



Gerencia General

"Decenio de la igualdad de oportunidades para mujeres y hombres"
"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia"

San Borja, 01 de marzo de 2021

Señora
LORENA DE GUADALUPE MASIAS QUIROGA
Directora Ejecutiva
FONAFE

Asunto : Informe anual de gestión empresarial y evaluación presupuestal 2020

Referencia : Directiva Corporativa de Gestión Empresarial

Me dirijo a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, en la cual se dispone en el Numeral 6.2.1 (literal e.2.1), que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben presentar la Evaluación Financiera y Presupuestaria de Cierre Anual.

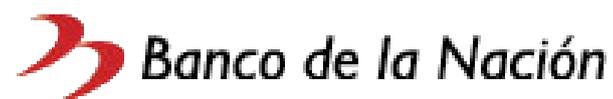
Al respecto, según lo indicado en el numeral 12.3 de la Directiva, se adjunta: i) el Informe de gestión empresarial y evaluación presupuestal, ii) los formatos financieros y presupuestales conteniendo la información correspondiente al cierre anual 2020, los mismos que han sido remitidos a través del sistema de información SISFONAFE, una vez efectuado el cierre respectivo.

La información remitida se ha elaborado tomando como base la última información presentada a los Auditores Externos para la elaboración de los informes de Estados Presupuestales y Financieros Auditados.

Sirva la presente además para expresarle mi especial consideración.

Cordialmente,





**INFORME ANUAL
DE GESTIÓN EMPRESARIAL
Y EVALUACION PRESUPUESTAL**

AÑO 2020

Informe Anual de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

- I.- Objetivo
- II.- Base Legal
- III.- Aspectos Generales
- IV.- Plan Estratégico
- V.- Gestión Operativa
- VI.- Gestión Financiera
- VII.- Gestión de Caja
- VIII.- Gestión Presupuestal
- IX.- Resultados de la encuesta de clima organizacional
- X.- Hechos de Importancia
- XI.- Principales Logros
- XII.- Conclusiones y Recomendaciones
- XIII.- Anexos



Informe Anual de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño, operativo, financiero y presupuestal de la empresa del año 2020 con la finalidad de cumplir con las metas previstas en su plan operativo y estratégico aprobado.

II. Base Legal

- 2.1 Directiva Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE y sus modificatorias.
- 2.2 Oficio SIED N° 260-2019/GPC/FONAFE mediante el cual FONAFE comunica que el Presupuesto 2020 del BN ha sido aprobado en Acuerdo de Directorio N° 001 – 2019/014–FONAFE
- 2.3 Acuerdo de Directorio N° 2278 – 2019 del 26.12.2019 mediante el cual el Directorio del BN aprueba el presupuesto desagregado para el 2020
- 2.4 Acuerdo de Directorio de FONAFE de aprobación del Plan Operativo de la Empresa.
- 2.5 Acuerdo de Directorio N° 2312 – 2020 del 27.08.2020 mediante el cual el Directorio del BN aprueba la Primera Modificación del Presupuesto del año 2020.
- 2.6 Oficio SIED N° 030–2020/2000/BN del 14.09.2020 mediante el cual se comunica a FONAFE que ha sido aprobado la Primera Modificación del Presupuesto para el 2020.
- 2.7 Oficio SIED N° 150-2020/GPC/FONAFE mediante el cual FONAFE comunica que la Modificación Presupuestal 2020 del BN ha sido aprobado en Acuerdo de Directorio N° 002 – 2020/006–FONAFE.
- 2.8 Oficio SIED N° 002–2021/2000/BN del 07.01.2021 mediante el cual se comunica a FONAFE que ha sido aprobado la Segunda Modificación del Presupuesto para el 2020.

III. Aspectos Generales

3.1 Naturaleza Jurídica y Constitución.

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

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

- a. Ley N° 24948 de la Actividad Empresarial del Estado y su Reglamento aprobado por D. S. N° 027-90-MIPRE. Abrogada en aplicación de lo dispuesto por la Cuarta Disposición Final del D. Leg. N° 1031 publicado el 2008-06-24;
- b. Decreto Leg. N° 1031, promueve la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.
- c. Sustituida por la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros;
- d. Ley N° 27658 Marco de Modernización de la Gestión del Estado de fecha 2002-01-17; publicado en el diario oficial "El Peruano" con fecha 2002-01-30 que declara al Estado en proceso de modernización. Se establece los principios y la base legal para iniciar el proceso de modernización de la gestión del Estado en todas sus instituciones e instancias.



3.2 Objeto Social.

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

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

Cuando el Ministerio de Economía y Finanzas lo requiera y autorice en el marco de las operaciones del Sistema Nacional de Tesorería, el Banco actuará como agente financiero del Estado, atenderá la deuda pública externa y las operaciones de comercio exterior. Asimismo, recauda tributos y efectúa pagos, sin que esto sea exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria.

3.3 Accionariado.

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

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

3.4 Directorio y Gerencia.

N°	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación	Fecha de Designación
Directorio				
1	Chavez Cuentas José Carlos	Presidente Ejecutivo	Designado	02/05/2018
2	González García Eduardo Francisco	Vicepresidenta del Directorio	Designado	07/09/2018
3	Olivares Canchari José Andrés	Director	Designado	27/11/2019
4	Sotelo Bazan Betty Armida	Director	Designado	02/12/2020
5	Trivelli Avila Carolina	Director	Designado	17/06/2020
Gerencias				
1	Marco Antonio Argandoña Dueñas	Órgano de Control Institucional	Designado	02/01/2020
2	Aida Luz Arbañil Huamán	Oficialía de Prevención de Lavado de Activos y Financ	Designado	23/05/2020
3	Aura Elvira Ludeña Trinidad	Oficialía de Cumplimiento Normativo y Conducta de Mer	Encargado	04/09/2020
4	Mateu Bullon Jose Agustin	Órgano de Auditoría Interna	Designado	22/01/2018
5	Juan Carlos Bustamante Gonzales	Gerente General	Encargado	23/05/2020
6	Heidi Michthel Grossmann Castillo	Gerente Relaciones Institucionales	Encargado	22/06/2020
7	Blas Saenz Jhan Stivent	Gerente de Riesgos	Designado	02/05/2019
8	Gina Granadino Salazar	Gerente de Legal	Encargado	21/05/2020
9	Oscar Raúl Pinedo Meza	Gerente de Planeamiento y Desarrollo	Encargado	13/07/2020
10	Flores Saona Juan Manuel	Gerente Central de Administración	Encargado	23/05/2020
11	Flores Saona Juan Manuel	Gerente de Recursos Humanos	Designado	16/10/2019
12	Sanchez Moreno Francisco Javier	Gerente de Logística	Designado	21/08/2018
13	Malfitano Malfitano Pietro Rino	Gerente de Finanzas y Contabilidad	Encargado	16/02/2018
14	Casafranca Diaz Liliana Rosa	Gerente Central Negocios y Tecnología	Encargado	28/12/2020
15	Guillermo Antonio Enrique Ramirez Solo	Gerente de Informática	Encargado	01/09/2020
16	Alfredo Raúl Calle Madrid	Gerente de Operaciones	Designado	26/02/2020
17	Luis Matías Sternberg Peruggia	Gerente Banca De Desarrollo e Inclusión Financiera	Encargado	16/12/2020
18	Casafranca Diaz Liliana Rosa	Gerente de Banca de Servicio	Encargado	09/11/2020



3.5 Marco Regulatorio.

De acuerdo al Estatuto, Art 3.

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

3.6 Fundamentos Estratégicos.

a. Visión.

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

b. Misión

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

c. Valores Institucionales.

- Honestidad.
- Compromiso.
- Respeto.
- Vocación de Servicio.
- Responsabilidad social e inclusión financiera.

d. Horizonte del Plan Estratégico.

El Plan Estratégico del Banco de la Nación se encuentra alineado en horizonte temporal al Plan Estratégico Corporativo (PEC) de FONAFE en el horizonte 2017 – 2021.

3.7 Área de influencia de las operaciones de la empresa.

Al cierre del **2020**, el Banco de la Nación está presente en un total de **1,606** distritos a nivel nacional, esto mediante los siguientes puntos de atención: oficinas (agencias y oficinas especiales), cajeros automáticos y cajeros corresponsales (agentes multired).

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

Área de influencia de los canales de atención del Banco de la Nación Cobertura por Canal a Nivel Distrital Al Cierre de 2020

CANAL DE ATENCIÓN	N° DE DISTRITOS ATENDIDOS POR CANALES DEL BN	N° DE DISTRITOS A NIVEL NACIONAL*	Part.
			%
Agencia y Oficinas Especiales	483	1,874	25.77%
Cajero Automático	270		14.41%
Cajeros Corresponsales	1,588		84.74%
Total de Distritos que son atendidos por el BN	1,606		85.70%

(*) Fuente Portal web del INEI - revisado el 12-01-2021

Se observa que las agencias y oficinas especiales tienen cobertura de 483 distritos, lo que representa un 25.77% del total, siendo menor para el caso de los cajeros automáticos con un 14.41% y mayor en los cajeros corresponsales con el 84.74%.

3.8 PARTICIPACIÓN DEL BN EN EL SISTEMA BANCARIO

Al cierre de diciembre 2020, el saldo de las Colocaciones del Sistema Bancario (incluye al BN) ascendió a S/ 334 253 millones, saldo mayor en 14.2% al registrado en el año 2019. En el caso del Banco de la Nación, registró un incremento de 26.5%, explicado por los créditos corporativos.

La participación del Banco de la Nación ascendió a 2.5% del total colocado, destacando por su participación los préstamos de consumo otorgados a los trabajadores activos y pensionistas del sector público (52.7%). En el caso de la banca múltiple (16 bancos), las mayores colocaciones se dieron en los segmentos corporativos (21.1%), mediana empresa (20.4%) y grandes empresas (18.0%).

COLOCACIONES EN EL SISTEMA BANCARIO

	En millones de soles		Variación %	Part. del Total %	Part. %
	2019	2020	2020/2019		
Banco de la Nación	6 506	8 231	26.5	2.5	100.0
Corporativos	703	3 049	333.8	0.9	37.0
Hipotecario	323	322	-0.3	0.1	3.9
Consumo	4 833	4 336	-10.3	1.3	52.7
Tarjetas de Crédito	647	524	-18.9	0.2	6.4
Banca Múltiple	286 086	326 022	14.0	97.5	100.0
Corporativos	72 031	68 748	-4.6	20.6	21.1
Grandes empresas	46 455	58 780	26.5	17.6	18.0
Medianas empresas	42 410	66 515	56.8	19.9	20.4
Pequeñas empresas	16 154	22 795	41.1	6.8	7.0
Microempresas	3 681	5 350	45.3	1.6	1.6
Hipotecario	49 244	51 488	4.6	15.4	15.8
Consumo	30 190	33 381	10.6	10.0	10.2
Tarjetas de Crédito	25 921	18 965	-26.8	5.7	5.8
Total	292 592	334 253	14.2	100.0	

Fuente: SBS



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

En diciembre 2020, el número de las agencias de la Banca Múltiple y del BN, sumaron a nivel 2 378 agencias, participando el BN con el 24% del total. En el caso del número de personal, la actividad bancaria es atendida por 66 976 empleados, de este total el BN participa con el 7.7%.

Con relación a la morosidad (Cartera Atrasada / Créditos Directos) por los créditos otorgados en moneda nacional, el BN registra a diciembre una tasa de sólo 1.98%, cifra menor a la alcanzada por la Banca Múltiple que fue de 3.80%.



Al mes de diciembre, los depósitos de ahorro en moneda nacional del Banco de la Nación registraron un saldo acumulado de S/ 15 528 millones, cifra mayor en S/ 5 761 millones en comparación al mismo período del año anterior, representando un incremento del 59%, ubicándose en el tercer lugar luego de los bancos de Crédito y Continental. En conjunto, los depósitos de ahorros en moneda nacional aumentaron en S/ 33 891 millones (60.7%).

RANKING DE DEPÓSITOS EN AHORROS EN MONEDA NACIONAL

		En millones de S/.		Variación
		2020	2019	Anual
1	Crédito Ext.	28 483	18 556	9 927
2	Continental	16 612	10 371	6 241
3	Nación	15 528	9 766	5 761
4	Interbank Ext.	12 200	6 930	5 270
5	Scotiabank	9 659	6 274	3 385
6	Pichincha	2 666	959	1 708
7	BIF	1 527	776	751
8	Mibanco	1 498	1 053	444
9	GNB	697	451	246
10	Falabella	526	427	99
11	Comercio	203	152	52
12	Azteca	69	80	-11
13	Ripley	61	29	31
14	Citibank	7	19	-12
15	Santander	0	0	0
16	ICBC	0	0	0
17	China*	0	0	-
Total		89 735	55 844	33 891

Nota: Variación con respecto al mismo período del año 2019

(*): Bank of China inició operaciones el 22/07/2020

Fuente: SBS

Al cierre de diciembre 2020, la utilidad neta de la Banca Múltiple (16 bancos) y del BN ascendieron en conjunto a S/ 2 770 millones, ubicándose el BN en el segundo lugar con S/ 658 millones. La utilidad neta del BN decreció 40% en comparación a la registrada a diciembre 2019. En el mismo sentido, la Banca Múltiple disminuyó en S/ 6 971 (-76.8%).

Los indicadores de rentabilidad del año 2020 continuaron siendo positivos. La rentabilidad patrimonial anualizada (ROE) y la rentabilidad de los activos anualizada (ROA) registraron en el Banco de la Nación una cifra favorable de 26.1% y 1.76% respectivamente, y en el caso de la Banca Múltiple en conjunto muestra un ROE de 3.96% y ROA de 0.44%.

Por principales canales de atención del BN, en diciembre 2020, se realizaron en 573 oficinas a nivel nacional (372 oficinas como Única Oferta Bancaria - UOB), y 953 Cajeros Automáticos (ATMs) de los cuales el 62% se encuentran localizados en provincias. Finalmente, el número de puntos de Agentes Multired a nivel nacional es de 12 188 de los cuales el 77.7% se ubican en provincias.

Merece de destacar el comportamiento del Canal Banca Celular que permite la reducción del uso de efectivo brindando seguridad a sus afiliados y está diseñado para funcionar en toda gama de equipos móviles. Canal que permite; enviar giros, revisar tu saldo, movimientos, realizar transferencias a cuentas de ahorro mismo banco, hacer pagos, recargas desde cualquier teléfono Claro, Entel, Movistar o Bitel, en un instante, las 24 horas y los 7 días de la semana.

A mes de diciembre 2020, se encuentran afiliados a Banca Celular más de 2.3 millones de clientes, de las cuales el 85.6% son afiliaciones de provincias. Los mismos que han realizado en el año 128 millones de operaciones, que significaron un importante crecimiento operativo de 76% con respecto al mismo período del año anterior.



RANKING DE LA UTILIDAD NETA EN EL SISTEMA BANCARIO

		En millones de S/.		Variación
		2020	2019	Anual
1	Crédito Ext.	833	3 623	-2 790
2	Nación	658	1 090	-431
3	Continental	655	1 610	-955
4	Scotiabank	266	1 465	-1 198
5	Interbank Ext.	265	1 222	-957
6	Citibank	162	214	-52
7	Santander	119	108	11
8	BIF	64	157	-93
9	ICBC	30	12	18
10	Comercio	23	35	-11
11	GNB	5	44	-39
12	China*	-5	0	-
13	Pichincha	-18	55	-73
14	Mibanco	-35	392	-427
15	Azteca	-53	-9	-43
16	Falabella	-90	95	-185
17	Ripley	-110	61	-171
Total		2 770	10 172	-7 398

Nota: Variación con respecto al mismo período del año 2019.

* Bank of China inició operaciones el 22/07/2020

Fuente: SBS

3.9 Líneas de Negocio del Banco de la Nación.

Las principales líneas de negocio del Banco son las siguientes:

Negociación y Ventas

En miles de soles

Negociación y Ventas	Marco Anual 2020	DICIEMBRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Derivados e Instrumentos Negociables	483,279	873,671	612,579	483,279	126.8%
Disponibles BCR	30,689	80,166	32,701	30,689	106.6%
TOTAL	513,968	953,837	645,280	513,968	125.5%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones, al cierre del 2020 los ingresos por negociación y ventas fueron de S/ 645.3 MM, mostrando un nivel de ejecución del 125.5% respecto al marco previsto. Este resultado es explicado en un 94.9% del total por los ingresos percibidos de los Derivados e Instrumentos Negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 612.6 MM, destacando la compra venta de instrumentos de renta fija como: valores y títulos emitidos por gobiernos y bancos representativos de deuda país, (vencimiento de cupones propios letras del tesoro, compras propias de Bonos Globales y CDBCRP amortización del principal, depositados en cuenta a plazo), diferencia de cambio en compra y venta spot de moneda extranjera, entre otros.



Banca Minorista

En miles de soles

Banca Minorista	Marco Anual 2020	DICIEMBRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Crédito minorista de consumo	575	1,280	498	575	86.7%
Crédito minorista hipotecario	24,996	24,108	24,048	24,996	96.2%
Depósitos minoristas	184,157	81,262	186,636	184,157	101.3%
Préstamo Multired	813,505	959,444	819,964	813,505	100.8%
TOTAL	1,023,234	1,066,094	1,031,146	1,023,234	100.8%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos, los ingresos por Banca Minorista fueron de S/ 1,031.1 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 100.8% respecto al marco previsto. Este resultado es explicado en un 79.5% por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a S/ 820.0 MM, explicado por los intereses en crédito de consumo, hipotecarios, tarjetas de crédito, intereses moratorios, entre otros.

Banca Comercial

En miles de soles

Banca Comercial	Marco Anual 2020	DICIEMBRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Crédito Corporativo	76,156	53,559	63,201	76,156	83.0%
Depósito Comercial	12,660	5,144	11,378	12,660	89.9%
TOTAL	88,816	58,703	74,578	88,816	84.0%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos; los ingresos por banca comercial fueron de S/ 74.6 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 84.0% respecto a su meta prevista. Estos resultados se explican en un 84.7%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 63.2 MM, destacando los avances en cuenta corriente e intereses por crédito soberano y por créditos de empresas y entidades del sector financiero como Mi Banco - Banco de la microempresa, Agrobanco, Corporación Andina de Fomento, entre otros

Liquidación y Pagos

En miles de soles

Liquidación y Pagos	Marco Anual 2020	DICIEMBRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	226,390	298,895	188,564	226,390	83.3%
TOTAL	226,390	298,895	188,564	226,390	83.3%

Fuente: Contabilidad

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos, fueron de S/ 188.6 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 83.3% respecto a su meta prevista. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando las transferencias, canje, recaudación otras entidades públicas, Sunat (Pricos, PDT, vía teléfonos, internet, visa, mastercard y Nuevo RUS) y otros ingresos como las comisiones por,



cartas de crédito, clientes BN cajeros, cuota reembolso, tele giros, portes, por corresponsalía, mantenimiento por depósitos de ahorros, abonos masivos en cuentas de ahorros, comisiones por transferencia interbancaria, servicio fise, entre otros .

Otros Servicios

En miles de soles

OTROS SERVICIOS	Marco Anual 2020	DICIEMBRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Gestión de Inversiones y encargos de confianza	6,687	4,205	7,931	6,687	118.6%
Otros Servicios	287,007	431,589	345,990	287,007	120.6%
TOTAL	293,694	435,793	353,921	293,694	120.5%

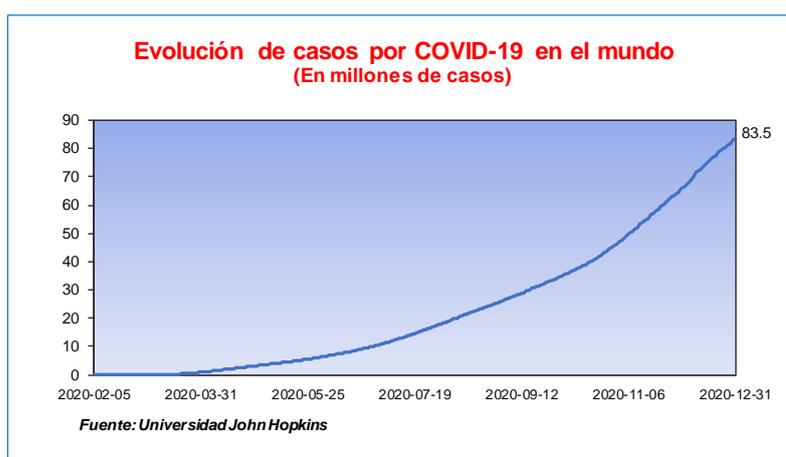
Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos, ascendieron a S/ 353.9 MM, representando un avance del 120.5% respecto a su meta. Este resultado se explica en un 97.8% por otros servicios, el cual alcanzó una ejecución de S/ 346.0 MM, destacando la venta de servicio de corresponsalía, servicios Dirección General de Tesoro Público, servicio de caja, desembolso y cobranza, comisión por venta de Seguros (Desgravamen, tarjeta de débito, Cuota Protegida, Sepelio, Oncológico, Enfermedades Graves, multiseguros, SOAT), entre otros.

3.10 Descripción del comportamiento de los principales indicadores macroeconómicos que impactaron en la gestión a la empresa en el año.

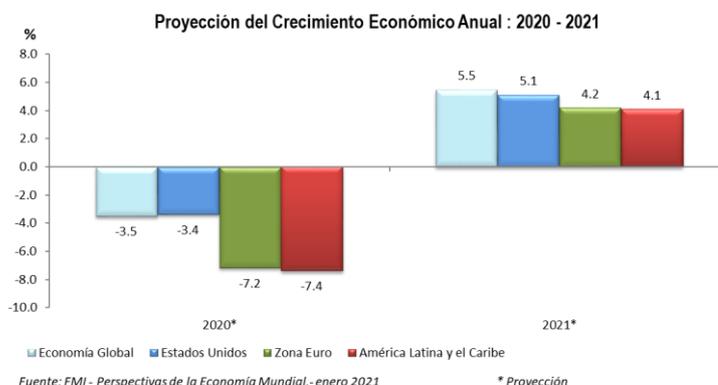
ENTORNO INTERNACIONAL

El año 2020 termina con una crisis humana y económica sin precedentes. La pandemia ha contaminado a 83.5 millones de personas y 1.8 millones de fallecidos. Con los confinamientos, la economía mundial ha sufrido la peor recesión en 75 años, causando la pérdida de ingresos para millones de personas.



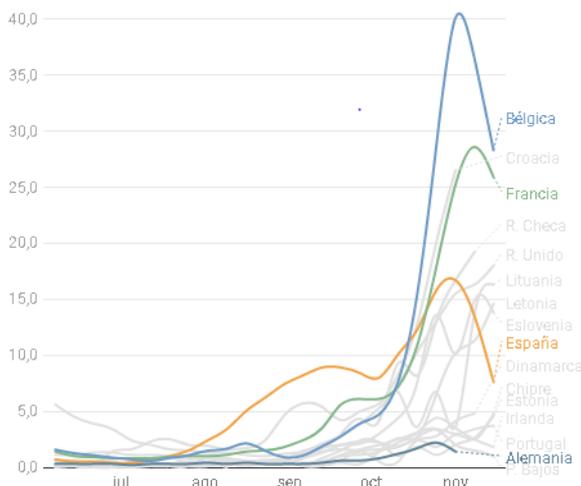
La recuperación de la economía global ha proseguido en los últimos meses en línea con la aplicación de estímulos monetarios y fiscales extraordinarios. Ello se ha reflejado en la recuperación de la actividad a partir del tercer trimestre y que habría continuado en lo que va del cuarto trimestre del 2020, de acuerdo con diversos indicadores como ventas minoristas, comercio exterior y producción manufacturera y de servicios. En el mismo

sentido, los mercados financieros y los precios de los commodities continuaron al alza por la mejora en las perspectivas de recuperación mundial y de crecimiento en China, la menor aversión global al riesgo y, recientemente, por los avances en torno a la vacuna contra el COVID-19 y la menor incertidumbre política en Estados Unidos. Debido a ello, el Fondo Monetario Internacional ajustó sus proyecciones económicas, según cuadro adjunto.



Enfermos de Covid hospitalizados en Europa

Ingresos semanales por cada 100.000 habitantes (Fuente: ECDC)



Sin embargo, es importante señalar que en los últimos meses del año 2020 los países europeos implantaron cierres perimetrales, toques de queda nocturnos o confinamientos totales para frenar una "explosión" de casos por Covid-19, los cuales se fueron incrementando peligrosamente. Cada día más ciudadanos europeos viven bajo nuevas restricciones, prohibiciones y recomendaciones para contrarrestar una segunda ola de contagios y muertes por Covid-19. Aunque las nuevas medidas son en general menos restrictivas que en la primera ola.



Por su parte, la actividad económica en América Latina se ha visto afectada de manera drástica por la crisis sanitaria global vinculada a la pandemia de Covid-19, que ha sido mitigada, en parte, por las actuaciones en materia de política económica tomadas por las autoridades nacionales y las instituciones multilaterales. Las medidas han presentado, en muchos casos, elementos nuevos con respecto a crisis anteriores, al igual que en otras

áreas geográficas, incluyendo, por primera vez en la región, el uso generalizado de instrumentos de política monetaria.

ENTORNO NACIONAL

PRODUCTO BRUTO INTERNO

En este contexto, en el año 2020 se estima que el Producto Bruto Interno registrará una contracción de 11.5%, luego de presentar una de las mayores contracciones en el segundo trimestre (-29.8%), debido a la implementación de una de las medidas más estrictas de confinamiento social en el mundo.

Sin embargo, la economía peruana se ha recuperado en el cuarto trimestre a un ritmo ligeramente mayor al esperado, por la flexibilización de la cuarentena, la expansión significativa de la liquidez y el crédito al sector privado a menores tasas de interés y la recuperación del gasto público, sobre todo en los últimos meses. En el caso particular del cuarto trimestre, se registró un impulso adicional por el avance de la última fase del plan de reanudación de actividades, la ejecución del segundo bono universal y el crecimiento interanual de la inversión pública por primera vez desde el inicio de la pandemia.

PRODUCTO BRUTO INTERNO (Variación porcentual anual)



Fuente: BCRP

Por sectores económicos, se espera que el PBI primario se contraiga 8.9%, principalmente por la menor actividad de la minería metálica (-14.6%) e hidrocarburos (-11.1%). Asimismo, se estima que el PBI no primario decrezca 13.4%, afectado por la caída de la manufactura no primaria (-18.7%) y de los sectores construcción (-15.6%), comercio (-16.2%) y servicios (-10.1%).

PRODUCTO BRUTO INTERNO POR SECTORES (En variaciones porcentuales)

Sectores	2019	Trimestre 2020				2020
	Anual	I	II	III	IV	Anual
Agropecuario	3.3	3.5	2.8	-4.4	0.4	0.7
Pesca	-25.9	-15.3	-15.7	14.7	34.7	3.0
Minería e Hidrocarburos	0.0	-5.3	-34.1	-9.8	-7.3	-14.1
Manufactura	-1.7	-9.2	-34.6	-9.9	-2.5	-13.9
Electricidad y Agua	3.9	-1.9	-19.4	-3.1	-0.1	-6.1
Construcción	1.6	-13.0	-66.4	-4.8	14.0	-15.6
Comercio	3.0	-7.1	-46.8	-8.1	-3.7	-16.2
Servicios	4.1	0.4	-23.0	-10.5	-8.8	-10.6
Economía total	2.2	-3.5	-29.8	-9.4	-3.2	-11.5

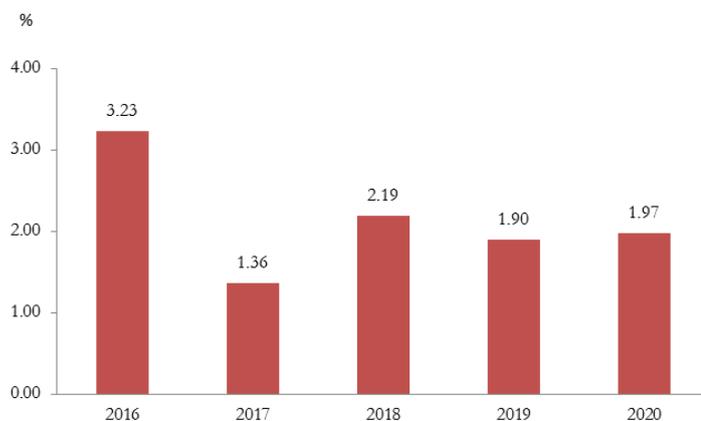
Fuente: BCRP

Nota: Información del 2019 Preliminar

INFLACIÓN

En año 2020 la inflación anual, medida por la variación del índice de precios al consumidor (IPC) de Lima Metropolitana, fue 1.97%, superior a la tasa registrada en el 2019 (1.90%), y ubicándose cerca al punto medio del rango meta fijado por el Banco Central de Reserva (entre 1% - 3%).

INFLACIÓN (Variación porcentual, fin de periodo)



Fuente: INEI



Este resultado se da en un contexto de pandemia y medidas tomadas por el brote del coronavirus con inmovilización social y menor actividad productiva, tras la paralización de operaciones en marzo, que causaron una disminución de los ingresos y una menor presión de la demanda sobre los precios.

El comportamiento anual se sustenta principalmente en el alza de precios observada en los grandes grupos de consumo: Alquiler de Vivienda, Combustibles y Electricidad (3.67%), Cuidado y Conservación de Salud (3.67%), Enseñanza y Cultura (2.29%) y Alimentos y Bebidas (2.24%).



TIPO DE CAMBIO

Al cierre del 2020, el tipo de cambio interbancario: venta del sol por unidad de dólar estadounidense, se cotizó en S/ 3.624, cifra mayor a la alcanzada en diciembre 2019 (S/ 3.314). Con lo cual, registró una depreciación anual del sol con respecto al dólar estadounidense de 9.4%.

El comportamiento adverso del sol es explicado principalmente por la incertidumbre global generada por la pandemia, afectando la actividad económica mundial. Esta situación entre otros efectos obligó a los inversionistas a una mayor aversión al riesgo moneda y refugiarse en la extranjera. En el frente interno se sumó la inestabilidad política por los procesos de vacancia presidencial.

EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO INTERBANCARIO

MES	SOLES POR DÓLAR		VARIACIÓN AL CIERRE		
	Promedio Compra / Venta	Al Cierre 1/	Mensual	Trimestral	Acumulada
Ene	3.328	3.378	1.9%		1.9%
Feb	3.391	3.460	2.4%		4.4%
Mar	3.493	3.439	-0.6%	3.8%	3.8%
Abr	3.398	3.382	-1.7%		2.1%
May	3.422	3.432	1.5%		3.6%
Jun	3.471	3.544	3.3%	3.1%	6.9%
Jul	3.517	3.532	-0.3%		6.6%
Ago	3.565	3.546	0.4%		7.0%
Set	3.556	3.600	1.5%	1.6%	8.6%
Oct	3.596	3.614	0.4%		9.1%
Nov	3.609	3.607	-0.2%		8.8%
Dic	3.603	3.624	0.5%	0.7%	9.4%

1/ : Tipo de Cambio Nominal Venta

Fuente: BCRP

POLITICA MONETARIA

Durante el 2020 el Directorio del BCRP, redujo su tasa de referencia en dos oportunidades; en marzo (de 2.25% a 1.25%) y en abril (a 0.25%) manteniéndola en ese nivel hasta el cierre del año. Añadido a ello, se redujo también la tasa de encaje en soles (de 5% a 4%).

Esas decisiones estuvieron enmarcadas en un contexto caracterizado por las acciones de política monetaria, orientadas a mantener una posición expansiva para promover el correcto funcionamiento de los mercados y atenuar la fuerte contracción económica, debido a las políticas de confinamiento social para hacer frente al COVID-19. Dichas medidas se han enfocado en la reducción del costo de financiamiento, la provisión de liquidez al sistema financiero y la reducción de la volatilidad de las tasas de interés.

TASAS DE INTERES PROMEDIO

Al 31 de diciembre 2020, las tasas de interés promedio **activas en moneda nacional** anualizadas, por tipo de crédito, observaron importantes comportamientos a la baja, en comparación a los niveles registrados en diciembre del 2019. Destacan las otorgadas a "Medianas empresas" que disminuyeron 321 puntos básicos y "Grandes empresas" que disminuyeron en 141 puntos básicos.



TASAS DE INTERÉS PROMEDIO ACTIVAS DEL SIST. BANCARIO POR TIPO DE CRÉDITO – MONEDA NACIONAL

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Dic-19	3.80	6.01	9.28	18.03	31.32	40.85	7.00
Ene	3.92	6.14	9.49	18.29	30.62	39.88	7.00
Feb	3.40	6.09	9.57	18.27	31.36	38.08	6.99
Mar	3.63	5.86	8.86	18.14	32.56	39.30	6.72
Abr	4.01	5.48	8.11	18.16	33.13	41.38	6.77
May	2.94	1.98	2.41	2.04	3.22	40.41	6.89
Jun	3.03	2.56	3.86	4.29	3.79	38.64	6.83
Jul	2.84	3.64	3.96	4.94	4.33	39.75	6.87
Ago	2.49	3.08	2.60	3.26	4.43	39.62	6.92
Set	2.50	4.07	4.23	6.15	10.73	38.30	6.67
Oct	1.80	4.85	5.21	8.64	20.83	37.51	6.46
Nov	1.91	4.53	5.39	13.36	26.74	36.31	6.45
Dic-20	2.51	4.60	6.07	17.23	30.09	39.49	6.49
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Dic-2020 / Dic-2019	-129	-141	-321	-80	-123	-136	-51

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas
Fuente: SBS

De igual forma, las tasas de interés promedio **activas por tipo de crédito en moneda extranjera** registraron al cierre de diciembre 2020, comportamientos mayormente a la baja en comparación al cierre de diciembre del 2019. Destacando las otorgadas a “Pequeñas Empresas” y “Microempresas” que disminuyeron en 352 y 245 puntos básicos, respectivamente.

TASAS DE INTERÉS PROMEDIO ACTIVAS DEL SIST. BANCARIO POR TIPO DE CRÉDITO – MONEDA EXTRANJERA

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Dic-19	3.15	5.49	6.61	8.78	10.98	36.05	5.59
Ene	3.18	5.35	6.85	9.64	12.47	36.19	5.58
Feb	2.92	5.18	7.03	8.46	12.77	36.11	5.76
Mar	2.65	4.75	6.65	7.68	12.25	36.12	5.93
Abr	3.12	4.73	6.63	8.33	9.79	37.34	5.63
May	3.13	5.28	6.62	6.01	16.82	37.14	5.47
Jun	2.80	5.23	6.32	4.75	15.55	36.64	6.04
Jul	2.22	5.20	6.45	6.84	13.94	35.21	6.28
Ago	2.58	5.30	6.77	6.98	10.39	35.06	6.18
Set	2.26	4.73	6.68	6.09	6.87	34.35	5.91
Oct	1.93	4.71	6.49	5.94	6.39	35.09	5.60
Nov	1.95	4.48	6.35	5.60	6.69	35.19	5.42
Dic-20	2.03	4.46	5.92	5.26	8.53	35.12	5.41
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Dic-2020 / Dic-2019	-112	-103	-69	-352	-245	-93	-18

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas
Fuente: SBS

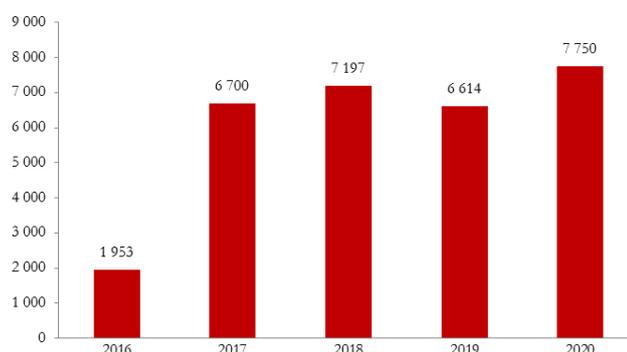
BALANZA COMERCIAL

En el año 2020, la balanza comercial alcanzó un superávit de US\$ 7 750 millones, mayor en US\$ 1 135 millones al registrado en el 2019 (US\$ 6 614 millones). Explicado por la reducción de las exportaciones, principalmente mineras e hidrocarburos, en un contexto de severa contracción de la producción local y de debilidad de la demanda interna.

Las exportaciones del 2020 ascendieron a US\$ 42 413 millones, lo que representó una reducción de 11.1% con respecto al resultado alcanzado en el 2019. Esto se debe a los menores volúmenes exportados de todos los sectores, en mayor medida de los productos tradicionales (-17.7%), principalmente mineros (cobre, oro, zinc), petróleo y derivados y harina de pescado, y en menor medida, de los volúmenes no tradicionales (-1,5%).

Las importaciones totalizaron US\$ 34 663 millones, menores en 15.6% con respecto al 2019, afectados por un contexto adverso. Los volúmenes importados disminuyeron (11.1%), en gran medida, por las menores adquisiciones de bienes de capital, insumos y bienes de consumo duradero, como resultado de la contracción de la inversión interna, del empleo y del ingreso de los hogares.

BALANZA COMERCIAL (Millones de dólares)



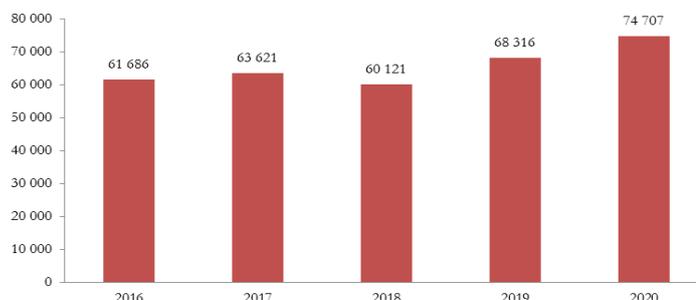
Fuente: BCRP

Por su parte, en el 2020, los términos de intercambio aumentaron en promedio 8.1%, la tasa más alta desde 2010, con lo que revirtieron la reducción de los dos años previos, en un contexto de alza de las cotizaciones internacionales de los metales (como oro y cobre principalmente), frente a la reducción del precio del petróleo. Los precios de importación se redujeron 5.1% y los de exportación se elevaron 2.7%.

RESERVAS INTERNACIONALES

Al 31 de diciembre del 2020, el nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizó US\$ 74 707 millones, mayor en US\$ 6 391 millones al registrado al cierre del 2019. Las reservas internacionales están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 37% del PBI.

RESERVAS INTERNACIONALES NETAS (Millones de dólares)



Fuente: BCRP



BOLSA DE VALORES

En el mes de diciembre 2020, se registraron variaciones positivas en los índices bursátiles por segundo mes consecutivo, en el caso del Índice General de la Bolsa de Valores de Lima, presentó un avance de 5.2%, y en el mismo sentido, el Índice Selectivo de la Bolsa (conformado por las quince cotizaciones de las empresas más representativas) registró un aumento de 4.5%.

La Bolsa de Valores de Lima presentó un buen desempeño en diciembre, pero más discreto que en el mes previo, debido a las expectativas poco auspiciosas sobre la demora de la llegada de la vacuna contra la COVID-19, así como por proyectos de ley propuestos por el poder legislativo que afectarían el equilibrio fiscal, sin embargo, las “acciones” del sector financiero y principalmente las del sector minero presentaron avances.

A nivel sectorial, el comportamiento de la BVL en diciembre fue el siguiente: Financiero (4.06%), Industrial

(2.14%), Minería (9%), Servicios (-0.5%), Consumo (5.2%), Electricidad (-0.5%) y Construcción (1.71%).

EVOLUCIÓN DE ÍNDICES DE LA BOLSA DE VALORES DE LIMA

Período	IGBVL			ISBVL				
	Índice	Var. Mens.	Var. Trim	Var. Acum.	Índice	Var. Mens.	Var. Trim	Var. Acum.
Ene	19 835	-3.4%		-3.4%	25 271	-1.9%		-1.9%
Feb	18 264	-7.9%		-11.0%	23 661	-6.4%		-8.1%
Mar	14 464	-20.8%	-29.5%	-29.5%	18 199	-23.1%	-29.3%	-29.3%
Abr	14 779	2.2%		-28.0%	18 159	-0.2%		-29.5%
May	15 581	5.4%		-24.1%	19 518	7.5%		-24.2%
Jun	16 878	8.3%	16.7%	-17.8%	21 334	9.3%	17.2%	-17.2%
Jul	17 513	3.8%		-14.7%	21 939	2.8%		-14.8%
Ago	18 577	6.1%		-9.5%	23 008	4.9%		-10.7%
Set	17 949	-3.4%	6.3%	-12.6%	22 409	-2.6%	5.0%	-13.0%
Oct	17 472	-2.7%		-14.9%	21 634	-3.5%		-16.0%
Nov	19 797	13.3%		-3.6%	24 112	11.5%		-6.4%
Dic	20 822	5.2%	16.0%	1.4%	25 199	4.5%	12.5%	-2.2%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

IV. Plan Estratégico

4.1. La evaluación del Plan Estratégico del Banco de la Nación del año 2020, alineado al Plan Estratégico Corporativo de FONAFE y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del **104%**, siendo los indicadores que presentaron un menor cumplimiento respecto a las metas, los siguientes:

4.1.1 El Indicador ROA que registró un nivel de cumplimiento del 56%, el cual es el resultado del ROA alcanzado de 1.49% entre la meta programada de 2.66%, es explicado porque las utilidades de S/ 658 millones fueron menores a las programadas en razón a que se tuvo menores ingresos financieros, ROF y por

servicios financieros por el impacto por la Emergencia Nacional debido al brote del COVID-19.

4.1.2 El indicador ROE obtuvo un nivel de cumplimiento del 88%, el cual es el resultado del ROE alcanzado de 27.73% entre la meta programada de 31.67%, es explicado porque las utilidades de S/ 658 millones fueron menores a las programadas en razón a que se tuvo menores ingresos financieros, ROF y por servicios financieros por el impacto por la Emergencia Nacional debido al brote del COVID-19.

4.1.3 El indicador Margen Neto Ajustado que registró un nivel de cumplimiento del 92%, el cual es el resultado del Margen Neto Ajustado alcanzado de 26.84% entre la meta programada de 29.11%, es explicado porque los ingresos totales de S/ 2,175 millones fueron menores a los programados por el impacto por la Emergencia Nacional debido al brote del COVID-19.

4.1.4 El "Índice del Nivel de Desempeño" que registró un nivel de cumplimiento del 95%, el cual es el resultado del componente "Liderazgo" del Índice de Clima Laboral de 62% entre la meta programada de 65%, es explicado porque durante el 2020 el área técnica se enfocó en la salud de los trabajadores y las expectativas de los trabajadores ha quedado replegado por el Estado de Emergencia Nacional debido al brote del COVID-19.

4.1.5 El indicador "Nivel de satisfacción de atención en la Red de Agencias" que registró un nivel de cumplimiento del 97%, el cual es el resultado del estudio del cliente incognito de 81.7% entre la meta programada de 84.50%, siendo el ítems con menor calificación la amabilidad.

4.1.6 El "Índice de Cumplimiento de Proyectos en el Periodo", se está midiendo a través del Indicador del Plan Operativo: "Ejecución de Inversiones FBK" debido a que es un indicador usado por el FONAFE para medir el cumplimiento de la ejecución de los proyectos. El nivel de cumplimiento alcanzado fue de 98.68%, el cual es el resultado de la Ejecución de Inversiones FBK de S/ 41.6 millones entre la meta programada de S/. 42.2 millones, es explicado porque no se ejecutó algunas adquisiciones en mobiliario, equipo y software.

A continuación se muestra una explicación de cada uno de los demás indicadores del Plan Estratégico 2017 - 2021:

4.1.7 Al 2020 el indicador de Eficiencia registro un nivel de cumplimiento mayor al 100%, el cual es el resultado de la meta programada de 45.52% entre el resultado de la Eficiencia 42.55%, en razón al uso óptimo de nuestros recursos, ya que con menores gastos administrativos se han generado mayores ingresos, con lo cual se concluye que es un indicador decreciente.

4.1.8 Al 2020 en relación al indicador "Clasificación Local de Riesgos", el Banco de la Nación cuenta con una Clasificación "A", la cual fue otorgada por Apoyo & Asociados y Moody's Local PE (Antes Clasificadora de Riesgos Equilibrium), por tal motivo se ha cumplido la meta anual.

4.1.9 Al 2020 el Índice de Inclusión Financiera en distritos sin presencia del BN, que registró un nivel de cumplimiento superior al 100%; obtuvo un total de 14,397



créditos en Oficinas compartidas. Ante la pandemia la evolución de los créditos fue muy variable, a continuación los créditos por trimestre:

- I Trimestre 4,362 créditos
- II Trimestre 468 créditos
- III Trimestre 6,138 créditos
- IV Trimestre 3,429 créditos.

4.1.10 Al 2020 el Índice de Cuentas de Ahorro en Oficinas UOB de bajo dinamismo, que registró un nivel de cumplimiento superior al 100%, logró obtener, un total de 8,631 cuentas de ahorro abiertas en las 43 oficinas consideradas de bajo dinamismo.

4.1.11 Al 2020 respecto al indicador “Frecuencia en el Uso de los Canales Alternos”, se logró un 87%, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta anual, este resultado evidencia el uso al menos de un canal alternativo por parte de nuestros cuenta ahorristas, la migración hacia los canales alternos se debe a las acciones de difusión desplegadas a nivel nacional.

4.1.12 Al 2020 el indicador “Índice Operacional de Canales Alternos” logró un 89%, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta anual. Al mes de diciembre se realizaron un promedio mensual de 38,977,845 operaciones en canales alternos.

4.1.13 Al 2020 se lograron 6 Alianzas implementadas con entidades del Estado, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento superior al 100% de la meta anual. Con la pandemia las gestiones comerciales fueron aplazadas, sin embargo, cuando existió una flexibilización de restricciones se reinició las acciones comerciales, a continuación las 6 instituciones Municipales con las que se firmaron los convenios de colaboración interinstitucional para el pago de remuneraciones y otorgamiento de créditos personales con beneficios: Municipalidad distrital de Choco, Lampian, Pacaraos, Pariahuanca, Quechualla y Quilca.



4.1.14 Al 2020 en relación al Número de Proyectos Gestionados Orientados a la transformación digital, se superó la meta en más del 100%. A diciembre de 2020 se cuenta con cinco (05) proyectos de transformación digital implementados, siendo los siguientes: Integración de Pagalo.pe con Plataforma de Pagos PAGO EFECTIVO, Implementación de Emisión de Giro en Agente Corresponsal, Implementación de Pagos en Pagalo.pe a través de la plataforma BIM, Implementación de Nuevos Factores de Autenticación en Canales No Presenciales (Soft token) e Implementación de Banca Empresarial - Fase Módulo Administrativo.



4.1.15 Al 2020 en relación al Indicador Incrementar el grado de madurez de la Responsabilidad Social Empresarial, se tiene un grado de madurez de RSE de 24 puntos, cifra superior a la meta de 22 puntos obteniéndose con ello un cumplimiento mayor al 100% de la meta anual.



4.1.16 Al 2020 en relación al Indicador Obtener el Distintivo Empresa Socialmente Responsable (ESR), se ha obtenido el distintivo ESR, con lo cual se tiene un 100% de cumplimiento de la meta anual.

4.1.17 Al 2020 en relación al Nivel de Cumplimiento de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE, se ha obtenido un 83.21% con la nueva herramienta de FONAFE aprobada en septiembre de 2020. Con el resultado obtenido se ha superado el 100% de cumplimiento. Es importante mencionar que las acciones y actividades programadas que se encuentran en función a un plan de trabajo 2020 aprobado por el Directorio del BN se ejecutó en un 100%.

4.1.18 Al 2020 respecto al Indicador Índice de Satisfacción Clima Laboral, cuyo resultado se basa en lo obtenido en la Encuesta de Satisfacción (realizada en el IV Trimestre 2020 a los colaboradores del BN vía electrónica), obtuvo un cumplimiento mayor al 100% de la meta anual, resultado obtenido en función a que se ha homologado la forma de cálculo según el modelo de Gestión Humana Corporativa del FONAFE.

V. Gestión Operativa

5.1. La evaluación del plan operativo del Banco de la Nación del año 2020, alineado al plan estratégico de la empresa y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 3, alcanzó un cumplimiento del **99%**. El comportamiento de los indicadores se detalla a continuación:

Indicadores que presentaron las menores ejecuciones:



5.1.1 El Indicador “Número de proyectos gestionados orientados a la Transformación Digital” que registro un nivel de cumplimiento del 83.33%, el cual es el resultado de ejecutar 5 proyectos entre la meta programada de 6 proyectos, es explicado porque no se culminó con el proyecto: Implementación de Automatización de Procesos con Robots (RPA) debido a un retraso en la aprobación del documento de Términos de Referencia para automatizar el proceso de negocio “Devolución de dinero retenido en ATM por código 82”.



5.1.2 El Índice de Clima Laboral, ha obtenido un nivel de cumplimiento del 98%, en razón a que se ha homologado la forma de cálculo según el modelo de Gestión Humana Corporativa del FONAFE, es explicado porque el Plan de Visitas de la Gerencia de Recursos Humanos a la Red de agencias no se ejecutó, el trabajo remoto ha impactado en los temas de comunicación y las expectativas y el desarrollo profesional ha quedado relegado.



5.1.3 El Indicador Ejecución de Inversiones FBK registró un nivel de cumplimiento del 99%, el cual es el resultado de la Ejecución de Inversiones FBK de S/ 41.6 millones entre la meta programada de S/. 42.2 millones, es explicado porque no se ejecutó algunas adquisiciones en mobiliario, equipo y software.

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

5.1.4 Al 2020 se ha obtenido un ROE de 27.73%, cifra superior a la meta programada de 24.50%. Este resultado es producto de las utilidades generadas al mes de diciembre

por S/ 658 millones entre un patrimonio de S/ 2 374 millones, con lo cual se ha tenido un grado de avance superior al 100%.

5.1.5 Al 2020 el Indicador ROA, registró un nivel de cumplimiento mayor al 100%, debido a que las utilidades generadas al mes de diciembre fue de S/ 658 millones; así como un total de activos por S/ 44 287 millones, superior a lo proyectado debido principalmente al mayor tamaño por el crecimiento del saldo de ahorros.

5.1.6 Al 2020 se ha obtenido un Margen Neto Ajustado de 26.84%, cifra superior a la meta programada de 24.42%. Este resultado es producto de las utilidades ajustadas generadas al mes de diciembre por S/ 584 millones entre los ingresos totales S/ 2,175 millones, con lo cual se ha superado la meta programada con un grado de avance mayor al 100%.



5.1.7 Al 2020 se ha obtenido una Eficiencia de 42.55%, cifra menor a la meta programada de 47,12%, en razón al uso óptimo de nuestros recursos, ya que con menores gastos administrativos se han generado mayores ingresos. Los Gastos Administrativos al cierre de diciembre fueron de S/ 925 millones, monto menor en S/ 98 millones a lo programado (S/ 1,023 millones), con ello se ha superado la meta programada, explicado porque un menor gasto administrativo dará un menor índice de eficiencia y considerando que el objetivo es tener menores gastos se concluye que es un indicador decreciente.



5.1.8 Al 2020 en relación a la Calidad de Cartera de Créditos Riesgos, se ha logrado el 95.35%, superando la meta de 93%; con ello se alcanzó un cumplimiento superior al 100%.

5.1.9 Al 2020 en relación al Ratio de Cobertura, se alcanzó el 246.87%, superando la meta de 160%, teniendo un cumplimiento mayor al 100%.

5.1.10 Al 2020 en relación al Nivel Cobertura de Distritos con al menos un canal de atención, el indicador alcanzó el 93.05% superior a lo programado de 92.82% teniendo un cumplimiento mayor al 100%, ello debido a la presencia del Banco de la Nación, a través de sus canales físicos (oficinas, cajeros automáticos y agentes Multired) en 1,606 distritos a nivel nacional.



5.1.11 Al 2020 en relación al Diseño de la Plataforma digital y aprobación final del Producto Cuenta DNI, el indicador alcanzó el 100%, ello debido a que se realizaron las actividades siguientes: Diseño Conceptual, Modelo de Negocio Funcional, Evaluación de factibilidad técnica, Evaluación Integral de Riesgos, Evaluación de Legal y Cumplimiento Normativo y Aprobación del Producto Cuenta DNI por parte del Directorio.

5.1.12 Al 2020 se logró un 100% de Ratio de Pago de Bonos por la Emergencia Sanitaria, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento del 100% de la meta anual. Al mes de diciembre se realizó el pago de 11 millones de bonos a nivel nacional en nuestros diferentes canales de atención.

5.1.13 Al 2020 se logró un 89.19% de Índice operacional de los canales alternos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta anual. Al mes de diciembre se realizó un promedio mensual de 38,977,845 operaciones en canales alternos.

5.1.14 Al 2020 en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se tiene un grado de madurez de RSE de 24 puntos, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta anual.

5.1.15 Al 2020 en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se ha obtenido el distintivo ESR, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta anual.

5.1.16 Al 2020 en relación al Nivel de Cumplimiento de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE, se ha obtenido un 83.21% de Nivel de Cumplimiento de los principios del Código de BGC, según la nueva herramienta de autoevaluación, con lo cual se ha cumplido con el 100% de la meta anual. Al respecto se ejecutó al 100% el Plan de Trabajo de BGC aprobado por el Directorio del BN.



5.1.17 Al 2020 en relación a la implementación del Modelo de Gestión Humana Corporativo, se ha obtenido un nivel de cumplimiento del 100%, en razón a que se han realizado las actividades siguientes: Desarrollo e implementación de la herramienta de gestión denominada Diccionario de Competencias del BN, Desarrollo de la metodología para la Línea de Carrera-Plan de Sucesión a través del concepto de Rutas de Desarrollo, etc.



VI. Gestión Financiera

6.1 En relación al mismo periodo del año anterior (S/ 1,634.0 MM), los Ingresos por Intereses acumulados (S/ 1,363.6MM), fue menor en 16.5% (S/ 270.4 MM) debido a:

- Inversiones disponibles para la venta en (S/ 205.8 MM) explicado por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 188.3 MM, los emitidos por B.C.R. certificados de depósitos negociables en S/ 12.2 MM, los emitidos por organismos financieros en S/. 3.8 MM, los emitidos por otras sociedades en S/. 1.1 MM, entre otros.
- Cartera de Créditos Directos en S/ 125.0 MM intereses de créditos vigentes producto de menores créditos de consumo debido a la reprogramación de tres meses sin pago de intereses ni cobro de gastos ante la declaratoria de estado de emergencia nacional.

Compensado por:



- Disponibles mayor en S/ 56.8 MM de los que se destacan:
 - ✓ Depósitos a plazo en el BCR en S/ 105.0 MM (intereses ganados en la apertura de cuentas a plazo en el BCR)
 Lo anterior compensado por:
 - ✓ Rentabilidad menor en la cuenta especial intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 37.7 MM y
 - ✓ Depósitos overnight ME en S/ 9.8 MM.
- Inversiones a vencimiento en S/ 2.9 MM (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país).

➤ **En relación a su meta** (S/ 1,378.5 MM), los Ingresos por Intereses acumulados fueron menores en en 1.1% (S/ 14.9 MM) principalmente por:

- Cartera de Créditos Directos en S/ 14.5 MM principalmente por los intereses de créditos vigentes, producto de los los intereses por créditos con empresas en S/ 14.3 MM, crédito soberano en S/ 3.2 MM, créditos con microempresas en S/ 1.1 MM, créditos hipotecarios en S/ 1.0 MM y los créditos a entidades del sector público en S/ 0.6 MM, este resultado es compensado por mayores intereses por créditos de consumo en S/ 6.3 MM, entre otros.
- Inversiones a vencimiento en S/ 5.6 MM (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país).
- Inversiones disponibles para la venta en S/ 1.5 MM por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 8.5 MM compensado por los valores y títulos emitidos por el B.C.R. (Certificados Depósitos Negociables) en S/. 7.2 MM, entre otros.



Compensado por:

Disponibles en S/ 6.3 MM por la rentabilidad en la cuenta especial intereses ganados por depósitos a plazo en el BCR en S/ 4.2 MM y por depósitos a la vista y ahorros en S/ 2.0 MM, entre otros.



En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A DICIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR INTERESES	1,634,010	1,363,619	1,378,530	-14,911	-1.1%	-270,391	-16.5%
Disponibles	157,768	214,612	208,356	6,256	3.0%	56,844	36.0%
Inversiones Disp. para la Venta	331,567	125,790	127,301	-1,511	-1.2%	-205,777	-62.1%
Inversiones a Vencimiento	107,177	110,041	115,662	-5,621	-4.9%	2,864	2.7%
Cartera de Créditos Directos	1,037,498	912,484	926,990	-14,506	-1.6%	-125,014	-12.0%

6.2 En relación al mismo periodo del año anterior (S/ 65.2 MM), los **Gastos por intereses** acumulados (S/ 66.7 MM), fueron mayores en 2.4% (S/ 1.5 MM), principalmente por:

- Intereses y gastos por cuentas de ahorros en S/ 7.5 MM,

Compensado por:

- Intereses y gastos por cuenta a plazo en S/ 2.6 MM
- Depósitos judiciales y administrativos en S/ 2.0 MM

- Gastos por obligaciones con el público a la vista S/ 1.7 MM, (intereses y gastos por cuentas de ahorro y depósitos en garantía).

En relación a la meta prevista del presente periodo (S/ 65.8 MM), los **Gastos por Intereses** acumulados, fueron mayores en 1.4% (S/ 0.9 MM) principalmente por los gastos por obligaciones con el público a la vista destacando lo intereses y gastos por cuentas de ahorros.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A DICIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR INTERESES	65,165	66,707	65,789	918	1.4%	1,542	2.4%
Obligaciones con el Público	45,118	46,574	45,679	895	2.0%	1,456	3.2%
Adeudos y Obligac. Financieras	20,047	20,132	20,109	23	0.1%	85	0.4%

6.3 El Resultado neto del ejercicio (S/ 658.3 MM), respecto al mismo periodo del año anterior S/ 1,089.5 MM), fue menor en 39.6% (S/ 431.2 MM), éste resultado es producto del menor Margen financiero neto de ingresos en 18.1% (S/ 277.3 MM) como consecuencia de menores ingresos por intereses y mayor gasto por intereses descrito anteriormente en los puntos 6.1 y 6.2, aunado al menor resultado por operaciones financieras (ROF), un Resultado de Operación menor en 45.6% (S/ 581.6 MM), asimismo los Gastos de Administración, la Valuación de Activos y Provisiones fueron menores y son explicados en:

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO A DICIEMBRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
Ingresos por Intereses	1,634,010	1,363,619	1,378,530	-14,911	-1.1%	-270,391	-16.5%
Gastos por Intereses	65,165	66,707	65,789	918	1.4%	1,542	2.4%
Margen Financiero Bruto	1,568,845	1,296,912	1,312,741	-15,829	-1.2%	-271,933	-17.3%
Margen Financiero Neto	1,532,935	1,255,606	1,282,119	-26,513	-2.1%	-277,329	-18.1%
Ingresos por Servicios Financieros	726,676	548,934	528,800	20,133	3.8%	-177,743	-24.5%
Gastos por Servicios Financieros	223,139	308,608	266,335	42,272	15.9%	85,469	38.3%
Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros	2,036,472	1,495,932	1,544,584	-48,652	-3.1%	-540,541	-26.5%
(ROF) Resultado por Oper.Financier	367,902	262,026	263,574	-1,548	-0.6%	-105,876	-28.8%
Margen Operacional	2,404,375	1,757,958	1,808,158	-50,200	-2.8%	-646,417	-26.9%
Gastos de Administracion	976,532	925,386	1,022,921	-97,534	-9.5%	-51,146	-5.2%
Depreciaciones y Amortizaciones	-101,958	-88,644	105,033	-193,677	-184.4%	13,314	-13.1%
Margen Operacional Neto	1,325,884	743,928	680,204	63,723	9.4%	-581,957	-43.9%
Valuacion de Activos y Provisiones	51,223	50,842	47,889	2,953	6.2%	-381	-0.7%
Resultado de Operación	1,274,662	693,086	632,315	60,770	9.6%	-581,576	-45.6%
Otros Ingresos y Gastos	47,780	84,029	10,417	73,612	706.6%	36,249	75.9%
Resultado del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	1,322,441	777,115	642,732	134,382	20.9%	-545,327	-41.2%
Impuesto a la Renta	232,901	118,822	112,474	6,348	5.6%	-114,079	-49.0%
Resultado Neto del Ejercicio	1,089,540	658,292	530,258	128,034	24.1%	-431,248	-39.6%



- El **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)** para el presente año (S/ 262.0 MM), fue menor en 28.8% (S/ 105.9 MM) a su similar del año anterior (S/ 367.9 MM), principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 136.3 MM, destacando los ingresos financieros diversos valorización de Inversiones disponibles para la venta e instrumentos representativos de deuda en S/ 144.5 MM, compensado por valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país en S/ 9.0 MM
- Diferencia de cambio por operaciones SPOT en moneda extranjera en S/ 13.7 MM

Compensado por:

- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados por S/ 44.9 MM (reconocimiento de intereses TIR y fluctuaciones USD bonos corporativos).

- Los **Gastos de Administración** al cierre 2020 (S/ 925.4 MM), fueron menores en 5.2% (S/ 51.1 MM), a su similar del año anterior (S/ 976.5 MM) principalmente de:

- **Gastos de Personal y Directorio** en 12.3% (S/ 74.0 MM) principalmente:
 - ✓ Participación de trabajadores en las utilidades en S/ 23.6 MM.
 - ✓ Remuneraciones en S/ 13.6 MM (menores asignaciones en S/ 11.0 MM, gratificaciones en S/ 1.2 MM y horas extras en S/ 7.6 MM, como consecuencia de la pandemia - un porcentaje del personal se encuentra en aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios, compensado por mayores gasto en básicas en en S/ 6.2 MM.
 - ✓ Otros gastos de personal en S/ 35.8 MM (provisión fondo de reserva, así como viáticos y refrigerios debido a la pandemia), entre otros.

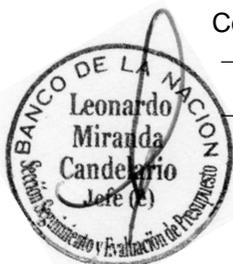


Compensado por:

- **Impuestos y contribuciones** en 16.2% (S/ 12.7 MM) básicamente por IGV.

Los **Servicios prestados por Terceros** en 3.5% (S/ 10.2 MM) principalmente por:

- ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 8.9 MM.
- ✓ Otros servicios en S/ 8.6 MM (otros servicios, administración de oficinas especiales, gastos de imprenta, entre otros).
- ✓ Suministros diversos en S/ 0.8 MM



Compensado por:

- ✓ Comunicaciones en S/ 2.7 MM (servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM a nivel nacional).
- ✓ Vigilancia y protección en S/ 4.1 MM, (reducción de puestos, debido al cierre de agencias en cumplimiento de los protocolos)
- ✓ Consultorias y honorarios profesionales y sociedades de auditoria en S/ 1.3 MM

- **La Valuación de activos y provisiones** acumulados, menor en 0.7% (S/ 0.4 MM) principalmente por:

- Provisiones por litigios y demandas en S/ 34.3 MM (juicios con ex trabajadores y locadores de servicio),

Compensado por mayores:

- Provisiones para créditos indirectos y contingencias en S/ 9.9 MM. (líneas de crédito no utilizadas)

- Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 20.7 MM (en moneda extranjera).

➤ **Otros ingresos y gastos** acumulados, mayor en 75.9% (S/ 36.2 MM) por:

- Otros Ingresos por S/ 24.2 MM, esto se debe a mayor:
 - ✓ Reversión de provisión para litigios y demandas en S/ 42.8 MM,
 - ✓ Utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados en S/ 6.9 MM.

Compensado por

- ✓ Venta de servicios S/ 20.6 MM,
- ✓ Cuentas por cobrar diversas en S/ 4.8 MM (en el 2019 hubo la devolución de Impuesto a la renta Multa Sunat correspondiente al año 2010, se pagó Acotaciones, Intereses y Multa).
- Otros gastos en S/ 12.1 MM por pérdida asociada a riesgo de operación y el Bono – MIDIS (pago a personal voluntario para la orientación a beneficiarios de los bonos otorgados por el Gobierno).

En relación a la meta:

El Resultado neto del ejercicio (S/ 658.3), respecto **a su meta** (S/ 530.3 MM), fue menor en 24.1% (S/ 128.0 MM), producto del menor Resultado de Operación en 9.6% (S/ 60.8 MM) como consecuencia del mayor resultado por operaciones financieras (ROF), mayor gasto de administración, menor resultado en Valuación de Activos y Provisiones, éstos últimos explicados en:

➤ Los **Gastos de Administración** acumulados (S/ 925 MM), fueron menores a su meta S/ 1,022.9 MM), en 9.5% (S/ 97.5 MM) producto de:

- **Menores Gastos de Personal** en 8.7% (S/ 50.5 MM), principalmente:
 - ✓ Remuneraciones S/ 7.4 MM (básicas en S/ 3.6 MM, asignaciones en S/ 2.2 MM gratificaciones en S/ 1.5 MM como consecuencia de la pandemia, un porcentaje del personal se encuentra en aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios).
 - ✓ Otros gastos de personal en S/ 40.1 MM (por la menor provisión del fondo de reservas en S/ 23.8 MM, y Otros gastos en S/ 15.3 MM producto por la no ejecución del programa de incentivos por retiro voluntario S/ 13.0 MM, debido a que la aprobación del Lineamiento Corporativo “Plan de Retiro Incentivado - PRI” fue comunicada recién al Banco con fecha 23.Dic.2020; asimismo practicas pre profesionales menor en S/ 1.9 MM, debido a la pandemia, entre otros).
 - ✓ Participación de trabajadores en las utilidades en S/ 3.5 MM, entre otros.
- **Servicios Recibidos de Terceros** en 14.3% (S/ 50.8 MM) principalmente por:
 - ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 5.8 MM (por retraso del proceso de mantenimiento de áreas comunes estacionamientos sótanos 3 y 4 en el Centro de Convenciones Lima 27 de Enero y adecuación y trabajos varios en la red de agencias; y la demora del mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica agencias SMR Trujillo, Huancayo y Arequipa)
 - ✓ Limpieza de inmuebles en S/ 2.0 MM, Vigilancia y protección en S/ 1.8 MM, Suministros diversos en S/ 9.2 MM, menor ejecución a la prevista.



- ✓ Seguros en S/ 4.7 MM, ahorro en el contrato de renovación del seguro patrimonial
- ✓ Publicidad en S/ 3.3 MM, no se ejecutó el servicio de publicidad solicitado en la 2da modificación de presupuesto, el cual se aprobó con fecha 17.Dic.2020.
- ✓ Consultorias y honorarios profesionales y sociedades de auditoria en S/ 2.6 MM
- ✓ Alquileres en S/ 1.7 MM,
- ✓ Energía y agua en S/ 0.7 MM
- ✓ Otros servicios en S/ 16.5 MM por los menores gastos efectuados en la red de agencias ante la emergencia sanitaria (ordenamiento archivos, mantenimiento de jardines, empastados; tercerización mesa de ayuda, menor contratación de orientadores para el segundo tramo del pago de bonos, menor realización de pruebas serológicas al personal, menores trámites para licencia ITSE. Gastos de imprenta por la menor ejecución por impresión de formatos para la red de agencias.

Compensado por:

- **Impuestos y contribuciones** en 4.3% (S/ 3.8 MM) básicamente por IGV.

➤ **La Valuación de activos y provisiones** acumulados fueron menores en 6.2% (S/ 3.0 MM) principalmente por:

- Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 10.6 MM (en moneda extranjera).
- Provisiones para créditos indirectos y contingencias en S/ 5.9 MM. (líneas de crédito no utilizadas).



Compensado por:

- Provisiones para litigios y demandas en S/ 10.3 MM como consecuencia de los juicios seguidos por ex locadores de servicios.
- Deterioro de activo fijo S/ 3.0 MM

Otros ingresos y gastos acumulados, mayor en S/ 73.6 MM producto de:

- Otros Ingresos S/ 75.2 MM (la reversión de provisión para litigios y demandas en S/ 68.3 MM y utilidad en venta de bienes adjudicados y recuperados S/ 6.9 MM).
- Otros gastos en S/ 1.6 MM por pérdida asociada a riesgo de operación y el Bono – MIDIS (pago a personal voluntario para la orientación a beneficiarios de los bonos otorgados por el Gobierno).



La evaluación del Estado de Situación Financiera, se refleja en:

6.4 Los Activos Totales al cierre 2020 es de S/ 44,287.5 MM, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 32,994.0 MM) mayor en 34.2% (S/ 11,293.5 MM) como consecuencia de:

En miles de soles

ACTIVO	A DICIEMBRE CIERRE			VAR. REAL - META		VAR. 2020 - 2019	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
DISPONIBLE	15,324,063	25,873,987	15,427,225	10,446,762	67.7%	10,549,924	68.8%
Caja	1,825,432	2,477,068	1,592,714	884,354	55.5%	651,637	35.7%
BCRP	13,240,326	23,153,111	13,549,998	9,603,113	70.9%	9,912,784	74.9%
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	32,003	72,063	4,450	67,613	1519.4%	40,060	125.2%
Bcos y otras Inst.Finc.del Exterior	157,019	158,506	212,886	-54,380	-25.5%	1,487	0.9%
Canje	68,470	12,406	66,374	-53,968	-81.3%	-56,063	-81.9%
Otras Disponibilidades	813	832	803	29	3.6%	20	2.4%
INVERSIONES A VALOR RAZONAB	66,063	93,818	78,919	14,900	18.9%	27,756	42.0%
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto)	9,848,274	8,446,618	8,376,672	69,945	0.8%	-1,401,657	-14.2%
Inst.Representativos de Capital	31,685	25,598	36,975	-11,377	-30.8%	-6,087	-19.2%
Inst. Representativos de Deuda	7,990,582	6,009,874	5,546,934	462,940	8.3%	-1,980,708	-24.8%
Inversiones a Vencimiento	1,826,007	2,411,146	2,792,764	-381,618	-13.7%	585,139	32.0%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	6,319,692	8,045,308	10,742,287	-2,696,978	-25.1%	1,725,617	27.3%
C. de Créditos Vigentes	6,548,721	8,277,056	10,959,081	-2,682,025	-24.5%	1,728,335	26.4%
C. de Créditos Refinanciados	10,871	13,082	10,580	2,503	23.7%	2,211	20.3%
C. de Créditos Vencidos	108,116	142,816	133,366	9,450	7.1%	34,700	32.1%
C. de Créditos en Cob. Judicial	41,740	23,755	52,615	-28,860	-54.9%	-17,985	-43.1%
Provisión de Cartera de Créditos	-389,757	-411,401	-413,355	1,953	-0.5%	-21,644	5.6%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	356,364	357,227	505,454	-148,227	-29.3%	863	0.2%
Cuentas por Cobrar por venta de Bienes, Servicios y Fideicomiso	252,070	242,267	242,776	-509	-0.2%	-9,803	-3.9%
Otras Cuentas por Cobrar	104,294	114,959	262,677	-147,718	-56.2%	10,666	10.2%
Impuesto Corrientes	21,677	96,211	21,244	74,968	352.9%	74,534	343.8%
OTROS ACTIVOS	188,461	600,602	115,503	485,098	420.0%	412,141	218.7%
TOTAL ACTIVO	32,994,021	44,287,474	36,091,092	8,196,382	22.7%	11,293,453	34.2%

➤ **El Disponible** (S/ 25,874.0 MM), mayor en 68.8% (S/ 10,549.9 MM) a su similar del periodo pasado (S/ 15,324.1 MM), debido principalmente a:

- Depósitos en el BCR S/ 9,912.8 MM principalmente por:
 - ✓ Apertura de depósitos a plazo en el BCR en S/ 6,500.0 MM, (rentabilidad del BN ante el excedente de liquidez por la venta de bonos),
 - ✓ Cuenta Especial en S/ 2,721.6 MM (la mayor parte de la venta de bonos se están depositando en la cuenta a plazo).
 - ✓ Depósitos overnight en S/ 453.0 MM (producto de la venta de bonos en dólares),
 - ✓ Cuenta ordinaria en S/ 187.1 MM
 - ✓ Rendimiento de devengados en S/ 51.1 MM.
- Caja en S/ 651.6 MM, principalmente por efectivo en tránsito en sucursales, agencias de Lima, provincias y dependencias.

- Otros bancos del sistema financiero del país S/ 40.1 MM como resultado de los depósitos BCP en S/ 36.6 MM, Continental en S/ 2.9 MM, y Scotiabank en S/ 0.5 MM, entre otros
- Bancos y otras instituciones financieras del exterior S/ 1.5 MM principalmente por: mayores depósitos de bancos:
 - ✓ Canadian Imperial en S/ 14.3 MM
 - ✓ JP Morgan en S/ 8.3 MM
 - ✓ Banco Bilbao Vizcaya en S/ 4.4 MM
 - ✓ Natixis París en S/ 1.5 MM,

Compensado con el

- ✓ Citibank en S/ 19.4 MM,
- ✓ Commerzbank en S/ 4.9 MM
- ✓ The Bank of Tokio Mitsubishi en S/ 2.9 MM, entre otros

Compensado por:

- Canje en S/ 56.1 MM, por obligaciones inmediatas.

➤ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** (S/ 8,446.6 MM), menor en 14.2% (S/ 1,401.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 9,848.3 MM) principalmente por:

- Instrumentos representativos de deuda en S/ 1,980.7 MM destacándose:
 - ✓ Valores y títulos emitidos por el BCR en S/ 2,228.2 MM (vencimiento de cupones propios letras del tesoro - volatilidad en los mercados de capitales).
 - ✓ Bonos corporativos en S/ 26.5 MM (Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella), entre otros.
 - ✓ Bonos ordinarios en S/ 4.6 MM (Banco Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mi banco).



Compensado por

- ✓ valores y títulos emitidos por bancos centrales en S/ 278.5 MM (certificados de depósitos y letras del Tesoro MEF).

- Instrumentos representativos de capital en S/ 6.1 MM (acciones comunes Bladex)

Compensado por

- Inversiones a vencimiento en S/ 585.1 MM (fluctuaciones en la compra y venta propias de Bonos soberanos e instrumentos de renta fija; incrementaron sus precios por medidas de estímulo anunciada por los bancos centrales).

➤ **Cartera de Créditos Neto** fue mayor en 27.3% (S/ 1,725.6 MM) principalmente por los créditos vigentes en S/ 1,728.3 MM explicados por:

- Créditos al sector financiero S/ 1,952.3 MM (Cofide, promovido por la situación de estado de emergencia ante la pandemia).
- Créditos a entidades del sector público en S/ 505.7 MM.
- Devengados S/ 3.3 MM

Compensado por:

- Créditos soberanos en S/ 112.1 MM por la amortización de préstamos M.E.F.



- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en S/ 497.4 MM y Tarjetas de crédito S/ 122.5 MM (reprogramación de los créditos Multired y tarjetas de crédito, ante la declaratoria de estado de emergencia nacional).
- Préstamos hipotecarios en S/ 0.9 MM
- **Cuenta por Cobrar Neto**, mayor en 0.2 % (S/ 0.8 MM) por:
 - Otras cuentas en S/ 10.7 MM (programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, adelantos de personal, demandas contra terceros, responsabilidades de ex servidores, bancos en liquidación y otros reclamos).

Compensado por:

- Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en (S/ 9.8 MM) (CRECER Fondo para impulsar el fortalecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas mipymes).
- **Impuestos corrientes** mayores en 343.8 % (S/ 74.5 MM), básicamente en IGV.
- **Otros Activos** mayor en 218.7% (S/ 412.1 MM) principalmente por operaciones en:
 - Sucursales y agencias de Lima y provincia en S/ 244.1 MM (Lima en S/ 25.8 MM, Provincia en S/ 217.4 MM y dependencias en S/ 0.8 MM),
 - Operaciones en trámite en S/ 152.9 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja, operaciones por liquidar, diferencias por regularizar, agentes corresponsales)

Compensado por:

- Pagos anticipado y cargas diferidas en S/ 15.1 MM, entre otros.

Con **relación a la meta prevista** para el periodo del presente año (S/ 36,091.1 MM), **los Activos Totales** mostraron una variación positiva del 22.7 % (S/ 8,196.4 MM) debido a:

- Mayores **Disponibles** en 67.7% (S/ 10,446.8 MM) principalmente en:
 - Cuenta del BCRP en S/ 9,603.1 MM por:
 - ✓ Cuenta especial en S/ 7,298.3 MM.
 - ✓ Depósitos a plazo en S/ 1,500.0 MM (rentabilidad del BN ante el excedente de liquidez por la venta de bonos),
 - ✓ Cuenta ordinaria en S/ 207.8 MM
 - ✓ Depósitos overnight en S/ 509.2 MM
 - ✓ Rendimiento y devengados en S/ 87.9 MM.
 - Caja en S/ 884.4 MM principalmente por:
 - ✓ Sucursales y agencias de provincia en S/ 532.8 MM
 - ✓ Billetes y monedas en S/ 371.3 MM,
 - ✓ Sucursales y agencias de Lima en S/ 11.3 MM

Compensado por:

- ✓ Efectivo en tránsito por S/ 23.9 MM
- ✓ Dependencias en S/ 7.2 MM,



- Otros bancos del sistema financiero del país S/ 67.6 MM como resultado de mayores depósitos a lo esperado principalmente del BCP S/ 61.7 MM, Continental S/ 4.1 MM Interbank S/ 1.3 MM, entre otros.

Compensado por :

- Canje en S/ 54.0 MM por obligaciones inmediatas.
- Bancos y otras instituciones financieras del exterior en S/ 54.4 MM de los que se destacan:
 - ✓ Bank Of American con S/ 210.2 MM

Compensado con:

- ✓ Citibank en S/ 107.3 MM,
- ✓ JP Morgan en S/ 18.6 MM
- ✓ Canadian Imperial en S/ 14.3 MM
- ✓ Banco Bilbao Vizcaya en S/ 8.3 MM
- ✓ Natixis Paris en S/ 3.6 MM
- ✓ The Bank of Tokio Mitsubishi en S/ 2.2 MM,
- ✓ Banco de crédito e inversiones en S/ 0.7 MM, entre otros

- **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** mayor en 1.0% (S/ 69.9 MM) explicado por:



- Instrumentos representativos de deuda en S/ 462.9 MM, de los que se destacan:
 - ✓ Valores y títulos emitidos por bancos centrales y certificados de depósitos y letras del tesoro MEF en S/ 654.5 MM, (volatilidad en los mercados de capitales).

Compensado por:

- ✓ Organismos Financieros internacionales en S/ 125.7 MM (Banco Mundial, Banco Intenacional de Finanzas).
- ✓ Valores y títulos emitidos por el BCR en S/ 67.4 MM (vencimiento de cupones propios letras del tesoro - volatilidad en los mercados de capitales), entre otros



Compensado por:

- Inversiones a vencimiento en S/ 381.6 MM (fluctuaciones en la compra y venta propias de bonos soberanos e instrumentos de renta fija)
- Instrumentos representativos de capital en S/ 11.4 MM (acciones comunes Bladex).

- **Cartera de Créditos Neto**, menor en 25.1% (S/ 2,697.0 MM) principalmente en los créditos vigentes en S/ 2,682.0 MM:

- Créditos soberanos S/ 815.7 MM por la amortización de préstamos MEF y Ministerio de Defensa.
- Créditos al sector financiero S/ 1,778.9 MM (Cofide, Mi Banco, Agrobanco y las financieras Compartamos, Edipyme, entre otros.)
- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en S/ 283.7 MM y Tarjetas de crédito S/ 95.9 MM (reprogramación de los créditos Multired y tarjetas de crédito, ante la declaratoria de estado de emergencia nacional).
- Préstamos hipotecarios en S/ 3.9 MM

Compensado por:

- Créditos a entidades del sector público en S/ 250.0 MM
- Devengados. S/ 46.2 MM

- **Cuentas por Cobrar Neto** menor en 29.3% (S/ 148.2 MM) en:
 - Otras cuentas por cobrar en S/ 147.7 (provisiones para cuentas por cobrar).
 - Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en S/ 0.5 MM.
- **Impuestos corrientes** mayores en 352.9% (S/ 75.0 MM), básicamente en IG.V.
- **Otros activos** mayor en 420.0% (S/ 485.1 MM) principalmente por operaciones en:
 - Sucursales, agencias de Lima y Provincia en S/ 224.7 MM.
 - Operaciones en trámite en S/ 232.3 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja, operaciones por liquidar, diferencias por regularizar, agentes corresponsales)
 - Pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 27.4 MM (gastos en suministros diversos, material para cómputo, entre otros).

6.5 Los Pasivos Totales 2020(S/ 41,913.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 30,229.2 MM), fue mayor en 38.7 % (S/ 11,684.3 MM) debido principalmente a:

En miles de soles

PASIVO	A DICIEMBRE CIERRE			VAR. REAL - META		VAR. 2020 - 2019	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	29,101,447	39,664,885	32,222,428	7,442,457	23.1%	10,563,438	36.3%
Obligaciones a la Vista	14,158,749	18,027,195	13,755,898	4,271,297	31.1%	3,868,446	27.3%
Obligaciones por Ctas.de Ahorro	9,885,718	15,657,540	13,224,989	2,432,551	18.4%	5,771,823	58.4%
Obligaciones por Ctas. a Plazo	274,516	315,808	311,474	4,334	1.4%	41,292	15.0%
Otras Obligaciones	4,782,464	5,664,341	4,930,067	734,274	14.9%	881,877	18.4%
DEPOSITOS EMPRESAS SISTEM. FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANC. INTERNACIONALES	222,695	677,059	603,888	73,171	12.1%	454,364	204.0%
Depósitos a la Vista	220,480	666,508	597,069	69,439	11.6%	446,029	202.3%
Depósitos de Ahorro	2,215	10,550	6,819	3,732	54.7%	8,335	376.2%
CUENTAS POR PAGAR	334,111	455,171	373,284	81,887	21.9%	121,060	36.2%
Cuentas por Pagar Diversas	39,126	46,889	66,115	-19,225	-29.1%	7,764	19.8%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	117,894	92,622	114,840	-22,217	-19.3%	-25,272	-21.4%
Proveedores	96,687	164,694	88,387	76,307	86.3%	68,007	70.3%
Otras Contribuciones	1,928	1,993	1,706	287	16.8%	65	3.4%
Otros Tributos por Cuenta Propia	27	13	22	-9	-4.2%	-14	-5.2%
Adm.de Fondos de Pensiones	2,147	2,228	1,604	624	38.9%	81	3.8%
Tributos Retenidos	4,055	3,691	4,839	-1,148	-23.7%	-363	-9.0%
Tributos Recaudados	72,109	143,041	89,943	53,098	59.0%	70,932	98.4%
Gastos por pagar de Cuentas por Pagar	139		5,830	-5,830	-100.0%	-139	-100.0%
PROVISIONES	117,190	116,307	118,264	-1,957	-1.7%	-883	-0.8%
Impuesto a la Renta Diferido	44,153		53,182	-53,182	-100.0%	-44,153	-100.0%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION	251,633	251,677	251,667	11	0.0%	44	0.0%
OTROS PASIVOS	157,971	748,397	303,744	444,652	146.4%	590,425	373.8%
TOTAL PASIVO	30,229,200	41,913,496	33,926,458	7,987,038	23.5%	11,684,296	38.7%

- **Las Obligaciones con el público, (S/ 39,664.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 29,101.4 MM) mayor en 36.3% (S/ 10,563.4 MM) producto de:**
 - Depósitos de Ahorro en moneda nacional en S/ 5,771.8 MM.

- Obligaciones a la vista en S/ 3,868.4 MM explicado en:
 - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 3,396.4 MM,
 - ✓ Depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en S/ 407.8 MM
 - ✓ Cheques de gerencia en S/ 40.7 MM,
 - ✓ Transferencias (telegiros BN y por corresponsalía) en S/ 22.1 MM,
 - ✓ Depósitos en cuenta corriente cuenta de dinero electrónico en S/ 1.8 MM
- Otras Obligaciones en S/ 881.9 MM, destacándose:
 - ✓ Depósitos en garantía S/ 599.9 MM (amortización de Cartas de Garantía en moneda extranjera del Ministerio de Defensa y MTC),
 - ✓ Depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 354.0 MM
 - ✓ Gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/ 4.1 MM
 - ✓ Retenciones judiciales en S/ 4.9 MM embargos ordenados por SUNAT de cuentas corrientes.

Compensado por:

- ✓ Beneficios sociales de trabajadores en S/ 80.9 MM, (provisión fondos de jubilación)



- Obligaciones por cuentas a plazo en S/ 41.3 MM destacando los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 26.2 MM y por CTS convenios en S/ 14.6 MM, entre otros.

➤ Los **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, mayor en 204.0 % (S/ 454.4 MM) principalmente por:

- Depósitos a la vista en S/ 446.0 MM de los que se destacan:
 - ✓ Bancos en S/ 294.7 MM (Cofide, Interamericano de finanzas, Scotiabank, Agrobanco, entre otros),
 - ✓ Fondo Mivivienda en S/ 122.9 MM,
 - ✓ Cajas municipales de ahorro y crédito CMAC en S/ 14.3 MM (Sullana, Piura, Arequipa y Trujillo)
 - ✓ Financieras en S/ 10.4 MM (Crediscotia, Compartamos y Confianza)
 - ✓ Depósitos en cuentas corrientes DL 940 S/ 3.7 MM.
- Depósitos de ahorro en S/ 8.3 MM de los que se destacan las cajas municipales de ahorro y crédito Maynas y del Santa.



➤ Las **Cuentas por Pagar**, mayores en 36.2% (S/ 121.1 MM) principalmente por:

- Tributos recaudados en S/ 70.9 MM destacando los tributos Sunat (PDT via internet, se incrementó el número de operaciones por este canal debido a la pandemia)
- Proveedores en S/ 68.0 MM explicado por la compra de servicios
- Cuentas por pagar diversas S/ 7.8 MM, (tarjetas de debito, retiro en efectivo, compras con tarjeta, devoluciones por efectuar, descuentos de personal judicial, entre otros).

Compensado por:

- Dividendos y participaciones en S/ 25.3 MM (Participaciones, dividendos por pagar y otros gastos de personal provisión para gratificaciones, bono de desempeño, horas extras, entre otros, como consecuencia de la pandemia, un porcentaje del personal

que se encuentra en aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios).

- Tributos retenidos en S/ 0.4 MM, (impuesto a la renta de 5ta categoría, entre otros)
- Los **Otros pasivos**, mayor en 373.8% (S/ 590.4 MM) principalmente por
 - Operaciones en trámite en S/ 271.9 MM (operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, entre otros),
 - C.C.E. operaciones B.C.R. en S/ 316.9 MM, (cámara electrónica de operaciones BCRP - transferencias regulares),
 - Sobrantes de caja en S/ 1.2 MM e
 - Ingresos diferidos en S/ 0.5 MM (créditos indirectos y refinanciados)

Los **Pasivos totales** (S/ 41,913.5 MM) **respecto a la meta prevista** para el presente periodo (S/ 33,926.5 MM), presentan una variación superior del 23.5% (S/ 7,987.0 MM) debido principalmente a:

- **Las Obligaciones con el público**, mayor en 23.1% (S/ 7,442.5 MM) **respecto a su meta** (S/ 32,222.4 MM) producto de:

- Depósitos de Ahorro en moneda nacional en S/ 2,432.6 MM.
- Obligaciones a la vista en S/ 4,271.3 MM principalmente en:
 - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 5,938.7 MM
 - ✓ Cheques de gerencia en S/ 25.0 MM,



Compensado por:

- ✓ Depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en S/ 1,690.8 MM,

- Otras Obligaciones en S/ 734.3 MM, destacándose:
 - ✓ Depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 1,355.8 MM,
 - ✓ Depósitos en garantía en S/ 180.9 MM (embargos ordenados por Sunat)
 - ✓ Gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/ 15.9 MM

Compensado por las

- ✓ Provisiones para beneficios sociales de trabajadores fondo de jubilación en S/ 563.3 MM
- ✓ Retenciones judiciales en S/ 254.8 MM (embargos ordenados por Sunat en cuentas corrientes)



- Obligaciones por cuentas a plazo en S/ 4.3 MM destacando los depósitos por CTS convenios en S/ 83.0 MM compensado por menores depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 66.3 MM y los depósitos por CTS ordinarios en S/ 12.4 MM.

- **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, mayores en 12.1% (S/ 73.2 MM) explicado por:

- Depósitos a la vista en S/ 69.4 MM de los que se destacan:
 - ✓ Bancos en S/ 144.1 MM (Cofide, Interamericano de finanzas, Scotiabank, Agrobanco, entre otros),
 - ✓ Fondo Mivivienda en S/ 142.7 MM
 - ✓ Depósitos en cuentas corrientes DL 940 S/ 6.2 MM

Compensado por:

- ✓ Cajas municipales de ahorro y crédito CMAC en S/ 212.6 MM (Sullana, Piura, Arequipa y Trujillo)
- ✓ Financieras en S/ 11.1 MM (Crediscotia, Confianza, Compartamos)

- Depósitos de ahorro en S/ 3.7 MM de los que se destacan las cajas municipales de ahorro y crédito Maynas y del Santa.

➤ **Cuentas por pagar** fueron mayores en 21.9% (S/ 81.9 MM) principalmente en:

- Proveedores en S/ 76.3 MM explicado por la compra de servicios.
- Tributos recaudados en S/ 53.1 MM destacando los tributos Sunat (PDT via internet, se incrementó el numero de operaciones por este canal debido a la pandemia).

Compensado por:

- Dividendos y participaciones en S/ 22.2 MM. (participaciones y dividendos por pagar, otros gastos de personal provisión para gratificaciones, horas extras, como consecuencia de la pandemia, un porcentaje del personal que se encuentra en aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios).
- Cuentas por pagar diversas S/ 19.2 MM, (retiro en efectivo y compras con tarjeta de debito, multas Indecopi, litigios y demandas, cheques proveedores, devolución billetes retenido, entre otros).
- Gastos por pagar de cuentas por pagar en S/ 5.8 MM
- Tributos retenidos en S/ 1.1 MM (impuesto 5ta categoría).

Los Otros pasivos, mayores en 146.4% (S/ 444.7 MM) principalmente por operaciones en trámite explicado por las operaciones por liquidar, operaciones fuera de hora, sobrantes de caja, asimismo por los ingresos diferidos (créditos indirectos y refinanciados) entre otros.



En miles de soles

PATRIMONIO	A DICIEMBRE CIERRE			VAR. REAL - META		VAR. 2020 - 2019	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
PATRIMONIO	2,764,821	2,373,978	2,164,634	209,344	9.7%	-390,842	-14.1%
Capital Social	1,200,000	1,200,000	1,200,000		0.0%		0.0%
Capital Adicional	1,452	1,461	1,461		0.0%	8	0.6%
Reservas	420,000	420,000	420,000		0.0%		0.0%
Ajustes al Patrimonio	81,016	91,707	39,560	52,147	131.8%	10,691	13.2%
Resultados Acumulados	-27,188	2,518	-26,644	29,162	-109.5%	29,706	-109.3%
Resultado Neto del Ejercicio	1,089,540	658,292	530,258	128,034	24.1%	-431,248	-39.6%

6.6 El Patrimonio para el periodo (S/ 2,374.0 MM) menor en 14.1% (S/ 390.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,764.8 MM), principalmente por:

- Resultado neto del ejercicio en S/ 431.2 MM

Compensado por:

- Resultados acumulados en S/ 29.7 MM
- Ajustes al patrimonio en S/ 10.7 MM, obedece a la volatilidad de precios, principalmente por valores y títulos emitidos por gobiernos.

El **Patrimonio** (S/ 2,164.6 MM) fue mayor en 9.7% (S/ 209.3 MM) respecto a su **meta** (S/ 2,164.6 MM), principalmente por:

- Resultado neto del ejercicio en S/ 128.0 MM
- Ajustes al patrimonio en S/ 52.1 MM, obedece a la volatilidad de precios.
- Resultados acumulados en S/ 29.2 MM.

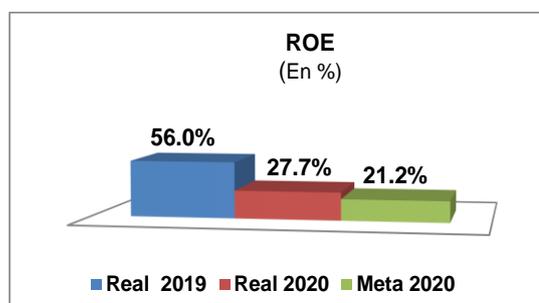
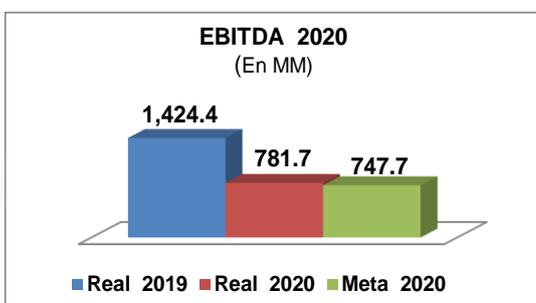
Ratios:

6.7 La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) a diciembre 2020 (27.7%) el resultado fue menor en 50.4% respecto al mismo periodo del año anterior (56.0%) se debió al menor utilidad en 62.9% y patrimonio en 25.2%.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año 21.2%, el resultado superó a lo esperado en 30.8 %, la mayor variación se debió principalmente a la mayor utilidad en 24.2% y al menor patrimonio en 5.1%.

6.8 El EBITDA al 2020 (S/ 781.7 MM) fue menor en 45.1% (642.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,424.4 MM), debido principalmente a la utilidad neta en 36.4% (S/ 396.5 MM), amortización en 17.4% (S/ 4.6 MM) y depreciación en 11.5% (S/ 8.8 MM).

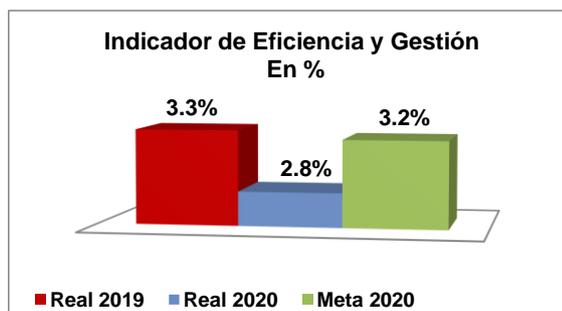
Con relación a la meta prevista para el presente año (S/ 747.7 MM), el resultado fue mayor a lo esperado en 4.5% (S/ 34.0 MM), principalmente por resultado neto en 30.7% (S/ 162.8 MM), compensado por una menor depreciación y amortización en 15.6% (S/ 16.4 MM).



El índice de **Eficiencia de los gastos administrativo** (2.8%) fue menor en 14.4% respecto al mismo periodo del año anterior (3.3%) debido principalmente a los Gastos de administración en 5.1% (S/ 49.4 MM) y al mayor Activo rentable en 12.0% (S/ 3,568.3 MM).

Con relación a su Meta (3.2%), fue menor en 13.5%, debido principalmente a los menores Gastos de administración en 9.3% (S/ 95.2 MM) y al mayor activo rentable en 4.8% (S/ 1,523.6 MM).





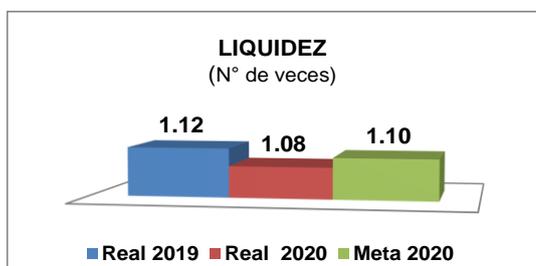
6.9 El Índice de **Solvencia** a diciembre 2020 (17.7) fue mayor en 63.0% respecto al mismo periodo del año anterior (10.8) debido principalmente por mayores pasivos totales en 39.3% y al menor patrimonio en 14.6%.



Con relación **a su Meta** para el presente año (15.7) fue mayor en 12.6% debido principalmente al mayor Pasivo Total en 23.5% y al patrimonio en 9.7%

6.10 El Índice de **Liquidez** a diciembre 2020 (1.08) fue menor en 3.8% respecto al mismo periodo del año anterior (1.12) debido principalmente al activo corriente en 3.5% y al pasivo corriente en 4.1%.

Respecto **a su meta** para el presente año (1.10), fue menor en 2.1% debido al pasivo corriente en 23.2% y al activo corriente en 25.8%.



VII. Gestión de Caja

- El rubro Ingresos Operativos al cierre del año (S/ 19,331.4 MM) aumentó en 62.2% (S/ 7,412.7 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 11,918.7 MM) debido a otros ingresos mayor en S/ 7,282.3 MM destacando la variación de obligaciones con el público por el incremento del saldo de cuentas de ahorros y depósitos en cuentas corrientes personas naturales-jurídicas sin fines de lucro, transferencias de telegiros BN y corresponsalía y cheques de gerencia y los depósitos de empresas del sistema financiero; así como la cartera de crédito y las cuentas por cobrar.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	12 582 027	11 918 728	19 331 385	7 412 658	62.2%	6 749 358	53.6%
Ingresos financieros	2 748 246	2 147 877	2 227 982	80 105	3.7%	(520 264)	-18.9%
Ingresos por participaciones o dividendos	2 285	2 446	1 781	(665)	-27.2%	(504)	-22.1%
Retención de tributos	13 197	9 496	60 398	50 902	536.0%	47 200	357.6%
Otros	9 818 299	9 758 909	17 041 225	7 282 317	74.6%	7 222 926	73.6%

Con relación al año anterior (S/ 12,582.0 MM) aumentó en 53.6% (S/ 6,749.4 MM) principalmente por otros ingresos mayor en S/ 7,222.9 MM, destacando las mayor variación de obligaciones con el público y cuentas por cobrar contrarrestada por la menor variación de cartera de crédito destacando préstamos al sector no financiero.

- El rubro **Egresos Operativos** al cierre del año (S/ 10,101.4 MM) disminuyó en 23.5% (S/ 3,111.2 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 13,212.7 MM) debido a otros egresos inferior en S/ 3,049.4 MM, sustentado por la variación de la cartera de crédito por las mayores colocaciones a instituciones, colocaciones que se han visto impulsadas por la situación de estado de emergencia y la variación de obligaciones con el público; contrarrestado por cuentas por cobrar.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	7 125 739	13 212 664	10 101 420	(3 111 244)	-23.5%	2 975 681	41.8%
Compra de Bienes	7 472	17 486	8 263	(9 223)	-52.7%	791	10.6%
Gastos de Personal	481 422	485 765	462 974	(22 791)	-4.7%	(18 448)	-3.8%
Servicios Prestados por Terceros	211 251	251 919	219 499	(32 420)	-12.9%	8 248	3.9%
Tributos	78 282	338 694	342 450	3 756	1.1%	264 168	337.5%
Gastos Diversos de Gestión	52 093	57 273	50 814	(6 459)	-11.3%	(1 278)	-2.5%
Gastos Financieros	49 603	51 369	56 688	5 319	10.4%	7 085	14.3%
Otros	6 245 617	12 010 158	8 960 731	(3 049 427)	-25.4%	2 715 114	43.5%

Con relación al año anterior (S/ 7,125.7 MM) aumentó en 41.8% (S/ 2,975.7 MM) principalmente por otros egresos con una ejecución mayor en S/ 2,715.1 MM, sustentado por la variación de las obligaciones con el público y la cartera de créditos.

El rubro **Flujo Operativo** al cierre del año (S/ 9,230.1 MM) aumentó en S/ 10,523.9 MM respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ -1,293.9 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

Con relación al año anterior (S/ 5,456.3 MM) aumentó en S/ 3,773.7 MM debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

- El rubro **Ingresos de Capital** al cierre del año (S/ 4,937.4MM) disminuyó en 1.2% (S/ 58.4 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 4,995.8 MM) producto de los menores saldos de instrumentos financieros, contrarrestado por la venta del inmueble adjudicado ubicado en el distrito de Barranco en el mes de octubre.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS DE CAPITAL	5 353 216	4 995 785	4 937 383	(58 402)	-1.2%	(415 834)	-7.8%
Ventas de activo fijo	20 444		6 885	6 885		(13 558)	-66.3%
Otros	5 332 773	4 995 785	4 930 497	(65 287)	-1.3%	(402 275)	-7.5%

Con relación al año anterior (S/ 5,353.2 MM) disminuyó en 7.8% (S/ 415.8 MM) respecto al cierre del año del año anterior producto de los menores saldos de instrumentos financieros destacando valores y títulos emitidos por bancos centrales y

certificados de depósitos, letras del tesoro y por la venta en el 2029 de la Sede Palacio al Ministerio de Economía.

- El rubro **Transferencias Netas** por sus componentes mostró el siguiente comportamiento:
 - Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.8 MM), respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 1.2 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 y la donación a los familiares de los trabajadores fallecidos a causa de COVID.

En miles de Soles

Concepto	Real a Diciembre 2019	Meta a Diciembre 2020	Real a Diciembre 2020	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-		-	0.0%
	-		-	0.0%
II. Egresos por Transferencias	669	1 200	823	68.6%
Fundación Cultural BN	669	663	663	100.0%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos		537	160	29.8%
Transferencias Netas	(669)	(1 200)	(823)	68.6%



- **Con relación al año anterior** (S/ 0.7 MM), no presenta variación significativa, sustentada en la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y la donación a los familiares de los trabajadores fallecidos a causa de COVID.



- El rubro **Saldo Económico** al cierre del año (S/ 10,568.3 MM) aumentó en S/ 10,446.8 MM respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 121.5 MM) debido al mayor flujo operativo.

Con relación al año anterior (S/ 6,732.1 MM) aumentó en S/ 3,836.2 MM respecto debido al mayor flujo operativo y menor gasto de capital.

- El rubro **Flujo Neto de Caja** al cierre del año (S/ 10,549.9 MM) aumentó en S/ 10,446.8 MM respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 103.2 MM) debido al mayor flujo operativo.

Con relación al año anterior (S/ 6,713.8 MM) aumentó en S/ 3,836.1 MM, debido al mayor flujo operativo y menor gasto de capital.

- El rubro **Saldo Final de Caja** al cierre del año (S/ 25,874.0 MM) aumentó en 67.7% (S/ 10,446.8 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 15,427.2 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

Caja	S/ 2,477.1	MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/ 23,153.1	MM
Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País	S/ 72.1	MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/ 158.5	MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/ 13.2	MM

Con relación al año anterior (S/ 15,324.1 MM) aumentó en 68.9% (S/ 10,549.9 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

VIII. Gestión Presupuestal

- El rubro **Ingresos operativos** al cierre del año (S/ 2,229.4 MM) fue superior en 3.7% (S/ 79.4 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 2,150.0 MM) debido a otros ingresos mayor en 16.6% (S/ 88.2 MM) contrarrestado por ingresos financieros menor en 0.5% (S/ 8.1 MM),

Otros, superior en 16.6% (S/ 88.2 MM), principalmente por:

- Servicio de caja, mayor en 23.7% (S/ 55.9 MM), destacando recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas.
- Otros, mayor en S/ 69.5 MM, por la devolución del IR 2013 (S/ 67.7 MM).

Contrarrestado por:

- Ingresos por servicios financieros, menor en 18.6% (S/ 25.5 MM), destacando la cuota de reembolso, comisión por depósitos por notas de abono, retiro por notas de cargo, comisiones por transferencias interbancarias y servicio fise.
- Cobro de tributos, inferior en 12.3% (S/ 6.4 MM) por la menor recaudación de otras entidades públicas y Sunat.
- Ingresos por servicios diversos, menor en 11.9% (S/ 5.0 MM), destacando las comisiones por transferencias y cobranzas.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	2 744 465	2 149 966	2 229 406	79 439	3.7%	(515 059)	-18.8%
Ingresos Financieros	1 995 352	1 616 015	1 607 910	(8 105)	-0.5%	(387 442)	-19.4%
Disponible	102 332	187 066	163 500	(23 566)	-12.6%	61 168	59.8%
Créditos	1 049 876	915 446	909 002	(6 445)	-0.7%	(140 875)	-13.4%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	47 228	50 093	41 434	(8 659)	-17.3%	(5 794)	-12.3%
Otros (*)	1 254	192	198	6	3.1%	(1 056)	-84.2%
Ingresos de cuentas por cobrar	13 020	189	545	356	188.7%	(12 475)	-95.8%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Rej	340 437	204 982	208 060	3 078	1.5%	(132 378)	-38.9%
Inversiones	441 205	257 898	285 172	27 275	10.6%	(156 033)	-35.4%
Ingresos por Participación	2 285	2 446	1 781	(665)	-27.2%	(504)	-22.1%
Otros Ingresos	746 828	531 506	619 715	88 209	16.6%	(127 113)	-17.0%
Servicio de Caja	356 511	235 802	291 652	55 850	23.7%	(64 859)	-18.2%
Otros (**)	22 478	13 862	83 348	69 487	501.3%	60 870	270.8%
Comision por venta de seguros	57 878	50 025	49 841	(184)	-0.4%	(8 038)	-13.9%
Ingresos por Servicios Diversos	61 872	41 946	36 958	(4 988)	-11.9%	(24 914)	-40.3%
Cobro de tributos	74 620	52 408	45 985	(6 423)	-12.3%	(28 635)	-38.4%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	173 469	137 463	111 931	(25 532)	-18.6%	(61 538)	-35.5%

(*) Comisiones

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

Con relación al año anterior (S/ 2 744.5 MM) fue inferior en 18.8% (S/ 515.1 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 35.4% (S/ 156.0 MM), por menor venta del portafolio debido a la menor negociación.
- Intereses por créditos, inferior en 13.4% (S/ 140.9 MM), principalmente por menores intereses por créditos de consumo ante la reprogramación de los préstamos multired y tarjetas de crédito.
- Valorización de inversiones, menor en 38.9% (S/ 132.4 MM) debido a menores precios de los instrumentos de renta fija en general a nivel global.
- Ingresos por cuentas por cobrar, menor en 95.8% (S/ 12.5 MM), destacando la recuperación por indemnizaciones de siniestros en el año 2019.

Contrarrestado por:

- Intereses por disponible, superior en 59.8% (S/ 61.2 MM) destacando los intereses por los depósitos a plazo.

Otros, inferior en 17.0% (S/ 127.1 MM), principalmente por:

- Servicio de Caja, menor en 18.2% (S/ 64.9 MM), por la menor recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas.
- Otros ingresos por servicios financieros, menor en 35.5% (S/ 61.6 MM), destacando cuota de reembolso, notas de abono – cargo, comisiones O.N.P, multiexpress, programa juntos, pensión 65 y comisión por certificados/constancias de entidades, contrarrestado por el incremento en ingresos por transferencias interbancarias.
- Ingresos por servicios diversos, menor en 40.3% (S/ 24.9 MM), destacando el servicio de transferencias.
- Cobro de tributos menor en 38.4% (S/ 28.6 MM) por la recaudación de otras entidades públicas y Sunat.
- Comisión por venta de seguros menor en 13.9% (S/ 8.0 MM), destacando la disminución de ingresos por seguro de desgravamen y cuota protegida de préstamos personales.
- Otros, mayor en S/ 60.9 MM, por la devolución del IR 2013 (S/ 67.7 MM).

Todo ello debido a la declaración del Estado de Emergencia Nacional y al disponerse el aislamiento social obligatorio por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote del COVID-19, por lo que se vieron suspendidos varias operaciones y ampliación de plazos.

Con relación al presupuesto inicial del año aprobado (S/ 2,512.0 MM) disminuyó en 11.2% (S/ 282.6 MM), debido a los menores ingresos financieros en 11.4% (S/ 206.7 MM) y otros ingresos en 10.8% (S/ 75.2 MM).

Ingresos financieros, inferior en 11.4% (S/ 206.7 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en S/ 190.9 MM, por menor venta del portafolio debido a la menor negociación.
- Intereses por créditos, inferior en S/ 136.2 MM, principalmente por menores intereses por créditos de consumo ante la reprogramación de los préstamos multired y tarjetas de crédito.
- Intereses por disponible, menor en S/ 22.5 MM, por la constitución de depósitos a plazo en el BCRP.

Otros, inferior en 10.8% (S/ 75.2 MM), principalmente por:

- Servicio de Caja, menor en S/ 21.3 MM, por la menor recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas.
- Otros ingresos por servicios financieros, menor en S/ 72.9 MM, destacando cuota de reembolso, notas de abono – cargo, comisiones O.N.P, multiexpress, programa juntos, pensión 65 y comisión por certificados/constancias de entidades, contrarrestado por el incremento en ingresos por transferencias interbancarias.
- Ingresos por servicios diversos, menor en S/ 25.9 MM, destacando el servicio de transferencias.
- Cobro de tributos menor en S/ 29.4 MM por la recaudación de otras entidades públicas y Sunat.
- Comisión por venta de seguros menor en S/ 2.2 MM, destacando la disminución de ingresos por seguro de desgravamen y cuota protegida de préstamos personales.

Debido a la menor operatividad esperada por efecto de la ampliación de las medidas de aislamiento (tributos y corresponsalía) y exoneraciones implementadas mientras dure el Estado de Emergencia Nacional



Contrarrestado por:

- Otros superior en S/ 76.6 MM, destacando la devolución del impuesto a la renta 2013.

Con relación al IV trimestre (S/ 2,160.8 MM), superior en 3.2% (S/ 68.6 MM), principalmente por otros ingresos al registrarse la devolución del Impuesto a la Renta 2013.

En miles de soles

RUBROS	EJECUTADO AL IV TRIM 2020	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN EJEC.-IV TRIM	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	2 160 804	2 512 006	2 229 406	(282 601)	-11.2%	68 602	3.2%
Ingresos Financieros	1 604 019	1 814 623	1 607 910	(206 713)	-11.4%	3 891	0.2%
Disponible	163 500	186 027	163 500	(22 527)	-12.1%		0.0%
Créditos	905 111	1 045 248	909 002	(136 247)	-13.0%	3 891	0.4%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	41 434	54 000	41 434	(12 566)	-23.3%		0.0%
Otros (*)	198	604	198	(406)	-67.2%	()	0.0%
Ingresos de cuentas por cobrar	545		545	545			0.0%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Re	208 060	52 717	208 060	155 343	294.7%		0.0%
Inversiones	285 172	476 028	285 172	(190 856)	-40.1%		0.0%
Ingresos por Participación	1 781	2 468	1 781	(687)	-27.8%		0.0%
Otros Ingresos	555 003	694 915	619 715	(75 200)	-10.8%	64 712	11.7%
Servicio de Caja	291 652	312 989	291 652	(21 337)	-6.8%		0.0%
Otros (**)	20 586	6 768	83 348	76 581	1131.6%	62 763	304.9%
Comision por venta de seguros	47 936	52 067	49 841	(2 227)	-4.3%	1 905	4.0%
Ingresos por Servicios Diversos	36 958	62 861	36 958	(25 903)	-41.2%		0.0%
Cobro de tributos	45 983	75 411	45 985	(29 425)	-39.0%	2	0.0%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	111 889	184 819	111 931	(72 888)	-39.4%	42	0.0%

(*) Comisiones

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

El rubro **Egresos Operativos** al cierre del año (S/ 1,646.4 MM) disminuyó en 1.4% (S/ 23.4 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 1,669.8 MM), debido a servicios prestados por terceros menor en 12.9% (S/ 32.4 MM), gastos de personal menor en 3.7% (S/ 24.4 MM), compra de bienes menor en 52.7% (S/ 9.2 MM), gastos diversos de gestión menor en 11.3% (S/ 6.5 MM); contrarrestado por gastos financieros superior en 9.2% (S/ 4.2 MM) y otros superior en 13.4% (S/ 41.1 MM).

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	1 317 699	1 669 820	1 646 383	(23 436)	-1.4%	328 684	24.9%
Servicios Prestados por Terceros	211 251	251 919	219 499	(32 420)	-12.9%	8 248	3.9%
Gastos de Personal	651 455	652 460	628 081	(24 380)	-3.7%	(23 374)	-3.6%
Tributos	78 282	338 694	342 450	3 756	1.1%	264 168	337.5%
Compra de Bienes	7 472	17 486	8 263	(9 223)	-52.7%	791	10.6%
Gastos Diversos de Gestión	52 093	57 273	50 814	(6 459)	-11.3%	(1 278)	-2.5%
Gastos Financieros	45 971	45 829	50 042	4 213	9.2%	4 071	8.9%
Otros	271 176	306 158	347 234	41 076	13.4%	76 057	28.0%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	239 559	269 094	313 583	44 490	16.5%	74 024	30.9%
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	163	356	90	(266)	-74.7%	(73)	-44.6%
Otros - Administración OE - PNP	31 454	36 709	33 561	(3 148)	-8.6%	2 106	6.7%

- **Servicios prestados por terceros** al cierre del año (S/ 219.5 MM) inferior en 12.9% (S/ 32.4 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 251.9 MM), principalmente por:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	211 251	251 919	219 499	(32 420)	-12.9%	8 248	3.9%
Otros no relacionados a GIP (*)	30 007	50 705	38 621	(12 083)	-23.8%	8 615	28.7%
Mantenimiento y Reparación	41 103	55 821	49 984	(5 837)	-10.5%	8 881	21.6%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	44 624	44 806	41 035	(3 771)	-8.4%	(3 590)	-8.0%
Publicidad y Publicaciones	386	4 194	887	(3 307)	-78.9%	501	129.8%
Honorarios Profesionales (GIP)	8 932	10 199	7 651	(2 549)	-25.0%	(1 281)	-14.3%
Alquileres	18 824	20 619	18 949	(1 670)	-8.1%	125	0.7%
Servicio de Mensajería	2 011	2 246	1 275	(971)	-43.2%	(736)	-36.6%
Transporte y Almacenamiento	2 675	2 913	1 964	(949)	-32.6%	(711)	-26.6%
Tarifas de Servicios Públicos	58 460	56 131	55 362	(769)	-1.4%	(3 098)	-5.3%
Otros relacionados a GIP - Locadores	4 230	4 284	3 772	(513)	-12.0%	(459)	-10.8%

(*) Locadores de Servicio

- **Otros no relacionados al GIP** menor en 23.8% (S/ 12.1 MM), destacando otros servicios, destacando:

- ✓ Otros servicios por los menores gastos efectuados en la red de agencias ante la emergencia sanitaria (servicio de ordenamiento de archivos, mantenimiento de jardines, empastados); tercerización mesa de ayuda, menor contratación de orientadores para el segundo tramo del pago de bonos), proceso de certificación hw-sw y autenticación de tarjetahabientes, menor realización de pruebas serológicas al personal, menores trámites de obtención de licencia ITSE.
- ✓ Gastos de imprenta por la menor ejecución por impresión de formatos para la red de agencias.
- ✓ Desarrollos informáticos por el menor gasto por servicio de gestión de licencias de software.
- ✓ Bevertec menor gasto en soporte y mantenimiento de Hw-SW red de ATM's.



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Otros no relacionados a GIP	30 007	50 705	38 621	(12 083)	-23.8%	8 615	28.7%
Otros Servicios	8 643	23 054	14 869	(8 184)	-35.5%	6 226	72.0%
Gastos de Imprenta	4 263	6 489	4 582	(1 907)	-29.4%	319	7.5%
Desarrollos Informáticos	926	4 558	3 614	(944)	-20.7%	2 688	290.1%
Otros (*)	602	1 203	888	(315)	-26.2%	286	47.5%
Bevertec	2 559	2 165	1 725	(440)	-20.3%	(833)	-32.6%
Diversos	693	1 097	978	(119)	-10.9%	285	41.1%
Servicio Outsourcing Informático	691	445	275	(170)	-38.2%	(417)	-60.3%
Visa Internacional	678	1 043	905	(137)	-13.2%	227	33.5%
Reproducción	164	291	149	(142)	-48.7%	(15)	-9.0%
Celebraciones - Relaciones Públicas y Eventos	105	222	95	(127)	-57.3%	(10)	-9.6%
Cobros Mastercard	271	299	260	(39)	-13.1%	(12)	-4.3%
Saneamiento y Tasaciones	272	236	118	(118)	-50.1%	(155)	-56.8%
Reuters	588	620	617	(2)	-0.4%	29	4.9%
Swift	113	162	332	170	104.4%	219	194.5%
Bloomberg	500	519	519	()	0.0%	19	3.7%
Carga y Embalaje	339	339	339	()	0.0%	()	0.0%
Consulta en línea entre reniec y bn	8 597	7 964	8 355	391	4.9%	(242)	-2.8%

(*) Compensación Electrónica, Mastercard Rol Emisor, Gestión de Riesgos, Ratificación Partida de Defunción

- **Mantenimiento y Reparación** inferior en 10.5% (S/ 5.8 MM):

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Mantenimiento y Reparación	41 103	55 821	49 984	(5 837)	-10.5%	8 881	21.6%
Inmuebles	10 200	16 553	12 577	(3 976)	-24.0%	2 377	23.3%
Muebles, Mobiliario y Equipos	9 893	11 212	9 814	(1 398)	-12.5%	(80)	-0.8%
Software	18 776	25 114	24 875	(239)	-1.0%	6 099	32.5%
Bóvedas	242	415	133	(282)	-67.9%	(109)	-45.0%
Vehículos	338	361	336	(25)	-6.9%	(2)	-0.5%
Alarma y Seguridad	1 653	2 167	2 248	82	3.8%	595	36.0%

- ✓ Reparación y mantenimiento de inmuebles-otros, menor en S/ 2.1 MM, destacando el retraso en el Mantenimiento áreas comunes estacionamientos y adecuación y trabajos varios en inmuebles (Sist. eléctricos, carpintería madera y metálica, albañilería, gasfitería, ambientes locales y pozos Lima, cableado líneas telefónicas, reparaciones correctivas por observaciones ITSE, locales emergentes y temporales, módulos PIAS, anclajes ATMs, rampas discapacitados).
- ✓ Reparación y mantenimiento de aire acondicionado, inferior en S/ 1.3 MM, destacando la no ejecución del mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica agencias SMR Trujillo, Huancayo, Arequipa y Piura.
- ✓ Reparación y mantenimiento de equipos informáticos menor en S/ 1.0 MM por servicios varios en la red de agencias.

- **Servicio de Vigilancia y Limpieza** menor en 8.4% (S/ 3.8 MM), debido a la menor ejecución a la prevista, por reducción de puestos y adicionalmente por el retraso en los nuevos procesos de contratación.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	44 624	44 806	41 035	(3 771)	-8.4%	(3 590)	-8.0%
Limpieza	18 083	20 599	18 614	(1 985)	-9.6%	531	2.9%
Vigilancia	26 542	24 207	22 421	(1 786)	-7.4%	(4 120)	-15.5%

- **Publicidad y Publicaciones** menor en 78.9% (S/ 3.3 MM), principalmente por el servicio de publicidad de cuenta DNI, recursos que se solicitaron en la 2da modificación y se aprobó con fecha 17.Dic.2020.
- **Honorarios Profesionales** menor en 25.0% (S/ 2.5 MM), destacando en asesorías el servicio de Patrocinio Procesal en Derecho Laboral, Penal y Previsional en Lima y Callao y menor gasto de asesores legales externos de provincias.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020			VARIACIÓN 2020-2019		
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Honorarios Profesionales (GIP)	8 932	10 199	7 651	(2 549)	-25.0%	(1 281)	-14.3%
Asesorías	4 963	5 872	4 440	(1 432)	-24.4%	(522)	-10.5%
Otros Servicios No personales	749	1 111	295	(816)	-73.4%	(454)	-60.6%
Consultorías	825	826	572	(253)	-30.7%	(252)	-30.6%
Auditorías	2 396	2 390	2 343	(47)	-2.0%	(53)	-2.2%

- **Alquileres** menor en 8.1% (S/ 1.7 MM), destacando el alquiler de oficinas y Equipos de Cómputo – Convenio FONAFE.



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020			VARIACIÓN 2020-2019		
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Alquileres	18 824	20 619	18 949	(1 670)	-8.1%	125	0.7%
Oficinas	15 430	16 550	15 486	(1 064)	-6.4%	56	0.4%
Equipos Informáticos	1 291	1 841	1 548	(293)	-15.9%	257	19.9%
Viviendas	1 562	1 744	1 530	(213)	-12.2%	(32)	-2.0%
Otros	249	182	108	(74)	-40.5%	(141)	-56.6%
Otras Construcciones	273	285	260	(25)	-8.8%	(13)	-4.8%
Cocheras	18	18	16	(2)	-10.1%	(1)	-8.2%

- **El Gasto de personal** al cierre del año (S/ 628.1 MM), inferior en 3.7% (S/ 24.4 MM), respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 652.5 MM), principalmente por:

- Sueldos y salarios inferior en 2.0% (S/ 7.4 MM) destacando:
 - ✓ Básicas y asignaciones inferior S/ 5.8 MM por el menor pago en refrigerio y movilidad, al encontrarse un porcentaje del personal guardando el aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios.
- Jubilación y pensiones, menor en 1.0% (S/ 1.6 MM), por la menor planilla de jubilación.
- Otros gastos de personal, menor en 20.3% (S/ 15.5 MM) principalmente el programa de incentivos por retiro voluntario por S/ 13.0 millones debido a que la aprobación del Lineamiento Corporativo “Plan de Retiro Incentivado - PRI” fue comunicada recién al Banco con fecha 23.Dic.2020.



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	651 455	652 460	628 081	(24 380)	-3.7%	(23 374)	-3.6%
Sueldos y Salarios	369 667	363 458	356 056	(7 402)	-2.0%	(13 611)	-3.7%
<i>Básicas</i>	221 538	231 316	227 694	(3 623)	-1.6%	6 155	2.8%
<i>Asignaciones</i>	85 358	76 580	74 389	(2 191)	-2.9%	(10 969)	-12.9%
<i>Gratificaciones</i>	44 978	45 293	43 815	(1 478)	-3.3%	(1 162)	-2.6%
<i>Bonificaciones</i>	1 329	1 350	1 328	(21)	-1.6%	()	0.0%
<i>Horas Extras</i>	16 465	8 918	8 829	(89)	-1.0%	(7 635)	-46.4%
Jubilación y Pensiones	170 033	166 695	165 106	(1 589)	-1.0%	(4 926)	-2.9%
Compensación por Tiempo de Servicios	23 836	23 258	23 237	(21)	-0.1%	(598)	-2.5%
Seguridad y Previsión Social	22 847	21 929	22 245	315	1.4%	(602)	-2.6%
Capacitación	557	550	331	(219)	-39.8%	(226)	-40.6%
Dietas de Directorio	380	383	383	(1)	-0.2%	2	0.6%
Otros Gastos de Personal	64 134	76 186	60 723	(15 463)	-20.3%	(3 411)	-5.3%
<i>Incentivo por Retiro Voluntario</i>	9 975	13 000		(13 000)	-100.0%	(9 975)	-100%
<i>Otros (*)</i>	5 012	13 018	10 625	(2 393)	-18.4%	5 614	112%
<i>Asistencia Médica</i>	344	375	329	(45)	-12.1%	(15)	-4%
<i>Refrigerio</i>	106	52	26	(25)	-49.0%	(79)	-75%
<i>Participación de Trabajadores</i>	43 698	44 869	44 869		0.0%	1 171	3%
<i>Uniformes</i>	5 000	4 873	4 873		0.0%	(127)	-3%

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



- **Tributos** al cierre del año (S/ 342.5 MM) disminuyó en S/ 3.8 MM respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 338.7 MM), debido al registro del impuesto general a las ventas.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	78 282	338 694	342 450	3 756	1.1%	264 168	337.5%
Otros Impuestos y Contribuciones	78 216	338 604	342 392	3 788	1.1%	264 177	337.8%
<i>Impuesto General a las Ventas</i>	70 807	78 402	83 319	4 917	6.3%	12 512	17.7%
<i>Tributos a Gobierno Locales</i>	3 649	4 726	3 922	(804)	-17.0%	273	7.5%
<i>Otros Tributos</i>	361	523	199	(325)	-62.0%	(162)	-44.9%
<i>Superintendencia de Banca y Seguro</i>	3 399	3 464	3 464		0.0%	65	1.9%
<i>Impuesto a la Renta</i>		251 489	251 489		0.0%	251 489	
Impuesto a las transacciones financieras	66	90	58	(32)	-35.7%	(8)	-12.3%

- **Compra de bienes** al cierre del año (S/ 8.3 MM) disminuyó en 52.7% (S/ 9.2 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 17.5 MM), destacando:
 - ✓ **Otros suministros, - S/ 2.5 millones** principalmente por la menor adquisición a lo previsto de suministros varios (banquetas, papeleras, acrílicos, detector billetes, ordenadores de cola, cabina ATM, felpudos, engrapadoras, acondicionamientos) por parte de la red de agencias en provincias. (La operatividad de la red estaba enfocada mayormente en la atención de pagos de bonos otorgados por el Gobierno por la emergencia sanitaria).
 - ✓ **Otros suministros COVID, - S/ 2.8 millones**, por la menor ejecución a lo previsto en la compra de suministros de protección (alcohol en gel) para Lima y Provincias, se solicitó a Fonafe en la 2da modificación de fecha 30.Set.20, la cual fue aprobada por dicha Institución el 17.Dic.20.
 - ✓ **Repuestos y Materiales, muebles, maquinarias y equipos, - S/ 1.2 millones**, principalmente por la menor ejecución a lo previsto en la reparación de mobiliario y equipos por parte de la red de agencias en provincias. (La operatividad de la red estaba enfocada mayormente en la atención de pagos de bonos otorgados por el Gobierno por la emergencia sanitaria).



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
COMPRA DE BIENES	7 472	17 486	8 263	(9 223)	-52.7%	791	10.6%
Insumos y Suministros	6 978	10 959	5 020	(5 939)	-54.2%	(1 958)	-28.1%
Otros Suministros	794	3 644	1 127	(2 517)	-69.1%	333	41.9%
Repuestos y Materiales-Muebles, Maq. y E	560	1 362	210	(1 152)	-84.6%	(350)	-62.5%
Materiales para Cómputo	3 059	2 752	1 607	(1 145)	-41.6%	(1 452)	-47.5%
Materiales para embalaje	319	691	351	(340)	-49.2%	32	10.1%
Repuestos y Materiales-Inmuebles	574	626	416	(210)	-33.6%	(158)	-27.6%
Kits Señaléticas	173	182	25	(157)	-86.2%	(148)	-85.4%
Útiles de escritorio	878	733	622	(111)	-15.2%	(257)	-29.2%
Equipos de Alarma y Seguridad	51	143	39	(104)	-72.5%	(12)	-22.6%
Artículos de Aseo Personal	215	340	270	(70)	-20.6%	55	25.9%
Letreros Luminosos y Acrílicos	17	62	4	(57)	-92.9%	(12)	-73.6%
Repuestos y Materiales-Vehículos	86	166	114	(53)	-31.6%	28	32.7%
Materiales para Cajeros	249	250	232	(18)	-7.3%	(17)	-6.8%
Herramientas	3	4	1	(3)	-87.0%	(2)	-80.4%
Materiales para Fax y Télex	2	3	2	(1)	-39.3%	(1)	-23.7%
Combustibles y Lubricantes	494	580	395	(185)	-31.9%	(99)	-20.1%
Otros (Suministros Covid)		5 947	2 849	(3 099)	-52.1%	2 849	



- **Gastos diversos de gestión** al cierre del año (S/ 50.8 MM) disminuyó en 11.3% (S/ 6.5 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 57.3 MM), destacando el menor gasto en seguros y viáticos, los cuales no se han realizado de acuerdo a lo previsto por la declaratoria del estado de emergencia y las medidas sanitarias adoptadas y en Seguros debido principalmente al ahorro generado en la renovación del contrato seguro patrimonial con la Empresa La Positiva



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DIVERSOS DE GESTION	52 093	57 273	50 814	(6 459)	-11.3%	(1 278)	-2.5%
Seguros	11 228	16 052	11 359	(4 692)	-29.2%	131	1.2%
Viáticos (GIP)	7 111	7 439	6 415	(1 024)	-13.8%	(697)	-9.8%
Otros (*)	33 752	33 726	33 040	(686)	-2.0%	(711)	-2.1%
Gastos de Representación	2	57		(57)	-100.0%	(2)	-100.0%

(*) Incluye Plan Médico Familiar, Feban, gastos notariales, judiciales y suscripciones

- **Otros** al cierre del año (S/ 347.2 MM) aumentó en 13.4% (S/ 41.1 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 306.2 MM), destacando la mayor ejecución en :
 - Transporte, custodia y administración de fondos en S/ 14.9 MM por mayores gastos con las empresas transportadoras de valores (ETVs) por el servicio de abastecimiento a las agencias de la red nacional, ante una mayor ejecución en los primeros meses del año dada la operatividad y contexto actual de atención del servicio por parte de las ETVs.

- Comisión agentes multired S/ 9.6 MM y servicio banca celular en S/ 1.8 MM ante mayor ejecución de operaciones derivado del otorgamiento de bonos por parte del Gobierno, los cuales fueron implementados para atenderse a través de ambos canales.
- Abastecimiento y administración de cajeros en S/ 3.5 MM.
- Otros servicios ETV S/ 3.2 MM por mayores gastos por el servicio de Pago a Domicilio ONP, prestado por la ETV Prosegur.
- Comisiones tarjeta crédito y débito en S/ 4.6 MM debido al incremento de canales virtuales.
- Pérdida asociada a riesgo operacional en S/ 1.6 MM.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO ADICIONALE 2019	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	271 176	306 158	347 234	41 076	13.4%	76 057	28.0%
OTROS - OE - PNP	31 454	36 709	33 561	(3 148)	-8.6%	2 106	6.7%
Fuerzas Policiales	7 302	4 000	4 000		0.0%	(3 302)	-45.2%
Administración de Oficinas Especiales	24 153	32 709	29 561	(3 148)	-9.6%	5 408	22.4%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERS	227 318	266 335	308 608	42 272	15.9%	81 290	35.8%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	79 323	82 306	97 156	14 850	18%	17 833	22.5%
Comisiones Agente Multired	38 691	37 922	47 528	9 606	25%	8 837	22.8%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	19 002	19 955	23 415	3 461	17%	4 413	23.2%
Otros servicios ETV	17 102	17 700	20 902	3 202	18%	3 800	22.2%
Comisiones tarjetas crédito/débito	33 171	31 391	36 014	4 623	15%	2 844	8.6%
Servicio Banca Celular	15 783	32 034	33 850	1 816	6%	18 067	114.5%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	6 806	11 662	13 817	2 155	18%	7 011	103.0%
Exoneración Gastos de Seguro		665	1 743	1 078	162%	1 743	
SERV.OMNICANAL BANCARIO B.		6 563	7 362	798	12%	7 362	
Comisión servicios tasas visa	548	675	1 094	418	62%	546	99.5%
Comisión servicio Bancared	170		275	275		105	62.0%
Otros (Dinero electrónico, servicio swift, otros)	214	98	282	184	188%	68	31.5%
Servicios MN/ME	1 541	1 587	1 757	170	11%	216	14.0%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	1 150	1 319	1 456	137	10%	306	26.6%
Fondos en Fideicomiso MN/ME	25	465	659	194	42%	635	2580.1%
Op. por liquidar Multired Cajeros Corresponsales	36	7	64	57	798%	28	78.4%
Cámara de Compensación Electrónica	632	655	685	29	4%	53	8.3%
Transferencias de fondos	133	86	109	23	27%	(24)	-18.0%
SERV.CORE BANCARIO TEMENC		3 045	3 065	20	1%	3 065	
Multiflota Visanet del Perú MN/ME	879	911	922	11	1%	43	4.9%
ENVIO COMUNICACIONES ELECTRONI			10	10		10	
Custodia de Valores - Mant. Ctas. Ctes	434	170	156	(14)	-8%	(278)	-64.0%
Servicio pago - Domicilio onp		5 314	5 389	74	1%	5 389	
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	4 465	4 217	4 744	527	13%	279	6.3%
Apertura Puertas	7 212	7 588	6 154	(1 434)	-19%	(1 058)	-14.7%
OTROS GASTOS	12 404	3 114	5 065	1 951	162.7%	(7 339)	-59.2%
Pérdida en bienes adjudicados			190	190		190	
Sanciones administrativas y fiscales	520	167	593	425	354%	72	14%
Pérdida no cubiertas por seguros	70	19	26	7	137%	(43)	-62%
Pérdida asociada a Riesgo Operacional	11 548	475	2 025	1 550	427%	(9 523)	-82%
Otros- Varios	104	8	13	5	155%	(91)	-88%
Solucion de conflictos - conciliacion locadores	163	356	90	(266)	25%	(73)	-45%
Bono- midis-covid19		2 067	2 102	35	102%	2 102	

- **Otros egresos operativos** (S/ 347.2 MM), presenta un incremento de 28.0% (S/ 76.1 MM), respecto al cierre del año del año anterior (S/ 271.2 MM) explicado por la mayor ejecución en:

- Transporte, custodia y administración de fondos en S/ 17.8 MM.
- Servicio banca celular en S/ 18.1 MM, al incrementar el número de operaciones por este canal para los retiros de bonos otorgados por el gobierno.
- Comisiones agente multired en S/ 8.8 MM, al incrementar el número de operaciones.
- Abastecimiento y administración de cajeros multired en S/ 4.4 MM, al incrementarse el uso de este canal para los retiros de los bonos otorgados por el gobierno.

- Comisiones tarjeta visa/token en S/ 9.9 MM, al incrementar el otorgamiento de este mecanismo.
- Servicio omnicanal bancario en S/ 7.4 MM.
- Otros servicios ETV en S/ 3.8 MM, por el procesamiento de efectivo bóvedas BN.
- Bono – MIDIS, en S/ 2.1 MM, al realizar el pago a personal voluntario para la orientación a beneficiarios de los bonos otorgados por el Gobierno.

- **El Gasto de personal** al cierre del año (S/ 628.1 MM), inferior en 3.6% (S/ 23.4 MM), respecto al cierre del año del año anterior (S/ 651.5 MM), principalmente por:

- Sueldos y salarios menor en 3.7% (S/ 13.6 MM) destacando las asignaciones de refrigerio y movilidad, al no otorgarse al personal que está con licencia con goce o realizando trabajo remoto; y horas extras, ante la modificación de la modalidad de trabajo y recorte de horas por las diversas medidas implementadas en el estado de emergencia.
- Jubilaciones y pensiones menor en 2.9% (S/ 4.9 MM), por la menor planilla de jubilación.
- Otro gastos menor en 5.3% (S/ 3.4 MM) sustentado en el programa de incentivo por retiro voluntario.

- **Servicios prestados por terceros** al cierre del año (S/ 219.5 MM) aumentó en 3.9% (S/ 8.2 MM) respecto al cierre del año del año anterior (S/ 211.3 MM), principalmente por:

- Otros superior en S/ 8.6 MM destacando el servicio de desarrollo informático.
- Mantenimiento y reparación superior en S/ 8.9 MM destacando el servicio de mantenimiento y soporte de software y servicios generales en la red de agencias.

Contrarrestado por:

- Servicio de limpieza y vigilancia menor en S/ 3.6 MM derivados de la reducción de puestos y contabilizaciones pendientes por parte de la red de agencias.
- Tarifas de servicios públicos menor en S/ 3.1 MM destacando la red de teleprocesos nacionales, sujeto a la demanda.



Con relación al presupuesto inicial del año aprobado (S/ 1,330.9 MM) aumentó en 23.7% (S/ 315.5 MM) debido a tributos en S/ 252.7 MM y otros en 40.1% (S/ 99.3 MM); contrarrestado por servicios prestados por terceros menor en 9.8% (S/ 23.8 MM) y gastos de menor en 2.4% (S/ 15.7 MM).

En miles de soles

RUBROS	EJECUTADO AL IV TRIM 2020	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN EJEC.-IV TRIM	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	1 646 684	1 330 928	1 646 383	315 456	23.7%	(301)	0.0%
Servicios Prestados por Terceros	218 078	243 262	219 499	(23 763)	-9.8%	1 421	0.7%
Gastos de Personal	628 079	643 747	628 081	(15 666)	-2.4%	2	0.0%
Tributos	328 181	89 706	342 450	252 745	281.7%	14 269	4.3%
Compra de Bienes	8 252	9 195	8 263	(932)	-10.1%	11	0.1%
Gastos Diversos de Gestión	50 727	54 264	50 814	(3 450)	-6.4%	88	0.2%
Gastos Financieros	50 042	42 848	50 042	7 195	16.8%		0.0%
Otros	363 325	247 906	347 234	99 328	40.1%	(16 091)	-4.4%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	329 940	218 965	313 583	94 619	43.2%	(16 356)	-5.0%
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	90	400	90	(310)	-77.5%		0.0%
Otros - Administración OE - PNP	33 295	28 541	33 561	5 020	17.6%	265	0.8%



- **Tributos** (S/ 342.5 MM) aumentó en S/ 252.7 MM respecto al presupuesto inicial del año aprobado (S/ 89.7 MM), debido al registro del impuesto a la renta del 2019, el cual no se registraba anteriormente en ese rubro.

En miles de soles

RUBROS	EJECUTADO AL IV TRIM 2020	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN EJEC.-IV TRIM	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	328 181	89 706	342 450	252 745	281.7%	14 269	4.3%
Otros Impuestos y Contribuciones	328 123	89 616	342 392	252 777	282.1%	14 269	4.3%
Impuesto General a las Ventas	68 972	80 500	83 319	2 819	3.5%	14 347	20.8%
Tributos a Gobierno Locales	4 048	5 291	3 922	(1 369)	-25.9%	(125)	-3.1%
Otros Tributos	151	426	199	(227)	-53.3%	48	31.7%
Superintendencia de Banca y Seguro	3 464	3 399	3 464	65	1.9%		0.0%
Impuesto a la Renta	251 489		251 489	251 489			0.0%
Impuesto a las transacciones financieras	58	90	58	(32)	-35.7%	()	-0.4%



- **Otros egresos operativos** (S/ 347.2 MM), presenta un incremento de 40.1% (S/ 99.3 MM), respecto al presupuesto inicial del año aprobado (S/ 247.9 MM) explicado por la mayor ejecución en:
 - Transporte, custodia y administración de fondos en S/ 28.0 MM, por el servicio de abastecimiento a las agencias de la red nacional, ante una mayor ejecución en los primeros meses del año dada la operatividad y contexto actual de atención del servicio por parte de las ETVs.
 - Servicio banca celular en S/ 15.5 MM, al incrementar el número de operaciones por este canal para los retiros de bonos otorgados por el gobierno.
 - Comisiones agente multired en S/ 6.2 MM, al incrementar el número de operaciones.
 - Abastecimiento y administración de cajeros multired en S/ 6.0 MM, al incrementarse el uso de este canal para los retiros de los bonos otorgados por el gobierno.

- Comisiones tarjeta visa/token en S/ 12.1 MM, al incrementar el otorgamiento de este mecanismo.
- Servicio omnicanal bancario en S/ 7.4 MM.
- Otros servicios ETV en S/ 5.1 MM, por el procesamiento de efectivo bóvedas BN.
- Bono – MIDIS, en S/ 2.1 MM, al realizar el pago a personal voluntario para la orientación a beneficiarios de los bonos otorgados por el Gobierno.

En miles de soles

RUBROS	EJECUTADO AL IV TRIM 2020	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN EJEC.-IV TRIM	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	363 298	247 906	347 234	99 328	40.1%	(16 065)	-4.4%
OTROS - OE - PNP	33 295	28 541	33 561	5 020	17.6%	265	0.8%
Fuerzas Policiales	3 746	4 000	4 000		0.0%	254	6.8%
Administración de Oficinas Especiales	29 549	24 541	29 561	5 020	20.5%	11	0.0%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERS	325 385	218 965	308 608	89 643	40.9%	(16 777)	-5.2%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	112 983	69 138	97 156	28 018	41%	(15 826)	-14.0%
Comisiones Agente Multired	47 377	41 375	47 528	6 153	15%	150	0.3%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	28 546	17 409	23 415	6 006	35%	(5 131)	-18.0%
Otros servicios ETV	22 689	15 768	20 902	5 134	33%	(1 787)	-7.9%
Comisiones tarjetas crédito/débito	33 495	32 364	36 014	3 650	11%	2 519	7.5%
Servicio Banca Celular	33 850	18 327	33 850	15 523	85%		0.0%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	13 039	5 412	13 817	8 405	155%	778	6.0%
Exoneración Gastos de Seguro	1 743		1 743	1 743			0.0%
SERV.OMNICAL BANCARIO B.	7 362		7 362	7 362			0.0%
Comisión servicios tasas visa	1 094	560	1 094	533	95%		0.0%
Comisión servicio Bancared	275	169	275	107	63%		0.0%
Otros (Dinero electrónico, servicio swift, otros)	282	46	282	236	518%		0.2%
Servicios MN/ME	1 749	1 404	1 757	353	25%	8	0.4%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	1 456	1 199	1 456	257	21%		0.0%
Fondos en Fideicomiso MN/ME	571	25	659	635	2586%	89	15.5%
Op. por liquidar Multired Cajeros Corresponsales	64	32	64	32	99%		0.0%
Cámara de Compensación Electrónica	685	636	685	49	8%		0.0%
Transferencias de fondos	109	141	109	(32)	-23%		0.1%
SERV.CORE BANCARIO TEMENC	3 065		3 065	3 065			0.0%
Multiflota Visanet del Perú MN/ME	922	1 013	922	(91)	-9%		0.0%
ENVIO COMUNICACIONES ELECTRONI	10		10	10			0.0%
Custodia de Valores - Mant. Ctas. Ctes	156	751	156	(595)	-79%		0.0%
Servicio pago - Domicilio onp	4 434		5 389	5 389		955	21.5%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	3 276	4 028	4 744	716	18%	1 468	44.8%
Apertura Puertas	6 154	9 167	6 154	(3 013)	-33%		0.0%
OTROS GASTOS	4 618	400	5 065	4 665	1266.3%	447	9.7%
Perdida en bienes adjudicados	11		190	190		179	1671%
Sanciones administrativas y fiscales	375		593	593		218	58%
Perdida no cubiertas por seguros	26		26	26			0%
Pérdida asociada a Riesgo Operacional	2 025		2 025	2 025		()	0%
Otros- Varios	13		13	13			1%
Solucion de conflictos - conciliacion locadores	90	400	90	(310)	23%		0%
Bono- midis-covid19	2 078		2 102	2 102		24	1%

- **El Gasto de personal** (S/ 628.1 MM), inferior en 2.4% (S/ 15.7 MM), respecto al presupuesto inicial del año aprobado (S/ 643.7 MM), principalmente por:
 - Sueldos y salarios menor en 6.2% (S/ 23.7 MM) destacando las asignaciones de refrigerio y movilidad, al no otorgarse al personal que está con licencia con goce o realizando trabajo remoto; y horas extras, ante la modificación de la modalidad de trabajo y recorte de horas por las diversas medidas implementadas en el estado de emergencia.
 - Jubilaciones y pensiones menor en 3.0% (S/ 5.1 MM), por la menor planilla de jubilación.

Contrarrestado por:

- Otro gastos superior en 34.1% (S/ 15.4 MM) sustentado en el registro de la participación de trabajadores del año 2019.

En miles de soles

RUBROS	EJECUTADO AL IV TRIM 2020	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN EJEC.-IV TRIM	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	628 079	643 747	628 081	(15 666)	-2.4%	2	0.0%
Sueldos y Salarios	356 056	379 725	356 056	(23 669)	-6.2%	0.0%	0.0%
Básicas	227 694	229 328	227 694	(1 635)	-0.7%	0.0%	0.0%
Asignaciones	74 389	88 486	74 389	(14 097)	-15.9%	0.0%	0.0%
Gratificaciones	43 815	46 145	43 815	(2 330)	-5.0%	0.0%	0.0%
Bonificaciones	1 328	1 365	1 328	(37)	-2.7%	0.0%	0.0%
Horas Extras	8 829	14 400	8 829	(5 571)	-38.7%	0.0%	0.0%
Jubilación y Pensiones	165 106	170 213	165 106	(5 106)	-3.0%	0.0%	0.0%
Compensación por Tiempo de Servicios	23 237	24 439	23 237	(1 202)	-4.9%	0.0%	0.0%
Seguridad y Previsión Social	22 245	22 947	22 245	(703)	-3.1%	0.0%	0.0%
Capacitación	331	722	331	(391)	-54.1%	0.1%	0.1%
Dietas de Directorio	383	413	383	(31)	-7.4%	0.0%	0.0%
Otros Gastos de Personal	60 722	45 288	60 723	15 435	34.1%	1	0.0%
Otros (*)	10 624	7 284	10 625	3 342	45.9%	1	0%
Asistencia Médica	329	875	329	(546)	-62.4%	0%	0%
Refrigerio	26	117	26	(90)	-77.3%	0%	0%
Participación de Trabajadores	44 869	32 139	44 869	12 729	39.6%	0%	0%
Uniformes	4 873	4 873	4 873	0.0%	0.0%	0%	0%

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

- **Servicios prestados por terceros** (S/ 219.5 MM) disminuyó en 9.8% (S/ 23.8 MM) respecto al presupuesto inicial del año aprobado (S/ 243.3 MM), principalmente por:

- Otros menor en S/ 4.3 MM destacando el servicio de desarrollo informático.
- Mantenimiento y reparación menor en S/ 7.8 MM destacando menor ejecución de servicios generales, reparación de equipos de aire acondicionado y la reparación de equipos informáticos.
- Servicio de limpieza y vigilancia menor en S/ 4.3 MM derivados de la reducción de puestos y contabilizaciones pendientes por parte de la red de agencias.

En miles de soles

RUBROS	EJECUTADO AL IV TRIM 2020	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN EJEC.-IV TRIM	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	218 078	243 262	219 499	(23 763)	-9.8%	1 421	0.7%
Otros no relacionados a GIP (*)	37 967	42 876	38 621	(4 255)	-9.9%	655	1.7%
Mantenimiento y Reparación	49 357	57 792	49 984	(7 809)	-13.5%	627	1.3%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	41 017	45 378	41 035	(4 343)	-9.6%	18	0.0%
Publicidad y Publicaciones	886	1 021	887	(134)	-13.1%	1	0.1%
Honorarios Profesionales (GIP)	7 639	10 383	7 651	(2 732)	-26.3%	12	0.2%
Alquileres	18 916	20 149	18 949	(1 201)	-6.0%	32	0.2%
Servicio de Mensajería	1 274	2 496	1 275	(1 221)	-48.9%	1	0.0%
Transporte y Almacenamiento	1 963	3 251	1 964	(1 287)	-39.6%	2	0.1%
Tarifas de Servicios Públicos	55 288	55 431	55 362	(69)	-0.1%	74	0.1%
Otros relacionados a GIP - Locadores	3 772	4 484	3 772	(713)	-15.9%	0.0%	0.0%

(*) Locadores de Servicio

Con relación al IV trimestre egresos (S/ 1,646.7 MM) no tuvo variación significativa con el cierre del año 2020, disminuyendo (S/ 0.3 MM) debido a otros menor en S/ 16.1 MM; contrarrestado por tributos mayor en 4.3% (S/ 14.3 MM) y servicios prestados por terceros en 0.7% (S/ 1.4 MM)

- **Otros egresos operativos** (S/ 347.2 MM), presenta una disminución de 4.4% (S/ 16.1 MM), respecto al IV trimestre (S/ 363.3 MM) explicado por la mayor ejecución en:
 - Transporte, custodia y administración de fondos menor en S/ 15.8 MM.
 - Abastecimiento y administración de cajeros multired menor en S/ 5.1 MM.
 - Otros servicios ETV menor en S/ 1.8 MM, por el procesamiento de efectivo bóvedas BN.



Contrarrestado por:

- Comisiones tarjetas crédito y débito, superior en S/ 2.5 MM.

- **Tributos** (S/ 342.5 MM) aumentó en S/ 14.3 MM respecto al IV trimestre (S/ 328.2 MM), debido al menor registro del impuesto general a las ventas.

- **Servicios prestados por terceros** (S/ 219.5 MM) aumentó en 0.7% (S/ 1.4 MM) respecto al IV trimestre (S/ 218.1 MM), principalmente por:

- Otros superior en S/ 0.7 MM destacando el registro de servicios diversos, Bevertec y Swift.
- Mantenimiento y reparación superior en S/ 0.6 MM destacando el servicio de reparación y mantenimiento de inmuebles en la red de agencias.



➤ El rubro **Gastos de Capital** al cierre del año (S/ 41.6 MM) no tuvo una variación significativa, siendo menor en 1.3% (S/ 0.6 MM) respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 42.2 MM), sustentado en el siguiente detalle:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	PPTO 2020 PIA	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
			PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	40 987	95 302	42 185	41 630	(555)	-1.3%	643	1.6%
Mobiliario y Equipo	5 686	48 627	30 104	29 690	(414)	-1.4%	24 004	422.2%
Software	27 249	26 347	10 903	10 540	(363)	-3.3%	(16 709)	-61.3%
Edificios e Instalaciones	7 091	240	800	931	131	16.4%	(6 159)	-86.9%
Equipos de Transporte y Maquinarias	701	15 472	372	353	(19)	-5.1%	(348)	-49.6%
Instalaciones y Mejoras en propiedad	260	4 617	6	115	109	1710.9%	(145)	-55.7%

Con relación al año anterior (S/ 41.0 MM) no presenta variación significativa siendo menor en 1.6% (S/ 0.6 MM), sustentado en:

- **Gastos amortizables**, inferior en S/ 16.7 MM, por el licenciamiento de software para garantizar la continuidad operativa – IBM realizado en el 2019.

- **Edificios e instalaciones**, menor en S/ 6.2 MM por la postergación y modificación de los procesos de construcción y remodelación ante la coyuntura a nivel nacional.

Contrarrestado por:

- **Mobiliario y equipo**, superior en S/ 24.0 MM principalmente por la adquisición de impresoras híbridas, almacenamiento para mainframe, pin pads, equipos de cómputo portátil, plataforma que soporta la red de cajeros y el servicio de mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central.

Con relación al presupuesto inicial del año aprobado (S/ 95.3 MM) disminuyó en 56.3% (S/ 53.7 MM), sustentado en:

En miles de soles

RUBROS	EJECUTADO AL IV TRIM 2020	A DICIEMBRE 2020				VARIACIÓN EJEC.-IV TRIM	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	21 230	95 302	41 630	(53 672)	-56.3%	20 400	96.1%
Mobiliario y Equipo	13 689	48 627	29 690	(18 937)	-38.9%	16 001	116.9%
Software	6 748	15 472	10 540	(4 932)	-31.9%	3 792	56.2%
Edificios e Instalaciones	448	26 347	931	(25 415)	-96.5%	483	107.7%
Equipos de Transporte y Maquinarias	339	4 617	353	(4 263)	-92.3%	15	4.3%
Instalaciones y Mejoras en propiedad	6	240	115	(125)	-52.0%	109	1865.4%



- **Mobiliario y equipo**, menor en S/ 18.9 MM principalmente por la postergación de la adquisición de ATM's para reemplazo e instalación de nuevos puntos.

- **Edificios e Instalaciones**, menor en S/ 25.4 MM por la postergación y modificación de los procesos de construcción y remodelación ante la coyuntura a nivel nacional, destacando la construcción de la agencia Piura.

- **Equipos de transporte y maquinaria**, menor en S/ 4.3 MM por la postergación de la adquisición del sistema Integrado de alarma con verificación por video y alerta policial.

- **Software**, menor en S/4.9 MM por la postergación de solución tecnológica para prevención de fraudes, lavado de activos y finan. Al terrorismo y aplicación de Scoring de Riesgos de LA/FT.



Con relación al IV trimestre (S/ 21.2 MM) aumentó en 96.1% (S/ 20.4 MM), sustentado en:

- **Mobiliario y equipo**, superior en S/ 16.0 MM por la provisión de los procesos pendientes de adquisición de impresoras híbridas para las oficinas del BN en provincias, actualización de la plataforma que soporta la red de cajeros, ampliación de capacidad de almacenamiento para mainframe y open en los sistemas de almacenamiento High End y Adquisición de equipos de aire acondicionado para las agencias de Lima y Provincias del BN.
- **Software**, superior en S/ 3.8 MM, destacando el proyecto Cuenta DNI, al gestionar la provisión y su ejecución reflejará a cierre del ejercicio.

- El rubro **Ingresos de Capital** (S/ 6.9 MM) fue superior en 100.0% (S/ 6.9 MM) respecto a la meta del año (S/ 0.0 MM), al haberse realizado la venta del inmueble adjudicado ubicado en el distrito de Barranco en el mes de octubre.

Con relación al año anterior (S/ 20.4 MM) fue menor en 66.3% (S/ 13.6 MM), al haberse realizado en el año 2019 la venta de la Sede Palacio al Ministerio de Economía.

Con relación al Presupuesto Inicial aprobado (S/ 0.0 MM) fue menor en S/ 6.9 MM, al realizarse la venta del inmueble adjudicado ubicado en el distrito de Barranco en el mes de octubre.

Con relación al IV trimestre (S/ 0.00 MM) fue menor en S/ 6.9 al registrarse la venta del inmueble adjudicado en el distrito de Barranco.

- El rubro **Transferencias Netas** al cierre del año (-S/ 0.8 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al cierre del presente año (-S/ 1.2 MM), por la transferencia realizada en enero a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y la donación a familiares de los trabajadores que han fallecido a causa de COVID-19, aprobado en sesión de directorio Nro. 2301.

En miles de Soles

Concepto	Real a Diciembre 2019	Meta Anual	Meta a Diciembre 2020	Real a Diciembre 2020	Var %	Diferencia	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	0%
II. Egresos por Transferencias	669	1 200	1 200	823	-31.4%	(377)	68.6%
Fundación Cultural BN	669	663	663	663	0.0%		100.0%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos		537	537	160	-70.2%	377	30%
Transferencias Netas	(669)	(1 200)	(1 200)	(823)	-31.4%	(377)	68.6%

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

Con relación al año anterior (-S/ 0.7 MM), no registró variación significativa registrando la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y la donación a familiares de los trabajadores que han fallecido a causa de COVID-19.

Con relación al presupuesto inicial del año aprobado (-S/ 0.9 MM), no registró variación significativa registrando la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y la donación a familiares de los trabajadores que han fallecido a causa de COVID-19.

Con relación al IV trimestre no presenta variación.

- El rubro **Financiamiento Neto** al cierre del año (-S/ 20.0 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al cierre del presente año (-S/ 20.0 MM).

Con relación al año anterior (-S/ 20.0 MM) no presenta variación significativa.

Con relación al presupuesto inicial del año aprobado (-S/ 20.0 MM) no presenta variación significativa.

Con relación al IV trimestre (-S/ 20.0 MM) no presenta variación significativa.

- El **saldo final** al cierre del año (S/ 527.4 MM), aumentó en 26.5% (S/ 110.6 MM), respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 416.8 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores ingresos de operación.

Con relación al año anterior (S/ 1,385.6 MM), disminuyó en 61.9% (S/ 858.2 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse menores ingresos y mayores egresos de operación.

Con relación al presupuesto inicial del año aprobado (S/ 1,064.9 MM), disminuyó en 50.5% (S/ 537.5 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse menores ingresos y mayores egresos de operación.

Con relación al IV trimestre (S/ 472.0 MM), aumentó en 11.7% (S/ 55.4 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores ingresos.

- El **gasto integrado de personal** al cierre del año (S/ 676.0 MM), disminuyó en 4.7% (S/ 33.5 MM), respecto a su meta prevista al cierre del presente año (S/ 709.6 MM):
- Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando las asignaciones por refrigerio y movilidad, planilla de jubilación e incentivos por retiro voluntario.
 - Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando el servicio de asesoría legal, vigilancia-limpieza y viáticos.

Con relación al año anterior (S/ 707.9 MM) disminuyó en 4.5% (S/ 31.7 MM), respecto al cierre del año del año anterior

- Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando las básicas, asignaciones por movilidad y refrigerio, horas extras, planilla de jubilaciones e incentivos por retiro voluntario.
- Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando honorarios profesionales, servicio de vigilancia y limpieza y viáticos.

Con relación al presupuesto inicial del año aprobado (S/ 715.4 MM) disminuyó en 5.5% (S/ 39.3 MM).

- Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando las básicas, asignaciones por movilidad y refrigerio, horas extras, planilla de jubilaciones e incentivos por retiro voluntario.
- Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando honorarios profesionales, servicio de vigilancia y limpieza y viáticos.

Con relación al IV trimestre (S/ 676.0 MM) no presenta variación significativa.

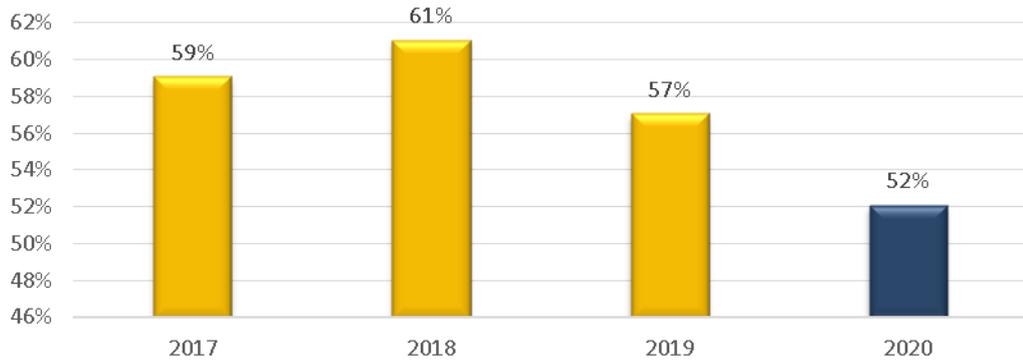


IX. Resultado de la encuesta de clima organizacional

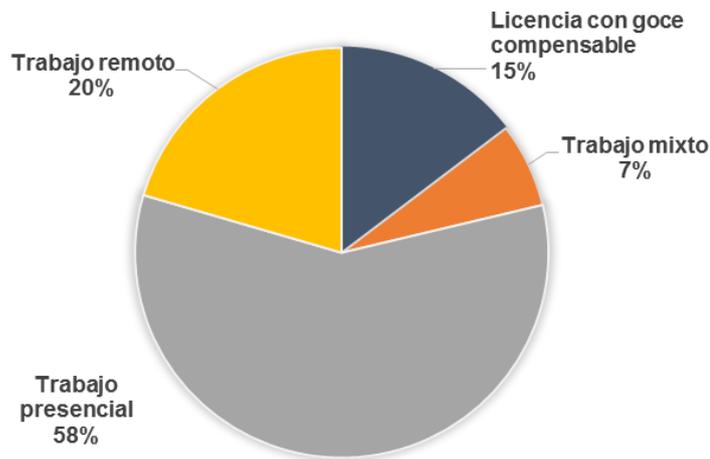
En la encuesta de clima laboral del año 2020, se obtuvo los siguientes resultados:

9.1. Resultados de participación

La participación en la encuesta de satisfacción 2020 fue del 52% (2649 trabajadores), 5% menos que en la medición 2019.

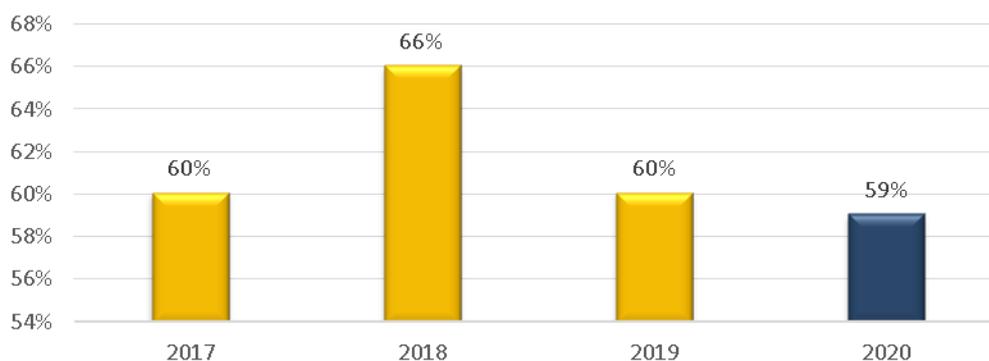


Cabe precisar que participaron en la encuesta: trabajadores que vienen laborando de forma presencial, remota y mixta (remoto y presencial), así como quienes se encuentran en licencia con goce compensable, según la siguiente distribución:



9.2. Resultados de satisfacción

El índice de satisfacción con el clima laboral del Banco de la Nación 2020 es de 59% ("Intervalo de mejora"), 1% menos que el año anterior.



Este resultado considera los indicadores de los años 2017 al 2019 actualizados aplicando la metodología de cálculo del FONAFE. Cabe señalar que esta conversión no es idéntica considerando que la escala de evaluación (preguntas tipo Likert) anteriormente utilizada era de 4 valores, a diferencia de la actual que considera 5.



Índice de satisfacción general (BN) y por grupo de evaluación

Factores	BN	Administrativos	Red Lima	Red provincia
Formación	59	54	63	60
Compensación	42	41	45	42
Equidad	53	51	57	53
Identidad y compromiso	72	70	75	73
Comunicación organizacional	59	58	61	59
Condiciones de trabajo	51	56	51	49
Organización del trabajo	62	59	67	63
Liderazgo	62	62	66	60
Cultura organizacional	62	61	64	61
Reconocimiento	61	61	65	59
Relaciones interpersonales	62	62	66	61
Trabajo en equipo	58	55	60	58
Servicio	46	44	45	46
Desarrollo	43	38	44	45
Índice de satisfacción	59	57	62	58
Gestalt	65	61	69	65

Como se observa en el cuadro, el factor mejor evaluado es “Identidad y compromiso” (72%), le siguen “Organización del trabajo”, “Liderazgo”, “Cultura organizacional” y “Relaciones interpersonales”, todos con 62% de satisfacción.

Los factores con menor índice de satisfacción son: “Servicio” (46%), “Desarrollo” (43%) y “Compensación” (42%).



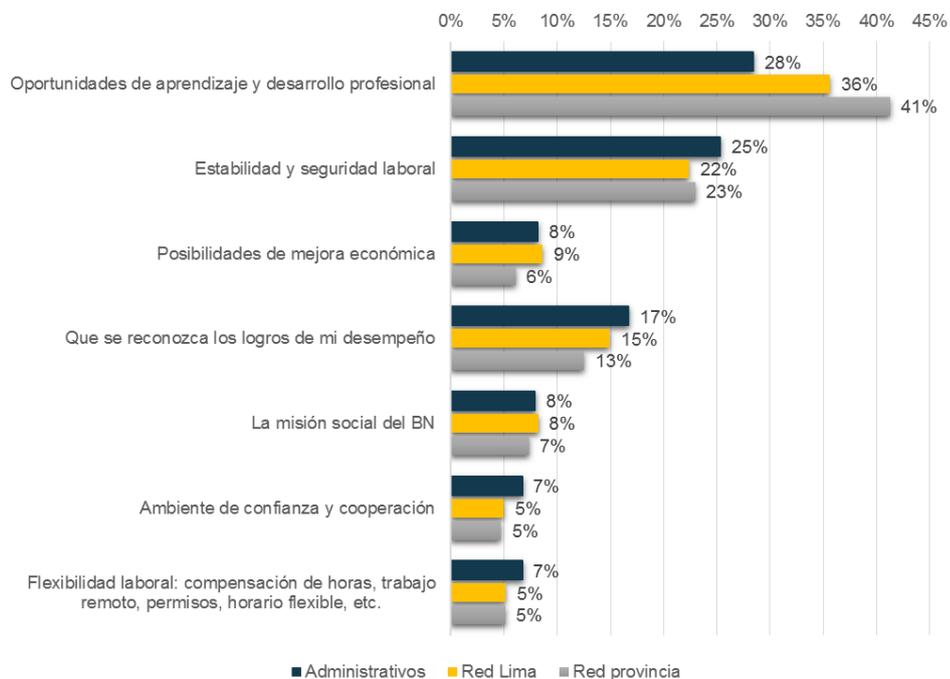
9.4. Expectativas del trabajador

A fin de focalizar el esfuerzo de gestión humana, la encuesta incluyó una pregunta sobre la valoración del trabajador sobre diferentes aspectos vinculados a la gestión humana. Así, resultó que lo más valorado es la “Oportunidad de aprendizaje y desarrollo profesional”.

Se lee:

“Oportunidades de aprendizaje y desarrollo profesional” es el aspecto más valorado para el 41% de los trabajadores de la “Red de agencias provincia”, para el 36% de “Red de agencias Lima” y el 28% de “Administrativos”.

Los trabajadores de la “Red de agencias provincia” valoran principalmente las “Oportunidades de aprendizaje y desarrollo profesional” (41%), la “Estabilidad y seguridad laboral” (23%) y “Que se reconozca los logros de su desempeño (13%).



9.5. Resultados cualitativos

A nivel cualitativo, los comentarios registrados en la pregunta abierta fueron clasificados en sugerencias (44%), comentarios negativos (36%), comentarios positivos (18%) y otros (1%).

Asimismo, los comentarios también se clasificaron de acuerdo a los factores de evaluación, con el siguiente resultado:

Etiquetas de fila	Cantidad	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Desarrollo	343	25%	25%
Identidad y compromiso	150	11%	36%
Compensación	143	10%	46%
Encuesta/1	113	8%	54%
Condiciones de trabajo	108	8%	62%
Organización del trabajo	104	8%	70%
Equidad	82	6%	76%
Trabajo en equipo	66	5%	81%
Liderazgo	63	5%	85%
Formación	62	5%	90%
Cultura organizacional	52	4%	93%
Reconocimiento	33	2%	96%
Servicio interno	26	2%	98%
Comunicación organizacional	19	1%	99%
Relaciones interpersonales	13	1%	100%
Total general	1377	100%	



X. Hechos de Importancia

10. Durante el 2020, en la empresa, se han presentado los siguientes hechos de importancia:

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



En año 2020, el Banco, se ha presentado los siguientes hechos de importancia:

Año 2020	
Temas reportados	Estados Financieros Mensuales
	Estados Financieros Trimestrales
	Clasificadoras de Riesgos
	Estados Financieros anual Auditado y Memoria Anual
	Clasificadoras de Riesgos
	Pago de Bonos
	Cambios en el Directorio y Plana Gerencial
	Otros
N° de Hechos de Importancia Reportados en el año 2020	66

XI. Principales Logros

En el año 2020, en la empresa, registró los siguientes logros:



La Clasificadora Internacional de Riesgos Moody's Ratificó Calificación A3 al Banco de la Nación, febrero 2020

Esta calificación se da en el marco del desarrollo de un programa de inclusión financiera mediante el trasvase digital, que permite brindar un mejor servicio a sus usuarios.

La clasificadora internacional de riesgos Moody's ratificó al Banco de la Nación la calificación (rating) A3 / P-2, con perspectiva estable. De acuerdo con Moody's, la calificación obtenida por el Banco de la Nación se basa en los siguientes fundamentos:

- Rentabilidad muy sólida.
- Alto capital.
- Bajo riesgo de activos.
- Amplia liquidez.
- Acceso preferencial a una gran base de fondos de depósitos de bajo costo.

La evaluación de Moody's tiene en cuenta también el hecho que el Banco está respaldado por el gobierno del Perú, dado su papel clave como agente financiero del Estado.

Adicionalmente, es importante resaltar que el Plan Estratégico Institucional 2017- 2021, aprobado por el Directorio del Banco, tiene como objetivos, entre otros: brindar servicios de calidad, ampliar y mejorar el uso de canales de atención alternativos, promover la inclusión financiera e incrementar la creación de valor económico.



Banco de la Nación: recibe Distintivo Empresa Socialmente Responsable

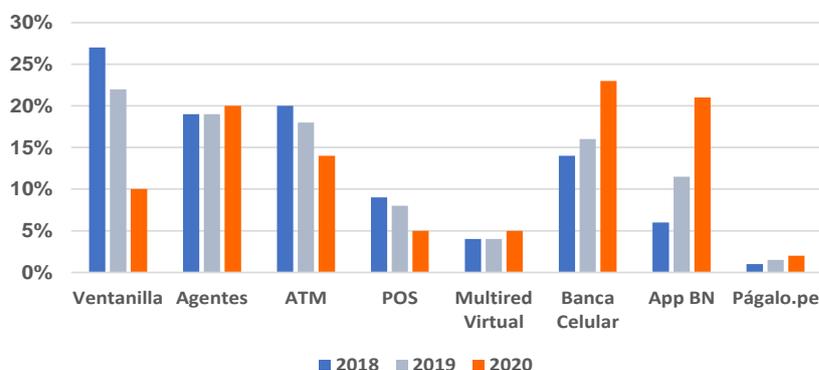
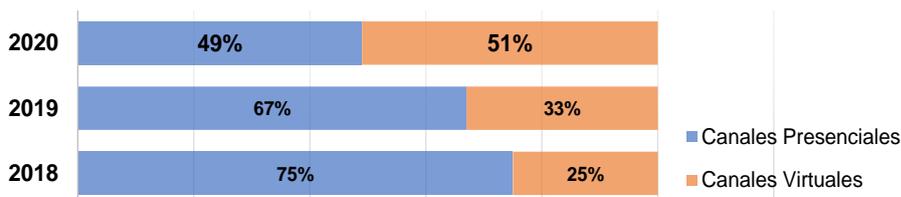
Por cuarto año consecutivo el Banco de la Nación obtiene El Distintivo Empresa Socialmente Responsable – DERS, reconocimiento otorgado por la organización Perú 2021y el Centro Mexicano para la Filantropía – CEMEFI

Los mejores puntajes y buenas prácticas se encontraron en los temas relacionados a: Ética e Integridad; Colaboración y Alianzas; Comunidades Locales; y Desarrollo del Capital Humano



EL USO DE CANALES VIRTUALES SUPERÓ A LOS PRESENCIALES EL 2020

El contexto del último año contribuyó a que se incremente el uso de los canales virtuales BN (App BN, Banca Celular, Multired Virtual y Págalo.pe) dando como resultado que el 2020 sea el año que por primera vez las operaciones por dichos canales superen en cantidad a los realizados por canales presenciales (Ventanilla, agentes, ATM y POS).



Mejoras 2020 en canales virtuales

Clave SMS (Implementado el 26/11/20)

Mecanismo de autenticación para confirmar sus operaciones efectuadas a través de Multired Virtual y App BN. Solución que permitirá reemplazar progresivamente el token físico por clave de 60 segundos de duración que llega a tu celular por mensaje de texto.

En el App BN

Se habilitó: <https://www.bn.com.pe/clientes/app-movil/app-banca-movil.asp>

- Pago a empresas de Luz y agua
- Cuenta CTS: consulta de saldos, últimos movimientos y transferencia de saldo disponible a tu cuenta de ahorros BN.

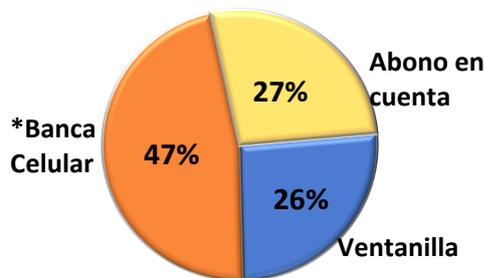
En Págalo.pe: <https://pagalo.pe/>

- Se habilitó el pago con dinero electrónico de billeteras BIM, alternativa adicional al pago con tarjetas.
- Se incorporó conceptos de pago de nuevas entidades como; MINCETUR, SANIDAD, SBN, UNMSM y SUNARP, por lo que ahora son entidades en total con más de tasas / servicios disponibles.

RESUMEN DEL DESPLIEGUE A DICIEMBRE 2020

BONOS SOCIALES

Más de 12 millones de bonos pagados mediante Banca Celular, Abono en cuenta y Ventanillas de Agencias.



* Los Bonos canalizados por Banca Celular se pueden cobrar en Agente Multired y/o Cajero Automático mediante la opción "Operación sin tarjeta"



ATENCION EXEPCIONALES A DOMICILIO (periodo 16/03/20 – 20/01/21)

- Tipo de casos: pacientes con enfermedades terminales o degenerativa, personas con discapacidad o en grupos de riesgo por covid 19.
- Tipo de operaciones: renovación de tarjeta, pago de bonos y otros.

ADAPTACION AL TRABAJO REMOTO

- Capacidad instalada al 16/03/20: 50 usuarios
- Capacidad instalada al 31/12/20: 1600 usuarios

COMPROMETIDOS EN LLEVAR LA BANCA A LAS POBLACIONES DE DIFICIL ACCESO

- 380 agencias UOB (Única Oferta Bancaria), siendo el único banco presente en distritos
- 28 agencias en poblaciones a más de 3800 msnm
- 10 agencias de acceso sólo fluvial o aéreo
- 12 agencias en zona de frontera
- 25 agencias a más de 8 horas de viaje de sus dependencias
- 8 agencias móviles en rutas PIAS y BAP (Plataformas Itinerante de Acción Social y Buque de Armada Peruana)

XII. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado al cierre del 2020, se destacan las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de la gestión del Banco de la Nación:

- El **Plan Operativo** logró un cumplimiento del 99%, ello se explica principalmente por retrasos en la elaboración de términos de referencia.
- El **Resultado Económico** (S/ 547.5 MM) fue superior en 25.3% respecto a la meta prevista, principalmente por el mayor resultado de operación, destacando los menores egresos operativos.
- El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/ 658.3 MM) fue mayor en 24.1% respecto al marco previsto, explicado por los gastos de administración, principalmente por servicios de terceros y la provisión para el fondo de reserva.
- El **Saldo Final de Caja** (S/. 25 874.0 MM) fue mayor en 67.7% respecto al marco previsto, explicado por el mayor saldo de caja operativo.
- El **ROE y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 27.7% y S/ 781.7 MM como consecuencia del nivel obtenido por el resultado neto del ejercicio.
- Los índices de **solvencia y liquidez** alcanzaron los siguientes niveles 17.7% y 1.08%.



XIII. Anexos

**Anexo N° 1
Data Relevante**

EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL CIERRE 2020

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año 2016	Real Año 2017	Real Año 2018	Real Año Anterior A Dic 2019	Marco Inicial Año 2020	Marco Actual II Mod A Dic 2020	Real A Dic 2020	Var %	Diferencia	Avance%
		a	b	c	d	e	f	g	h / i - 1	j - c	k / b
I.- PERSONAL											
Planilla	N°	4,767	4,652	4,751	4,672	4,828	5,253	5,179	98.6	-74.0	1.0
Gerente General	N°	1	1	1	1	1	1	1	100.0	0.0	1.0
Gerentes	N°	17	17	23	26	23	19	22	115.8	3.0	1.2
Ejecutivos	N°	850	815	838	861	890	835	831	99.5	-4.0	1.0
Profesionales	N°	450	491	506	505	515	499	508	101.8	9.0	1.0
Técnicos	N°	2,738	2,847	2,880	2,799	2,920	2,823	2,760	97.8	-63.0	1.0
Administrativos	N°	712	482	504	480	1,077	1,077	1,058	98.2	-19.0	1.0
Locación de Servicios	N°	316	224	145	102	110	103	107	103.9	4.0	1.0
Servicios de Terceros	N°	1,626	1,590	1,605	1,508	1,551	1,453	1,453	100.0	0.0	1.0
Personal de Cooperativas	N°										
Personal de Servicios	N°										
Otros	N°	1,626	1,590	1,605	1,508	1,551	1,453	1,453	100.0	0.0	1.0
Pensionistas	N°	5,446	5,344	5,208	5,085	5,110	4,870	4,904	100.7	34.0	1.0
Regimen 20530	N°	5,446	5,344	5,208	5,085	5,110	4,870	4,904	100.7	34.0	1.0
Regimen	N°										
Regimen	N°										
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	310	315	200	173	209	300	183	61.0	-117.0	0.6
- Profesionales	N°			90	79		148	84	56.8	-64.0	0.6
- Reprofesionales	N°			110	94		152	99	65.1	-53.0	0.7
TOTAL	N°	12,465	12,125	11,909	11,540	11,808	11,979	11,826	98.7	-153.0	1.0
Personal en Planilla	N°	4,767	4,652	4,751	4,672	4,828	5,253	5,179	98.6	-74.0	1.0
Personal en CAP	N°	3,956	4,058	4,427	4,362	4,518	4,943	4,892	99.0	-51.0	1.0
Personal Fuera de CAP	N°	811	594	324	310	310	310	287	92.6	-23.0	0.9
Según Afiliación	N°	-	4,058	4,427	4,362	4,518	4,943	4,892	99.0	-51.0	1.0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°		4,058	4,427	4,362	4,518	4,943	4,892	99.0	-51.0	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/	1,101,838,565	1,091,815,458	1,183,050,201	1,426,765,563	1,181,078,718	480,146,736	583,022,527	121.43	112,777,328.0	1.2
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	1,085,626,398	1,048,012,868	1,228,945,533	1,405,553,356	1,084,876,729	436,671,579	547,454,569	126.34	113,709,249.0	1.3
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/	237,472,449	42,912,764	66,480,908	40,987,131	95,301,989	42,185,157	41,629,836	98.68	-555,321.0	1.0
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/	1,416,659,449	1,459,835,817	1,531,058,465	1,568,845,147	1,638,252,500	1,312,740,904	1,296,911,869	98.79	-15,829,035.0	1.0
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	971,090,972	928,501,672	951,728,778	1,274,661,654	975,090,657	632,315,190	693,085,667	109.61	60,770,477.0	1.1
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/	935,067,003	738,534,392	816,384,200	1,089,540,336	763,685,539	530,257,865	658,292,203	124.15	128,034,338.0	1.2
ACTIVO TOTAL	S/	28,499,653,127	30,272,538,274	30,101,633,879	32,994,021,195	31,299,773,789	36,091,092,436	44,287,474,229	122.71	8,196,381,793.0	1.2
ACTIVO CORRIENTE	S/	26,498,974,669	28,348,367,097	28,376,572,846	31,434,124,858	29,918,142,114	34,861,280,590	42,916,201,789	123.11	8,054,921,280.0	1.2
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	2,000,678,458	1,924,171,177	1,725,061,033	1,559,896,337	1,381,631,675	1,229,811,927	1,371,272,440	111.50	141,460,513.0	1.1
PASIVO TOTAL	S/	26,067,644,365	27,810,298,498	27,762,479,973	30,229,200,405	28,615,230,088	33,926,458,076	41,913,495,925	123.54	7,987,037,849.0	1.2
PASIVO CORRIENTE	S/	23,855,767,800	25,625,182,589	25,678,956,591	28,162,367,338	26,428,804,999	31,722,157,643	39,915,237,330	125.83	8,193,079,687.0	1.3
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2,211,876,565	2,185,115,909	2,103,521,382	2,066,833,067	2,186,425,089	2,204,300,433	1,998,258,595	90.65	-206,041,838.0	0.9
PATRIMONIO	S/	2,432,008,762	2,462,239,776	2,319,153,904	2,764,820,790	2,684,543,701	2,164,634,360	2,373,978,304	109.67	209,343,944.0	1.1
INDICE DE MOROSIDAD	%	0.7%	1.0%	1.2%	2.3%	1.4%	1.8%	2.0%	109.39	0.0	1.1
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	3.3%	2.4%	2.7%	3.3%	2.4%	1.5%	1.5%	101.17	0.0	1.0
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	52.1%	30.4%	33.2%	56.5%	26.8%	21.2%	27.7%	130.81	0.1	2.3
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de A	%	3.8%	4.0%	4.1%	3.3%	3.8%	3.2%	2.8%	87.39	0.0	0.9
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Amortiza	Miles \$	1,216	1,041,845	1,148,985	1,424,399	1,080,366	747,744	781.7	0.10	-746,962.6	1.2
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	97.91	0.0	1.0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	11.0	11.3	12.0	10.9	10.7	15.7	17.7	112.65	2.0	1.1

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	S/	811,949,843	248,814,751	238,539,703	192,487,333	264,999,136	3,788,428,730	587,657,982	15.5	-3,200,770,748.0	0.2
Creditos directos	S/	10,324,931,325	8,812,740,006	9,143,580,608	6,556,282,891	7,037,942,712	7,302,941,848	8,294,303,643	113.6	991,361,794.9	1.1
Creditos al personal	S/	71,047,638	84,305,839	87,480,235	110,270,508	64,270,740	116,205,300	180.8	51,934,560.1	1.8	
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	11,207,928,806	9,145,860,596	9,469,600,546	6,859,040,732	7,367,212,588	11,155,641,318	8,998,166,925	80.7	-2,157,474,393.0	0.8
+ rendimiento devengado	S/	59,627,505	54,980,283	55,730,121	42,895,371	44,438,238	44,438,238	46,199,863	104.0	1,761,624.8	1.0
- provision para prest. de cobranza dudosa	S/	111,863,620	132,624,184	173,814,653	227,166,887	389,487,849	413,354,507	245,241,022	59.3	-168,113,485.0	0.6
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	11,155,692,691	9,068,216,695	9,351,516,014	6,674,769,216	7,022,162,977	10,786,725,049	8,799,125,766	81.6	-1,987,599,283.2	0.8
RIESGO DE CARTERA											
Normal	S/	10,944,823,478	8,890,190,983	9,177,351,340	6,470,263,937	7,115,221,690	10,774,069,585	8,579,588,329	79.6	-2,194,481,256.3	0.8
Problema potencial	S/	37,257,680	30,865,517	47,591,964	51,178,355	44,331,064	67,127,348	69,965,275	104.2	2,837,926.3	1.0
Deficiente	S/	28,080,114	29,359,637	41,817,698	50,305,915	35,323,939	53,488,505	54,271,676	101.5	783,171.0	1.0
Dudoso	S/	132,375,244	113,496,577	93,425,527	142,728,965	87,662,289	132,740,713	134,864,335	101.6	2,123,622.5	1.0
Pérdida	S/	65,392,290	81,947,882	109,414,017	144,023,560	94,673,607	128,215,167	159,477,310	124.4	31,282,143.6	1.2
TOTAL CARTERA	S/	11,207,928,806	9,145,860,596	9,469,600,546	6,859,040,732	7,367,212,588	11,155,641,318	8,998,166,925	80.7	-2,157,474,393.0	0.8
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	592,802	624,076	638,896	638,040	639,499	639,499	597,218	93.4	-42,280.8	0.9
Clientes (tarjetas de débito)	N°	6,972,718	7,492,942	8,136,705	8,744,678	8,395,988	8,395,988	9,510,350	113.3	1,114,362.0	1.1
Clientes / Usuarios	N°	18,433,675	18,496,950	19,727,454	18,682,067	16,269,647	12,474,333	12,676,525	101.6	202,192.0	1.0
Clientes	N°	7,908,556	8,466,034	8,977,631	9,359,233	9,342,813	9,739,946	10,137,374	104.1	397,427.9	1.0
No Clientes	N°	10,525,119	10,030,916	10,749,823	9,322,834	6,926,833	2,734,387	2,539,151	92.9	-195,235.8	0.9
VOLUMEN DE OPERACIONES *	N°	459,469,572	482,727,597	500,704,253	536,659,100	566,878,603	513,104,083	533,093,168	103.9	19,989,085	1.0
AGENCIAS UOB	N°	368	370	372	372	372	372	372	100.0	0.0	1.0
AGENCIAS NO UOB	N°	264	264	268	267	269	237	201	84.8	-36.0	0.8
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversion - avance anual)	%	94.88%	18.35%	54.38%	56.34%	100.00%	100.00%	98.7%	98.7	0.0	1.0

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

III.- INDICADORES OPERATIVOS

INGRESOS POR INTERESES	S/	1,491,200,722	1,530,359,996	1,593,946,811	1,634,010,311	1,701,100,333	1,378,530,044	1,363,618,895	98.9	-14,911,149.0	1.0
GASTOS POR INTERESES	S/	74,541,273	70,424,179	62,893,346	65,165,164	62,847,833	65,789,140	66,707,026	101.4	917,886.0	1.0
SALDO NETO DE CAJA	S/	-1,167,913,406	778,862,100	1,679,189,982	1,673,785,378	946,252,464	189,935,208	10,549,924,347	5,554.5	10,359,989,139.0	55.5
SALDO FINAL DE CAJA	S/	8,871,351,452	9,650,013,552	8,610,277,383	15,234,062,761	11,238,260,746	15,427,225,457	25,873,987,108	167.7	10,446,761,651.0	1.7
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	10,170,988,273	8,647,524,573	8,930,396,394	6,319,691,594	6,977,724,739	10,742,286,811	8,045,308,428	74.9	-2,696,978,383.0	0.7



Anexo N° 2.
EVALUACION DEL PLAN ESTRATÉGICO DEL AÑO 2020

Objetivo Estratégico PEC	Objetivo Estratégico PEI	Indicador	Formula	Unidad de Medida	Meta 2020	Ejecución 2020	Diferencia	Nivel de Cumplimiento %
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad patrimonial - ROE	$(\text{Resultado Neto del ejercicio} / \text{Patrimonio Final del periodo}) \times 100$	Porcentaje	31.67%	27.73%	-3.94%	88%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad Activo - ROA	$(\text{Resultado Neto del ejercicio} / \text{Activo Final del periodo}) \times 100$	Porcentaje	2.66%	1.49%	-1.17%	56%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Margen Neto Ajustado	$\text{Resultado Neto del ejercicio ajustado} / ((\text{Ingresos por Intereses} + \text{Ingresos por Servicios Financieros} + \text{ROF}) \times 100)$	Porcentaje	29.11%	26.84%	-2.27%	92%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Eficiencia	$(\text{Gastos administrativos} / \text{Ingresos Totales}) \times 100$	Porcentaje	45.52%	42.55%	-2.97%	107%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Clasificación Local de Riesgos	Si la calificación es mayor o igual que "A" entonces 100%. Si la calificación es "A-" entonces 90%. Si la calificación es "B+" entonces 80%. Si la calificación es "B" entonces 70%. Si la calificación es igual o inferior a "B-" entonces 0%.	Clasificación	100%	100%	0%	100%
INCREMENTAR EL VALOR SOCIAL Y AMBIENTAL	PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Índice de Inclusión Financiera en distritos sin presencia del BN.	Porcentaje de personas con servicios del banco, respecto al total de la población en el 90% de distritos sin presencia del BN.	Porcentaje	2.09%	2.33%	0.24%	111%
INCREMENTAR EL VALOR SOCIAL Y AMBIENTAL	PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Índice de cuentas de ahorro en Oficinas UOB de bajo dinamismo.	Porcentaje de personas con cuentas de ahorro abiertas en 43 oficinas UOB que presentan bajo dinamismo respecto a la población (PEA) en dichos distritos.	Porcentaje	0.86%	2.47%	1.61%	120%
MEJORAR LA CALIDAD DE BIENES Y SERVICIOS	BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Nivel de Satisfacción de Atención en la Red de Agencias	Promedio de los resultados de las principales variables de encuestas al cliente de agencias	Porcentaje	84.50%	81.70%	-2.80%	97%
MEJORAR LA CALIDAD DE BIENES Y SERVICIOS	AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE LOS CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Frecuencia en el Uso de los Canales Alternos	$(\text{Promedio de Cuentahoristas que utilizaron en el periodo por lo menos un canal alternativo} / \text{Promedio Total de Cuentahoristas que realizaron transacciones en el periodo}) \times 100$	Porcentaje	71.00%	86.83%	15.83%	120%
MEJORAR LA CALIDAD DE BIENES Y SERVICIOS	AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Índice Operacional de Canales Alternos	$(\text{Total de operaciones en canales alternativos con consultas y operaciones administrativas} / \text{Total de Operaciones}) \times 100$	Porcentaje	77.00%	89.19%	12.19%	116%
MEJORAR LA CALIDAD DE BIENES Y SERVICIOS	PROMOVER ALIANZAS ESTRATÉGICAS CON EL ESTADO	Alianzas implementadas con entidades del Estado	Conteo del número de alianzas implementadas en el año	Número	2	6	4	120%
MEJORAR LA EFICIENCIA OPERATIVA	MEJORAR EL USO DE LAS TIC COMO SOPORTE AL REDISEÑO DE LOS PROCESOS INTERNOS	Número de proyectos gestionados orientados a la transformación digital.	Número anual de proyectos gestionados orientados a la transformación digital.	Número	2	5	3	120%
MEJORAR LA GESTIÓN DEL PORTAFOLIO DE PROYECTOS	MEJORAR LA GESTIÓN DE PROYECTOS	Índice de cumplimiento de Proyectos en el periodo	$\text{Promedio del cumplimiento de metas de los proyectos del plan operativo} \times 100$	Porcentaje	100.00%	98.68%	-1.32%	99%
FORTALECER LA GESTIÓN DE RSC	FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Incrementar el grado de madurez de la Responsabilidad Social Empresarial	Puntaje alcanzado	Puntaje	22	24	2	109%
FORTALECER LA GESTIÓN DE RSC	FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Obtener el Distintivo Empresa Socialmente Responsable	1 = Distintivo Obtenido / 0 = No obtener distintivo	Distintivo	1	1	0	100%
FORTALECER EL GOBIERNO CORPORATIVO	FORTALECER EL GOBIERNO CORPORATIVO	Nivel de cumplimiento de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE	De acuerdo a la herramienta de monitoreo del cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo de FONAFE	Porcentaje	71.70%	83.21%	11.51%	116%
FORTALECER LA GESTIÓN DE TALENTO HUMANO Y ORGANIZACIONAL EN LA CORPORACIÓN	FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Índice del Nivel de Desempeño	Índice Anual de Evaluación de Liderazgo	Porcentaje	65.00%	62%	-3.00%	95%
FORTALECER LA GESTIÓN DE TALENTO HUMANO Y ORGANIZACIONAL EN LA CORPORACIÓN	FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Índice de Clima Laboral	Índice de satisfacción de encuesta de clima laboral	Porcentaje	66.00%	69.82%	3.82%	106%
Total								103.99%



**Anexo N° 3
EVALUACION DEL PLAN OPERATIVO DEL AÑO 2020**

Objetivo Estratégico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta 2020	Ejecución 2020	Diferencia	Nivel de Cumplimiento %
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad patrimonial - ROE	$(\text{Resultado Neto del ejercicio} / \text{Patrimonio Final del periodo}) \times 100$	Porcentaje	24.50%	27.73%	3.23%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad Activo - ROA	$(\text{Resultado Neto del ejercicio} / \text{Activo Final del periodo}) \times 100$	Porcentaje	1.47%	1.49%	0.02%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Margen Neto Ajustado	$\text{Resultado Neto del ejercicio ajustado} / (\text{Ingresos por Intereses} + \text{Ingresos por Servicios Financieros} + \text{ROF}) \times 100$	Porcentaje	24.42%	26.84%	2.42%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Eficiencia	$(\text{Gastos administrativos} / \text{Ingresos Totales}) \times 100$	Porcentaje	47.12%	42.55%	-4.57%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Calidad de Cartera de Créditos	$(\text{Saldo de clientes con calificación Normal} / \text{Saldo total de cartera de créditos}) \times 100$	Porcentaje	93.00%	95.35%	2.35%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Ratio de Cobertura	$\text{Provisiones para Créditos Directos} / \text{Cartera Atrasada}$	Número de veces	160.00%	246.87%	86.87%	100%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Cobertura de Distritos con al menos un canal de atención	$(\text{Distritos con algún canal de atención} / \text{Total de distritos con conectividad}) \times 100$	Porcentaje	92.82%	93.05%	0.23%	100%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Diseño de la plataforma digital y aprobación final de producto Cuenta DNI	Porcentaje de avance de la implementación	Porcentaje	100%	100%	0.00%	100%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Ratio de Pago de Bonos por la Emergencia Sanitaria	$(\text{Cantidad de Bonos Sociales pagados} / \text{Total Bonos Sociales encargados a Octubre al BN}) \times 100$	Porcentaje	90.00%	100.00%	10.00%	100%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Índice Operacional de los Canales Alternos	$(\text{Total de operaciones en canales alternativos con consultas y operaciones administrativas} / \text{Total de Operaciones}) \times 100$	Porcentaje	80.00%	89.19%	9.19%	100%
MEJORAR EL USO DE LAS TIC COMO SOPORTE AL REDISEÑO DE LOS PROCESOS INTERNOS	Número de Proyectos Gestionados Orientados a la Transformación Digital	Número anual de proyectos gestionados orientados a la transformación digital	Número	6	5	-100.00%	83%
MEJORAR LA GESTIÓN DE PROYECTOS	Ejecución de Inversiones FBK	$(\text{Monto ejecutado FBK} / \text{Monto modificado FBK}) \times 100$	Porcentaje	100.00%	98.68%	-1.32%	99%
FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Incrementar el grado de madurez de la Responsabilidad Social Empresarial	Puntaje alcanzado	Puntaje	22	24	2.00	100%
FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Obtener el Distintivo Empresa Socialmente Responsable	1 = Distintivo Obtenido / 0 = No obtener distintivo	Distintivo	1	1	0.00	100%
FORTALECER EL GOBIERNO CORPORATIVO	Nivel de cumplimiento de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE	De acuerdo a la herramienta de monitoreo del cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo de FONAFE	Porcentaje	72.75%	83.21%	10.46%	100%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Índice de Clima Laboral	Índice de satisfacción de encuesta de clima laboral	Porcentaje	71.00%	69.82%	-1.18%	98%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Implementación del Modelo de Gestión Humano Corporativo	Porcentaje de implementación	Porcentaje	43.00%	50.90%	7.90%	100%
Total							98.84%



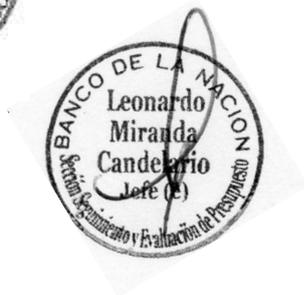
Anexo N° 4

Inversiones FBK

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

No aplica al Banco de la Nación

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



Anexo N° 5
ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES A DICIEMBRE 2020

En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var	Meta	Diferencia	Var	Meta PIA	Meta	Avance	Avance
	año 2019	año 2020	S/	%	año 2020	S/	%	Annual Inicial	Annual Actual	%	%
	b	a	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
ACTIVO											
ACTIVO CORRIENTE											
Disponible	15,324,062,761	25,873,987,108	10,549,924,347	68.8%	15,427,225,457	10,446,761,651	67.7%	11,238,260,746	15,427,225,457	230.2%	230.2%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	9,848,274,038	8,446,617,531	(1,401,656,507)	-14.2%	8,455,590,932	(8,973,401)	-0.1%	11,775,130,089	8,455,590,932	71.7%	71.7%
Inver. a valor razonable con cambios en resultado	66,062,620	93,818,498	27,755,878	42.0%	0	93,818,498	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Cartera de Créditos (Neto)	5,460,499,432	7,328,945,411	1,868,445,979	34.2%	10,170,864,242	(2,841,918,831)	-27.9%	6,338,966,884	10,170,864,242	115.6%	115.6%
Cuentas por Cobrar (Neto)	356,363,643	357,226,977	863,334	0.2%	505,453,560	(148,226,583)	-29.3%	309,196,909	505,453,560	115.5%	115.5%
Bienes Realiz. Recib. en Pago, Adjud. y Fuera de Uso (Neto)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Activo No Corriente Mantenidos para la Venta	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Impuesto Corrientes	21,677,375	96,211,340	74,533,965	343.8%	21,243,828	74,967,512	352.9%	53,995,174	21,243,828	178.2%	178.2%
Impuesto a la Renta y Diferidos	170,612,840	120,729,156	(49,883,684)	-29.2%	167,200,583	(46,471,427)	-27.8%	142,118,592	167,200,583	84.9%	84.9%
Otros Activos	186,572,149	598,665,768	412,093,619	220.9%	113,701,907	484,963,861	426.5%	60,473,720	113,701,907	990.0%	990.0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	31,434,124,858	42,916,201,789	11,482,076,931	36.5%	34,861,280,509	8,054,921,280	23.1%	29,918,142,114	34,861,280,509	143.4%	143.4%
ACTIVO NO CORRIENTE											0.0%
Cartera de Créditos (Neto)	859,192,162	716,363,017	(142,829,145)	-16.6%	571,422,569	144,940,448	25.4%	638,757,855	571,422,569	112.1%	112.1%
Bienes Realiz. Recib. en Pago, Adjud. y Fuera de Uso (Neto)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Inversiones en Subsidiarias Asoc. y Partic. en Negoc. (Neto)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Inm. Mobiliario y Equipo, Neto	650,452,745	613,658,929	(36,793,816)	-5.7%	617,164,120	(3,505,191)	-0.6%	703,732,113	617,164,120	87.2%	87.2%
Activos Intangibles (neto)	48,362,695	39,314,716	(9,047,979)	-18.7%	39,423,864	(109,148)	-0.3%	38,183,625	39,423,864	103.0%	103.0%
Impuesto a la Renta Diferido	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Otros Activos (Neto)	1,888,735	1,935,778	47,043	2.5%	1,801,374	134,404	7.5%	958,082	1,801,374	202.0%	202.0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,559,896,337	1,371,272,440	(188,623,897)	-12.1%	1,229,811,927	141,460,513	11.5%	1,381,631,675	1,229,811,927	99.3%	99.3%
TOTAL ACTIVO	32,994,021,195	44,287,474,229	11,293,453,034	34.2%	36,091,092,436	8,196,381,793	22.7%	31,299,773,789	36,091,092,436	141.5%	141.5%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	27,403,436,825	38,034,610,710	10,631,173,885	38.8%	30,388,058,918	7,646,551,792	25.2%	25,667,821,679	30,388,058,918	148.2%	148.2%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Dep. Emp. Sist. Financ. y Org. Inter.	222,695,050	677,058,563	454,363,513	204.0%	603,887,905	73,170,658	12.1%	275,383,674	603,887,905	245.9%	245.9%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Cuentas Por Pagar	334,110,975	455,171,419	121,060,444	36.2%	373,284,409	81,887,010	21.9%	390,656,390	373,284,409	116.5%	116.5%
Provisiones	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Impuestos Corrientes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta Diferido	44,153,282	0	(44,153,282)	-100.0%	53,182,156	(53,182,156)	-100.0%	0	53,182,156	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	157,971,206	748,396,638	590,425,432	373.8%	303,744,255	444,652,383	146.4%	94,943,256	303,744,255	788.3%	788.3%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	28,162,367,338	39,915,237,330	11,752,869,992	41.7%	31,722,157,643	8,193,079,687	25.8%	26,428,804,999	31,722,157,643	151.0%	151.0%
PASIVO NO CORRIENTE											0.0%
Obligaciones con el Público	1,698,010,142	1,630,274,462	(67,735,680)	-4.0%	1,834,369,580	(204,095,118)	-11.1%	1,831,618,056	1,834,369,580	89.0%	89.0%
Depósitos en Empresas del Sist. Financ. y Org. Financ. Internac.	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Provisiones	117,189,586	116,306,764	(882,822)	-0.8%	118,264,186	(1,957,422)	-1.7%	103,140,366	118,264,186	112.8%	112.8%
Val. Títulos y Oblig. en Circulación	251,633,339	251,677,369	44,030	0.0%	251,666,667	10,702	0.0%	251,666,667	251,666,667	100.0%	100.0%
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,066,833,067	1,998,258,595	(68,574,472)	-3.3%	2,204,300,433	(206,041,838)	-9.3%	2,186,425,089	2,204,300,433	91.4%	91.4%
TOTAL PASIVO	30,229,200,405	41,913,495,925	11,684,295,520	38.7%	33,926,458,076	7,987,037,849	23.5%	28,615,230,088	33,926,458,076	146.5%	146.5%
PATRIMONIO											0.0%
Capital Social	1,200,000,000	1,200,000,000	0	0.0%	1,200,000,000	0	0.0%	1,200,000,000	1,200,000,000	100.0%	100.0%
Capital Adicional	1,452,198	1,460,644	8,446	0.6%	1,460,644	0	0.0%	1,452,198	1,460,644	100.6%	100.6%
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	81,015,888	91,707,228	10,691,340	13.2%	39,559,730	52,147,498	131.8%	287,565,214	39,559,730	31.9%	31.9%
Resultados Acumulados	(27,187,632)	2,518,229	29,705,861	-109.3%	(26,643,879)	29,162,108	-109.5%	11,840,750	(26,643,879)	21.3%	21.3%
Resultado Neto del Ejercicio	1,089,540,336	658,292,203	(431,248,133)	-39.6%	530,257,865	128,034,338	24.1%	763,685,539	530,257,865	86.2%	86.2%
TOTAL PATRIMONIO	2,764,820,790	2,373,978,304	(390,842,486)	-14.1%	2,164,634,360	209,343,944	9.7%	2,684,543,701	2,164,634,360	88.4%	88.4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	32,994,021,195	44,287,474,229	11,293,453,034	34.2%	36,091,092,436	8,196,381,793	22.7%	31,299,773,789	36,091,092,436	141.5%	141.5%



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES A DICIEMBRE 2020

En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marco Inicial	Marco Actual	Avance	Avance
	A Diciembre 2020	A Diciembre 2019	a-b	a/b-1	A Diciembre 2020	a-c	a/c-1	Ano 2020	Ano 2020	%	%
INGRESOS POR INTERESES	1,363,618,895	1,634,010,311	-270,391,416	-16.5%	1,378,530,044	-14,911,149	-1.1%	1,701,100,333	1,378,530,044	80%	99%
Disponibles	214,611,700	157,767,553	56,844,147	36.0%	208,355,918	6,255,782	3.0%	176,793,934	208,355,918	121%	103%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	691,812	496	691,316	139378.2%	221,187	470,625	212.8%	0	221,187	0%	313%
Inversiones Disponibles para la Venta	125,790,293	331,567,117	-205,776,824	-62.1%	127,300,804	-1,510,511	-1.2%	382,685,660	127,300,804	33%	99%
Inversiones a Vencimiento	110,041,326	107,177,131	2,864,195	2.7%	115,662,397	-5,621,071	-4.9%	94,095,681	115,662,397	117%	95%
Cartera de Créditos Directos	912,483,764	1,037,498,014	-125,014,250	-12.0%	926,989,738	-14,505,974	-1.6%	1,047,525,058	926,989,738	87%	98%
GASTOS POR INTERESES	66,707,026	65,165,164	1,541,862	2.4%	65,789,140	917,886	1.4%	62,847,833	65,789,140	106%	101%
Obligaciones con el Público	46,573,786	45,118,101	1,455,685	3.2%	45,678,978	894,808	2.0%	42,652,833	45,678,978	109%	102%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Depósitos de Empresas del Sist. Financ. y Organismos Financ. Internos	1,709	416	1,293	310.8%	1,398	311	22.2%	0	1,398	0%	122%
Adeudos y Obligaciones Financieras	87,500	60,000	27,500	45.8%	148,750	-61,250	-41.2%	195,000	148,750	45%	59%
Comisiones y Otros Cargos por adeudos y obligaciones financieras	20,044,031	19,986,647	57,384	0.3%	19,960,014	84,017	0.4%	20,000,000	19,960,014	100%	100%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Cuentas por Pagar	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Intereses de Cuentas por Pagar	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Resultado por Operaciones de Cobertura (1)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Otros Gastos Financieros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,296,911,869	1,568,845,147	-271,933,278	-17.3%	1,312,740,904	-15,829,035	-1.2%	1,638,252,500	1,312,740,904	79%	99%
Provisiones Para Créditos Directos	-41,305,692	-35,909,697	-5,395,995	15.0%	-30,621,730	-10,683,962	34.9%	-14,772,032	-30,621,730	280%	135%
MARGEN FINANCIERO NETO	1,255,606,177	1,532,935,450	-277,329,273	-18.1%	1,282,119,174	-26,512,997	-2.1%	1,623,480,468	1,282,119,174	77%	98%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	548,933,664	726,676,312	-177,742,648	-24.5%	528,800,431	20,133,233	3.8%	693,373,002	528,800,431	79%	104%
Ingresos por Créditos Indirectos	5,650,773	3,843,767	1,807,006	47.0%	4,997,618	653,155	13.1%	1,421,199	4,997,618	398%	113%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	7,929,143	4,202,718	3,726,425	88.7%	6,685,116	1,244,027	18.6%	3,676,800	6,685,116	216%	119%
Ingresos Diversos	535,353,748	718,629,827	-183,276,079	-25.5%	517,117,697	18,236,051	3.5%	688,275,003	517,117,697	78%	104%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	308,607,931	223,139,281	85,468,650	38.3%	266,335,469	42,272,462	15.9%	218,964,567	266,335,469	141%	116%
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	659,189	24,596	634,593	2580.1%	465,018	194,171	41.8%	24,540	465,018	2686%	142%
Prima al Fondo Seguro de Depósito	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos Diversos	307,948,742	223,114,685	84,834,057	38.0%	265,870,451	42,078,291	15.8%	218,940,027	265,870,451	141%	116%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERV.	1,495,931,910	2,036,472,481	-540,540,571	-26.5%	1,544,584,136	-48,652,226	-3.1%	2,097,888,903	1,544,584,136	71%	97%
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	262,026,317	367,902,437	-105,876,120	-28.8%	263,573,854	-1,547,537	-0.6%	109,184,538	263,573,854	240%	99%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-20,399,865	24,482,617	-44,882,482	-183.3%	-12,825,731	-7,574,134	59.1%	0	-12,825,731	0%	159%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-20,399,865	24,482,617	-44,882,482	-183.3%	-12,825,731	-7,574,134	59.1%	0	-12,825,731	0%	159%
Inversiones en Commodities	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Inversiones Disponibles para la Venta	206,461,319	342,721,813	-136,260,494	-39.8%	205,837,487	623,832	0.3%	55,184,538	205,837,487	374%	100%
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	35,144,901	48,869,760	-13,724,859	-28.1%	44,910,420	-9,765,519	-21.7%	54,000,000	44,910,420	65%	78%
Otros	20,232	793,481	-773,249	-97.5%	216	20,016	9266.7%	0	216	0%	9367%
MARGEN OPERACIONAL	1,757,958,227	2,404,374,918	-646,416,691	-26.9%	1,808,157,990	-50,199,763	-2.8%	2,207,073,441	1,808,157,990	80%	97%
GASTOS DE ADMINISTRACION	925,386,464	976,532,340	-51,145,876	-5.2%	1,022,920,600	-97,534,136	-9.5%	1,020,014,001	1,022,920,600	91%	90%
Gastos de Personal y Directorio	529,017,123	603,066,119	-74,038,996	-12.3%	579,523,756	-50,506,633	-8.7%	602,241,335	579,523,756	88%	91%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	305,407,776	295,194,504	10,213,272	3.5%	356,191,282	-50,783,506	-14.3%	328,067,104	356,191,282	93%	86%
Impuestos y Contribuciones	90,961,565	78,281,717	12,679,848	16.2%	87,205,562	3,766,003	4.3%	89,705,562	87,205,562	101%	104%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-88,643,997	-101,958,104	13,314,107	-13.1%	-105,033,000	16,389,003	-15.6%	-105,033,000	-105,033,000	84%	84%
MARGEN OPERACIONAL NETO	743,927,766	1,325,884,474	-581,956,708	-43.9%	680,204,390	63,723,376	9.4%	1,082,026,440	680,204,390	69%	109%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	50,842,099	51,222,820	-380,721	-0.7%	47,889,200	2,952,899	6.2%	106,935,783	47,889,200	48%	106%
Provisiones para Créditos Indirectos	9,625,746	-234,484	9,860,230	-4205.1%	3,788,160	5,837,586	154.1%	789,626	3,788,160	1219%	254%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	12,617,358	-8,082,187	20,699,545	-256.1%	2,064,697	10,552,661	511.1%	3,889,500	2,064,697	324%	611%
Prov.p/Bienes Realiz.,Recib. En Pago, Recuperados y Adjudicados y O	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Deterioro de Inversiones	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Deterioro de Activo Fijo	-3,016,259	-6,378,482	3,362,223	-52.7%	0	-3,016,259	0.0%	0	0	0%	0%
Deterioro de Activos Intangibles	0	30,453	-30,453	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Provisiones por Litigios y Demandas	31,554,431	65,871,313	-34,316,882	-52.1%	41,860,072	-10,305,641	-24.6%	102,070,739	41,860,072	31%	75%
Otras Provisiones	60,823	16,207	44,616	275.3%	176,271	-115,448	-65.5%	185,918	176,271	33%	35%
RESULTADO DE OPERACION	693,085,667	1,274,661,654	-581,575,987	-45.6%	632,315,190	60,770,477	9.6%	975,090,657	632,315,190	71%	110%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	84,028,924	47,779,642	36,249,282	75.9%	10,417,061	73,611,863	706.6%	242,085	10,417,061	34711%	807%
Otros ingresos	90,029,256	65,849,429	24,179,827	36.7%	14,781,908	75,247,348	509.1%	1,542,085	14,781,908	5838%	609%
Otros Gastos	6,000,332	18,069,787	-12,069,455	-66.8%	4,364,847	1,635,485	37.5%	1,300,000	4,364,847	462%	137%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	777,114,591	1,322,441,296	-545,326,705	-41.2%	642,732,251	134,382,340	20.9%	975,332,742	642,732,251	80%	121%
IMPUESTO A LA RENTA	118,822,388	232,900,960	-114,078,572	-49.0%	112,474,386	6,348,002	5.6%	211,647,203	112,474,386	56%	106%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	658,292,203	1,089,540,336	-431,248,133	-39.6%	530,257,865	128,034,338	24.1%	763,685,539	530,257,865	86%	124%



**FLUJO DE CAJA
EVALUACIÓN PRESUPUESTAL AL MES DE DICIEMBRE DEL AÑO 2020**

En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marco Inicial	Marco Actual	Avance	Avance
	A Diciembre 2020	A Diciembre 2019			A Diciembre 2020			Año 2020	Año 2020 PIM II	%	%
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	ald	ale
INGRESOS DE OPERACIÓN	19,341,286,956	12,582,027,478	6,759,259,478	53.7%	11,918,727,547	7,422,559,409	62.3%	5,432,512,472	11,918,727,547	356.03%	100.0%
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	2,237,883,310	2,748,245,889	-510,362,579	-18.6%	2,147,877,207	90,006,103	4.2%	2,509,538,445	2,147,877,207	89.2%	100.0%
Ingresos por participaciones o dividendos	1,780,988	2,284,871	-503,883	-22.1%	2,446,056	-665,068	-27.2%	2,446,024	2,446,056	72.2%	100.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	60,397,502	13,197,337	47,200,165	357.6%	9,495,778	50,901,724	536.0%	-	9,495,778	-	100.0%
Otros	17,041,225,156	9,818,299,381	7,222,925,775	73.6%	9,758,908,506	7,282,316,650	74.6%	2,920,506,003	9,758,908,506	583.5%	100.0%
EGRESOS DE OPERACIÓN	10,104,436,471	7,125,739,406	2,978,697,065	41.8%	13,212,663,863	-3,108,227,392	-23.5%	4,557,445,902	13,212,663,863	221.7%	100.0%
Compra de bienes	8,263,023	7,471,571	791,452	10.6%	17,486,004	-9,222,981	-52.7%	9,195,088	17,486,004	89.9%	100.0%
Gastos de personal	462,974,153	481,421,778	-18,447,625	-3.8%	485,764,803	-22,790,650	-4.7%	473,534,363	485,764,803	97.8%	100.0%
Servicios prestados por terceros	219,499,172	211,251,085	8,248,087	3.9%	251,919,032	-32,419,860	-12.9%	243,262,334	251,919,032	90.2%	100.0%
Tributos	342,450,164	78,281,717	264,168,447	337.5%	338,694,161	3,756,003	1.1%	89,705,562	338,694,161	381.7%	100.0%
Por cuenta propia	342,450,164	78,281,717	264,168,447	337.5%	338,694,161	3,756,003	1.1%	89,705,562	338,694,161	381.7%	100.0%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	50,814,392	52,092,559	-1,278,167	-2.5%	57,273,309	-6,458,917	-11.3%	54,264,432	57,273,309	93.6%	100.0%
Gastos financieros 1/	56,688,427	49,603,401	7,085,026	14.3%	51,368,965	5,319,462	10.4%	42,847,833	51,368,965	132.3%	100.0%
Otros	8,963,747,140	6,245,617,295	2,718,129,845	43.5%	12,010,157,589	-3,046,410,449	-25.4%	3,644,636,290	12,010,157,589	245.9%	100.0%
FLUJO OPERATIVO	9,236,850,485	5,456,288,072	3,780,562,413	69.3%	-1,293,936,316	10,530,786,801	-813.9%	875,066,570	-1,293,936,316	1055.6%	100.0%
INGRESOS DE CAPITAL	4,930,497,259	5,353,216,176	-422,718,917	-7.9%	4,995,784,533	-65,287,274	-1.3%	195,364,669	4,995,784,533	2523.7%	100.0%
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	20,443,524	-20,443,524	-100.0%	-	-	-	-	-	-	-
Otros	4,930,497,259	5,332,772,652	-402,275,393	-7.5%	4,995,784,533	-65,287,274	-1.3%	195,364,669	4,995,784,533	2523.7%	100.0%
GASTOS DE CAPITAL	3,598,226,466	4,076,733,831	-478,507,365	-11.7%	3,579,223,965	19,002,501	0.5%	851,918,290	3,579,223,965	422.4%	100.0%
Presupuesto de Inversiones - FBK	41,629,836	40,987,131	642,705	1.6%	42,185,157	-555,321	-1.3%	95,301,989	42,185,157	43.7%	100.0%
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	41,629,836	40,987,131	642,705	1.6%	42,185,157	-555,321	-1.3%	95,301,989	42,185,157	43.7%	100.0%
Inversión Financiera	3,556,596,630	4,035,746,700	-479,150,070	-11.9%	3,537,038,808	19,557,822	0.6%	756,616,311	3,537,038,808	470.1%	100.0%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS NETAS	-823,400	-668,600	-154,800	23.2%	-1,140,850	317,450	-27.8%	-900,000	-1,140,850	91.5%	100.0%
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos por Transferencias	823,400	668,600	154,800	23.2%	1,140,850	-317,450	-27.8%	900,000	1,140,850	91.5%	100.0%
SALDO ECONOMICO	10,568,297,878	6,732,101,817	3,836,196,061	57.0%	121,483,402	10,446,814,476	8599.4%	217,612,949	121,483,402	4856.5%	100.0%
FINANCIAMIENTO NETO	-18,373,531	-18,316,439	-57,092	0.3%	-18,320,706	-52,825	0.3%	-20,087,251	-18,320,706	91.5%	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 neto	-18,373,531	-18,316,439	-57,092	0.3%	-18,320,706	-52,825	0.3%	-20,087,251	-18,320,706	91.5%	100.0%
Financiamiento largo plazo	-18,373,531	-18,316,439	-57,092	0.3%	-18,320,706	-52,825	0.3%	-20,087,251	-18,320,706	91.5%	100.0%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	18,373,531	18,316,439	57,092	0.3%	18,320,706	52,825	0.3%	20,087,251	18,320,706	91.5%	100.0%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento corto plazo	18,373,531	18,316,439	57,092	0.3%	18,320,706	52,825	0.3%	20,087,251	18,320,706	91.5%	100.0%
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	10,549,924,347	6,713,785,378	3,836,138,969	57.1%	103,162,696	10,446,761,651	10126.5%	197,525,698	103,162,696	5341.0%	100.0%
SALDO INICIAL DE CAJA	15,324,062,761	8,610,277,383	6,713,785,378	78.0%	15,324,062,761	-	0.0%	11,040,735,048	15,324,062,761	138.8%	100.0%
SALDO FINAL DE CAJA	25,873,987,108	15,324,062,761	10,549,924,347	68.8%	15,427,225,457	10,446,761,651	67.7%	11,238,260,746	15,427,225,457	230.2%	100.0%
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO PRIMARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO	44,868,617	40,171,727	4,696,890	11.7%	40,178,728	4,689,889	11.7%	38,013,188	40,178,728	118.0%	100.0%



**PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS
EVALUACION PRESUPUESTAL AL MES DE DICIEMBRE DEL AÑO 2020
En Soles**

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2020	Marco Actual Año 2020	Avance %	Avance %
	A Diciembre 2020	A Diciembre 2019			A Diciembre 2020						
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	2,239,307,369	2,756,789,653	-517,482,284	-18.8%	2,149,966,334	89,341,035	4.2%	2,512,906,469	2,149,966,334	85.1%	104.2%
1 INGRESOS	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.2 Venta de Servicios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.3 Ingresos Financieros	1,607,909,987	1,995,352,149	-387,442,162	-19.4%	1,616,014,740	-8,104,753	-0.5%	1,814,623,358	1,616,014,740	88.6%	99.5%
1.4 Ingresos por participación o dividendos	1,780,988	2,284,871	-503,883	-22.1%	2,446,056	-665,068	-27.2%	2,468,024	2,446,056	72.2%	72.8%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	629,616,394	759,152,633	-129,536,239	-17.1%	531,505,538	98,110,856	18.5%	694,915,087	531,505,538	90.6%	118.5%
2 EGRESOS	1,646,383,305	1,313,226,699	333,156,606	25.4%	1,669,819,598	-23,436,293	-1.4%	1,330,927,751	1,669,819,598	123.7%	98.6%
2.1 Compra de Bienes	8,263,023	7,471,571	791,452	10.6%	17,486,004	-9,222,981	-52.7%	9,195,088	17,486,004	89.9%	47.3%
2.1.1 Insumos y suministros	5,019,661	6,977,991	-1,958,330	-28.1%	10,959,107	-5,939,446	-54.2%	8,615,529	10,959,107	58.3%	45.8%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	394,528	493,580	-99,052	-20.1%	579,559	-185,031	-31.9%	579,559	579,559	68.1%	68.1%
2.1.3 Otros	2,848,834	0	2,848,834	0.0%	5,947,338	-3,098,504	-52.1%	0	5,947,338	0.0%	47.9%
2.2 Gastos de personal (GIP)	628,080,561	646,501,899	-18,421,338	-2.8%	652,460,138	-24,379,577	-3.7%	643,746,941	652,460,138	97.6%	96.3%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	356,055,932	369,667,348	-13,611,416	-3.7%	363,457,997	-7,402,065	-2.0%	379,725,349	363,457,997	93.8%	98.0%
2.2.1.1 Básica (GIP)	227,693,614	221,538,394	6,155,220	2.8%	231,316,445	-3,622,831	-1.6%	229,328,417	231,316,445	99.3%	98.4%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,328,449	1,328,920	-471	0.0%	1,349,805	-21,356	-1.6%	1,365,325	1,349,805	97.3%	98.4%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	43,815,375	44,977,658	-1,162,283	-2.6%	45,293,435	-1,478,060	-3.3%	46,145,283	45,293,435	95.0%	96.7%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	74,389,146	85,357,854	-10,968,708	-12.9%	76,580,309	-2,191,163	-2.9%	88,486,324	76,580,309	84.1%	97.1%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	8,829,348	16,464,522	-7,635,174	-46.4%	8,918,003	-88,655	-1.0%	14,400,000	8,918,003	61.3%	99.0%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensación por tiempo de Servicio (GIP)	23,237,300	23,835,755	-598,455	-2.5%	23,257,988	-20,688	-0.1%	24,439,366	23,257,988	95.1%	99.9%
2.2.3 Seguridad y Previsión Social (GIP)	22,244,656	22,847,081	-602,425	-2.6%	21,929,438	315,218	1.4%	22,947,230	21,929,438	96.9%	101.4%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	382,500	380,375	2,125	0.6%	383,250	-750	-0.2%	413,000	383,250	92.6%	99.8%
2.2.5 Capacitación (GIP)	330,990	557,347	-226,357	-40.8%	549,892	-218,902	-39.8%	721,502	549,892	45.9%	60.2%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	165,106,408	170,032,791	-4,926,383	-2.9%	166,695,335	-1,588,927	-1.0%	170,212,578	166,695,335	97.0%	99.0%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	60,722,775	59,181,172	1,541,603	2.6%	76,186,238	-15,463,463	-20.3%	45,287,916	76,186,238	134.1%	79.7%
2.2.7.1 Refrigio (GIP)	26,470	106,837	-78,367	-75.0%	51,947	-25,477	-49.0%	51,947	26,470	22.7%	51.0%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	4,873,050	4,999,999	-126,949	-2.5%	4,873,050	0	0.0%	4,873,050	4,873,050	100.0%	100.0%
2.2.7.3 Asistencia Médica (GIP)	329,379	344,146	-14,767	-4.3%	374,544	-45,165	-12.1%	875,388	374,544	37.6%	87.9%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0	9,974,564	-9,974,564	-100.0%	13,000,000	-13,000,000	-100.0%	0	13,000,000	0.0%	0.0%
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0	0	0	0.0%	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)	44,868,617	38,745,094	6,123,523	15.8%	44,868,617	0	0.0%	32,139,142	44,868,617	139.6%	100.0%
2.2.7.10 Otros (GIP)	10,625,259	5,011,532	5,613,727	112.0%	13,018,080	-2,392,821	-18.4%	7,283,366	13,018,080	145.9%	81.6%
2.3 Servicios prestados por terceros	219,499,172	211,251,085	8,248,087	3.9%	251,919,032	-32,419,860	-12.9%	243,262,334	251,919,032	90.2%	87.1%
2.3.1 Transporte y almacenamiento	1,964,490	2,675,001	-710,511	-26.6%	2,913,460	-948,970	-32.6%	3,251,460	2,913,460	60.4%	67.4%
2.3.2 Tarifas de servicios públicos	55,361,887	58,459,606	-3,097,719	-5.3%	56,131,237	-769,350	-1.4%	55,431,237	56,131,237	99.9%	98.6%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	7,850,871	8,932,351	-1,081,480	-14.3%	10,199,440	-2,348,569	-25.0%	10,383,019	10,199,440	73.7%	75.0%
2.3.3.1 Auditorías (GIP)	2,342,966	2,396,116	-53,150	-2.2%	2,390,422	-47,456	-2.0%	2,390,422	2,390,422	98.0%	98.0%
2.3.3.2 Consultorías (GIP)	572,442	824,579	-252,137	-30.9%	825,794	-253,352	-30.7%	878,794	825,794	84.7%	69.3%
2.3.3.3 Asesorías (GIP)	4,440,383	4,962,519	-522,136	-10.5%	5,872,074	-1,431,691	-24.4%	6,205,653	5,872,074	71.6%	75.6%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	295,080	749,137	-454,057	-60.8%	1,111,150	-816,070	-73.4%	1,111,150	295,080	26.6%	26.6%
2.3.4 Mantenimiento y Reparación	49,983,775	41,102,648	8,881,127	21.6%	55,821,017	-5,837,242	-10.5%	57,792,313	55,821,017	86.5%	89.5%
2.3.5 Alquileres	18,948,526	18,823,700	124,826	0.7%	20,618,934	-1,670,408	-8.1%	20,149,275	20,618,934	94.0%	91.9%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	41,034,851	44,624,476	-3,589,625	-8.0%	44,805,819	-3,770,968	-8.4%	45,378,138	44,805,819	90.4%	91.6%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	22,421,324	26,541,534	-4,120,210	-15.5%	24,207,315	-1,785,991	-7.4%	27,207,315	24,207,315	82.4%	92.6%
2.3.6.2 Guardia (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	18,613,527	18,082,942	530,585	2.9%	20,598,504	-1,984,977	-9.6%	18,170,823	20,598,504	102.4%	90.4%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	887,014	385,981	501,033	129.8%	4,194,213	-3,307,199	-78.9%	1,020,713	4,194,213	86.9%	21.1%
2.3.8 Otros	43,667,758	36,247,322	7,420,436	20.5%	57,234,912	-13,567,154	-23.7%	49,856,179	57,234,912	87.6%	76.3%
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (G)	1,274,811	2,010,554	-735,743	-36.6%	2,245,736	-970,925	-43.2%	2,495,736	2,245,736	51.1%	56.8%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	3,771,520	4,230,085	-458,565	-10.8%	4,284,300	-512,780	-12.0%	4,484,300	4,284,300	84.1%	88.0%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	38,621,427	30,006,683	8,614,744	28.7%	50,704,876	-12,083,449	-23.8%	42,876,143	50,704,876	90.1%	76.2%
2.4 Tributos	342,450,164	78,281,716	264,168,448	337.5%	338,694,161	3,756,003	1.1%	89,705,562	338,694,161	381.7%	101.1%
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	65,826	66,932	-1,106	-1.2%	90,000	-24,174	-35.7%	90,000	90,000	64.3%	64.3%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	342,392,338	78,215,784	264,176,554	337.8%	338,604,161	3,788,177	1.1%	89,615,562	338,604,161	382.1%	101.1%
2.5 Gastos diversos de Gestión	50,814,392	52,092,558	-1,278,166	-2.5%	57,273,309	-6,458,917	-11.3%	54,264,432	57,273,309	93.6%	88.7%
2.5.1 Seguros	11,359,355	11,227,928	131,427	1.2%	16,051,750	-4,692,395	-29.2%	12,518,543	16,051,750	90.7%	70.8%
2.5.2 Viáticos (GIP)	6,414,686	7,111,279	-696,593	-9.8%	7,438,792	-1,024,106	-13.8%	7,438,792	7,438,792	86.2%	86.2%
2.5.3 Gastos de Representación	0	1,541	-1,541	-100.0%	56,560	-56,560	-100.0%	56,560	56,560	0.0%	0.0%
2.5.4 Otros	33,040,351	33,751,810	-711,459	-2.1%	33,726,207	-685,856	-2.0%	34,250,537	33,726,207	96.5%	98.0%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	32,755,902	33,197,137	-441,235	-1.3%	33,006,905	-251,003	-0.8%	33,591,235	33,006,905	97.5%	99.2%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	284,449	554,673	-270,224	-48.7%	719,302	-434,853	-60.5%	659,302	719,302	43.1%	39.5%
2.6 Gastos Financieros	50,042,361	45,971,390	4,070,971	8.9%	45,829,126	4,213,235	9.2%	42,847,833	45,829,126	116.8%	109.2%
2.7 Otros	347,233,632	271,656,750	75,576,882	27.8%	306,157,828	41,075,804	13.4%	247,905,561	306,157,828	140.1%	113.4%
RESULTADO DE OPERACION	592,924,064	1,443,562,684	-850,638,620	-58.9%	480,146,736	112,777,328	23.5%	1,084,876,729	436,761,579	50.7%	123.5%
3 GASTOS DE CAPITAL	41,629,836	39,438,705	<								