7	0.8
Clientes	N°	8,685,424	7,886,828	9,382,051	9,160,001	9,162,982	100.0	2,981.3	1.0
No Clientes	N°	6,007,071	6,247,488	8,937,125	5,044,774	5,449,803	108.0	405,028.4	0.6
VOLUMEN DE OPERACIONES *	N°	244,668,831	418,237,404	546,137,345	269,546,166	256,220,908	95.1	-13,325,258.3	0.5
AGENCIAS UOB	N°	370	399	374	372	371	99.7	-1.0	1.0
AGENCIAS NO UOB	N°	263	286	283	268	268	100.0	0.0	0.9
NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN (no ligados a proyectos de inversión - avance anual)	%	7.34%	100.00%	100.00%	10.03%	8.00%	79.8	0.0	0.1

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

BANCO DE LA NACION - Pedro Zapata Montoya - Gerente Central (e) - Gerencia Central de Administración

BANCO DE LA NACION - Pietro Malfitano Malfitano - Gerente (e) - Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION - Ernesto Esparmadoyro Osores - Gerente - Planeamiento y Desarrollo

BANCO DE LA NACION - Luis E. Salazar Flores - Subgerente - Subgerencia Planeamiento

BANCO DE LA NACION - María del Pilar Ochoa Vega - Subgerente - Presupuesto

BANCO DE LA NACION - Leonardo Miranda Candelario - Jefe (e) - Sección Seguimiento y Evaluación

Anexo N° 2
EVALUACION DEL PLAN OPERATIVO AL II TRIM DEL AÑO 2019

Objetivo Estratégico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta Anual	Meta Al II Trim	Ejecución Al II Trim	Diferencia	Nivel de Cumplimiento %
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad patrimonial - ROE	(Resultado Neto del ejercicio / Patrimonio Final del periodo) x 100	Porcentaje	30.07%	17.55%	25.64%	8.09%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad Activo - ROA	(Resultado Neto del ejercicio / Activo Final del periodo) x 100	Porcentaje	2.56%	1.29%	2.06%	0.77%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Margen Neto Ajustado	Resultado Neto del ejercicio ajustado / (Ingresos por Intereses + Ingresos por Servicios Financieros + ROF) x 100	Porcentaje	28.14%	27.85%	41.63%	13.78%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Eficiencia	(Gastos administrativos / Ingresos Totales) x 100	Porcentaje	44.00%	43.14%	35.09%	-8.05%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Clasificación Local de Riesgos	Si la calificación es "A" entonces 100%. Si la calificación es "A-", "B+", "B" "B-" entonces 0%.	Clasificacion	100%	100%	100%	0%	100%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Cobertura de Distritos con al menos un canal de atención	(Distritos con algún canal de atención / Total de distritos con conectividad) x 100	Porcentaje	89.00%	87.50%	88.64%	1.14%	100%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Número de clientes UOB / Población de 15 a 69 años en los distritos UOB	(Número de clientes UOB / Población de 15 a 69 años en los distritos UOB) x 100	Porcentaje	52.00%	50.00%	49.76%	-0.24%	100%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Saldo de Cuentas en UOB / PBI Corriente	(Saldo de Cuentas en UOB / PBI Corriente 2017) x 100	Porcentaje	0.19%	0.19%	0.17%	-0.02%	89%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Nivel de Satisfacción de Atención en la Red de Agencias	Promedio de los resultados de las principales variables de encuestas al cliente de agencias	Porcentaje	84.0%	83.5%	82.2%	-1.30%	98.4%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Carga Operativa por Gestor de Servicio	Promedio (Sumatoria (Promedio de volumen de operaciones de gestor de Servicio por agencia al mes) / Numero de agencias)	Número	3,700	3,700	3,658	-4200.00%	100.0%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Cantidad de agencias terminadas del proyecto Construcción de Agencias 2019	Número de agencias terminadas	Número	5	2	1	-100.00%	50.0%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Cantidad de agencias terminadas del proyecto Remodelación de Agencias 2019	Número de agencias terminadas	Número	7	2	5	300.00%	100.0%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Expedientes técnicos terminados del proyecto Apertura de Agencias 2019	Número de expedientes técnicos terminados	Número	2	0	0	0.00%	0.0%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Cantidad de agencias terminadas del proyecto Apertura de Agencias 2019	Número de agencias terminadas	Número	4	0	0	0.00%	0.0%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Grado de avance de las actividades del proyecto Solución Tecnológica para la Prevención de Fraudes, Lavado de activos y Financiamiento al Terrorismo (LA/ FT) y Aplicacion de Scoring de Riesgos de LA/FT	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	25%	13%	8%	-5.00%	61.5%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Grado de avance de las actividades del proyecto Implementación del Procesador Transaccional Multicanal y Plataforma de Integración Etapa I	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	100%	10%	35%	25.00%	100.0%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE LOS CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Frecuencia en el Uso de los Canales Alternos	(Promedio de Cuentahorristas que utilizaron en el periodo por lo menos un canal alternativo / Promedio Total de Cuentaahorristas que realizaron transacciones en el periodo) x 100	Porcentaje	76%	76%	77.09%	0	100%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Índice Operacional de los Canales Alternos	(Total de operaciones en canales alternativos con consultas y operaciones administrativas / Total de Operaciones) x 100	Porcentaje	75%	75%	75.58%	0.58%	100%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Grado de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 195 Atm's de reemplazo 2019 – 2020	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	92%	52%	17%	-35.00%	33%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Grado de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 150 Atm's nuevos puntos e instalación 2019 – 2020	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	58%	33%	18%	-15.00%	55%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Grado de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 10 cajeros recicladores con funciones avanzadas	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	77%	29%	10%	-19.00%	34%
FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Incrementar el grado de madurez de la Responsabilidad Social Empresarial	Puntaje alcanzado	Puntaje	20	18	18	0	100%
FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Obtener el Distintivo Empresa Socialmente Responsable	1 = Distintivo Obtenido / 0 = No obtener distintivo	Distintivo Obtenido	1	1	1	0	100%
FORTALECER EL GOBIERNO CORPORATIVO	Nivel de cumplimiento de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE	De acuerdo a la herramienta de monitoreo del cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo de FONAFE	Porcentaje	72.00%	69.82%	69.82%	0.00%	100%
FORTALECER EL GOBIERNO CORPORATIVO	Grado de avance de las actividades del proyecto Promoción de una Cultura de Integridad	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	100%	70%	62.50%	0	89%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Índice de Clima Laboral	Índice de satisfacción de encuesta de clima laboral	Porcentaje	78%	78%	77%	-1.00%	99%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Implementación de la Linea de Carrera en la Red de Agencias y Linea de Carrera Directiva	Implementación de la Linea de carrera: Linea de Carrera en la Red de Agencias y Linea de Carrera Directiva	Porcentaje	100%	25%	25%	0.00%	100%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Nivel de Cumplimiento del Plan de Capacitación	Número de cursos dictados / Número de cursos programados	Porcentaje	100%	100%	89%	-11.00%	89%
							Total	88.4%

Pedro Zavaleta Montoya – Gerente Central (e) – Gerencia Central de Administración

Pietro Malfitano Malfitano – Gerente (e) – Gerencia de Finanzas y Contabilidad

Celeste Estremadoyro Osores – Gerente – Planeamiento y Desarrollo

Luis E. Salazar Flores – Subgerente – Subgerencia Planeamiento

María del Pilar Ubaldi Vega – Subgerente – Presupuesto

Leonardo Miranda Candiciario – Jefe (e) – Sección Gestión y Evaluación del Presupuesto

Anexo N° 3

EVALUACION DEL BALANCE SCORECARD AL I TRIM DEL AÑO 2019

No aplica al Banco de la Nación

Anexo N° 4

Inversiones FBK

Explicación del Nivel de Ejecución de las Principales Inversiones que presentan Retrasos respecto a sus correspondientes metas previstas.

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....

BANCO DE LA NACION - Mary del Pilar Burga Vega - Subgerente - Presupuesto

BANCO DE LA NACION - Leonardo Miranda Candelario - Jefe (e) - Gestión Económica y Políticas de Presupuesto

BANCO DE LA NACION - Luis E. Salazar Flores - Subgerente - Subgerencia Planeamiento

BANCO DE LA NACION - Celeste Estrella Quevedo Osores - Gerente - Planeamiento y Desarrollo

BANCO DE LA NACION - Pietro Malitano Malitano - Gerente (e) - Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION - Pedro Zavaleta Mantovani - Gerente General (e) - Gerencia Central de Administración

Anexo N° 9

FORMATOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RUBROS	Real a Junio 2019	Real a Junio 2018	Diferencia S/	Var %	Meta a Junio 2019	Diferencia S/	Var %	Meta PIA	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	11,244,877,766	6,008,578,484	5,236,299,282	87.1%	8,125,258,629	3,119,619,137	38.4%	10,623,368,776	10,623,368,776	105.9%	105.9%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	9,527,422,671	11,869,695,305	(2,342,272,634)	-19.7%	11,405,024,152	(1,877,601,481)	-16.5%	10,415,938,205	10,415,938,205	91.5%	91.5%
Cartera de Créditos (Neto)	5,887,706,461	7,850,974,539	(1,963,268,078)	-25.0%	6,038,117,802	(150,411,341)	-2.5%	4,948,973,900	5,982,449,713	119.0%	98.4%
Cuentas por Cobrar (Neto)	284,774,039	319,133,697	(34,359,658)	-10.8%	279,626,396	5,147,643	1.8%	302,440,723	302,440,723	94.2%	94.2%
Bienes Realizables Recibidos en Pago.	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Activo No Corriente Mantenidos para la	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuesto Corrientes	48,073,415	37,672,460	10,400,955	27.6%	36,919,011	11,154,404	30.2%	55,097,116	55,097,116	87.3%	87.3%
Impuesto a la Renta y Diferidos	139,909,052	142,245,637	(2,336,585)	-1.6%	139,400,724	508,328	0.4%	145,018,971	145,018,971	96.5%	96.5%
Otros Activos	94,600,339	79,563,673	15,036,666	18.9%	74,121,878	20,478,461	27.6%	81,529,410	82,006,531	116.0%	115.4%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**27,227,363,743**	**26,307,863,795**	**919,499,948**	**3.5%**	**26,098,468,592**	**1,128,895,151**	**4.3%**	**26,572,367,101**	**27,606,320,035**	**102.5%**	**98.6%**
ACTIVO NO CORRIENTE				**0.0%**			**0.0%**				
Cartera de Créditos (Neto)	903,810,946	1,024,309,111	(120,498,165)	-11.8%	917,865,172	(14,054,226)	-1.5%	1,593,245,184	559,769,371	56.7%	161.5%
Bienes Realizables Recibidos en Pago.	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inversiones en Subsidiarias Asociadas	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inm, Mobiliario y Equipo, Neto	682,794,574	756,001,622	(73,207,048)	-9.7%	694,996,561	(12,201,987)	-1.8%	791,932,249	791,932,249	86.2%	86.2%
Activos Intangibles (neto)	38,870,888	53,087,346	(14,216,458)	-26.8%	41,861,700	(2,990,812)	-7.1%	42,126,531	42,126,531	92.3%	92.3%
Impuesto a la Renta Diferido	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Activos (Neto)	1,864,596	1,915,976	(31,378)	-1.6%	1,174,309	710,289	60.5%	1,776,346	1,299,225	106.1%	145.1%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1,627,361,006**	**1,835,314,055**	**(207,953,049)**	**-11.3%**	**1,655,897,742**	**(28,536,736)**	**-1.7%**	**2,429,080,310**	**1,396,127,376**	**67.0%**	**116.6%**
				0.0%			0.0%				
TOTAL ACTIVO	**28,854,724,749**	**28,143,177,850**	**711,546,899**	**2.5%**	**27,754,366,334**	**1,100,358,415**	**4.0%**	**29,001,447,411**	**29,001,447,411**	**99.5%**	**99.5%**
PASIVO Y PATRIMONIO				0.0%			0.0%				
PASIVO CORRIENTE	28,854,724,749			0.0%			0.0%				
Obligaciones con el Público	23,787,028,324	23,355,177,475	431,850,849	1.8%	22,670,310,186	1,116,718,138	4.9%	23,664,700,210	23,505,700,511	100.5%	101.2%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Dep.Emp. Sist. Financ.y Org.Inter.	216,764,225	273,390,119	(56,625,894)	-20.7%	245,310,031	(28,545,806)	-11.6%	246,589,268	246,589,268	87.9%	87.9%
Adeudos y Obligaciones Financieras a	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Cuentas Por Pagar	328,994,813	344,901,815	(15,907,002)	-4.6%	338,156,847	(9,162,034)	-2.7%	336,063,106	336,063,106	97.9%	97.9%
Provisiones	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circ	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuestos Corrientes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta Diferido	25,662,843	2,752,642	22,910,201	832.3%	2,697,589	22,965,254	851.3%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	126,631,903	85,338,331	41,293,572	48.4%	104,760,554	1,630,489,200	20.9%	114,606,272	114,606,272	110.5%	110.5%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**24,485,082,108**	**24,061,560,382**	**423,521,726**	**1.8%**	**23,361,235,207**	**1,123,846,901**	**4.8%**	**24,361,958,856**	**24,202,959,157**	**100.5%**	**101.2%**
PASIVO NO CORRIENTE				0.0%			0.0%				
Obligaciones con el Público	1,735,249,754	1,766,365,920	(31,116,166)	-1.8%	1,914,324,825	(179,075,071)	-9.4%	1,741,048,173	1,900,047,872	99.7%	91.3%
Depósitos en Empresas del Sist. Finan	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras a	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Provisiones	94,923,707	146,664,900	(51,741,193)	-35.3%	99,387,768	(4,464,061)	-4.5%	99,495,107	99,495,107	95.4%	95.4%
Val.Títulos y Oblig. en Circulación	251,557,481	251,570,317	(12,836)	0.0%	251,666,667	(109,186)	0.0%	251,666,667	251,666,667	100.0%	100.0%
Impuesto a la Renta y Participaciones Di	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2,081,730,942**	**2,164,601,137**	**(82,870,195)**	**-3.8%**	**2,265,379,260**	**(183,648,318)**	**-8.1%**	**2,092,209,947**	**2,251,209,646**	**99.5%**	**92.5%**
TOTAL PASIVO	**26,566,813,050**	**26,226,161,519**	**340,651,531**	**1.3%**	**25,626,614,467**	**940,198,583**	**3.7%**	**26,454,168,803**	**26,454,168,803**	**100.4%**	**100.4%**
PATRIMONIO				0.0%			0.0%				
Capital Social	1,200,000,000	1,200,000,000	0	0.0%	1,200,000,000	0	0.0%	1,200,000,000	1,200,000,000	100.0%	100.0%
Capital Adicional	1,452,198	1,452,198	0	0.0%	1,452,198	0	0.0%	1,452,198	1,452,198	100.0%	100.0%
Reservas	420,000,000	420,000,000	0	0.0%	420,000,000	0	0.0%	420,000,000	420,000,000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	99,415,690	(117,436,969)	216,852,659	-184.7%	77,670,262	21,745,428	28.0%	115,034,820	115,034,820	86.4%	86.4%
Resultados Acumulados	203,567	(1,037,344)	1,240,911	-119.6%	(1,016,597)	1,220,164	-120.0%	12,082,398	12,082,398	1.7%	1.7%
Resultado Neto del Ejercicio	566,840,244	414,038,446	152,801,798	36.9%	429,646,004	137,194,240	31.9%	796,709,192	796,709,192	71.0%	71.0%
TOTAL PATRIMONIO	**2,287,911,699**	**1,917,016,331**	**370,895,368**	**19.3%**	**2,127,751,867**	**160,159,832**	**7.5%**	**2,547,278,608**	**2,547,278,608**	**89.8%**	**89.8%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**28,854,724,749**	**28,143,177,850**	**711,546,899**	**2.5%**	**27,754,366,334**	**1,100,358,415**	**4.0%**	**29,001,447,411**	**29,001,447,411**	**99.5%**	**99.5%**

BANCO DE LA NACION - María del Pilar Buega Vega - Subgerente - Presupuesto

BANCO DE LA NACION - Leonardo Miranda Candelario - Jefe (e) - Servicio Gerencial y Evaluación de Presupuesto

BANCO DE LA N... - Luis E. Salazar Flor... - Subgere... - Subgerencia Pla...

BANCO DE LA NACION - Celeste Extremadoyro Osores - Gerente - Planeamiento y Desarrollo

BANCO DE LA NACION - Pietro Malfitano Malfitano - Gerente (e) - Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION - Pedro Zavaleta Montoya - Gerente Central (e) - Gerencia Central de Administración

Estado de Resultados Integrales (aplicable a Empresas financieras)

RUBROS	Real A JUNIO 2019	Real A JUNIO 2018	Digerencia S/	Var %	Meta A JUNIO 2019	Digerencia S/	Var %	Meta PIA Anual Inicial	Meta PIM Anual 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	**809,523,179**	**778,872,840**	**30,650,339**	**3.9%**	**818,086,242**	**(8,563,063)**	**-1.0%**	**1,613,194,370**	**1,632,506,687**	**50.2%**	**49.6%**
Disponibles	61,173,564	35,762,485	25,411,079	71.1%	52,386,291	8,787,273	16.8%	82,837,447	119,154,971	73.8%	51.3%
Inversiones Disponibles para Venta	176,487,725	169,496,152	6,991,573	4.1%	188,755,635	(12,267,910)	-6.5%	368,346,493	359,295,480	47.9%	49.1%
Inversiones a Vencimiento	53,097,791	59,416,737	(6,318,946)	-10.6%	56,293,215	(3,195,424)	-5.7%	109,845,789	110,395,185	48.3%	48.1%
Cartera de Créditos Directos	518,764,099	514,197,466	4,566,633	0.9%	520,651,101	(1,887,002)	-0.4%	1,052,164,641	1,043,663,051	49.3%	49.7%
GASTOS POR INTERESES	**33,464,950**	**31,189,780**	**2,275,170**	**7.3%**	**33,336,534**	**128,416**	**0.4%**	**62,908,336**	**65,154,596**	**53.2%**	**51.4%**
Obligaciones con el Público	23,523,966	21,248,442	2,275,524	10.7%	23,359,950	164,016	0.7%	40,777,653	44,993,263	57.7%	52.3%
Dep. de Emp. Sist. Financ. y Org.Internac.	195	59	136	230.5%	83	112	134.9%	0	83	0.0%	234.9%
Adeudos y Obligaciones Financieras	9,940,789	9,941,279	(490)	0.0%	9,976,501	(35,712)	-0.4%	22,130,683	20,161,250	44.9%	49.3%
Comis.Otros Cargos Adeu. y oblig. Finan.	30,000	30,000	0	0.0%	63,750	(33,750)	-52.9%	2,130,683	161,250	1.4%	18.6%
Valores, Títulos y Oblig. en Circulación	9,910,789	9,911,279	(490)	0.0%	9,912,751	(1,962)	0.0%	20,000,000	20,000,000	49.6%	49.6%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**776,058,229**	**747,683,060**	**28,375,169**	**3.8%**	**784,749,708**	**(8,691,479)**	**-1.1%**	**1,550,286,034**	**1,567,354,091**	**50.1%**	**49.5%**
Provisiones Para Créditos Directos	(13,868,513)	(31,590,250)	17,721,737	-56.1%	(8,236,914)	(5,631,599)	68.4%	(7,322,427)	(4,776,228)	189.4%	290.4%
MARGEN FINANCIERO NETO	**762,189,716**	**716,092,810**	**46,096,906**	**6.4%**	**776,512,794**	**(14,323,078)**	**-1.8%**	**1,542,963,607**	**1,562,577,863**	**49.4%**	**48.8%**
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	**377,365,234**	**384,695,143**	**-7,329,909**	**-1.9%**	**380,512,227**	**(3,146,993)**	**-0.8%**	**804,847,035**	**733,227,176**	**46.9%**	**51.5%**
Ingresos por Créditos Indirectos	1,573,022	1,210,744	362,278	29.9%	1,192,580	380,442	31.9%	2,475,626	2,435,290	63.5%	64.6%
Ing.por Fideicomisos y Comis. Confianza	2,070,687	1,870,991	199,696	10.7%	2,109,054	(38,367)	-1.8%	4,299,384	4,258,746	48.2%	48.6%
Ingresos Diversos	373,721,525	381,613,408	(7,891,883)	-2.1%	377,210,593	(3,489,068)	-0.9%	798,072,025	726,533,140	46.8%	51.4%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	**89,409,703**	**79,823,268**	**9,586,435**	**12.0%**	**95,455,828**	**(6,046,125)**	**-6.3%**	**188,473,337**	**207,074,559**	**47.4%**	**43.2%**
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
G.por Fideicomisos y Comis. de Confianza	12,261	10,331	1,930	18.7%	12,262	(1)	0.0%	25,934	24,526	47.3%	50.0%
Gastos Diversos	89,397,442	79,812,937	9,584,505	12.0%	95,443,566	(6,046,124)	-6.3%	188,447,403	207,050,033	47.4%	43.2%
MARGEN FINACIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS F	**1,050,145,247**	**1,020,964,685**	**29,180,562**	**2.9%**	**1,061,569,193**	**(11,423,946)**	**-1.1%**	**2,173,962,159**	**2,088,730,480**	**48.3%**	**50.3%**
(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANC.	**184,281,032**	**49,179,469**	**135,101,563**	**274.7%**	**62,721,919**	**121,559,113**	**193.8%**	**110,578,391**	**130,246,903**	**166.7%**	**141.5%**
Inversiones Dispo. para la Venta	161,421,050	27,169,852	134,251,198	494.1%	35,255,950	126,165,100	357.9%	56,578,391	75,780,934	285.3%	213.0%
Utilidad - Pérdida Diferencia de Cambio	22,850,881	21,265,717	1,585,164	7.5%	27,464,606	(4,613,725)	-16.8%	54,000,000	54,464,606	42.3%	42.0%
MARGEN OPERACIONAL	**1,234,426,279**	**1,070,144,154**	**164,282,125**	**15.4%**	**1,124,291,112**	**110,135,167**	**9.8%**	**2,284,560,550**	**2,218,977,383**	**54.0%**	**55.6%**
GASTOS DE ADMINISTRACION	**485,249,711**	**457,859,124**	**27,390,587**	**6.0%**	**506,189,829**	**(20,940,118)**	**-4.1%**	**1,092,117,542**	**1,047,607,823**	**44.4%**	**46.3%**
Gastos de Personal y Directorio	304,764,517	281,993,784	22,770,733	8.1%	309,913,614	(5,149,097)	-1.7%	634,608,860	624,728,572	48.0%	48.8%
Gastos por Ss. Recibidos de Terceros	142,117,732	133,964,435	8,153,297	6.1%	153,479,132	(11,361,400)	-7.4%	360,178,574	333,671,448	39.5%	42.6%
Impuestos y Contribuciones	38,367,462	41,900,905	(3,533,443)	-8.4%	42,797,083	(4,429,621)	-10.4%	97,330,108	89,207,803	39.4%	43.0%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(49,744,760)	(51,142,243)	1,397,483	-2.7%	(53,210,098)	3,465,338	-6.5%	(111,535,782)	(109,226,704)	44.6%	45.5%
MARGEN OPERACIONAL NETO	**699,431,808**	**561,142,787**	**138,289,021**	**24.6%**	**564,891,185**	**134,540,623**	**23.8%**	**1,080,907,226**	**1,062,142,856**	**64.7%**	**65.9%**
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	**23,546,484**	**34,699,559**	**(11,153,075)**	**-32.1%**	**31,084,171**	**(7,537,687)**	**-24.2%**	**59,889,748**	**61,530,620**	**39.3%**	**38.3%**
Provisiones para Créditos Indirectos	598,019	(115,462)	713,481	-617.9%	745,190	(147,171)	-19.7%	571,022	793,017	104.7%	75.4%
Prov. para Incob. de Cas. por Cobrar	(1,497,858)	6,022,687	(7,520,545)	-124.9%	3,601,752	(5,099,610)	-141.6%	9,464,641	8,214,242	-15.8%	-18.2%
Provisiones por Litigios y Demandas	24,405,802	28,703,129	(4,297,327)	-15.0%	26,698,924	(2,293,122)	-8.6%	49,780,739	52,448,649	49.0%	46.5%
Otras Provisiones	12,629	89,205	(76,576)	-85.8%	38,305	(25,676)	-67.0%	73,346	74,712	17.2%	16.9%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**675,885,324**	**526,443,228**	**149,442,096**	**28.4%**	**533,807,014**	**142,078,310**	**26.6%**	**1,021,017,478**	**1,000,612,236**	**66.2%**	**67.5%**
OTROS INGRESOS Y GASTOS	**23,612,789**	**6,181,699**	**17,431,090**	**282.0%**	**15,923,326**	**7,689,463**	**48.3%**	**(959,416)**	**15,883,545**	**-2461.2%**	**148.7%**
Otros ingresos	25,986,144	7,769,855	18,216,289	234.4%	17,050,280	8,935,864	52.4%	1,540,584	17,775,232	1686.8%	146.2%
Otros Gastos	2,373,355	1,588,156	785,199	49.4%	1,126,954	1,246,401	110.6%	2,500,000	1,891,687	94.9%	125.5%
RES.EJERC. ANTES DE IMP.LA RENTA	**699,498,113**	**532,624,927**	**166,873,186**	**31.3%**	**549,730,340**	**149,767,773**	**27.2%**	**1,020,058,062**	**1,016,495,781**	**68.6%**	**68.8%**
IMPUESTO A LA RENTA	132,657,869	118,586,481	14,071,388	11.9%	119,716,617	12,941,252	10.8%	201,222,307	217,786,589	65.9%	60.9%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**566,840,244**	**414,038,446**	**152,801,798**	**36.9%**	**430,013,723**	**136,826,521**	**31.8%**	**818,835,755**	**798,709,192**	**69.2%**	**71.0%**

BANCO DE LA NACION – María del Pilar Burga Vega – Subgerente Presupuesto

BANCO DE LA NACION – Leonardo Miranda Candelario – Jefe (e) – Sub Gerencia de Seguimiento y Evaluación del Presupuesto

BANCO DE LA NACION – Luis E. Salazar Flores – Subgerente – Subgerencia Planeamiento

BANCO DE LA NACION – Celeste Desmadoyne Osores – Gerente – Planeamiento y Desarrollo

BANCO DE LA NACION – Pietro Malfitano Malfitano – Gerente (e) – Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION – Pedro Zavaleta Montoya – Gerente Central (e) – Gerencia Central de Administración

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS
EVALUACION PRESUPUESTAL AL MES DE JUNIO DEL AÑO 2019
En Soles

RUBROS	Real A Junio 2019	Real A Junio 2018	Diferencia	Var %	Meta A Junio 2019	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2019	Marco Actual Año 2019	Avance %	Avance %
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
1 INGRESOS	1,399,345,972	1,241,072,574	158,273,398	12.8%	1,240,310,956	159,035,016	12.8%	2,531,825,361	2,519,636,836	55.3%	55.5%
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	1,018,940,218	852,218,590	166,721,628	19.6%	857,167,315	161,772,903	18.9%	1,722,984,362	1,781,826,604	59.1%	57.2%
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	1,136,418	1,103,752	32,666	3.0%	1,226,690	-90,272	-7.4%	2,453,380	2,453,380	46.3%	46.3%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	379,269,336	387,750,232	-8,480,896	-2.2%	381,916,951	-2,647,615	-0.7%	806,387,619	735,356,852	47.0%	51.6%
2 EGRESOS	616,178,691	591,400,718	24,777,973	4.2%	641,317,829	-25,139,138	-3.9%	1,373,251,641	1,356,796,398	44.9%	45.4%
2.1 Compra de Bienes	4,215,589	4,495,002	-279,413	-6.2%	4,186,101	29,488	0.7%	10,927,800	8,895,881	38.6%	47.4%
2.1.1 Insumos y suministros	3,965,974	4,200,228	-234,254	-5.6%	3,905,197	60,777	1.6%	10,210,095	8,297,057	38.8%	47.8%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	249,615	294,774	-45,159	-15.3%	280,904	-31,289	-11.1%	717,705	598,824	34.8%	41.7%
2.1.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2. Gastos de personal (GIP)	317,203,926	305,243,310	11,960,616	3.9%	322,538,146	-5,334,220	-1.7%	673,600,176	673,600,176	47.1%	47.1%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	187,840,134	178,846,583	8,993,551	5.0%	192,965,609	-5,125,475	-2.7%	395,559,662	395,559,662	47.5%	47.5%
2.2.1.1 Basica (GIP)	109,756,626	104,174,385	5,582,241	5.4%	113,346,642	-3,590,016	-3.2%	235,267,735	235,267,735	46.7%	46.7%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	658,226	676,083	-17,857	-2.6%	688,922	-30,696	-4.5%	1,440,299	1,440,299	45.7%	45.7%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	22,354,334	21,216,387	1,137,947	5.4%	22,558,018	-203,684	-0.9%	46,738,696	46,738,696	47.8%	47.8%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	46,626,217	44,412,271	2,215,946	5.0%	48,118,720	-1,490,503	-3.1%	95,880,261	95,880,261	48.6%	48.6%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	8,442,731	8,367,457	75,274	0.9%	8,253,307	189,424	2.3%	16,232,671	16,232,671	52.0%	52.0%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	11,971,841	11,183,619	788,222	7.0%	12,321,184	-349,343	-2.8%	24,986,385	24,986,385	47.9%	47.9%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	11,498,178	10,809,548	688,630	6.4%	11,700,997	-202,819	-1.7%	23,646,112	23,646,112	48.6%	48.6%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	189,125	136,000	53,125	39.1%	199,750	-10,625	-5.3%	413,000	413,000	45.8%	45.8%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	196,904	253,357	-56,453	-22.3%	407,476	-210,572	-51.7%	842,154	842,154	30.7%	30.7%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	73,962,348	75,048,969	-1,086,621	-1.4%	74,460,233	-497,885	-0.7%	172,097,714	172,097,714	43.0%	43.0%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	31,545,396	28,965,234	2,580,162	8.9%	30,482,897	1,062,499	3.5%	56,255,149	56,255,149	56.1%	56.1%
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	76,276	42,516	33,760	79.4%	95,609	-19,333	-20.2%	233,662	233,662	32.6%	32.6%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	2,500,002	2,500,002	0	0.0%	2,500,002	0	0.0%	5,000,000	5,000,000	50.0%	50.0%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	12,293	124,434	-112,141	-90.1%	94,212	-81,919	-87.0%	803,380	803,380	1.5%	1.5%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	3,997,530	0	3,997,530	0.0%	4,034,018	-36,488	-0.9%	5,859,033	5,859,033	68.2%	68.2%
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0	115,288	-115,288	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	22,382,024	21,980,172	401,852	1.8%	19,629,844	2,752,180	14.0%	34,772,084	34,772,084	64.4%	64.4%
2.2.7.10 Otros (GIP)	2,577,271	4,202,822	-1,625,551	-38.7%	4,129,212	-1,551,941	-37.6%	9,586,990	9,586,990	26.9%	26.9%
2.3 Servicios prestados por terceros	102,949,259	95,312,266	7,636,993	8.0%	113,509,461	-10,560,202	-9.3%	269,649,815	247,263,051	38.2%	41.6%
2.3.1 Transporte y almacenamiento	1,263,654	1,821,957	-558,303	-30.6%	1,700,237	-436,583	-25.7%	4,061,699	3,599,286	31.1%	35.1%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	30,566,676	25,381,425	5,185,251	20.4%	29,598,580	968,096	3.3%	60,466,411	59,231,006	50.6%	51.6%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	4,053,860	3,747,907	305,953	8.2%	4,808,262	-754,402	-15.7%	12,704,228	10,833,023	31.9%	37.4%
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,354,421	743,406	611,015	82.2%	1,465,422	-111,001	-7.6%	1,719,900	2,390,422	78.7%	56.7%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	227,178	1,075,125	-847,947	-78.9%	383,017	-155,839	-40.7%	3,146,541	1,452,631	7.2%	15.6%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	2,262,442	1,297,932	964,510	74.3%	2,482,294	-219,852	-8.9%	6,267,133	5,692,116	36.1%	39.7%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	209,819	631,444	-421,625	-66.8%	477,529	-267,710	-56.1%	1,570,654	1,297,854	13.4%	16.2%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	18,809,339	14,726,350	4,082,989	27.7%	22,686,426	-3,877,089	-17.1%	58,198,466	52,606,030	32.3%	35.8%
2.3.5 Alquileres	8,139,243	8,528,123	-388,880	-4.6%	9,008,547	-869,304	-9.6%	20,502,567	20,255,721	39.7%	40.2%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)	23,472,524	21,260,142	2,212,382	10.4%	25,067,309	-1,594,785	-6.4%	49,865,862	51,432,442	47.1%	45.6%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	14,241,756	14,026,714	215,042	1.5%	15,566,746	-1,324,990	-8.5%	31,858,647	30,858,647	44.7%	46.2%
2.3.6.2 Guardiania (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	9,230,768	7,233,428	1,997,340	27.6%	9,500,563	-269,795	-2.8%	18,007,215	20,573,795	51.3%	44.9%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	159,291	2,172,434	-2,013,143	-92.7%	518,879	-359,588	-69.3%	2,948,468	2,565,975	5.4%	6.2%
2.3.8 Otros	16,484,672	17,673,928	-1,189,256	-6.7%	20,121,219	-3,636,547	-18.1%	60,902,114	46,739,568	27.1%	35.3%
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y correspondencia (G	923,263	723,212	200,051	27.7%	1,103,441	-180,178	-16.3%	2,569,133	2,569,133	35.9%	35.9%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	2,305,347	3,728,590	-1,423,243	-38.2%	2,889,707	-584,360	-20.2%	8,640,178	6,140,178	34.7%	37.5%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	13,256,062	13,222,126	33,936	0.3%	16,128,071	-2,872,009	-17.8%	51,692,803	38,030,257	25.6%	34.9%
2.4 Tributos	38,367,856	41,900,946	-3,533,090	-8.4%	42,797,477	-4,429,621	-10.4%	97,330,108	89,208,197	39.4%	43.0%
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	33,699	45,692	-11,993	-26.2%	41,561	-7,862	-18.9%	0	90,000	0.0%	37.4%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	38,334,157	41,855,254	-3,521,097	-8.4%	42,755,916	-4,421,759	-10.3%	97,330,108	89,118,197	39.4%	43.0%
2.5 Gastos diversos de Gestion	23,369,206	23,306,176	63,030	0.3%	23,988,290	-619,084	-2.6%	54,888,680	53,554,549	42.6%	43.6%
2.5.1 Seguros	5,244,411	5,197,354	47,057	0.9%	5,619,755	-375,344	-6.7%	12,237,495	11,967,495	42.9%	43.7%
2.5.2 Viaticos (GIP)	3,047,590	3,257,691	-210,101	-6.4%	3,192,166	-144,576	-4.5%	7,586,525	7,186,525	40.2%	42.4%
2.5.3 Gastos de Representacion	1,220	11,915	-10,695	-89.8%	17,253	-16,033	-92.9%	121,720	61,915	1.0%	2.0%
2.5.4 Otros	15,075,985	14,839,216	236,769	1.6%	15,159,116	-83,131	-0.5%	34,942,940	34,318,614	43.1%	43.9%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	14,786,565	14,480,784	305,781	2.1%	14,758,618	27,947	0.2%	34,012,441	33,512,441	43.5%	44.1%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	289,420	358,432	-69,012	-19.3%	400,498	-111,078	-27.7%	930,499	806,173	31.1%	35.9%
2.6 Gastos Financieros	25,855,792	26,756,155	-900,363	-3.4%	23,501,613	2,354,179	10.0%	44,673,317	45,232,426	58.0%	57.2%
2.7 Otros	104,217,063	94,386,863	9,830,200	10.4%	110,796,741	-6,579,678	-5.9%	222,281,745	239,042,118	46.9%	43.6%
RESULTADO DE OPERACION	783,167,281	649,671,856	133,495,425	20.5%	598,993,127	184,174,154	30.7%	1,158,573,720	1,162,840,438	67.6%	67.3%
3 GASTOS DE CAPITAL	11,315,043	15,026,856	-3,711,813	-24.7%	14,179,449	-2,864,406	-20.2%	193,367,985	141,406,118	5.9%	8.0%
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	11,315,043	15,026,856	-3,711,813	-24.7%	14,179,449	-2,864,406	-20.2%	193,367,985	141,406,118	5.9%	8.0%
3.1.1 Proyecto de Inversion	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	11,315,043	15,026,856	-3,711,813	-24.7%	14,179,449	-2,864,406	-20.2%	193,367,985	141,406,118	5.9%	8.0%
3.2 Inversion Financiera	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	0	22,739	-22,739	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
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	0	22,739	-22,739	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5 TRANSFERENCIAS NETAS	-668,600	-644,000	-24,600	3.8%	-668,600	0	0.0%	-900,000	-900,000	74.3%	74.3%
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	668,600	644,000	24,600	3.8%	668,600	0	0.0%	900,000	900,000	74.3%	74.3%
RESULTADO ECONOMICO	771,183,638	634,023,739	137,159,899	21.6%	584,145,078	187,038,560	32.0%	964,305,735	1,020,534,320	80.0%	75.6%
6 FINANCIAMIENTO NETO	-9,910,789	-9,941,279	30,490	-0.3%	-9,912,751	1,962	0.0%	-20,000,000	-20,000,000	49.6%	49.6%
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 Amortizacion	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 Amortizacion	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	-9,910,789	-9,941,279	30,490	-0.3%	-9,912,751	1,962	0.0%	-20,000,000	-20,000,000	49.6%	49.6%
6.2.1. Financiamiento Largo PLazo	-9,910,789	-9,941,279	30,490	-0.3%	-9,912,751	1,962	0.0%	-20,000,000	-20,000,000	49.6%	49.6%
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	9,910,789	9,941,279	-30,490	-0.3%	9,912,751	-1,962	0.0%	20,000,000	20,000,000	49.6%	49.6%
6.2.1.2.1 Amortizacion	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	9,910,789	9,941,279	-30,490	-0.3%	9,912,751	-1,962	0.0%	20,000,000	20,000,000	49.6%	49.6%
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 Amortizacion	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	761,272,849	624,082,460	137,190,389	22.0%	574,232,327	187,040,522	32.6%	944,305,735	1,000,534,320	80.6%	76.1%
GIP-TOTAL	343,411,051	352,441,636	-9,030,585	-2.6%	374,357,649	-30,946,598	-8.3%	786,978,643	785,273,918	43.6%	43.7%
Impuesto a la Renta	132,657,869	118,586,481	14,071,388	11.9%	119,716,617	12,941,252	10.8%	201,222,307	217,786,589	65.9%	60.9%

La información de Ingresos y Egresos deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica infonafe@fonafe.gob.pe, dentro de los plazos establecidos por la Directiva de Gestión de Fonafe para la remisión de los Formatos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

BANCO DE LA NACION - Maria del Pilar Burga Vega - Subgerente - Presupuesto

BANCO DE LA NACION - Leonardo Miranda Candelario - Jefe (e) - Servicio Seguimiento y Evaluación de Inversiones

BANCO DE LA NACION - Luis E. Salazar Flores - Subgerente - Subgerencia Planeamiento

BANCO DE LA NACION - Celeste Estremadoyro Flores - Gerente - Planeamiento y Desarrollo

BANCO DE LA NACION - Pietro Malfitano Malfitano - Gerente (e) - Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION - Pedro Valeta Montoya - Gerente Central - Gerencia Central de Administración

Anexo N° 10

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.

BANCO DE LA NACION María del Pilar Burga Vega Subgerente Presupuesto

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

BANCO DE LA NACION Leonardo Miranda Canclario Jefe (e) Gerencia Gestión de Presupuesto

BANCO DE LA NACION Luis E. Salazar Flores Subgerente Subgerencia Planeamiento

BANCO DE LA NACION Celeste Estremadoyro Osores Gerente Planeamiento y Desarrollo

BANCO DE LA NACION Pietro Malfitano Malfitano Gerente (e) Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION Pedro Zavaleta Montoya Gerente General (e) Gerencia Central de Administración