



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

MES DE NOVIEMBRE DEL 2019

Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

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

I. Objetivo

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

II Gestión Financiera

2.1 Estado de Situación Financiera

La evaluación del estado de situación financiera para el mes de noviembre, se refleja de la siguiente manera:

En el Rubro **Activos Totales** al mes de noviembre 2019 el monto acumulado alcanzado es de S/ 30,899.8 MM, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 28,433.7 MM) mayor en 8.7% (S/ 2,466.1 MM) como consecuencia de:

En miles de soles

ACTIVOS	A NOVIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META II MOD	S/	%	S/	%
DISPONIBLE	6 931 088	12 117 493	10 324 413	1 793 080	17.4%	5 186 405	74.8%
Caja	1 955 759	1 747 349	1 590 779	156 569	9.8%	-208 411	-10.7%
BCRP	4 835 959	10 098 178	8 490 843	1 607 335	18.9%	5 262 219	108.8%
Bcos y otras Sist. Financ. del País	12 889	20 278	4 350	15 928	366.2%	7 389	57.3%
Bcos y otras Inst. Finc. del Exterior	96 234	217 123	208 716	10 407	5.0%	120 889	125.6%
Canje	29 466	31 714	30 930	784	2.5%	2 248	7.6%
Otras Disponibilidades	781	2 852	795	2 057	258.6%	2 071	265.1%
INVER. NEGOC. Y A VNTD. (Neto)	11 244 020	11 010 230	11 096 101	-85 872	-0.8%	-233 790	-2.1%
Inst. Representativos de Capital	26 393	32 712	35 903	-3 191	-8.9%	6 318	23.9%
Inst. Representativos de Deuda	9 161 004	9 160 871	9 276 722	-116 052	-1.3%	-334	0.0%
Inversiones a Vencimiento	2 056 622	1 816 847	1 783 476	33 371	1.9%	-239 775	-11.7%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	8 902 520	6 412 434	6 528 874	-116 441	-1.8%	-2 490 086	-28.0%
C. de Créditos Vigentes	9 137 377	6 643 561	6 769 103	-125 542	-1.9%	-2 493 816	-27.3%
C. de Créditos Vencidos	76 571	107 064	94 621	12 444	13.2%	30 493	39.8%
C. de Créditos en Cob. Judicial	37 645	41 773	39 378	2 395	6.1%	4 128	11.0%
Provisión de Cartera de Créditos	-357 302	-390 408	-374 228	-16 181	4.3%	-33 106	9.3%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	335 157	354 428	302 739	51 689	17.1%	19 271	5.7%
Cuentas por Cobrar por venta de Bienes, Servicios y Fideicomiso	242 464	235 371	234 784	587	0.3%	-7 093	-2.9%
Otras Cuentas por Cobrar	92 693	119 057	67 955	51 102	75.2%	26 364	28.4%
Impuesto Corrientes	32 756	34 083	32 101	1 982	6.2%	1 326	4.0%
OTROS ACTIVOS	81 465	123 059	80 899	42 160	52.1%	41 594	51.1%
TOTAL ACTIVO	28 433 704	30 899 813	29 258 165	1 641 648	5.6%	2 466 109	8.7%

➤ **El Disponible** (S/ 12,117.5 MM), mayor en 74.8% (S/ 5,186.4 MM) a su similar del periodo pasado (S/ 6,931.1 MM), debido principalmente a:

- Depósitos en el BCR S/ 5,262.2 MM principalmente por apertura de depósitos a plazo en S/ 6,000.0 MM, (en junio producto del intercambio de bonos soberanos y globales con vencimiento del año 23 por bonos a vencimiento del año 34, en octubre la transacción de bonos de estado Department of the Treasury USA y Gobierno de Chile

y en noviembre bonos globales con vencimiento en el año 24 por bonos a vencimiento en el año 40) depósitos overnigth en S/ 1,297.3 MM (producto de la venta de bonos en dólares) y la cuenta ordinaria en S/ 29.0MM y rendimiento de devengados en S/ 44.3 MM este resultado es compensado por la cuenta especial en S/ 2,108.3 MM.

- Bancos y otras instituciones financieras del exterior S/ 120.9 MM principalmente por mayores depósitos de bancos: Citibank en S/ 161.7 MM, compensado por menores saldos en, Bank of América en S/ 40.8 MM, entre otros.
- Otros bancos del sistema financiero del país S/ 7.4 MM como resultado de los depósitos BCP S/ 5.0 MM, y Continental en S/ 3.4 MM, compensado por Interbank en S/ 1.0 MM.
- Canje en S/ 2.2 MM, por obligaciones inmediatas

Compensado por menor :

- Caja en S/ 208.4 MM, principalmente por efectivo en tránsito, billetes y monedas en sucursales y agencias de provincia.

➤ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** (S/ 11,010.2 MM), menor en 2.1% (S/ 233.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 11,244.0 MM) principalmente por:

- Inversiones a vencimiento menor en S/ 239.8 MM por la amortización del principal (el portafolio se ha contraído en el tamaño y en el valor nominal por la venta de Bonos Soberanos por ende el rendimiento devengado y fluctuación).
- Instrumentos representativos de deuda mayor en S/ 0.3 MM debido a: Organismos Financieros Internacionales (Interamericano de Finanzas, Banco Mundial) en S/ 428.7 MM, bonos corporativos de Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, entre otros en S/ 49.9 MM y los bonos ordinarios de Bancos: Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mibanco en S/ 1.5 MM éste resultado es compensado por valores emitidos por bancos centrales, certificados de depósitos y letras del tesoro MEF mayor en S/ 380.4 MM y valores y títulos emitidos por el BCR en S/ 100.0 MM, (bonos de estado Department of the Treasury USA y Gobierno de Chile)



Compensado por:

- Instrumentos representativos de capital en S/ 6.3 MM (acciones comunes Bladex)

➤ **Cartera de Créditos Neto** disminuyó en 28.0% (S/ 2,490.1 MM) debido a los créditos vigentes en S/ 2,493.8 MM principalmente por:

- Créditos soberanos S/ 2,560.0 MM por la amortización de préstamos MEF y Ministerio de Defensa.
- Tarjetas de crédito S/ 56.2 MM y
- Devengados S/ 42.6 MM.

Compensado por mayores

- Créditos a entidades del sector público en S/ 66.4 MM.
- Créditos al sector financiero S/ 62.9 MM (Cofide, Mibanco, Agrobanco).
- Préstamos hipotecarios en S/ 32.0 MM y
- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en S/ 4.6 MM.

➤ **Cuenta por Cobrar Neto**, mayor en 5.7% (S/ 19.3 MM) por:



- Otras cuentas en S/ 26.4 MM programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos.
 - Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en (S/ 7.1 MM) (FOGEM Fondo de garantía empresarial).
- **Impuestos corrientes** mayores en 4.0 % (S/ 1.3 MM), básicamente en IGV.
- **Otros Activos** mayor en 51.1% (S/ 41.6 MM) principalmente por operaciones en trámite en S/ 24.7 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja, operaciones por liquidar, entre otros), y operaciones en sucursales y agencias de provincia en S/ 18.7 MM, compensado por menores pagos anticipados y cargas diferida menor en S/ 1.8 MM.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 29,258.2 MM), los **Activos Totales** mostraron una variación positiva del 5.6 % (S/ 1,641.6 MM) debido a:

- **Mayores Disponibles** en 17.4% (S/ 1,793.0 MM) principalmente en:

- Cuenta del BCRP en S/ 1,607.3 MM por:
 - ✓ Depósitos a plazo en S/ 1.000.0 MM (producto de la transacción de bonos de estado Department of the Treasury USA y Gobierno de Chile en octubre y en noviembre por el intercambio de bonos soberanos y globales con vencimiento en el año 24 por bonos a vencimiento en el año 40),
 - ✓ Cuenta especial en S/ 600.5 MM
 - ✓ Depósitos overnight en S/ 154.6 MM y
 - ✓ Rendimiento y devengados en S/ 50.0 MM,
 - ✓ Compensado por una disminución en la cuenta ordinaria en S/ 197.8 MM.

- Caja en S/ 156.6 MM principalmente por: billetes y monedas en S/ 139.2 MM, sucursales y agencias de provincia en S/ 85.3 MM y sucursales y agencias de Lima en S/ 1.7 MM, compensado por dependencias en S/ 42.9 MM y el efectivo en tránsito en S/ 26.6 MM

- Otros bancos del sistema financiero del país S/ 15.9 MM como resultado de los mayores depósitos a lo esperado principalmente del BCP.

- Bancos y otras instituciones financieras del exterior en S/ 10.4 MM principalmente por el Citibank en S/ 195.8 MM, JP Morgan S/ 6.8 MM, Banco Bilbao Vizcaya S/ 3.6 MM, the Bank of Tokio Mitsubishi S/ 3.3 MM, Commerzbank S/ 2.6 MM, Natixis Paris S/ 1.6 MM Banco de crédito e inversiones S/ 0.8 MM entre otros, compensado con el Bank Of American con S/ 204.5 MM

- Canje en S/ 0.7 MM sustentado por obligaciones inmediatas

- **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** menor en 0.8% (S/ 85.9 MM) explicado por:

- Instrumentos representativos de deuda en S/ 116.1 MM, de los que se destacan los valores y títulos emitidos por bancos centrales y certificados de depósitos y letras del tesoro MEF en S/ 120.3 MM, Organismos financieros internacionales: Banco Mundial y Banco Interamericano de Finanzas en S/ 64.3 MM y los valores y títulos emitidos por el BCR y (bonos soberanos - representativos de deuda país) en S/ 0.9 MM, éste resultado es compensado por mayores bonos ordinarios: de Banco Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mi banco en S/ 68.6 MM y bonos corporativos en S/ 0.9 MM



Encargado
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



(Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella), entre otros.

- Instrumentos representativos de capital en S/ 3.2 MM.

Compensado por:

- Inversiones a vencimiento en S/ 33.4 MM (Rendimiento Devengado)

➤ **Cartera de Créditos Neto**, disminuyó en 1.8% (S/ 116.4 MM) principalmente en los créditos vigentes en S/ 125.5 MM:

- Créditos al sector financiero S/ 103.2 MM (Cofide, Mibanco, Agrobanco)
- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en S/ 25.4 MM
- Créditos soberanos S/ 12.6 MM por la amortización de préstamos MEF y Ministerio de Defensa
- Créditos a entidades del sector público en S/ 21.7 MM y
- Tarjetas de crédito S/ 9.3 MM.

Compensado por mayores :

- Devengados. S/ 44.2 MM
- Préstamos hipotecarios en S/ 2.5 MM.

➤ **Cuentas por Cobrar Neto** menor en 17.1% (S/ 51.7 MM) en:

- Otras cuentas por cobrar en S/ 51.1 MM (programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, pagos efectuados a cuenta de terceros como resultado de los seguros de desgravamen para créditos, comisiones por depósitos judiciales y administrativos),
- Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en S/ 0.5 MM.

➤ **Impuestos corrientes** mayores en 6.2% (S/ 2.0 MM), básicamente en IGV.

➤ **Otros activos** mayor en 52.1% (S/ 42.1 MM) principalmente por operaciones en sucursales, agencias de Lima y Provincia en S/ 38.5 MM los pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 2.1 MM de los que se destacan los gastos en suministros diversos, material para cómputo, etc., operaciones en trámite en S/ 1.4 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja y operaciones por liquidar) y bienes diversos en S/ 0.2 MM.

En el rubro **Pasivos Totales** (S/ 28,245.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,153.0 MM), fue mayor en 8.0 % (S/ 2 092.3 MM) debido principalmente a:



Encargado
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



En miles de soles

PASIVO	A NOVIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	25 080 427	27 223 746	25 463 417	1 760 329	6.9%	2 143 320	8.5%
Obligaciones a la Vista	11 661 232	12 931 709	11 322 148	1 609 561	14.2%	1 270 477	10.9%
Obligaciones por Ctas. de Ahorro	8 608 499	9 568 605	9 339 749	228 856	2.6%	960 106	11.2%
Obligaciones por Ctas. a Plazo	435 188	275 915	274 190	1 725	0.6%	-159 272	-36.6%
Otras Obligaciones	4 375 508	4 447 516	4 527 330	-79 814	-1.8%	72 009	1.6%
DEPOSITOS EMPRESAS SIS. FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANCI. INTERNACIONALES	266 126	164 366	225 237	-60 871	-27.0%	-101 760	-38.2%
Depósitos a la Vista	265 857	163 565	224 710	-61 145	-27.2%	-102 291	-38.5%
Depósitos de Ahorro	269	801	527	274	52.0%	532	197.4%
CUENTAS POR PAGAR	313 202	388 278	323 036	65 242	20.2%	75 076	24.0%
Cuentas por Pagar Diversas	17 603	38 742	52 949	-14 206	-26.8%	21 139	120.1%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	119 283	131 820	56 479	75 441	133.6%	12 637	10.6%
Proveedores	75 687	70 833	90 335	-19 502	-21.6%	-4 854	-6.4%
Otras Contribuciones	1 825	1 919	2 204	-285	-13.0%	94	5.2%
Otros Tributos Por Cuenta Propia	22	23	27	-4	-15.0%		1.0%
Adm. de Fondos de Pensiones	2 100	2 382	2 720	-339	-12.5%	282	13.4%
Tributos Retenidos	6 424	4 259	5 785	-1 526	-26.4%	-2 165	-33.7%
Tributos Recaudados	90 115	138 057	112 524	25 533	22.7%	47 942	53.2%
Otros	142	143	13	130	1026.2%	1	0.5%
PROVISIONES	172 465	115 091	104 665	10 426	10.0%	-57 374	-33.3%
Impuesto a la Renta Diferido	9 176	35 643	8 992	26 651	296.4%	26 467	288.4%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIONES	249 976	249 963	250 000	-37	0.0%	-13	0.0%
OTROS PASIVOS	61 664	68 263	86 867	-18 603	-21.4%	6 612	10.7%
TOTAL PASIVO	26 163 023	28 245 350	26 462 214	1 783 137	6.7%	2 092 327	8.0%

➤ Las Obligaciones con el público, (S/ 27,223.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 25,080.4 MM) mayor en 8.5% (S/ 2,143.3 MM) producto de:

- Obligaciones a la vista en S/ 1,270.5 MM.
- Depósitos de Ahorro en moneda nacional en S/ 960.1 MM.
- Otras Obligaciones en S/ 72.0 MM, destacándose depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 140.7 MM, compensado por menores provisiones para beneficios sociales de trabajadores fondo de jubilación en S/ 35.4 MM, depósitos en garantía S/ 28.9 MM (amortización de Cartas de Garantía en moneda extranjera del Ministerio de Defensa y MTC) y retenciones judiciales en S/ 3.4 MM (embargos ordenados por Sunat)

Compensado por menores :

- Obligaciones por cuentas a plazo en S/ 159.3 MM destacando los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 168.2 MM. compensado por los depósitos por CTS convenios en S/ 9.0 MM.
- Obligaciones a la vista en S/ 1,270.5 MM.

Los Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales, menor en 38.2% (S/ 101.8 MM) principalmente por los depósitos a la vista en Bancos (Cofide, Interamericano de finanzas) en S/ 116.2 MM, y las financieras Crediscotia y confianza en S/ 0.4 MM. compensado por Fondo Mivivienda en S/ 11.3 MM, CMAC Sullana, Piura, Arequipa y Trujillo en S/ 2.9 MM

➤ Las Cuentas por Pagar, mayores en 24.0% (S/ 75.1 MM) principalmente por:

- Cuentas por pagar diversas S/ 21.1 MM, (Multas Indecopi, litigios y demandas, cheques proveedores, devolución billetes retenido, depósitos por aplicar capital).
- Dividendos y participaciones en S/ 12.6 MM (otros gastos de personal provisión para gratificaciones, bono de desempeño, horas extras, entre otros).



Encargado
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



- Tributos recaudados en S/ 47.9 MM destacando los tributos Sunat (Pricos, Cheques de Bancos).

Compensado por:

- Proveedores en S/ 4.9 MM, explicado por la compra de servicios

- Los **Otros pasivos**, mayor en 10.7% (S/ 6.6 MM) principalmente por Operaciones en trámite en S/ 4.5 MM (operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, entre otros), ingresos diferidos (créditos indirectos) en S/ 1.5 MM y sobrantes de caja en S/ 0.6 MM.

Los **Pasivos totales** (S/ 28,245.4 MM) **respecto a la meta prevista** para el presente periodo (S/ 26,462.2 MM), presentan una variación superior del 6.7% (S/ 1,783.1 MM) debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** mayor en 6.9% (S/ 1,760.3 MM) explicado por:
 - Obligaciones a la vista en S/ 1,609.6 MM principalmente por obligaciones de personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 3,761.7 MM, cheques de gerencia en S/ 55.6 MM, los depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en S/ 41.1 MM, transferencias (telegiros BN y por corresponsalía) en S/ 26.9 MM, compensado por obligaciones de personas jurídicas y naturales con fines de lucro en S/ 2,262.3 MM y cheques certificados en S/ 13.6 MM.
 - Obligaciones por cuenta de ahorro en S/ 228.9 MM.

Compensado por:

- Otras Obligaciones menor en S/ 79.8 MM, principalmente por beneficios sociales de trabajadores, provisión fondos de jubilación, depósitos en garantía, entre otros.

- Los **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, menores en 27.0% (S/ 60.9 MM) básicamente por los depósitos a la vista principalmente por las financieras Crediscotia y confianza en S/ 72.2 MM, Fondo Mivivienda en S/ 4.3 MM y las CMAC Sullana, Piura, Arequipa y CRAC de los Andes, Sipán y Chavín en S/ 0.9 MM compensado por mayores depósitos en la cuenta de sujetos al DL 940 en S/ 2.7 MM y Bancos (Cofide, Interamericano de finanzas) en S/ 13.5 MM.

- **Cuentas por pagar** fueron mayores en 20.2% (S/ 65.2 MM) principalmente en:

- Tributos recaudados en S/ 25.5 MM destacando los tributos Sunat (Pricos, Cheques de Bancos)

Dividendos y participaciones en S/ 75.4 MM. (otros gastos de personal provisión para gratificaciones, horas extras, entre otros).

Compensado por

- Proveedores en S/ 19.5 MM, explicado por la compra de servicios.
- Cuentas por pagar diversas S/ 14.2 MM, (cargos por retiro efectivo y compras con tarjeta de débito, Multas Indecopi, litigios y demandas, cheques proveedores, devolución billetes retenido, entre otros).
- Tributos retenidos en S/ 1.5 MM, Otras contribuciones en S/ 0.3 MM y Administración de fondo de pensiones en S/ 0.3 MM

- Los **Otros pasivos**, menores en 21.4% (S/ 18.6 MM) principalmente por operaciones en trámite explicado por las operaciones fuera de hora y operaciones por liquidar, asimismo por los ingresos diferidos (créditos indirectos y refinanciados) entre otros.



Encargado de Finanzas y Contabilidad



En miles de soles

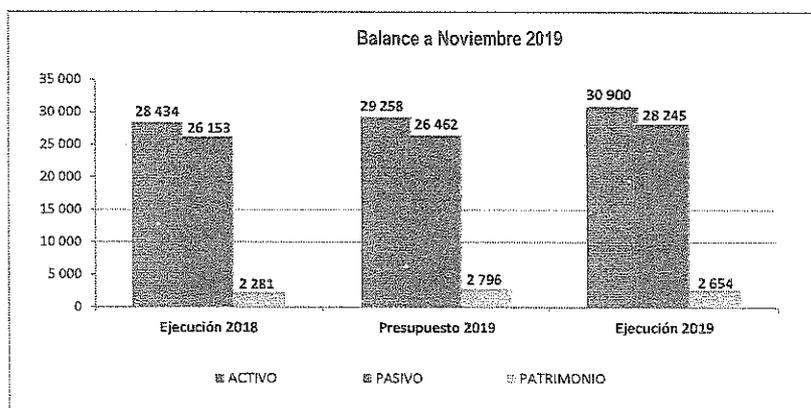
PATRIMONIO	A NOVIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
PATRIMONIO	2 280 681	2 654 463	2 795 962	-141 489	-5.1%	373 781	16.4%
Capital Social	1 200 000	1 200 000	1 200 000		0.0%		0.0%
Capital Adicional	1 452	1 452	1 452		0.0%		0.0%
Reservas	420 000	420 000	420 000		0.0%		0.0%
Ajustes al Patrimonio	-143 374	34 625	285 422	-250 797	-87.9%	177 999	-124.2%
Resultados Acumulados	13 959	-1 220	13 680	-14 900	-108.9%	-15 179	-108.7%
Resultado Neto del Ejercicio	788 644	999 606	875 397	124 209	14.2%	210 962	26.7%

En el Rubro **Patrimonio** (S/ 2,654.5 MM) mayor en 16.4% (S/ 373.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,280.7 MM), principalmente por:

- Resultado neto del ejercicio en S/ 211.0 MM
- Ajustes al patrimonio en S/ 178.0 MM, obedece a la volatilidad de precios, principalmente por valores y títulos emitidos por gobiernos.
- Compensado por los resultados acumulados en S/ 15.2 MM

El **Patrimonio** (S/ 2,654.5 MM) fue menor en 5.1% (S/ 141.5 MM) respecto a la meta (S/ 2,796.0 MM), principalmente por:

- Resultados acumulados en S/ 14.9 MM
- Ajustes al patrimonio en S/ 250.8 MM, obedece a la volatilidad de precios.
- Contrarrestado por el resultado neto del ejercicio en S/ 124.2 MM.



Fuente: Contabilidad



Estados de Resultados Integrales y Ratios

Estados de Resultados Integrales

El resultado de la utilidad neta acumulada del ejercicio (S/ 999.6 MM) fue mayor en 26.7% (S/ 211.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 788.6 MM), este resultado se sustenta en:

- Los Ingresos por Intereses acumulados (S/ 1,489.1 MM), se incrementaron en 2.4% (S/ 34.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,454.5 MM), principalmente por:



En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A NOVIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR INTERESES	1 454 480	1 489 145	1 499 544	-10 399	-0.7%	34 665	2.4%
Disponibles	65 585	139 549	133 129	6 420	4.8%	73 964	112.8%
Inversiones Disponibles para la Venta	302 730	303 359	319 624	-16 264	-5.1%	629	0.2%
Inversiones a Vencimiento	109 539	98 017	98 350	-333	-0.3%	-11 522	-10.5%
Cartera de Créditos Directos	976 626	948 220	948 441	-222	0.0%	-28 407	-2.9%

- Disponibles en 112.8% (S/ 74.0 MM) destacando los depósitos a plazo en el BCR en S/ 59.2 MM con una mayor rentabilidad en la cuenta especial intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 4.5 MM así como por depósitos overnight ME en S/ 10.7 MM, entre otros.

Compensado por:

- Cartera de Créditos Directos en 2.9% (S/ 28.4 MM) principalmente por los intereses ganados por créditos vigentes producto de los préstamos MULTIRED, créditos de consumo, tarjetas de crédito (disponibilidad de efectivo y compra), así como créditos hipotecarios para vivienda.
- Inversiones a vencimiento en 10.5% S/ 11.5 MM (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País- fluctuaciones costo),

- Los Ingresos por Intereses acumulados **en relación a su meta** (S/ 1,499.5 MM) fueron menores en 0.7% (S/ 10.4 MM) principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 16.3 MM por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 14.6 MM, valores y títulos emitidos por el B.C.R. (Certificados Depósitos Negociables) en S/. 1.0 MM y empresas del sistema financiero en S/. 1.9 MM, compensado por valores y títulos emitidos por otras sociedades en S/ 1.2 MM, entre otros.

Compensado por mayores:

- Disponibles en S/ 6.4 MM destacando los intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 3.6 MM, depósitos a plazo en S/ 3.2 MM (intereses ganados en la apertura de cuentas a-plazo en el BCR).

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A NOVIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR INTERESES	57 082	59 850	58 884	966	1.6%	2 768	4.8%
Obligaciones con el Público	38 697	41 478	40 525	952	2.3%	2 781	7.2%
Adeudos y Obligac. Financieras	18 372	18 371	18 358	13	0.1%	-1	0.0%

- Los **Gastos por intereses** acumulados (S/ 59.8 MM) **en relación al mismo periodo del año anterior** (S/ 57.1 MM), fueron mayores en 4.8% (S/ 2.8 MM) debido a Obligaciones con el público en principalmente por intereses y gastos por cuentas a plazo en S/ 3.8 MM, Intereses y Gastos por Cuentas de ahorros en S/ 1.2 MM, compensado por los gastos por obligaciones con el público a la vista en S/ 2.3 MM.



- En relación a la meta prevista del presente periodo (S/ 59.8 MM), los Gastos por Intereses acumulados, fueron mayores en 1.6% (S/ 1.0 MM) principalmente por los gastos por obligaciones con el público a la vista.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A NOVIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	705 888	664 057	664 700	-644	-0.1%	-41 832	-5.9%
Ingresos por Créditos Indirectos	2 313	3 528	2 381	1 147	48.2%	1 215	52.5%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	3 506	3 856	3 681	175	4.7%	350	10.0%
Ingresos Diversos	700 070	656 673	658 638	-1 965	-0.3%	-43 397	-6.2%

- Los Ingresos por Servicios Financieros acumulados (S/ 664.1 MM) en relación al periodo anterior fue menor en 5.9% (S/ 41.8 MM) principalmente por:
 - Ingresos diversos en S/ 43.4 MM, por el servicio de Caja en S/ 22.0 MM (D.G.T.P. servicios al Tesoro público), transferencias en S/ 4.6 MM y otros servicios en S/ 17.7 MM son: comisiones ONP, programa Juntos, Pensión 65, servicio visa y mastercard, cajeros multired, cuentas de ahorro y comisiones de depósito notas abono, comisión por servicio multiexpres, entre otros.

Compensado por:

- Ingresos por créditos indirectos en S/ 1.2 MM (cartas de crédito emitidas y líneas de crédito no usadas).
- Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza en S/ 0.4 MM

- En relación a su meta (S/ 664.7 MM) los Ingresos por servicios financieros acumulados fueron menores en 0.1% (S/ 0.6 MM), la variación no es significativa.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A NOVIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	164 370	181 633	177 835	3 799	2.1%	17 263	10.5%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	23	23	22		0.1%		-0.2%
Gastos Diversos	164 347	181 611	177 812	3 799	2.1%	17 263	10.5%

Los Gastos por Servicios Financieros acumulados (S/ 181.6 MM), en relación al periodo anterior (S/ 164.4 MM) fueron mayores en 10.5% (S/ 17.3 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, entre otros.

- En relación a su meta acumulada (S/ 177.8 MM) los Gastos por servicios financieros acumulados, fueron mayores en 2.1% (S/ 3.8 MM), por Gastos por Servicios Financieros Diverso principalmente por custodia de valores, comisión de tarjeta de débito y crédito Mastercard y comisión por servicio POS en 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, entre otros.



En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A NOVIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	80 082	351 887	267 218	84 669	31.7%	271 805	339.4%
Invers. Disponibles para Venta	36 986	312 753	224 392	88 361	39.4%	275 768	745.6%
Diferencia de Cambio	41 412	38 343	42 815	-4 472	-10.4%	-3 069	-7.4%
Otros	1 685	791	11	780	7348.6%	-894	-53.1%

➤ En relación al mismo periodo del año anterior (S/ 80.1 MM), el Resultado por Operaciones Financieras (ROF) acumulado al presente año (S/ 351.9 MM), fue mayor en 339.4% (S/ 271.8 MM) principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 275.8 MM, destacando los ingresos financieros diversos (valorización de Inversiones disponibles para la venta e instrumentos representativos de deuda) en S/ 291.4 MM, (en junio producto del intercambio de bonos soberanos y globales con vencimiento del año 23 por bonos a vencimiento del año 34, en octubre la transacción de bonos de estado Department of the Treasury USA y Gobierno de Chile y en noviembre bonos globales con vencimiento en el año 24 por bonos a vencimiento en el año 40), compensado por los menores instrumentos representativos de deuda país en S/ 14.2 MM.

Compensado por:

- Diferencia de cambio por operaciones SPOT en moneda extranjera en S/ 3.1 MM
- Otros por el resultado de cargas financieras diversas en S/ 0.9 MM.

➤ En relación a su meta (S/ 267.2 MM) el Resultado de Operaciones Financieras (ROF) acumulado, fue mayor en 31.7% (S/ 84.7 MM) principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 88.4 MM, destacándose los ingresos financieros diversos (valorización de Inversiones disponibles para la venta e instrumentos representativos de deuda) en S/ 99.9 MM, (producto de la transacción de bonos de estado Department of the Treasury USA y Gobierno de Chile en octubre y en noviembre por el intercambio de bonos soberanos y globales con vencimiento en el año 24 por bonos a vencimiento en el año 40), compensado por los menores instrumentos representativos de deuda país en S/ 10.6 MM. y de países con grado de inversión Bonos Ordinarios- Banco Mundial y Otros Valores y Títulos en S/ 0.9 MM.

Compensado por:

- Diferencia de tipo cambio en S/ 4.5 MM por operaciones SPOT en moneda extranjera.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A NOVIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
GASTOS DE ADMINISTRACION	874 457	880 584	909 764	-29 180	-3.2%	6 127	0.7%
Gastos de Personal y Directorio	536 234	547 265	550 521	-3 256	-0.6%	11 031	2.1%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	267 153	260 869	280 380	-19 511	-7.0%	-6 284	-2.4%
Impuestos y Contribuciones	71 069	72 450	78 863	-6 413	-8.1%	1 380	1.9%

➤ En relación al año anterior (S/ 874.5 MM) los gastos de administración acumulados para el presente periodo (S/ 880.6 MM), fueron mayores en 0.7% (S/ 6.1 MM) producto de:



- **Gastos de Personal y Directorio** en 2.1% (S/ 11.0 MM) principalmente:
 - ✓ Otros gastos de personal en S/ 15.6 MM de los que se destacan la provisión fondo de reserva,
 - ✓ Compensación por tiempo de servicios en S/ 1.1 MM.

Compensado con menores:

- ✓ Remuneraciones en S/ 5.6 MM (bonificaciones menor en S/ 17.2 MM, mayores gastos en básicas S/ 8.9 MM, asignaciones en S/ 0.7 MM y gratificaciones en S/ 1.9 MM, en cumplimiento al Laudo arbitral 2016).

- **Impuestos y contribuciones** en 1.9% (S/ 1.4 MM) básicamente por IGV.

Compensado por menores

- **Los Servicios prestados por Terceros** en 2.4% (S/ 6.3 MM) principalmente por:
 - ✓ Vigilancia y protección en S/ 4.1 MM, (servicio de vigilancia para la Sede Principal del Banco de la Nación (Adendas)
 - ✓ Publicidad en S/ 2.0 MM, (adquisición en el año 2018 de artículos publicitarios y producción spot de audio y video de actividades del BN).
 - ✓ Suministros diversos en S/ 1,6 MM,
 - ✓ Otros servicios en S/ 1.2 MM (otros servicios locadores de servicios, servicio outsourcing y desarrollo informático, gastos de imprenta, entre otros).

Compensado por mayor:

- ✓ Comunicaciones en S/ 2.7 MM, (servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM's a nivel nacional).



➤ **En relación a su meta** (S/ 909.8 MM), los gastos de administración acumulados fueron menores a lo esperado en 3.2% (S/ 29.2 MM) producto de:

- **Menores gastos de personal** en 0.6% (S/ 3.3 MM), principalmente:
 - ✓ Remuneraciones S/ 2.0 MM
 - ✓ Otros gastos de personal en S/ 3.3 MM de los que se destacan la reserva pensionaria.

Compensado por:

- ✓ Mayor participación de trabajadores en las utilidades en S/ 2.5 MM.



Menores en servicios recibidos de terceros en 7.0% (S/ 19.5 MM) principalmente por:

- ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 5.1 MM (servicio preventivo y correctivo de los servicios generales de las agencias Lima),
- ✓ Vigilancia y protección en S/ 4.4 MM,
- ✓ Limpieza de inmuebles en S/ 1.2 MM,
- ✓ Energía y agua en S/ 1.0 MM
- ✓ Consultoría y honorarios profesionales en S/ 0.9 MM, (servicios legales persona jurídicas y honorarios profesionales del tribunal arbitral y secretaria arbitral designados a resolver la controversia con el Consorcio NESSA-RSI.
- ✓ Alquileres en S/ 0.6 MM,
- ✓ Suministros diversos en S/ 0.8 MM
- ✓ Seguros en S/ 0.4 MM



- ✓ Otros servicios en S/ 3.6 MM (gasto de imprenta, otros servicios locadores de servicios, servicio outsourcing y administración de oficinas especiales, entre otros).
- Menores impuesto y contribuciones en 8.1% (S/ 6.4 MM) básicamente en IGV producto de la menor contratación de bienes y servicios.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A NOVIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2019-2018	
	REAL 2018	REAL 2019	META	S/	%	S/	%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	75 559	56 420	86 981	-30 560	-35.1%	-19 139	-25.3%
Prov. para Créditos Indirectos	-453	-389	343	-732	-213.6%	63	-14.0%
Prov. Incob. de Ctas. por Cobrar	5 292	-2 024	1 797	-3 821	-212.6%	-7 316	-138.2%
Prov. por Litigios y Demandas	70 684	58 747	84 747	-25 999	-30.7%	-11 937	-16.9%
Otras Provisiones	36	56	67	-11	-15.9%	20	57.1%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	84 980	23 019	24 986	-1 967	-7.9%	-61 961	-72.9%
Otros ingresos	125 724	31 809	30 840	968	3.1%	-93 915	-74.7%
Otros Gastos	40 743	8 790	5 854	2 936	50.1%	-31 954	-78.4%

En relación al periodo anterior:

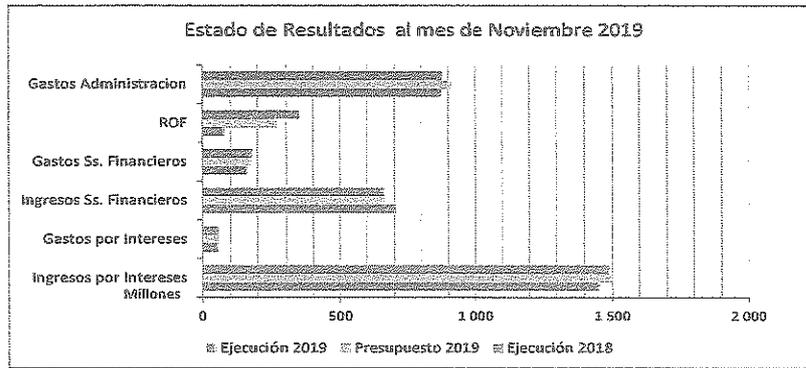
- La Valuación de activos y provisiones acumulados, menor en 25.3% (S/ 19.1 MM) principalmente por la provisiones por litigios y demandas en S/ 11.9 MM (juicios con ex trabajadores y locadores de servicio) y provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en moneda extranjera en S/ 7.3 MM.
- **Otros ingresos y gastos acumulados**, menor en S/ 62.0 MM por:
 - Otros Ingresos por S/ 93.9 MM, principalmente por la menor utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados menor en S/ 113.0 MM compensado por mayor reversión de provisión para litigios y demandas en S/ 15 MM y cuentas por cobrar diversas en S/ 4.9 MM (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 y Multa).
 - Otros Gastos menor en S/ 32.0 MM por pérdida asociada a riesgo de operación.



En relación a la meta:

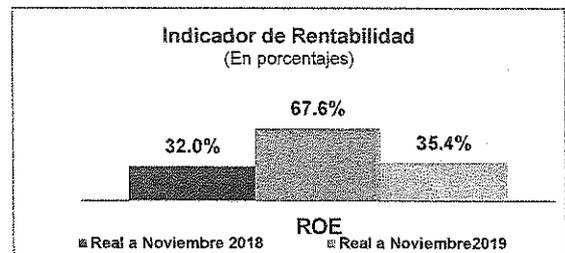
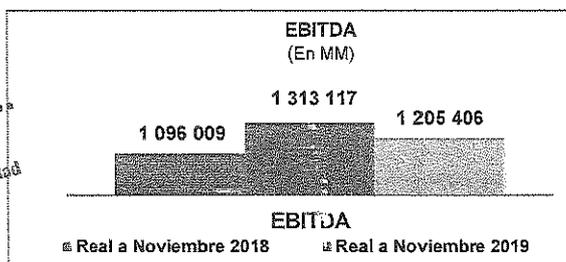
- **La Valuación de activos y provisiones acumulados** fueron menores en S/ 30.6 MM principalmente por: las provisiones para litigios y demandas en S/ 26.0 MM como consecuencia de los juicios seguidos por ex locadores de servicios, provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 3.8 MM y provisiones para créditos indirectos y contingencias en S/ 0.8 MM. (líneas de crédito no utilizadas).
- **Otros ingresos y gastos acumulados**, menor en S/ 2.0 MM producto de:
 - Otros Ingresos en S/ 1.0 MM principalmente por cuentas por cobrar diversas y reversión de provisión para litigios.
 - Otros gastos en S/ 2.9 MM por pérdida asociada a riesgo de operación.





El resultado del ROE y del EBITDA

- El **EBITDA a Noviembre 2019** (S/ 1,313.1 MM) fue mayor en 19.8% (217.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,096.0 MM), debido principalmente a la mayor utilidad neta en 26.7% (S/ 211.0 MM), compensado por la amortización en 3.0% (S/ 0.7 MM), impuestos en 4.4% (S/ 9.3 MM) y depreciación en 3.3% (S/ 2.4 MM).
- Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/ 1,205.4 MM), el resultado superó lo esperado en 8.9% (S/ 107.7 MM), principalmente por mayor resultado neto en 14.2% (S/ 124.2 MM). compensado por menores impuestos en 5.2% (S/ 11.9 MM) depreciación en 4.6% (S/ 4.6 MM).
- El **ROE a Noviembre 2019** (67.6%) se incrementó en 111.2% respecto al mismo periodo del año anterior (32.00%) 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/ 35.4 MM), el resultado superó a lo esperado en 90.9 %, la mayor variación se debió principalmente a la mayor utilidad en 88.4% compensado por un menor patrimonio en 1.3%.



III. Gestión de Caja

- El rubro **Ingresos Operativos** al mes de noviembre (S/ 10,153.9 MM) aumentó en 95.0% (S/ 4,945.5 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 5,208.5 MM), principalmente por otros ingresos mayor en S/ 4,694.3 MM destacando la variación mensual en la cartera de crédito principalmente por créditos vigentes por préstamos de consumo y créditos hipotecarios y obligaciones con el público.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018		A NOVIEMBRE 2019			VARIACIÓN 2019-2018	
	PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %	
INGRESOS	5 208 458	7 989 118	10 153 921	2 164 802	27.1%	4 945 463	95.0%
Ingresos financieros	2 260 111	2 447 296	2 513 377	66 081	2.7%	253 266	11.2%
Ingresos por participaciones o dividendos	2 250	2 363	2 285	(78)	-3.3%	34	1.5%
Retención de tributos	15 138	12 243	12 994	751	6.1%	(2 144)	-14.2%
Otros	2 930 956	5 527 216	7 625 264	2 098 048	38.0%	4 694 307	160.2%

El rubro **Ingresos Operativos** al mes de noviembre (S/ 10,153.9 MM) aumentó en 27.1% (S/ 2,164.8 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 7,989.1 MM) debido a otros ingresos mayor en S/ 2,098.0 MM destacando la variación mensual 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 correspondencia y cuentas por pagar.

- El rubro **Egresos Operativos** al mes de noviembre (S/ 6,793.3 MM) disminuyó en 4.5% (S/ 317.4 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 7,110.7 MM) principalmente por otros egresos con una ejecución menor en S/ 308.4 MM, sustentado por la variación mensual de obligaciones con el público, destacando depósitos en cuentas corrientes DL 940.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018		A NOVIEMBRE 2019			VARIACIÓN 2019-2018	
	PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %	
EGRESOS	7 110 692	6 249 368	6 793 265	543 897	8.7%	(317 426)	-4.5%
Compra de Bienes	8 399	7 582	6 771	(820)	-10.3%	(1 628)	-19.4%
Gastos de Personal	437 992	437 281	434 514	(2 767)	-0.6%	(3 478)	-0.8%
Servicios Prestados por Terceros	190 551	202 846	183 898	(18 948)	-9.3%	(6 652)	-3.5%
Tributos	71 074	78 883	72 450	(6 413)	-8.1%	1 376	1.9%
Gastos Diversos de Gestión	47 288	48 423	47 749	(674)	-1.4%	481	1.0%
Gastos Financieros	45 034	42 094	45 958	3 864	9.2%	924	2.1%
Otros	6 310 374	5 432 270	6 001 925	569 655	10.5%	(308 449)	-4.9%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de noviembre (S/ 6,793.3 MM) aumentó en 8.7% (S/ 543.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 6,249.4 MM) debido a otros egresos superior en S/ 569.7 MM, sustentado por la variación de cuentas por pagar; contrarrestado por obligaciones con el público por los depósitos en cuenta corriente.

El rubro **Flujo Operativo** al mes de noviembre (S/ 3,360.7 MM) aumentó en 276.7% (S/ 5,262.9 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ -1,902.2 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al mes de noviembre (S/ 3,360.7 MM) aumentó en 93.2% (S/ 1,620.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 1,739.8 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.



- El rubro **Ingresos de Capital** al mes de noviembre (S/ 4,236.9 MM) aumentó en 81.5% (S/ 1,902.2 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 2,334.6 MM) producto de los mayores saldos de instrumentos financieros.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018	PPTO	A NOVIEMBRE 2019		VARIACIÓN 2019-2018		
			EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR SI/	VAR %	
INGRESOS DE CAPITAL	2 334 649	4 415 170	4 236 880	(178 290)	-4.0%	1 902 231	81.5%
Ventas de activo fijo	113 020					(113 020)	-100.0%
Otros	2 221 629	4 415 170	4 236 880	(178 290)	-4.0%	2 015 251	90.7%

El rubro **Ingresos de Capital** al mes de noviembre (S/ 4,236.9 MM) disminuyó en 4.0% (S/ 178.3 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 4,415.2 MM).

- El rubro **Gastos de Capital** al mes de noviembre (S/ 4,071.3 MM) aumentó en 29.2% (S/ 920.7 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 3,150.7 MM) destacando la fluctuación de la inversión en bonos soberanos - MEF.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018	PPTO	A NOVIEMBRE 2019		VARIACIÓN 2019-2018		
			EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR SI/	VAR %	
GASTO DE CAPITAL	3 150 651	4 421 626	4 071 334	(350 292)	-7.9%	920 683	29.2%
Gastos de capital no ligados a proyectos	32 283	51 699	35 588	(16 111)	-31.2%	3 305	10.2%
Inversión Financiera	3 118 369	4 369 927	4 035 747	(334 181)	-7.6%	917 378	29.4%

El rubro **Gastos de Capital** al mes de noviembre (S/ 4,071.3 MM) disminuyó en 7.9% (S/ 350.3 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 4,421.6 MM), por la menor inversión financiera en S/ 334.2 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 mes de noviembre 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 Noviembre 2018	Meta Anual	Meta a Noviembre 2019	Real a Noviembre 2019	Var %	Diferencia	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	0%
II. Egresos por Transferencias	644	900	900	669	-25.7%	(231)	74.3%
Fundación Cultural BN	644	669	669	669	0.0%	-	100.0%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos	-	231	231	-	-100.0%	231	0%
Transferencias Netas	(644)	(900)	(900)	(669)	-25.7%	(231)	74.3%

- Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.7 MM), respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 0.9 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 **Saldo Económico** al mes de noviembre (S/ 3,525.5 MM) aumentó en 229.7% (S/ 6,244.4 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ -2,718.9 MM) debido a mayor flujo operativo.



El rubro **Saldo Económico** al mes de noviembre (S/ 3,525.5 MM) aumentó en 103.5% (S/ 1,793.1 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 1,732.4 MM) debido al mayor flujo operativo.

- El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de noviembre (S/ 3,507.2 MM) aumentó en 229.0% (S/ 6,226.1 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ -2,718.9 MM), debido al mayor flujo operativo.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de noviembre (S/ 3,507.2 MM) aumentó en 104.6% (S/ 1,793.1 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 1,714.1 MM) debido al mayor flujo operativo.

- El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de noviembre (S/ 12,117.5 MM) aumentó en 74.8% (S/ 5,186.4 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 6,931.1 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de noviembre (S/ 12,117.5 MM) aumentó en 17.4% (S/ 1,793.1 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 10,324.4 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

Caja	S/ 1,747.3 MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/ 10,098.2 MM
Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País	S/ 20.3 MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/ 217.1 MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/ 34.6 MM

IV. Gestión Presupuestal

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018	PPTO 2019 PIM II	A NOVIEMBRE 2019			VARIACIÓN 2019-2018		
			PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	2 259 569	2 620 413	2 444 128	2 509 780	65 652	2.7%	250 212	11.1%
Ingresos Financieros	1 541 866	1 888 701	1 771 479	1 835 360	63 881	3.6%	293 495	19.0%
Ingresos por Participación de Dividendos	2 250	2 363	2 363	2 285	(78)	-3.3%	34	1.5%
Otros	715 453	729 349	670 286	672 135	1 849	0.3%	(43 318)	-6.1%
EGRESOS	1 144 791	1 345 017	1 174 123	1 152 303	(21 820)	-1.9%	7 513	0.7%
Compra de Bienes	8 399	8 344	7 547	6 771	(775)	-10.3%	(1 628)	-19.4%
Gastos de Personal	585 645	671 604	584 313	581 079	(3 234)	-0.6%	(4 568)	-0.8%
Servicios Prestados por Terceros	190 551	232 028	202 874	183 898	(18 976)	-9.4%	(6 652)	-3.5%
Tributos	71 074	88 848	78 863	72 450	(6 414)	-8.1%	1 376	1.9%
Gastos Diversos de Gestión	47 268	52 894	48 485	47 749	(736)	-1.5%	481	1.0%
Gastos Financieros	44 729	46 619	43 065	42 326	(739)	-1.7%	(2 403)	-5.4%
Otros	197 124	244 681	208 976	218 030	9 055	4.3%	20 906	10.6%
RESULTADO DE OPERACIÓN	1 114 778	1 275 395	1 270 005	1 357 477	87 472	6.9%	242 699	21.8%
Gasto de Capital	32 283	70 000	26 784	35 588	8 804	32.9%	3 305	10.2%
Ingresos de Capital	113 020						(113 020)	-100.0%
Transferencias Netas	(644)	(900)	(900)	(669)	231	-25.7%	(25)	3.8%
RESULTADO ECONÓMICO	1 194 872	1 204 495	1 242 321	1 321 221	78 900	6.4%	126 349	10.6%
GIP TOTAL	640 312	740 240	644 079	630 476	(13 603)	-2.1%	(9 835)	-1.5%

- El rubro **Ingresos operativos** al mes de noviembre (S/ 2,509.8 MM) aumentó en 11.1% (S/ 250.2 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 2,259.6 MM), debido a los ingresos financieros que aumentaron en 19.0% (S/ 293.5 MM), contrarrestado por otros ingresos menores en 6.1% (S/ 43.3 MM).









En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO		A NOVIEMBRE 2019				VARIACIÓN	
	A NOVIEMBRE	PPTO 2019	PIM II		EJECUTADO	VARIACIÓN	VAR SI	VAR %
	2018	PIM II	PIM II	PIM II	EJEC. - PRES.	VAR %	VAR SI	VAR %
INGRESOS	2 259 569	2 620 413	2 444 128	2 509 780	65 652	2.7%	250 212	11.1%
Ingresos Financieros	1 541 866	1 888 701	1 771 479	1 835 360	63 881	3.6%	293 495	19.0%
Inversiones	448 941	464 756	446 980	417 892	(29 087)	-6.5%	(31 048)	-6.9%
Créditos	943 334	1 048 411	959 095	959 315	220	0.0%	15 981	1.7%
Disponible	68 023	97 866	92 284	96 568	4 285	4.6%	28 545	42.0%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	37 531	43 252	38 752	36 885	(1 857)	-4.8%	(645)	-1.7%
Ingresos de cuentas por cobrar	407	11 846	11 846	13 008	1 162	9.8%	12 601	3095.7%
Diferencia por Nivelación de Cambio	2 235						(2 235)	-100.0%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. R	39 151	222 029	222 029	310 469	88 440	39.8%	271 318	693.0%
Otros (*)	2 244	540	493	1 223	730	148.0%	(1 021)	-45.5%
Ingresos por Participación	2 250	2 363	2 363	2 285	(78)	-3.3%	34	1.6%
Otros Ingresos	715 453	729 349	670 286	672 135	1 849	0.3%	(43 318)	-6.1%
Servicio de Caja	349 787	351 180	324 633	327 741	3 108	1.0%	(22 046)	-6.3%
Ingresos por Servicios Diversos	61 493	63 771	58 102	56 278	(1 823)	-3.1%	(5 215)	-8.5%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	178 303	175 013	158 736	158 786	50	0.0%	(19 517)	-10.9%
Comision por venta de seguros	50 404	53 666	49 249	51 410	2 161	4.4%	1 005	2.0%
Cobro de tributos	66 582	73 380	67 780	68 163	382	0.6%	1 581	2.4%
Otros (**)	8 883	12 339	11 786	9 758	(2 029)	-17.2%	874	9.8%

(*) Comisiones

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

Ingresos financieros, superior en 19.0% (S/ 293.5 MM), principalmente por:

- Valorización de inversiones disponibles para la venta, mayor en 693.0% (S/ 271.3 MM), debido a mayores ingresos por el intercambio de bonos en Jun19: BS23 por BS 34 =S/ 65.4 MM y en Nov19: BS24 por BS40 =S/ 99.8 MM.
- Intereses por disponibles, superior en 42.0% (S/ 28.5 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 1.75% a 2.00%. Y por mayores saldos promedios (Ene-Nov18 = S/ 3,566 MM, Ene-Nov 19 = S/ 3,769 MM).
- Intereses por créditos, superior en 1.7% (S/ 16.0 MM), principalmente por el incremento de los intereses por créditos de consumo en S/ 80.3 MM, sustentado en los mayores préstamos Multired, tarjetas de crédito (disponibilidad de efectivo), así como el crecimiento de los créditos hipotecarios contrarrestado por los menores ingresos por el pago de deuda dentro del marco de los Convenios de Administración de Deuda con el MEF mediante canje de Bonos Soberanos.
- Ingresos por cuentas por cobrar, superior en S/ 12.6 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 y Multa).

Contrarrestado por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 6.9% (S/ 31.0 MM), por la menor posición del portafolio de inversiones por la venta de bonos (globales, corporativos y supranacionales), por la amortización del bono estructural y por el vencimiento de letras del tesoro.

Otros, inferior en 6.1% (S/ 43.3 MM), principalmente por:

- Otros ingresos por servicios financieros, menor en 10.9% (S/ 19.5 MM), destacando comisiones O.N.P, programa juntos, servicio Multiexpress, pensión 65 y FONAVI-inscripción potenciales beneficiarios.
- Servicio de Caja, menor en 6.3% (S/ 22.0 MM), por la menor recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas; contrarrestado por mayor ingreso de desembolsos y cobranzas por prestamos corresponsalia
- Ingresos por servicios diversos, menor en 8.5% (S/ 5.2 MM), destacando el servicio de transferencias.



Encargado
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



Al aplicarse a partir de mes de abril 2019 la R.M. N° 121-2019-EF/52, cancelándose conceptos de la base imponible del cálculo de la comisión por manejo de la tesorería del Estado.

Contrarrestado por:

- Cobro de tributos mayor en 2.4% (S/ 1.6 MM) por la recaudación Sunat.
- Comisión por venta de seguros mayor en 2.0% (S/ 1.0 MM) destacando el seguro de desgravamen y seguro de tarjeta de débito mayor en S/ 3.3 MM, ante el incremento de los préstamos Multired y disponibilidad de efectivo en tarjetas de crédito, contrarrestado por la comisión de seguro de cuota protegida.

El rubro **Ingresos operativos** al mes de noviembre (S/ 2,509.8 MM) aumentó en 2.7% (S/ 65.7 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 2,444.1 MM) debido a los ingresos financieros superior en 3.6% (S/ 63.9 MM).

Ingresos financieros, superior en 3.6% (S/ 63.9 MM), principalmente por:

- Valorización de inversiones disponibles para la venta instrumento representativo de deuda, mayor en 39.8% (S/ 88.4 MM). Por ingresos por intercambio de bonos en Nov19: BS24 por BS40 =S/ 99.8 MM.
- Intereses por disponibles, superior en 4.6% (S/ 4.3 MM), principalmente por los intereses ganados por la apertura de cuentas a plazo en el BCR.

Contrarrestado por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 6.5% (S/ 29.1 MM) debido a la reducción del portafolio de inversiones por la venta de bonos y vencimiento de letras del tesoro.

Otros, superior en 0.3% (S/ 1.8 MM), principalmente por:

- Servicio de caja, superior en 1.0% (S/ 3.1 MM), destacando la recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas
- Comisión por venta de seguros, superior en 4.4% (S/ 2.2 MM), destacando la comisión por seguro desgravamen, al incrementar el número de préstamos multired, y la reducción de la comisión de seguro de cuota protegida.

Contrarrestado por:

- Ingresos por servicios diversos, menor en 3.1% (S/ 1.8 MM), destacando las transferencias.

El rubro **Egresos operativos** al mes de noviembre (S/ 1,152.3 MM) aumentó en 0.7% (S/ 7.5 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 1,144.8 MM), debido a otros superior en 10.6% (S/ 20.9 MM) destacando comisiones Agente Multired, comisiones tarjetas crédito/débito, otros servicios ETV y transporte, custodia, abastecimiento y administración de cajeros Multired y administración de fondos; contrarrestado por gastos de personal menor en 0.8% (S/ 4.5 MM) por la aplicación del laudo arbitral 2016 y el pago del bono de liberalidad, servicios prestados por terceros menor en 3.5% (S/ 6.7 MM) y gastos financieros menor en 5.4% (S/ 2.4 MM).



Encargado
Gerencia de Finanzas y Contratación



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018	PPTO 2019 PIM II	A NOVIEMBRE 2019		VARIACIÓN 2019-2018			
			PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	1 144 791	1 345 017	1 174 123	1 152 303	(21 829)	-1.9%	7 513	0.7%
Servicios Prestados por Terceros	190 551	232 028	202 874	183 898	(18 976)	-9.4%	(6 652)	-3.5%
Gastos de Personal	585 646	671 604	584 313	581 079	(3 234)	-0.6%	(4 568)	-0.8%
Tributos	71 074	88 848	78 863	72 450	(6 414)	-8.1%	1 376	1.9%
Gastos Diversos de Gestión	47 268	52 894	48 485	47 749	(736)	-1.5%	481	1.0%
Compra de Bienes	8 399	8 344	7 547	6 771	(775)	-10.3%	(1 626)	-19.4%
Gastos Financieros	44 729	46 619	43 065	42 326	(739)	-1.7%	(2 403)	-5.4%
Otros	197 124	244 681	208 976	218 030	9 055	4.3%	20 906	10.6%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	169 471	213 753	180 785	189 255	8 470	4.7%	19 784	11.7%
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	798	444	356	163	(193)	-54.3%	(636)	-79.6%
Otros - Administración OE - PNP	26 855	30 484	27 835	28 613	778	2.8%	1 758	6.5%

▪ **Otros egresos operativos (S/ 218.0 MM)**, presenta un incremento de 10.6% (S/ 20.9 MM), respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 197.1 MM) explicado por la mayor ejecución en:

- Otros servicios ETV en S/ 2.5, por el alquiler de bóveda y procesamiento de efectivo.
- Comisiones tarjetas crédito/débito en S/ 2.5 MM por el otorgamiento y reposición de nuevas tarjetas multired.
- Comisión por servicio POS Agente Multired-excedente en S/ 5.4 MM, al incrementar el número de transacciones por este canal de atención.
- Transporte, custodia y administración de fondos en S/ 2.2 MM.
- Abastecimiento y administración de cajeros multired en S/ 1.7 MM.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018	PPTO 2019 PIM II	A NOVIEMBRE 2019		VARIACIÓN 2019-2018			
			PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	197 124	244 681	208 976	218 030	9 055	4.3%	20 906	10.6%
OTROS -OE - PNP	26 855	30 484	27 835	28 613	778	2.8%	1 758	6.5%
Fuerzas Policiales	4 298	6 030	5 157	6 309	1 153	22.4%	2 012	46.8%
Administración de Oficinas Especiales	22 558	24 454	22 679	22 304	(375)	-1.7%	(254)	-1.1%
OTROS -GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERS	169 471	213 753	180 785	189 255	8 470	4.7%	19 784	11.7%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	61 973	68 655	59 892	64 141	4 249	7%	2 168	3.5%
Apertura Puertas	4 002	8 953	3 831	4 545	714	19%	543	13.6%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	14 719	18 489	15 868	16 388	521	3%	1 669	11.3%
Otros servicios ETV	11 875	14 995	13 545	14 378	832	6%	2 503	21.1%
Comisiones tarjetas crédito/débito	25 354	31 471	26 895	27 841	1 146	4%	2 487	9.8%
Comisiones Agente Multired	24 705	35 318	30 202	30 116	(87)	0%	5 410	21.9%
Servicio Banca Celular	13 328	17 530	14 370	14 177	(192)	-1%	849	6.4%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	5 368	5 604	5 136	5 892	755	15%	523	9.7%
Fondos en Fideicomiso MN/ME	23	25	22	23		0%	()	-0.2%
Servicios MN/ME	902	1 377	1 268	1 362	94	7%	460	51.0%
Multired Visa-net del Perú MN/ME	745	965	862	811	(71)	-8%	66	8.9%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	3 071	4 107	3 099	3 219	119	4%	148	4.8%
Custodia de Valores - Mant. Clas. Ctes	719	698	635	421	(214)	-34%	(298)	-41.5%
Transferencias de fondos	127	136	124	122	(2)	-2%	(4)	-3.4%
Op. por liquidar Multired Cajeros Corresponsales	66	37	35	33	(2)	-5%	(33)	-50.3%
Comisión servicios tasas visa	314	544	498	503	5	1%	189	60.1%
Comisión servicio Bancared	129	131	118	120	2	1%	(9)	-7.0%
Cámara de Compensación Electrónica	542	635	563	580	(3)	-1%	38	6.9%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	768	1 088	967	1 039	52	5%	272	35.4%
Gestión de efectivo								
Otros (Dinero electrónico, servicio swift, otros)	78	46	42	101	59	141%	23	29.4%
Extraordinarios (Minedu)		2 753	2 753		(2 753)	-100%		
Perdida en bienes adjudicados	268						(268)	-100%
Sanciones administrativas y fiscales	323	172	172	370	198	215%	46	14%
Perdida no cubiertas por seguros	71	25	25	60	35	240%	(10)	-14%
Pérdida asociada a Riesgo Operacional				2 915	2 915		2 915	
Otros- Varios				98	98		98	
OTROS GASTOS	1 480	642	553	3 606	3 053	652.3%	2 146	147.0%
Solucion de conflictos - conciliacion locadores	798	444	356	163	(193)	46%	(636)	-80%



Encargado
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



- **Tributos** al mes de noviembre (S/ 72.4 MM) aumentó en 1.9% (S/ 1.4 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 71.1 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas mayor en S/ 1.9 MM derivados de la mayor contratación de bienes y servicios.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018	PPTO 2019 PIM II	A NOVIEMBRE 2019			VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/ VAR %
TRIBUTOS	71 074	88 848	78 863	72 450	(6 414)	-8.1%	1 376 1.9%
Otros impuestos y Contribuciones	71 000	88 758	78 788	72 392	(6 396)	-8.1%	1 392 2.0%
Impuesto General a las Ventas	63 133	80 036	71 210	65 057	(6 153)	-8.6%	1 924 3.0%
Tributos a Gobierno Locales	4 025	4 871	4 618	3 612	(1 006)	-21.8%	(413) -10.3%
Superintendencia de Banca y Seguro	3 326	3 399	2 549	3 399	650	33.3%	73 2.2%
Otros Tributos	516	452	410	324	(86)	-21.0%	(192) -37.2%
Impuesto a las transacciones financieras	74	90	76	58	(18)	-23.7%	(16) -21.5%

- **El Gasto de personal** al mes de noviembre (S/ 581.1 MM), inferior en 0.8% (S/ 4.5 MM), respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 585.6 MM), principalmente por:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018	PPTO 2019 PIM II	A NOVIEMBRE 2019			VARIACIÓN 2019-2018	
			PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/ VAR %
GASTOS DE PERSONAL	585 646	671 604	584 313	581 079	(3 234)	-0.6%	(4 568) -0.8%
Sueldos y Salarios	344 375	390 950	340 799	338 783	(2 015)	-0.6%	(5 591) -1.6%
Básicas	193 586	222 712	202 165	202 482	317	0.2%	8 895 4.6%
Asignaciones	78 194	88 451	81 333	78 937	(2 395)	-2.9%	743 0.9%
Gratificaciones	38 903	44 473	40 720	40 880	160	0.4%	1 977 5.1%
Bonificaciones	18 454	18 484	1 223	1 215	(8)	-0.7%	(17 239) -93.4%
Horas Extras	15 236	16 830	15 358	15 269	(89)	-0.6%	33 0.2%
Jubilación y Pensiones	147 654	170 471	146 785	146 565	(220)	-0.1%	(1 090) -0.7%
Capacitación	537	587	463	491	28	6.0%	(46) -8.6%
Compensación por Tiempo de Servicios	20 810	24 311	22 192	21 893	(299)	-1.3%	1 083 5.2%
Seguridad y Previsión Social	19 970	23 000	21 047	20 916	(131)	-0.6%	946 4.7%
Dietas de Directorio	276	408	368	346	(22)	-6.0%	70 25.4%
Otros Gastos de Personal	52 024	61 876	52 659	52 084	(575)	-1.1%	60 0.1%
Participación de Trabajadores	39 908	38 013	36 263	38 745	2 482	6.8%	(1 162) -3%
Refrigerio	118	176	160	101	(59)	-36.0%	(17) -14%
Asistencia Médica	426	749	705	47	(657)	-93.3%	(378) -89%
Otros (*)	7 008	7 938	6 889	4 548	(2 342)	-34.0%	(2 460) -35%
Seguro de vida y accidentes de trabajo	1 780	2 082	1 921	1 915	(5)	-0.3%	135 8%
Actividades de Bienestar Laboral	190	169	139	22	(118)	-84.4%	(169) -89%
Solución de Conflictos - Conciliación	217	266	218	26	(192)	-88.3%	(191) -88%
Diversos - Otros (*)	4 821	5 411	4 611	2 585	(2 026)	-43.9%	(2 235) -46%
Uniformes	4 450	5 000	4 583	4 583		0.0%	133 3%
Incentivo por Retiro Voluntario		10 000	4 059	4 059		0.0%	4 059
Celebraciones	115						(115) -100%

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

- Sueldos y salarios inferior en 1.6% (S/ 5.6 MM) destacando bonificaciones, menor en S/ 17.2 MM por el pago del bono de liberalidad en el año 2018; contrarrestado por básicas, mayor en 4.6% (S/ 8.9 MM) por la aplicación del laudo arbitral 2016, así como en asignaciones por refrigerio, movilidad y escolaridad, por el incremento otorgado.

- Incentivos por retiro voluntario superior en S/ 4.1 MM, al haberse realizado parte de este programa en el presente año.



Encargada
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



- **Servicios prestados por terceros al mes de noviembre (S/ 183.9 MM), inferior en 3.5% (S/ 6.7 MM), respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 190.6 MM), destacando:**

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018	PPTO 2019 PIM II	A NOVIEMBRE 2019		VARIACIÓN 2019-2018			
			PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	190 551	232 028	202 674	183 898	(18 976)	-9.4%	(6 652)	-3.5%
Mantenimiento y Reparación	33 500	45 349	39 462	34 286	(5 176)	-13.1%	785	2.3%
Otros no relacionados a GIP (*)	26 047	35 924	29 379	24 856	(4 523)	-15.4%	(1 191)	-4.6%
Honorarios Profesionales (GIP)	7 286	10 188	8 080	7 200	(880)	-10.9%	(86)	-1.2%
Alquileres	15 440	18 927	16 957	16 448	(508)	-3.0%	1 009	6.5%
Tarifas de Servicios Públicos	51 738	59 221	54 849	54 576	(273)	-0.5%	2 839	5.5%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	42 921	48 214	43 829	38 238	(5 590)	-12.8%	(4 683)	-10.9%
Otros relacionados a GIP - Locadores	6 258	5 405	4 860	3 957	(904)	-18.6%	(2 302)	-36.8%
Transporte y Almacenamiento	3 134	3 357	2 967	2 222	(744)	-25.1%	(912)	-29.1%
Publicidad y Publicaciones	2 446	2 948	394	330	(64)	-16.4%	(2 117)	-86.5%
Servicio de Mensajería	1 780	2 496	2 096	1 785	(311)	-14.9%	5	0.3%

(*) Locadores de Servicio

- Publicidad y Publicaciones, menor en S/ 2.1 MM, debido a la adquisición en el año 2018 de artículos publicitarios y producción spot de audio y video de actividades del BN.
- Servicio de Vigilancia y Limpieza menor en S/ 4.7 MM, destacando el servicio de vigilancia para la Sede Principal del Banco de la Nación (Adendas).
- Otros, menor en S/ 3.5 MM, por la menor contratación de locadores de servicios y menores gastos de imprenta.

Contrarrestado por:

- Tarifa de Servicios Públicos, superior en S/ 2.8 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.

- **Gastos financieros al mes de noviembre (S/ 42.3 MM), inferior en 5.4% (S/ 2.4 MM), respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 44.7 MM), por la valorización de inversiones disponibles para la venta, contrarrestado por los mayores intereses y obligaciones con el público.**

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018	PPTO 2019 PIM II	A NOVIEMBRE 2019		VARIACIÓN 2019-2018			
			PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS FINANCIEROS	44 729	46 619	43 065	42 326	(739)	-1.7%	(2 403)	-5.4%
Intereses por Obligaciones con el Público	38 697	44 062	40 525	41 478	852	2.3%	2 761	7.2%
Otras Cargas Financieras	752	1 647	1 647		(1 647)	-100.0%	(752)	-100.0%
Otros (int. fondos interb., comisiones oblig. fin.)	23	117	100	55	(45)	-44.8%	33	144.2%
Diferencia de Cambio por Operaciones Spot de ME		792	792	792		0.0%	792	
Diferencia por nivelación de cambio	841						(841)	-100.0%
Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta	4 415						(4 415)	-100.0%

- **El rubro Egresos Operativos al mes de noviembre (S/ 1,152.3 MM) disminuyó en 1.9% (S/ 21.8 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 1,174.1 MM), debido a gastos de personal menor en 0.6% (S/ 3.2 MM), servicios prestados por terceros menor en 9.4% (S/ 19.0 MM), tributos menor en 8.1% (S/ 6.4 MM) contrarrestado por otros superior en 4.3% (S/ 9.1 MM).**



Encargada
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



- **El Gasto de personal** al mes de noviembre (S/ 581.1 MM), inferior en 0.6% (S/ 3.2 MM), respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 584.3 MM), principalmente por:

- Sueldos y salarios inferior en 0.6% (S/ 2.0 MM) destacando asignaciones, menor en 6.5% (S/ 2.4 MM).

- **Servicios prestados por terceros** al mes de noviembre (S/ 183.9 MM) inferior en 9.4% (S/ 19.0 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 202.9 MM), principalmente por:

- Mantenimiento y Reparación inferior en 13.1% (S/ 5.2 MM):

- ✓ Servicios generales – reparación y mantenimiento inferior en S/ 0.8 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/ 0.7 MM, destacando la menor ejecución de mantenimientos varios en la red de agencias a nivel nacional.
- ✓ Reparación y mantenimiento de aire acondicionado, inferior en S/ 0.6 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. Al haberse instalado nuevos equipos se está generando ahorro al no necesitarse mantenimiento correctivo.
- ✓ Mantenimiento y soporte de software, menor en S/ 1.9 MM, por la menor ejecución del Servicio de Soporte de Software para Cajeros Automáticos Diebold.
- ✓ Alarma y seguridad, menor en S/ 0.7 MM, por la menor ejecución de Mantenimiento Preventivo y Correctivo de Seguridad Electrónica en el BN a Nivel Nacional.

- Otros, inferior en 15.8% (S/ 5.7 MM), destacando otros no relacionados al GIP, por la menor ejecución en:

- ✓ Gastos de imprenta S/ 0.9 MM, por el Servicio de Impresión de Formatos del Banco de la Nación.
- ✓ Otros servicios S/ 1.0 MM, principalmente por el Servicio de software SaaS (Software as a Service) para la centralización de procesos judiciales y procedimientos administrativos, relacionado a las páginas del CEJ (Aplicativo de consulta de expedientes judiciales del Poder Judicial) y del INDECOPI.
- ✓ Servicios de desarrollos informáticos S/ 1.0 MM.
- ✓ Solución ATM's – Bevertec S/ 0.4 MM.

- Servicio de Vigilancia y Limpieza menor en 12.8% (S/ 5.6 MM), destacando el servicio de vigilancia para la Macro Región Lima y Sede Principal del BN.

- **Tributos** al mes de noviembre (S/ 72.4 MM) disminuyó en 8.1% (S/ 6.4 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 78.9 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 6.2 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios y tributos a gobiernos locales menor en S/ 1.0.

- **Otros** al mes de noviembre (S/ 218.0 MM) aumentó en 4.3% (S/ 9.1 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 209.0 MM), destacando la



mayor ejecución en abastecimiento y administración cajeros multired en S/ 0.5 MM, comisiones de tarjetas de crédito/débito en S/ 1.1 MM y otros gastos en S/ 3.1 MM por pérdidas asociadas a riesgo operacional.

- El rubro **Gastos de Capital** al mes de noviembre (S/ 35.6 MM) fue mayor en 10.2% (S/ 3.3 MM) respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 32.3 MM), destacando:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A NOVIEMBRE 2018	PPTO 2019 PIM II	A NOVIEMBRE 2019			VARIACIÓN 2019-2018		
			PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	32 283	70 000	26 397	35 588	9 190	34.8%	3 305	10.2%
Edificios e Instalaciones	9 150	10 549	9 338	6 556	(2 782)	-29.8%	(2 595)	-28.4%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	3 844	1 456	899	160	(739)	-82.2%	(3 683)	-95.8%
Equipos de Transporte y Maquinarias	458	4 683	1 231	536	(695)	-56.5%	77	16.9%
Mobiliario y Equipo	9 736	17 273	4 953	4 491	(463)	-9.3%	(5 247)	-53.9%
Gastos Amortizables	9 093	36 040	9 975	23 845	13 870	239.0%	14 753	162.2%

- Gastos amortizables, mayor en S/ 14.8 MM, por la ejecución de:
 - Licenciamiento de Software para Garantizar la Continuidad Operativa (IBM).

Contrarrestado por:

- Edificios e instalaciones, menor en S/ 2.6 MM, principalmente por la menor ejecución en la construcción y remodelación de agencias.
- Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas, menor en S/ 3.7 MM, principalmente por las realizadas en la agencias San Juan de Lurigancho, Ate y Santa Rosa en el año 2018.
- Mobiliario y equipo, menor en S/ 5.2 MM, por la ejecución en:
 - Adquisición de servidores corporativos en S/ 5.5 MM.

El rubro **Gastos de Capital** al mes de noviembre (S/ 35.6 MM) fue mayor en 34.8% (S/ 9.2 MM) respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 26.4 MM), destacando:

- Gastos amortizables, mayor en S/ 13.9 MM, por:
 - Licenciamiento de Software para Garantizar la Continuidad Operativa (IBM). Contrato suscrito el 24.09.2019.

Contrarrestado por:

- Edificios e instalaciones, menor en S/ 2.8 MM, principalmente por la menor ejecución en la construcción y remodelación de agencias:
 - Agencia Piura - Construcción en S/ 1.0 MM. El Comité observa el Expediente Técnico (se aprobó hasta en 4 oportunidades), se estima su convocatoria 2da semana de diciembre 2019 y Supervisión de Obra, Buena Pro el 30.12.2019.
 - Agencia Mala - Construcción en S/ 0.3 MM. Se encuentra en Indagación de Mercado para la contratación de la elaboración del Expediente Técnico de Obra.
 - Agencia Pueblo Nuevo Colán - Construcción en S/ 0.3 MM. Obra culminada el 06.06.2019, en proceso de liquidación.
 - Agencia Cayma - Construcción en S/ 0.2 MM. Supervisión de Obra, Buena Pro 13.12.2019 y Ejecución de obra, Buena Pro el 30.12.2019.
 - Agencia Mazuco - Construcción en S/ 0.2 MM. El 12.09.2019 se recepciona la Obra y se entrega a Banca de Servicio, su ejecución reflejara a la liquidación de la obra.



Encargada
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



- Agencia Iberia - Construcción en S/ 0.2 MM. Supervisión de la Obra, Buena Pro el 18.12.2019 y Ejecución de la Obra, Buena Pro el 06.12.2019.

- El rubro **Transferencias Netas** al mes de noviembre (S/ 0.7 MM) no registró variación significativa respecto al mes de noviembre 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 mes de noviembre (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 0.9 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

En miles de Soles

Concepto	Real a Noviembre 2018	Meta Anual	Meta a Noviembre 2019	Real a Noviembre 2019	Var %	Diferencia	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-		0%
II. Egresos por Transferencias	644	900	900	669	-25.7%	(231)	74.3%
Fundación Cultural BN	644	669	669	669	0.0%		100.0%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos		231	231		-100.0%	231	0%
Transferencias Netas	(644)	(900)	(900)	(669)	-25.7%	(231)	74.3%

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

- El rubro **Financiamiento Neto** al mes de noviembre (S/ 18.3 MM) no presenta variación significativa respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 18.4 MM).

El rubro **Financiamiento Neto** al mes de noviembre (S/ 18.3 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 18.3 MM).

- El **saldo final** al mes de noviembre (S/ 1,302.9 MM), aumentó en 10.7% (S/ 126.4 MM), respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 1,176.5 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores ingresos de operación.

El **saldo final** al mes de noviembre (S/ 1,302.9 MM), aumentó en 6.4% (S/ 78.8 MM), respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 1,224.1 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores ingresos de operación.

- El **gasto integrado de personal** al mes de noviembre (S/ 630.5 MM), disminuyó en 1.5% (S/ 9.8 MM), respecto al mes de noviembre del año anterior (S/ 640.3 MM):

- Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando otras bonificaciones por el pago del bono de liberalidad realizado en el mes de noviembre 2018.
- Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando el servicio de vigilancia y limpieza y otros servicios – SNP.

El **gasto integrado de personal** al mes de noviembre (S/ 630.5 MM), disminuyó en 2.1% (S/ 13.6 MM), respecto a su meta prevista al mes de noviembre del presente año (S/ 644.1 MM):

- Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando asignaciones por bono extraordinario.
- Menor ejecución en Otros gastos de personal, destacando la menor contratación en la modalidad de prácticas pre-profesionales.
- Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando el servicio de vigilancia y limpieza y otros servicios – SNP.



V. 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. Los anexos se remitirán a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

Al mes de noviembre 2019, el Banco, se ha presentado los siguientes hechos de importancia:

1. **Estados Financieros Mensuales**, se presentaron de los EEFF del periodo octubre 2019.
2. **Cambios en Directorio**, se reportó la designación de nuevos Directores del BN.
3. **Entre otros**, relacionados a cuestionarios de Buen Gobierno Corporativo.



VI. Anexos

Anexo N° 1 Data Relevante

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior A Noviembre 2018	Marco Inicial Año 2019	Marco Actual - II - Modificación		Real A Noviembre 2019	Vie %	Diferencia	Avance %
				Año 2019	A Noviembre 2019				
I.- PERSONAL									
Planilla	N°	4,784	4,877	4,707	4,701	4,669	98.3	32.0	99.2
Gerente General	N°	-	-	-	-	1	-	-	-
Gerentes	N°	23	17	23	23	26	113.0	3.0	1.1
Ejecutivos	N°	847	824	890	885	861	97.3	-24.0	1.0
Profesionales	N°	508	566	512	511	503	96.4	-6.0	1.0
Técnicos	N°	2,901	2,892	2,802	2,802	2,793	99.7	-9.0	1.0
Administrativos	N°	505	578	480	480	465	101.0	5.0	1.0
Locación de Servicios	N°	152	252	110	110	105	95.5	-5.0	1.0
Servicios de Terceros	N°	1,605	1,611	1,551	1,551	1,538	99.2	-13.0	1.0
Personal de Cooperativas	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Personal de Servicios	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Otros	N°	1,605	1,611	1,551	1,551	1,538	99.2	-13.0	1.0
Pensionistas	N°	5,215	5,116	5,110	5,120	5,102	99.6	-18.0	1.0
Regimen 20530	N°	5,215	5,116	5,110	5,120	5,102	99.6	-18.0	1.0
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	209	350	209	209	159	76.1	-50.0	0.8
- Profesionales	N°	90	-	-	-	78	86.7	-12.0	0.0
- Preprofesionales	N°	119	-	-	-	81	67.3	-38.0	0.0
TOTAL	N°	11,965	12,206	11,687	11,691	11,573	98.0	-118.0	1.0
Personal en Planilla	N°	4,784	4,877	4,707	4,701	4,669	98.3	-32.0	1.0
Personal en CAP	N°	4,452	4,577	4,397	4,391	4,362	99.3	-29.0	1.0
Personal Fuera de CAP	N°	332	300	310	310	307	99.0	-3.0	1.0
Según Afiliación	N°	4,452	4,577	4,397	4,391	4,362	99.3	-29.0	1.0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4,452	4,577	4,397	4,391	4,362	99.3	-29.0	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/	1,114,778,065	1,158,573,720	1,275,395,457	1,270,297,476	1,357,477,169	106.9	87,179,691.0	1.1
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	1,194,871,715	964,305,735	1,204,495,332	1,242,613,667	1,321,221,005	106.3	78,607,338.0	1.1
INVERSIONES - Pok (Presupuesto)	S/	32,282,590	193,367,985	70,000,125	26,783,611	35,587,664	132.9	8,803,753.0	0.5
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/	1,397,396,456	1,550,286,034	1,576,786,477	1,440,860,434	1,429,295,642	99.2	-11,364,792.0	0.9
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	913,777,229	1,021,017,478	1,108,168,970	1,081,743,026	1,186,004,323	110.6	114,261,297.0	1.1
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/	788,643,985	818,935,755	890,776,935	875,397,344	998,605,866	114.2	124,208,542.0	1.1
ACTIVO TOTAL	S/	28,433,704,465	28,917,894,066	30,063,316,583	29,258,166,101	30,869,813,144	105.6	1,641,648,043.0	1.0
ACTIVO CORRIENTE	S/	26,692,302,623	25,216,856,915	25,682,586,832	27,804,267,489	29,310,096,693	105.0	1,405,629,040.0	1.0
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1,741,401,842	3,701,037,151	1,370,729,751	1,353,897,612	1,589,716,251	117.4	235,816,639.0	1.2
PASIVO TOTAL	S/	26,153,023,010	26,316,975,908	27,244,807,617	26,462,213,594	28,245,350,423	106.7	1,783,136,829.0	1.0
PASIVO CORRIENTE	S/	24,009,015,941	24,058,638,435	25,033,903,190	24,245,676,640	26,168,333,373	107.9	1,922,656,733.0	1.0
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2,144,007,069	2,258,337,473	2,210,904,427	2,216,536,954	2,077,017,050	93.7	-139,519,904.0	0.9
PATRIMONIO	S/	2,280,681,455	2,600,908,178	2,818,507,876	2,785,951,507	2,654,462,720	94.9	-141,468,767.0	0.9
INDICE DE MOROSIDAD	%	1.2%	0.9%	2.1%	2.1%	2.1%	100.0	0.0	1.0
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	2.8%	2.9%	3.0%	3.2%	3.2%	106.1	0.0	1.1
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	32.0%	33.3%	34.4%	35.4%	37.6%	109.6	0.9	2.0
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A)	%	3.9%	4.5%	4.0%	4.2%	4.0%	94.3	0.0	1.0
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiz	Miles S/	1,056,009	1,191,594	1,241,207	1,205,406	1,313,117	108.9	107,711.0	1.1
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1.1	1.0	1.1	1.1	97.3	112.4	0.0	1.0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	11.5	10.1	9.7	9.5	10.6	112.4	1.2	1.1

III.- INDICADORES OPERATIVOS

INGRESOS POR INTERESES	S/	1,454,480,402	1,613,194,370	1,640,977,632	1,499,544,367	1,489,145,152	99.3	-10,399,215.0	0.9
GASTOS POR INTERESES	S/	57,091,944	62,906,336	64,191,155	58,883,933	59,849,510	101.6	965,577.0	0.9
SALDO NETO DE CAJA	S/	-295,351,323	4,722,546,080	688,879,133	-128,354,480	3,507,215,752	-2,732.4	3,635,570,232.0	5.1
SALDO FINAL DE CAJA	S/	6,931,089,401	9,891,562,089	11,128,207,293	10,349,326,160	12,117,483,135	117.1	1,766,164,975.0	1.1
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	6,902,518,706	6,664,097,259	6,846,885,079	6,903,102,218	6,412,433,920	92.9	-490,668,298.0	0.9

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	S/	200,730,009	260,233,231	260,233,231	390,349,846	177,449,247	45.5	-212,900,588.0	0.7
Creditos directos	S/	9,083,473,731	8,248,600,026	6,509,759,652	6,448,675,542	6,647,730,226	103.1	199,054,684.5	1.0
Creditos al personal	S/	88,581,640	76,992,197	76,892,197	64,076,831	110,905,948	173.1	46,828,517.3	1.4
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	9,372,785,380	8,585,725,454	6,846,885,079	6,903,102,218	6,936,084,621	100.5	32,962,603.0	1.0
+ rendimiento devengado	S/	67,765,209	67,838,450	52,465,583	52,224,343	44,206,673	84.6	-8,017,689.8	0.8
- provision para prest. de cobranza dudosa	S/	175,694,541	131,615,495	374,712,656	374,227,754	227,384,292	60.6	-146,843,462.0	0.6
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	8,264,857,048	8,522,048,410	6,524,637,966	6,581,098,807	6,752,907,202	102.6	171,808,395.2	1.0
RIESGO DE CARTERA									
Normal	S/	9,054,201,752	8,384,819,478	6,612,691,688	6,686,985,926	6,547,843,292	98.2	-119,142,632.7	1.0
Problema potencial	S/	56,046,275	29,181,467	41,200,073	41,538,351	56,226,267	140.2	16,687,916.3	1.4
Deficiente	S/	44,858,869	21,464,314	32,829,099	33,096,646	53,403,529	161.3	20,304,863.4	1.6
Dudoso	S/	110,828,487	100,452,988	81,470,924	82,139,851	138,530,395	166.7	56,399,544.1	1.7
Perdida	S/	107,049,997	49,797,208	76,693,325	79,339,446	138,061,338	174.0	58,741,891.9	1.6
TOTAL CARTERA	S/	9,372,785,380	8,585,725,454	6,846,885,079	6,903,102,218	6,936,084,621	100.5	32,962,603.0	1.0
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	636,289	631,145	631,145	631,145	636,748	101.2	7,603.3	1.0
Ciudadanos (tarjetas de debito)	N°	8,051,852	7,795,932	7,795,932	7,386,054	6,624,695	116.8	1,239,641.1	1.1
Ciudadanos / Usuarios	N°	19,042,731	14,134,315	16,091,760	16,090,146	16,127,421	112.7	2,037,275.1	1.1
Ciudadanos / Usuarios	N°	8,697,974	7,866,828	9,240,656	9,239,736	9,358,527	101.3	118,791.2	1.0
Ciudadanos / Usuarios	N°	10,144,757	6,247,468	6,651,093	6,650,410	6,768,894	126.0	1,916,483.8	1.3
VOLUMEN DE OPERACIONES *	N°	454,787,418	418,237,484	530,115,627	481,011,300	484,760,700	100.8	3,749,400.5	0.9
AGENCIAS UOB	N°	372	399	372	372	372	100.0	0.0	1.0
AGENCIAS NO UOB	N°	268	266	268	268	267	99.6	-1.0	1.0
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversion - avance anual)	%	25.72%	100.00%	100.00%	38.26%	50.84%	132.8	0.1	0.5

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 para la remisión de los Formatos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

BANCO DE LA NACION
Pedro Lavaleto Montoya
Gerente Central
Gerencia Central de Administración

BANCO DE LA NACION
Paula A. Zamayo Medrano
Subgerente
Gerencia de Finanzas

BANCO DE LA NACION
María del Pilar Curga Vega
Subgerente
Gerencia de Presupuesto

BANCO DE LA NACION
Leonardo Mirza
Carrizosa
Jefe (c)
Gerencia de Presupuesto

Anexo N° 2
Inversiones FBK

Aplicación 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.... |



Encargada
Gerencia de Finanzas y Contabilidad



Anexo N° 3- Presupuesto de Ingresos y Egresos

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

RUBROS	Real A Noviembre 2019	Real A Noviembre 2018	Diferencia	Var %	Meta A Noviembre 2019	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2019	Marco Actual Año 2019	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a-b-1	c	a-c	a-c-1	d	e	af	ag
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN											
1 INGRESOS	2,508,780,213	2,289,986,697	220,211,616	11.1%	2,444,128,342	65,651,871	2.7%	2,831,825,361	2,820,412,851	99.1%	98.9%
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	1,835,360,378	1,541,805,519	293,494,859	19.0%	1,771,478,896	63,881,479	3.6%	1,722,984,352	1,886,700,636	106.5%	97.2%
1.4 Ingresos por participación o dividendos	2,284,871	2,250,485	34,386	1.5%	2,363,108	-78,237	-3.3%	2,453,380	2,363,108	93.1%	96.7%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	672,134,964	715,462,693	-43,317,629	-6.1%	670,286,335	1,848,629	0.3%	806,387,619	729,349,105	83.4%	82.2%
2 EGRESOS	1,152,362,044	1,144,790,532	7,571,682	0.7%	1,174,123,285	-21,829,241	-1.9%	1,373,251,641	1,345,017,364	83.9%	86.7%
2.1 Compra de Bienes	6,771,278	8,396,820	-1,625,542	-19.4%	7,546,692	-775,414	-10.3%	10,927,000	8,343,644	62.0%	81.7%
2.1.1 Insumos y suministros	6,340,697	7,865,220	-1,524,523	-19.4%	7,038,696	-898,229	-9.3%	10,210,000	7,764,085	62.1%	81.7%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	430,571	533,593	-102,911	-19.3%	507,996	-77,125	-15.2%	717,705	579,559	60.0%	74.3%
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)	581,078,582	565,646,218	-15,467,636	-2.7%	584,313,071	-3,234,489	-0.6%	673,600,176	671,603,621	83.3%	86.9%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	338,783,359	344,374,661	-5,591,282	-1.6%	340,798,516	-2,015,147	-0.6%	395,559,662	390,949,624	85.6%	86.7%
2.2.1.1 Básica (GIP)	202,481,785	193,586,434	8,895,351	4.6%	202,164,740	317,045	0.2%	226,267,735	222,711,704	86.1%	90.9%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,215,172	18,454,284	-17,239,112	-93.4%	1,223,300	-8,128	-0.7%	1,440,259	18,483,911	84.4%	6.6%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	40,890,361	38,903,439	1,976,922	5.1%	40,720,003	160,358	0.4%	46,736,696	44,473,445	87.5%	91.9%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	78,937,298	78,194,437	742,851	0.9%	81,332,530	-2,395,232	-2.9%	96,880,261	88,451,055	82.3%	89.2%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	15,268,783	15,236,067	32,716	0.2%	15,357,943	-89,156	-0.6%	16,232,671	16,629,509	94.1%	90.7%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensación por tiempo de Servicio (GIP)	21,693,274	20,809,929	1,063,345	5.2%	22,192,174	-298,900	-1.3%	24,985,285	24,310,931	87.5%	90.1%
2.2.3 Seguridad y Previsión Social (GIP)	20,815,985	19,989,942	846,043	4.2%	21,046,914	-130,929	-0.6%	23,646,112	23,000,253	88.9%	90.8%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	346,375	276,250	70,125	25.4%	368,334	-21,959	-6.0%	413,000	408,354	83.9%	84.8%
2.2.5 Capacitación (GIP)	491,270	537,497	-46,227	-9.6%	463,355	27,915	6.0%	642,154	587,052	76.5%	83.7%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	146,564,539	147,654,159	-1,089,620	-0.7%	146,784,664	-220,125	-0.1%	172,097,714	170,471,068	82.2%	88.0%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	52,083,770	52,023,780	59,990	0.1%	52,659,074	-575,304	-1.1%	56,255,149	61,876,209	96.6%	84.2%
2.2.7.1 Refugio (GIP)	100,963	117,604	-16,641	-14.2%	159,782	-58,819	-36.8%	233,662	175,619	43.2%	57.5%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	4,593,037	4,450,000	133,037	3.0%	4,583,337	0	0.0%	5,000,000	5,000,000	91.7%	91.7%
2.2.7.3 Asistencia Médica (GIP)	47,247	428,506	-378,259	-80.1%	704,605	-657,416	-93.3%	803,360	749,197	80.6%	6.3%
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 indemn. 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)	4,059,232	0	4,059,232	0.0%	4,059,232	0	0.0%	5,659,033	10,000,000	63.3%	40.6%
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)	38,745,094	39,907,621	-1,162,427	-2.9%	36,262,602	2,482,492	6.8%	34,772,084	38,013,188	111.4%	101.9%
2.2.7.10 Otros (GIP)	4,547,697	7,007,861	-2,459,964	-35.1%	6,889,456	-3,341,559	-34.0%	8,566,990	7,938,305	67.4%	57.3%
2.3 Servicios prestados por terceros	183,898,287	190,530,583	-6,632,296	-3.5%	202,874,069	-18,975,778	-9.4%	289,649,818	232,028,458	68.2%	79.3%
2.3.1 Transporte y almacenamiento	2,222,427	3,134,128	-911,701	-29.1%	2,936,815	-74,368	-2.5%	4,051,038	3,350,646	54.7%	66.2%
2.3.2 Tarifas de servicios públicos	54,676,177	51,737,543	2,938,634	5.5%	54,849,315	-273,138	-0.5%	60,466,611	59,221,408	90.3%	92.2%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	7,200,090	7,286,076	-85,986	-1.2%	8,080,488	-880,398	-10.9%	12,734,228	10,188,172	56.7%	70.7%
2.3.3.1 Auditorías (GIP)	1,689,421	891,663	807,511	90.5%	1,859,421	0	0.0%	1,719,590	2,629,807	98.8%	64.6%
2.3.3.2 Consultorías (GIP)	418,692	1,784,888	-1,366,196	-76.5%	899,317	-480,625	-53.4%	3,146,541	1,220,590	13.3%	34.3%
2.3.3.3 Asesorías (GIP)	4,480,596	3,362,820	1,097,776	32.5%	4,700,116	-219,520	-4.7%	6,267,133	5,226,965	71.5%	85.7%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	601,381	1,226,508	-625,127	-51.0%	781,632	-180,251	-23.1%	1,570,654	1,111,150	38.3%	54.1%
2.3.4 Mantenimiento y Reparación	34,285,952	35,459,611	-786,381	-2.3%	39,462,354	-5,176,362	-13.1%	58,198,466	45,348,637	68.9%	75.6%
2.3.5 Alquileres	16,446,228	15,439,701	1,006,527	6.5%	16,956,539	-508,310	-3.0%	20,502,567	16,928,975	80.2%	86.9%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	38,233,446	42,921,488	-4,688,042	-10.9%	43,828,831	-5,596,485	-12.8%	48,865,892	48,213,609	76.7%	79.3%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	22,344,547	26,485,881	-4,141,344	-15.6%	26,725,802	-4,381,255	-16.4%	31,858,647	29,424,863	70.1%	78.9%
2.3.6.2 Guardiana (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	15,893,896	16,435,597	-541,698	-3.3%	17,103,049	-1,209,150	-7.1%	18,007,215	16,786,748	86.3%	84.6%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	328,521	2,446,401	-2,117,880	-65.5%	394,016	-64,495	-16.4%	2,948,468	2,948,468	111.2%	111.2%
2.3.8 Otros	30,897,486	34,085,837	-3,188,351	-10.2%	36,335,691	-5,738,206	-15.8%	60,902,114	43,824,540	50.2%	68.9%
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	1,784,633	1,779,901	4,732	0.3%	2,095,992	-311,299	-14.9%	2,569,133	2,495,736	69.5%	71.5%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios (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)	3,856,679	6,258,496	-2,391,621	-36.8%	4,860,290	-903,615	-18.6%	6,640,178	5,404,325	59.6%	73.2%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	24,866,037	26,047,240	-1,181,203	-4.6%	29,375,401	-4,509,164	-15.4%	51,662,803	35,923,979	48.1%	69.2%
2.4 Tributos	72,449,514	71,873,697	575,817	1.3%	78,883,241	-4,413,727	-5.7%	97,330,188	88,847,786	74.4%	81.5%
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	57,728	75,563	-17,835	-21.5%	75,655	-17,927	-23.4%	0	90,000	0.0%	64.1%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	72,391,786	71,000,134	1,391,652	2.0%	78,787,586	-6,395,810	-8.1%	97,330,188	86,757,786	74.4%	81.6%
2.5 Gastos diversos de Gestión	47,749,053	47,268,264	480,801	1.0%	48,485,338	-736,271	-1.6%	54,888,680	52,894,611	87.0%	90.3%
2.5.1 Seguros	10,315,721	10,351,078	-35,357	-0.3%	10,689,078	-373,355	-3.5%	12,237,495	11,762,219	84.3%	87.7%
2.5.2 Viajeros (GIP)	6,194,287	6,098,841	95,446	1.6%	6,434,136	-239,849	-3.7%	7,586,525	7,150,003	81.6%	86.6%
2.5.3 Gastos de Representación	1,220	11,915	-10,695	-88.8%	22,912	-21,692	-94.7%	121,720	56,560	1.0%	2.2%
2.5.4 Otros	31,237,637	30,806,430	431,407	1.4%	31,338,212	-101,375	-0.3%	34,942,940	33,925,279	88.4%	92.1%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	30,788,688	30,228,688	560,000	1.8%	30,728,748	39,880	0.1%	34,012,441	33,197,137	90.5%	92.7%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	469,220	578,961	-109,161	-18.9%	610,464	-141,242	-23.1%	930,499	728,142	78.1%	84.4%
2.6 Gastos Financieros	42,325,835	44,728,721	-2,402,786	-5.4%	43,055,228	-729,393	-1.7%	44,573,217	46,618,533	95.0%	98.3%
2.7 Otros	216,030,383	197,124,227	20,906,156	10.6%	208,575,648	9,554,735	4.3%	222,281,745	244,881,424	98.1%	85.1%
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,357,417,169	1,144,776,065	212,641,104	18.6%	1,270,005,057	87,412,112	6.9%	1,158,573,720	1,276,395,457	117.2%	108.4%
3 GASTOS DE CAPITAL	35,587,884	32,282,590	3,304,974	10.2%	26,783,611	8,804,273	32.9%	193,387,885	70,000,125	18.4%	56.8%
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	35,587,884	32,282,590	3,304,974	10.2%	26,783,611	8,804,273	32.9%	193,387,885	70,000,125	18.4%	56.8%
3.1.1 Proyecto de Inversión	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	35,587,884	32,282,590	3,304,974	10.2%	26,783,611	8,804,273	32.9%	193,387,885	70,000,125	18.4%	56.8%
3.2 Inversión Financiera	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.3 Otros	0										

Anexo N° 3- Estado de Situación Financiera

En Soles

RUBROS	Real Noviembre 2019	Real a Noviembre 2019	Diferencia S'	Var %	Meta a Noviembre 2019	Diferencia S'	Var %	Meta PA Anual Inicial	Meta Anual Actual	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
ACTIVO											
ACTIVO CORRIENTE											
Disponible	12 117 493 138	8 931 098 431	5 186 494 705	74.8%	10 324 412 942	1 753 080 194	17.4%	8 281 662 938	11 638 207 233	122.6%	122.6%
Inver. Negoc. y a Vcto. (Neto)	11 010 228 577	11 244 019 828	(233 791 251)	-2.1%	11 096 101 354	(85 871 777)	-0.8%	10 784 532 357	11 213 875 457	102.2%	102.2%
Cartera de Créditos (Neto)	5 618 484 207	7 902 390 160	(2 283 905 953)	-30.2%	5 890 381 536	(361 907 329)	-6.2%	5 070 852 678	5 845 480 500	103.6%	103.6%
Cuentas por Cobrar (Neto)	354 427 640	335 458 686	18 970 954	5.7%	302 739 941	51 688 699	17.1%	317 541 307	313 141 454	111.6%	111.6%
Impuesto Comérticas	34 092 667	32 792 274	1 300 393	4.0%	33 101 149	1 991 508	6.2%	33 039 142	33 067 118	99.5%	99.5%
Impuesto a la Renta y Diferidos	154 222 183	167 325 454	(13 103 271)	-7.8%	163 878 925	(9 656 742)	-5.9%	128 876 700	145 018 971	122.6%	122.6%
Otros Activos	121 167 462	79 555 620	41 611 842	52.3%	79 555 620	41 611 842	52.3%	109 791 239	61 755 031	110.4%	110.4%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	29 310 036 892	26 692 302 629	2 617 734 263	9.8%	27 879 352 274	1 430 744 621	5.1%	26 305 043 938	28 692 302 629	111.4%	111.4%
ACTIVO NO CORRIENTE											
Cartera de Créditos (Neto)	893 949 713	1 000 129 549	(106 179 835)	-10.6%	948 492 528	245 457 185	37.3%	1 593 245 184	2 235 217 933	58.1%	58.1%
Inm. Mobiliario y Equipo, Neto	849 300 955	832 995 879	(16 305 076)	-1.9%	891 129 028	(41 828 073)	-4.7%	994 430 285	704 430 124	67.3%	67.3%
Activos Intangibles (neto)	44 594 272	42 438 767	(2 155 505)	-4.8%	37 529 589	6 904 673	17.6%	52 528 382	39 311 287	84.6%	84.6%
Otros Activos (Neto)	1 901 300	1 838 848	62 452	3.3%	1 281 885	619 413	48.3%	1 778 348	1 295 387	107.0%	107.0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1 589 746 251	1 744 401 842	(154 655 591)	-8.7%	1 376 812 639	212 933 612	15.3%	2 612 048 177	1 370 728 751	60.9%	60.9%
TOTAL ACTIVO	30 899 813 143	28 436 704 465	2 463 108 678	8.7%	29 256 164 913	1 643 648 230	5.6%	28 917 092 115	30 063 031 380	106.9%	106.9%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	25 511 788 200	23 358 803 895	2 152 984 305	9.2%	23 501 544 979	1 910 243 221	8.1%	23 441 335 190	24 330 774 454	109.8%	109.8%
Dep. Emp. Sist. Financ. y Org. Inter.	164 365 128	266 125 887	(101 759 759)	-39.2%	225 236 964	(60 870 836)	-27.0%	272 436 797	226 233 431	80.3%	80.3%
Cuentas Por Pagar	388 277 528	313 201 559	75 075 969	24.0%	223 035 804	165 241 724	74.1%	308 594 621	330 073 032	126.7%	126.7%
Impuesto a la Renta Diferido	25 643 108	9 178 824	16 464 284	288.4%	8 892 508	16 750 596	289.6%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	82 253 409	81 651 245	602 164	0.7%	86 899 585	(4 646 136)	-5.3%	157 280 005	87 216 273	43.4%	43.4%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	26 168 333 373	24 069 015 941	2 099 317 432	8.0%	24 245 676 649	1 922 656 724	7.9%	24 180 110 619	25 823 893 130	106.2%	106.2%
PASIVO NO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	1 711 953 172	1 721 865 674	(9 912 502)	-0.6%	1 801 872 245	(149 919 074)	-8.3%	1 741 046 173	1 856 921 815	98.3%	98.3%
Provisiones	115 090 747	172 454 595	(57 374 252)	-33.2%	104 624 708	10 465 039	10.0%	144 159 445	102 305 545	79.8%	79.8%
Val. Técnicos y Oblig. en Circulación	249 953 131	249 876 335	76 797	0.0%	250 000 000	(26 046 669)	-10.4%	231 885 957	26 186 637	99.3%	99.3%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2 077 017 050	2 144 007 069	(66 989 019)	-3.1%	2 216 596 954	(138 579 904)	-6.3%	2 136 945 239	2 219 994 427	97.2%	97.2%
TOTAL PASIVO	28 245 350 423	26 213 023 010	2 032 327 413	8.0%	26 462 273 603	1 783 076 820	6.7%	26 317 055 858	27 244 807 617	107.3%	107.3%
PATRIMONIO											
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	1 452 197	1 452 198	(1)	0.0%	1 452 198	(1)	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	34 634 678	(143 373 898)	177 998 576	-124.2%	285 421 999	(250 787 321)	-87.9%	138 283 443	294 202 445	26.0%	26.0%
Resultados Acumulados	(1 220 241)	13 969 180	(15 189 421)	-108.7%	13 579 990	(14 800 231)	-108.9%	22 335 732	12 682 338	-5.6%	-5.6%
Resultado Neto del Ejercicio	595 605 886	788 643 925	(193 038 039)	-28.7%	875 387 544	(279 781 658)	-32.0%	819 836 725	830 170 925	122.1%	122.1%
TOTAL PATRIMONIO	2 654 452 720	2 220 681 455	433 771 265	16.4%	2 793 891 310	(141 438 587)	-5.1%	2 600 988 173	2 818 507 976	102.1%	102.1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	30 899 813 143	28 436 704 465	2 463 108 678	8.7%	29 256 164 913	1 643 648 230	5.6%	28 917 092 115	30 063 031 380	106.9%	106.9%



Encargado
Gerencia de Finanzas y Contabilidad

Anexo N° 3- Estado de Resultados Integrales

En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var	Meta	Diferencia	Var	Meta FIA	Meta PIR	Avance	Avance
	Noviembre 2019	Noviembre 2018	S/	%	Noviembre 2019	S/	%	Anual Inicial	Anual Actual	%	%
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS POR INTERESES	1 489 145 132	1 454 489 402	34 655 730	2.4%	1 499 544 367	(10 399 235)	-0.7%	1 613 184 379	1 649 377 632	92.3%	90.2%
Disponibles	139 546 678	85 684 703	53 861 975	112.6%	133 029 022	5 418 656	4.8%	62 857 447	147 541 842	158.5%	84.6%
Inversiones Disponibles para Venta	203 268 470	302 730 159	(99 461 689)	0.2%	319 623 853	(16 355 383)	-5.1%	268 346 450	350 806 495	82.4%	86.5%
Inversiones a Venimiento	86 017 312	109 638 170	(23 620 858)	-10.5%	85 250 045	767 267	0.9%	109 845 788	107 268 032	89.2%	81.3%
Cartera de Créditos Directos	948 276 654	578 628 370	369 648 284	139.9%	948 441 447	(16 164 793)	-1.7%	1 032 154 641	1 035 461 060	90.1%	91.6%
GASTOS POR INTERESES	59 849 570	57 881 944	1 967 626	4.8%	58 883 533	966 037	1.6%	62 908 336	64 191 153	85.4%	83.2%
Obligaciones con el Público	41 477 703	38 950 917	2 526 786	7.2%	40 223 262	1 254 441	3.1%	40 777 856	44 062 420	101.7%	84.1%
Dep. de Emp. Sist. Financ. y Org. Intemas.	358	57	301	278.4%	255	103	40.4%	0	236	0.0%	145.8%
Adeudos y Obligaciones Financieras	16 271 439	18 372 326	(2 100 887)	0.0%	16 268 318	3 121	0.1%	22 130 563	20 126 482	83.0%	81.3%
Comis. Otros Cargos Adm. y Oblig. Finan.	55 000	55 000	0	0.0%	100 000	(45 000)	-45.0%	2 180 583	118 250	2.6%	47.3%
Valores, Títulos y Oblig. en Operación	18 316 438	18 317 358	(920)	0.0%	18 258 316	58 122	0.3%	20 000 000	20 012 232	91.5%	91.5%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1 429 295 562	1 396 607 458	32 688 104	2.3%	1 440 660 834	(11 365 272)	-0.8%	1 550 286 044	1 576 736 477	92.2%	89.5%
Provisiones Para Créditos Directos	(58 903 637)	(57 853 343)	(1 050 294)	-37.0%	(17 571 463)	(41 332 174)	-104.3%	(7 323 427)	(15 952 142)	498.5%	188.6%
MARGEN FINANCIERO NETO	1 370 391 925	1 338 754 115	31 637 810	4.0%	1 423 089 371	(52 697 446)	-3.7%	1 542 962 617	1 560 784 335	90.3%	89.4%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	954 056 637	795 888 168	158 168 469	123.2%	954 798 448	(741 811)	-0.1%	894 347 635	723 644 069	82.5%	91.2%
Ingresos por Créditos Indirectos	3 527 774	2 312 920	1 214 854	82.5%	2 380 810	1 146 964	48.2%	2 472 625	2 496 848	142.5%	141.3%
Ingr. por Fideicomisos y Comis. Confianza	3 625 754	3 505 505	120 249	10.0%	3 631 225	(5 471)	-0.1%	4 288 384	3 968 425	89.7%	86.7%
Ingresos Diversos	606 673 108	700 029 724	(93 356 616)	-8.2%	656 836 200	(50 163 092)	-7.6%	788 672 025	717 136 788	82.3%	91.6%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	151 633 263	164 370 847	(12 737 584)	-19.5%	177 834 553	(26 197 290)	-14.7%	156 473 337	240 802 622	86.4%	86.2%
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Gastos por Fideicomisos y Comis. de Confianza	22 504	22 545	(41)	-0.2%	22 457	47	0.1%	26 934	24 532	88.6%	81.7%
Gastos Diversos	181 210 759	184 347 489	(3 136 730)	-1.7%	177 812 086	3 398 673	1.9%	188 447 403	210 778 080	86.4%	86.2%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERV. FINAN.	1 218 758 662	1 174 383 268	44 375 394	3.8%	1 245 254 818	(26 496 156)	-2.1%	1 386 489 280	1 319 981 713	88.3%	89.5%
(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINAN.	351 826 813	26 632 459	325 194 354	339.4%	267 217 613	84 609 200	31.7%	119 273 391	271 717 613	248.2%	129.5%
Inversiones Dispon. para la Venta	312 753 246	36 935 571	275 817 675	745.6%	224 392 248	88 361 000	39.4%	56 578 391	224 292 246	552.8%	139.4%
Utilidad - Pérdida O Ingresos de Cambio	38 242 748	41 411 503	(3 168 755)	-7.4%	42 814 750	(4 572 002)	-10.4%	54 000 000	47 314 750	71.0%	81.0%
MARGEN OPERACIONAL	2 227 192 846	1 951 044 898	276 147 948	14.1%	2 376 672 474	(149 479 628)	-6.3%	2 264 559 558	2 342 983 386	97.5%	95.1%
GASTOS DE ADMINISTRACION	289 523 687	274 456 593	15 067 094	5.5%	289 754 146	(31 231 259)	-10.8%	1 032 117 542	1 029 937 634	89.6%	85.3%
Gastos de Personal y Directorio	547 295 088	536 233 990	11 061 098	2.1%	550 221 277	(3 926 189)	-0.7%	634 636 850	624 519 471	86.2%	87.7%
Gastos por Sta. Recibidos de Terceros	280 889 085	287 153 219	(6 264 134)	-2.2%	280 280 012	6 609 073	2.4%	380 178 574	318 770 801	72.4%	82.4%
Impuestos y Contribuciones	72 449 514	71 068 364	1 381 150	1.8%	75 882 851	(3 433 337)	-4.5%	87 280 106	88 847 262	74.4%	81.5%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(94 033 540)	(97 251 638)	3 218 098	-3.2%	(98 076 814)	4 043 274	-4.1%	(111 525 782)	(106 021 600)	84.4%	87.1%
MARGEN OPERACIONAL NETO	1 937 669 159	1 676 588 305	261 080 854	25.6%	1 986 918 328	(49 249 169)	-2.5%	1 890 307 226	1 295 623 946	115.9%	103.9%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	56 420 456	75 559 148	(19 138 692)	-25.3%	86 889 909	(30 469 453)	-35.1%	58 839 748	36 254 976	94.2%	58.3%
Provisiones para Créditos Indirectos	(369 229)	(452 647)	83 418	-14.0%	242 800	(612 029)	-253.6%	571 022	350 643	-61.4%	-111.0%
Prov. para Incobr. de Cas. por Cobrar	(2 023 858)	5 282 384	(7 306 242)	-135.2%	1 787 311	(9 093 553)	-508.8%	6 484 841	2 303 589	-21.4%	-57.9%
Provisiones por Litigios y Demandas	88 747 137	70 883 786	17 863 351	18.9%	64 746 906	24 036 231	37.1%	49 730 729	94 101 759	118.0%	82.4%
Otros Provisiones	58 981	35 545	23 436	57.1%	86 985	(28 004)	-32.2%	73 346	71 673	78.3%	78.6%
RESULTADO DE OPERACION	1 881 248 703	1 600 929 157	280 319 546	36.9%	1 900 028 369	(117 779 666)	-6.2%	1 831 576 478	1 306 168 970	117.1%	107.3%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	23 048 738	84 989 178	(61 940 440)	-72.9%	24 385 763	(1 337 025)	-5.5%	(959 416)	23 048 827	-2398.2%	82.8%
Otros Ingresos	31 808 851	125 723 517	(93 914 666)	-74.7%	30 640 166	1 168 685	3.8%	1 340 584	30 859 216	2294.7%	102.7%
Otros Gastos	8 769 821	40 744 447	(31 974 626)	-73.4%	6 864 400	1 905 421	50.1%	2 600 000	5 943 288	351.6%	147.9%
RES. EJERC. ANTES DE IMP. LA RENTA	1 904 297 441	1 685 712 634	218 584 807	22.1%	1 924 414 132	(19 116 691)	-1.0%	1 831 027 062	1 330 184 997	119.5%	107.6%
IMPUESTO A LA RENTA	219 417 157	210 113 434	9 303 723	4.4%	231 331 442	(11 914 280)	-5.2%	231 222 957	242 414 953	103.0%	89.5%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1 684 880 284	1 475 599 200	209 281 084	26.7%	1 693 082 690	(8 202 406)	-0.5%	1 600 804 105	1 087 770 044	122.1%	112.2%

BANCO DE LA NACION
Pedro Barreda Montoya
Gerente Central
Gerencia Central de Administración

BANCO DE LA NACION
Paola A. Tamayo Medrano
Subgerente
Gerencia de Finanzas y Planificación

BANCO DE LA NACION
María del Pilar Bunge Vega
Subgerente
Presupuesto

BANCO DE LA NACION
Leonardo Miranda
Cavallano Jefe (e)
Gerencia de Planificación

Encargado
Gerencia de Finanzas y Contabilidad

Anexo N° 4- Flujo de Caja

EVALUACION PRESUPUESTAL AL MES DE NOVIEMBRE DEL AÑO 2019
En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marzo Inicial	Marzo Actual	Avance	Avance
	A Noviembre 2019	A Noviembre 2018	ab	ab-1	A Noviembre 2019	a-c	a-c-1	Año 2019	Año 2018	%	%
	a	b			c			d	e	a/d	a/c
INGRESOS DE OPERACION	10,183,820,689	6,208,457,927	4,945,462,642	95.0%	7,989,118,338	2,164,802,231	27.1%	6,692,642,474	9,076,907,943	125.47%	82.03%
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	2,519,377,316	2,260,111,346	252,265,970	11.2%	2,447,295,663	66,081,433	2.7%	2,529,371,581	2,623,580,392	99.4%	93.3%
Ingresos por participaciones o dividendos	2,284,871	2,250,485	34,386	1.5%	2,353,108	-78,237	-3.3%	2,453,360	2,393,108	93.1%	100.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	12,993,940	15,138,291	-2,144,351	-14.2%	12,243,181	750,759	6.1%	-	12,243,181	-	100.0%
Otros	7,625,284,442	2,830,937,865	4,834,395,637	180.2%	5,527,216,185	2,095,048,276	38.0%	5,551,017,113	6,437,721,252	137.1%	85.9%
EGRESOS DE OPERACION	6,783,285,246	7,110,691,704	-317,426,462	-4.5%	6,249,368,088	843,997,158	8.7%	4,442,818,778	6,466,285,143	152.9%	88.3%
Compra de bienes	6,771,278	6,568,820	1,627,542	-19.4%	7,581,524	-820,246	-10.8%	10,927,800	6,243,644	62.0%	91.2%
Gastos de personal	434,514,043	437,892,059	-3,478,016	-0.8%	437,261,049	-2,767,005	-0.6%	501,502,462	501,132,200	86.6%	87.3%
Servicios prestados por terceros	183,888,287	180,550,585	6,652,298	-3.5%	202,846,421	-18,948,134	-9.3%	269,649,815	232,028,455	68.2%	87.4%
Tributos	72,449,514	71,073,697	1,375,817	1.9%	78,852,857	-6,413,343	-8.1%	97,330,103	88,847,362	74.4%	88.8%
Por cuenta propia	72,449,514	71,073,697	1,375,817	1.9%	78,852,857	-6,413,343	-8.1%	97,330,103	88,847,362	74.4%	88.8%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	47,749,065	47,288,264	460,801	1.0%	48,422,852	-673,787	-1.4%	54,898,680	52,984,021	87.0%	91.5%
Gastos financieros 1/	45,957,859	45,034,452	923,503	2.1%	42,093,647	3,854,308	9.2%	44,573,317	45,648,955	103.1%	92.9%
Otros	6,001,925,104	6,310,373,631	-308,448,727	-4.9%	5,432,269,738	569,055,366	10.5%	3,463,947,597	5,552,392,468	173.2%	97.7%
FLUJO OPERATIVO	3,266,655,323	-1,902,233,781	5,262,889,104	-276.7%	1,739,750,250	1,620,805,073	93.2%	3,659,828,685	2,589,622,800	92.1%	67.2%
INGRESOS DE CAPITAL	4,236,879,732	2,334,649,035	1,902,230,697	81.5%	4,415,170,044	-178,290,312	-4.0%	3,071,122,400	4,415,170,044	139.0%	100.0%
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	113,020,240	-113,020,240	-100.0%	-	-	-	-	-	-	-
Otros	4,236,879,732	2,221,628,795	2,015,209,937	90.7%	4,415,170,044	-178,290,312	-4.0%	3,071,122,400	4,415,170,044	139.0%	100.0%
GASTOS DE CAPITAL	4,971,334,284	3,150,651,405	1,820,682,879	28.2%	4,421,925,417	-380,292,155	-7.9%	1,877,699,811	4,557,784,816	295.9%	97.9%
Presupuesto de inversiones - FBK	35,687,561	32,282,599	3,304,974	10.2%	51,699,029	-16,111,465	-31.2%	193,367,985	70,000,125	18.4%	73.9%
Proyectos de inversión	35,687,564	32,282,599	3,304,974	10.2%	51,699,029	-16,111,465	-31.2%	193,367,985	70,000,125	18.4%	73.9%
Gastos de capital no ligados a proyectos	4,035,746,700	3,118,368,815	917,377,885	28.4%	4,369,927,388	-334,180,688	-7.6%	1,784,331,026	4,487,704,491	238.2%	97.4%
Inversión Financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS NETAS	-868,600	-644,000	-24,600	3.8%	-900,000	231,400	-25.7%	-900,000	-900,000	74.3%	100.0%
Ingresos por Transferencias	658,600	644,000	24,600	3.8%	900,000	-231,400	-25.7%	900,000	900,000	74.3%	100.0%
Egresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ECONOMICO	3,525,532,191	-2,718,550,151	6,244,412,342	-228.7%	1,732,363,877	1,783,135,314	103.0%	4,742,548,084	2,446,118,229	74.3%	70.8%
FINANCIAMIENTO NETO	-18,316,439	-45,000	-18,271,439	40603.2%	-18,258,318	-58,121	0.3%	-20,000,004	-18,258,318	91.6%	100.0%
Financiamiento externo neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento interno neto	-18,316,439	-45,000	-18,271,439	40603.2%	-18,258,318	-58,121	0.3%	-20,000,004	-18,258,318	91.6%	100.0%
Financiamiento largo plazo	-18,316,439	-45,000	-18,271,439	40603.2%	-18,258,318	-58,121	0.3%	-20,000,004	-18,258,318	91.6%	100.0%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	18,316,439	45,000	18,271,439	40603.2%	18,258,318	58,121	0.3%	20,000,004	18,258,318	91.6%	100.0%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	18,316,439	45,000	18,271,439	40303.2%	18,258,318	58,121	0.3%	20,000,004	18,258,318	91.6%	100.0%
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGO DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adelanto de Dividendos ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUJO NETO DE CAJA	3,507,215,752	-2,718,925,151	6,226,140,503	-228.0%	1,714,135,559	1,793,080,193	104.6%	4,722,546,080	2,427,829,910	74.3%	70.6%
SALDO INICIAL DE CAJA	8,610,277,383	9,650,013,552	-1,039,736,169	-10.8%	8,610,277,383	-	0.0%	5,169,016,005	8,610,277,383	169.9%	100.0%
SALDO FINAL DE CAJA	12,117,493,135	6,931,088,401	5,186,404,734	74.8%	10,324,412,942	1,793,080,193	17.4%	5,881,562,989	11,938,207,293	122.6%	93.5%
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO PRIMARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO I	40,171,727	38,529,229	1,542,476	4.0%	41,598,451	-1,426,724	-3.4%	32,628,723	41,598,451	123.1%	100.0%

BANCO DE LA NACION PERU
 Pedro Zavaleta Montoya
 Gerente Central

BANCO DE LA NACION PERU
 Paola A. Tamayo Medrano
 Subgerente

Encargado
 Gerencia de Finanzas y Contabilidad

BANCO DE LA NACION PERU
 Maria del Pilar Burela Vega
 Subgerente

BANCO DE LA NACION PERU
 Leonardo Miranda Candia
 Jefe

Anexo N° 04 Flujo de Caja

Proyectado
(Año siguiente)

La información se está evaluando para la proyección de cierre 2020.



Anexo N° 05

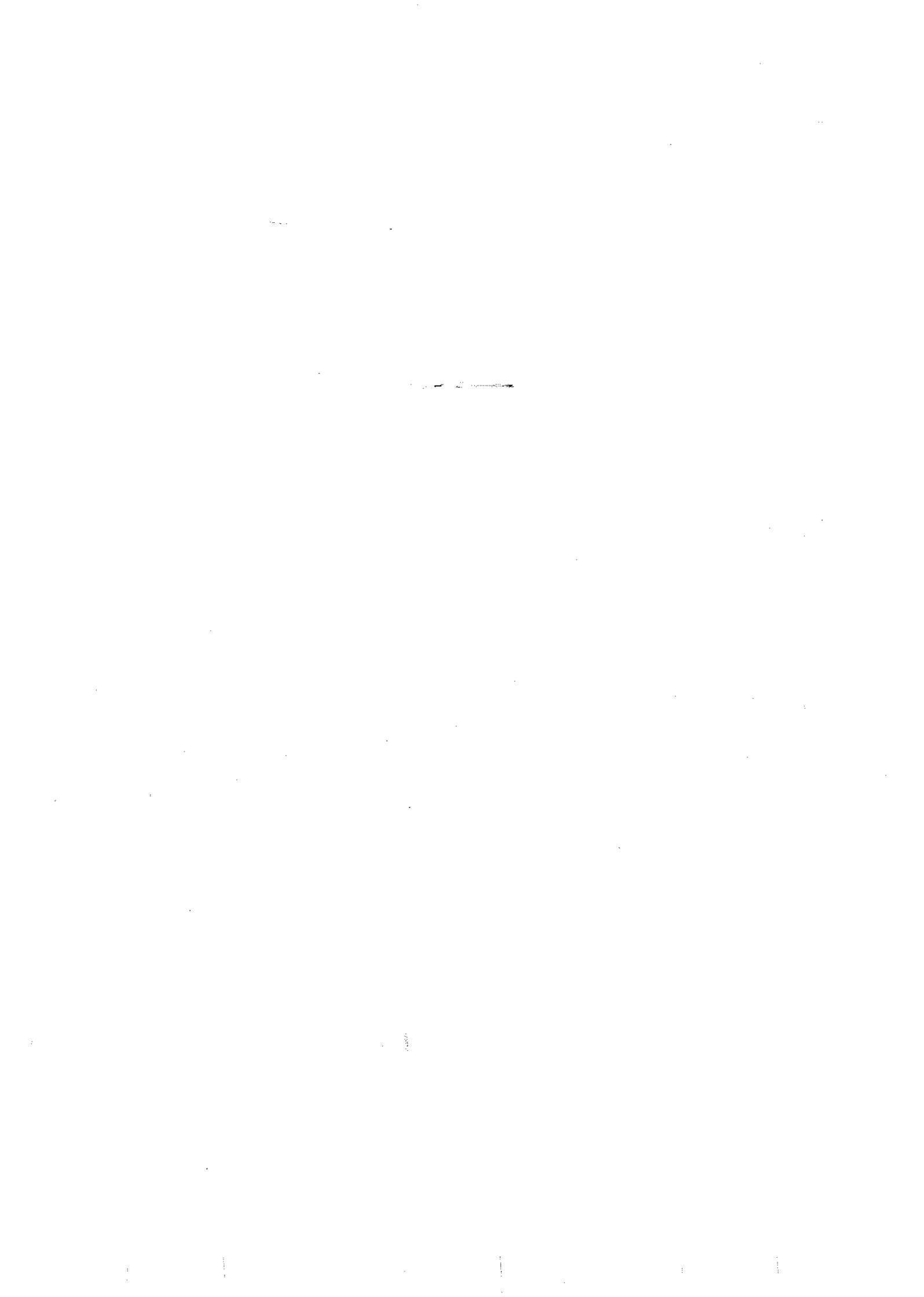
Declaración de Remisión de Información

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

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



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



REPORTE DE INCREMENTO DE REMUNERACIONES MES DE NOVIEMBRE 2019

N	EMPRESA: BANCO DE LA NACION NOMBRE DEL TRABAJADOR	NOMBRE DEL PUESTO	DATO DE LA ESCALA REMUNERATIVA		INCREMENTO	NUEVO HABER BASICO	OTROS INGRESOS	TOTAL NUEVA REMUNERACION	LIMITE DE LA ESCALA	DIFERENCIA A 4/	Fecha 5/
			CARGO GERENTICO O NIVEL	CATEGORIA O NIVEL O GRUPO							
1	0542726 GRANADINO SALAZAR GINA PAOLA	SUB-GERENTE GERENCIA LEGAL	SUB-GERENTE	SUB GERENTE	5.838,00	10.585,00	0,00	10.585,00	11.184,00		09/10/2019
2	0296538 LAVALLE LEON JORGE ERNESTO	SUB-GERENTE GERENCIA OPERACIONES	SUB-GERENTE	SUB GERENTE	1.769,00	10.585,00	0,00	10.585,00	11.184,00		29/10/2019
3	0298816 ALARCO VEGA GRUJANA ISABEL	SUB-GERENTE GERENCIA RIESGOS	SUB-GERENTE	SUB GERENTE	1.769,00	10.585,00	0,00	10.585,00	11.184,00		09/09/2019
4	0809293 MARTICORENA GARCIA MARCO ANTONIO	SUB-GERENTE GERENCIA INCLUSION FINANCIERA	SUB-GERENTE	SUB GERENTE	2.056,00	10.585,00	0,00	10.585,00	11.184,00		09/09/2019
5	0318951 GAMBORA DE CSAMBELA EDUARDO EULOGIO	SUB-GERENTE GERENCIA FINANZAS Y CONTABILIDAD	SUB-GERENTE	SUB GERENTE	4.971,00	10.585,00	0,00	10.585,00	11.184,00		09/09/2019
6	0320935 TAMAYO MEDRANO PAOLA ARACELI ROZAN	SUB-GERENTE GERENCIA LOGISTICA	SUB-GERENTE	SUB GERENTE	2.056,00	10.585,00	0,00	10.585,00	11.184,00		09/09/2019
7	0331244 BLAS AVILA LITIANA	ANALISTA GERENCIA LOGISTICA	ANALISTA	PROFESIONAL I	300,00	4.008,00	0,00	4.008,00	6.006,00		10/10/2019
8	0332771 FUENTES CHOLLO ANILLY MERCEDES	GESTOR DE SERVICIOS AGENCIA T SAN JUAN DE MIRAFLORES	TECNICO	TECNICO DE RED	1.500,00	1.800,00	0,00	1.800,00	1.800,00		12/10/2019
9	0341282 GUTARRA AGUIRRE CRISTHIAN ALEXANDER	TECNICO GERENCIA OPERACIONES	TECNICO	TECNICO I	1.200,00	2.431,00	0,00	2.431,00	4.002,00		04/11/2019
10	0352233 MAHRO FORNIO ILLUS ENRIQUE	GERENTE GENERAL GERENCIA GENERAL	GERENTE GENERAL	GERENTE GENERAL	1.709,00	16.285,00	0,00	16.285,00	16.285,00		26/09/2019

NOTAS: 1/ Como Gerentes o Nivel; Considerado en la política remunerativa aprobada por FONAFE

2/ Categoría, Grupo Ocupacional o Nivel; Considerado en la política remunerativa aprobada por FONAFE

3/ Considerar los otros ingresos que forman parte de la remuneración comparable con el límite de la escala, de correspondencia. Esta columna sólo debe ser llenada cuando la política remunerativa de la empresa sea de tipo salarial, es decir, además de la remuneración básica, incluye otros ingresos como bonificaciones, asignaciones, etc.

4/ La diferencia entre el límite de la escala aprobada por FONAFE y el límite de la nueva remuneración no deberá ser menor a cero.

5/ Fecha a partir de la cual se otorga el incremento de remuneraciones.

