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

AL I TRIMESTRE 2020

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

- I.- Objetivo**
- II.- Base Legal**
- III.- Aspectos Generales**
- IV.- Gestión Operativa**
- V.- Evaluación del Balanced Scorecard (BSC)**
- VI.- Gestión Financiera**
- VII.- Gestión de Caja**
- VIII.- Gestión Presupuestal**
- IX.- Hechos de Importancia**
- X.- Conclusiones y Recomendaciones**
- XI.- Anexos**

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I. Objetivo

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

II. Base Legal

- 2.1 Directiva Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE y sus modificatorias.
- 2.2 Oficio SIED N° 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° 2266 – 2019 del 26.09.2019 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.

III. Aspectos Generales

3.1 Naturaleza Jurídica y Constitución.

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

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

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

3.2 Objeto Social.

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

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

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

3.3 Accionariado.

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

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

3.4 Directorio y Gerencia.

N°	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación	Fecha de Designación
Directorio				
1	Luis Alberto Arias Minaya	Presidente Ejecutivo	Designado	02/05/2018
2	Eduardo Francisco Gonzáles García	Vicepresidenta del Directorio	Designado	07/09/2018
3	José Carlos Chávez Cuentas	Director	Designado	15/11/2019
4	Manuel Ramon Estela Benavides	Director	Designado	02/05/2018
5	José Andrés Olivares Canchari	Director	Designado	28/11/2019
Gerencias				
1	Mateu Bullon José Agustin	Gerente de Auditoría Interna	Designado	22/01/2018
2	Sánchez Moreno Francisco Javier	Gerente de Logística	Designado	21/08/2018
3	Bustamante Gonzales Juan Carlos	Gerente de Legal	Designado	18/05/2017
4	Estremadoyro Osoreo Celeste Laura	Gerenta de Planeamiento y Desarrollo	Designada	04/04/2019
5	Malfitano Malfitano Pietro Rino	Gerente de Finanzas y Contabilidad	Encargado	16/02/2018
6	Narro Forno Luis Enrique	Gerente General	Designado	26/09/2019
7	Portugal Manrique Marco Antonio	Gerente Central Negocios y Tecnología	Desigando	09/10/2019
8	Calle Madrid Alfredo Raúl	Gerente de Operaciones	Desigando	26/02/2020
9	Enciso Rodas Sixto Javier	Gerente de Banca de Servicio	Designado	14/06/2019
10	Blas Saenz Jhan Stivent	Gerente de Riesgos	Designado	02/05/2019
11	Quiroz Morote Roberto Armando	Gerente Relaciones Institucionales	Encargado	04/06/2018
12	Flores Saona Juan Manuel	Gerente de Recursos Humanos	Designado	16/10/2019
13	Meza Marotta Amador Ernesto	Gerente de Informática	Designado	09/08/2019
14	Sponza Tuesta Renzo Fabrizio	Gerente Banca De Desarrollo e Inclusión Financiera	Designado	04/04/2019
15	Arbañil Huaman Aida Luz	Gerenta Oficial de Cumplimiento	Designada	02/05/2019
16	Zavaleta Montoya Pedro Eduardo	Gerente Central de Administración	Designado	09/08/2019

3.5 Marco Regulatorio.

De acuerdo al Estatuto, Art 3.

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

3.6 Fundamentos Estratégicos.

a. Visión.

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

b. Misión

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

3.7 Área de influencia de las operaciones de la empresa.

Al I Trimestre del **2020**, el Banco de la Nación está presente en un total de **1,580** 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 I Trimestre del 2020

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País	Part. %
Agencia y Oficinas Especiales	474	1,874	25.3%
Cajero Automático	266		14.2%
Cajero Corresponsal	1,562		83.4%
Total de Distritos que son atendidos por el BN	1,580		84.3%

Fuente: Portal web del INEI

Se observa que las agencias y oficinas especiales tienen cobertura de 474 distritos, lo que representa un 25.3% del total, siendo menor para el caso de los cajeros automáticos en 14.2% y mayor en los cajeros corresponsales en 83.4%.

3.8 Participación del Banco de la Nación en el Sistema Bancario

Al cierre de febrero 2020, el saldo de las Colocaciones del Sistema Bancario (considerando al BN) ascendió a S/ 293 230 millones, participando el Banco de la Nación con el 2.2% del total del Sistema Bancario; destacando, los préstamos otorgados a los trabajadores activos y pensionistas del sector público (S/ 4 836 millones). En el caso de la Banca Múltiple, las mayores colocaciones se dieron en los segmentos “corporativos”, S/ 71 161 millones y de “consumo”, S/ 56 614 millones.

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO
Al 29 de febrero 2020

COLOCACIONES				DEPÓSITOS			
	Millones S/	Part. del Total %	Part. %		Millones S/	Part. del Total %	Part. %
Bco. de la Nación 1/	6 579	2.2	100.0	Bco. de la Nación	28 488	9.5	100.0
Avance Cla. Cte.	7	0.0	0.1	A la Vista	14 382	4.8	50.5
Préstamos	780	0.3	11.9	Ahorro	10 350	3.5	36.3
Hipotecario	327	0.1	5.0	A Plazo	3 755	1.3	13.2
Consumo	4 836	1.6	73.5				
Tarjetas de Crédito	629	0.2	9.6				
Bca. Múltiple 2/	286 651	97.8	100.0	Bca. Múltiple	270 041	90.5	100.0
Corporativos	71 161	24.3	24.8	A la Vista	86 392	28.9	32.0
Grandes empresas	46 784	16.0	16.3	Ahorro	78 283	26.2	29.0
Medianas empresas	42 577	14.5	14.9	A Plazo	105 366	35.3	39.0
Pequeñas empresas	16 133	5.5	5.6				
Microempresas	3 693	1.3	1.3				
Hipotecario	49 689	16.9	17.3				
Consumo	56 614	19.3	19.8				
Total	293 230	100.0		Total	298 528	100.0	

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

Fuente: SBS , BN

Con relación a los depósitos, el Sistema Bancario alcanzó a febrero del 2020, un saldo de S/ 298 528 millones, que en el caso del BN representó el 9.5% del total de depósitos del Sistema; asimismo, los depósitos a la vista, reflejaron su principal modalidad de captación con un saldo de S/ 14 382 millones (50.5%), en contraste, la Banca Privada destacan por sus mayores montos de captación, las cuentas depósitos a plazo con S/ 105 366 millones (39.0%).

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

En febrero 2020, el número de las agencias de la Banca Múltiple y BN suman a nivel nacional aproximadamente 2 550 agencias, participando el BN con el 25.1% del total. En el caso del número de personal, la actividad bancaria es atendida por 69 303 empleados, de este total el BN participa con el 6.7%.

Al cierre de primer bimestre, la utilidad neta de la Banca Múltiple (15 bancos) y del BN ascendieron en conjunto a S/ 1 718 millones, ubicándose el BN en el cuarto lugar con S/ 220 millones. La utilidad neta del BN creció 36.3%, en comparación a la registrada a febrero 2019. En el mismo sentido, la Banca Múltiple aumentó en 10.6%.

Con relación a la morosidad (Cartera Atrasada / Créditos Directos) por los créditos otorgados en moneda nacional, el BN registra en febrero una tasa de sólo 2.23%, cifra menor a la alcanzada por la Banca Múltiple que fue de 3.09%.

Los indicadores de rentabilidad en febrero 2019, resultaron positivos. La rentabilidad patrimonial anualizada (ROE) y la rentabilidad de los activos anualizada (ROA) registraron en el Banco de la Nación una cifra de 43.74% y 3.76% respectivamente, y en el caso de la Banca Múltiple muestra un ROE de 18.31% y ROA de 2.25%.

Por principales canales de atención del BN, en febrero 2020, se realizaron en 640 oficinas a nivel nacional (372 oficinas como Única Oferta Bancaria UOB), y 948 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 18 769 de los cuales el 68% se ubican en provincias.

RANKING DE CUENTAS DE LOS EEFF. AL MES DE FEBRERO

(En millones de soles)

CRÉDITOS		DEPÓSITOS		UTILIDADES	
1° Crédito	96 141	1° Crédito	90 751	1° Crédito	638
2° Continental	59 237	2° Continental	56 410	2° Scotiabank	260
3° Scotiabank	50 010	3° Scotiabank	42 028	3° Continental	248
4° Interbank	36 744	4° Interbank	34 810	4° BN	220
5° BanBif	10 881	5° BN	28 488	5° Interbank	177
6° Mibanco	10 791	6° BanBif	10 365	6° Mibanco	58
7° Pichincha	7 635	7° Mibanco	8 562	7° Citibank	29
8° BN	6 744	8° Pichincha	6 520	8° BanBif	27
9° Santander	4 392	9° Citibank	4 602	9° Santander	16
10° GNB	3 810	10° Santander	4 296	10° Falabella	11
11° Falabella	3 302	11° GNB	4 226	11° ICBC	11
12° Citibank	2 144	12° Falabella	2 939	12° GNB	10
13° Ripley	1 898	13° Comercio	1 380	13° Ripley	10
14° Comercio	1 724	14° Ripley	1 362	14° Comercio	5
15° ICBC	638	15° ICBC	1 324	15° Pichincha	5
16° Azteca	468	16° Azteca	465	16° Azteca	-7
Total	296 558	Total	298 528	Total	1 718

Fuente: SBS

Finalmente, es 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 febrero 2020 se encuentran afiliados a Banca Celular más de 2.66 millones de clientes, de los cuales 74 464 corresponden al primer bimestre del presente año. Los mismos que han realizado en el primer bimestre 15.2 millones de operaciones que significaron un crecimiento operativo de 44.0 % respecto al primer bimestre del año anterior.

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	AL I TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Derivados e Instrumentos Negociables	878,361	188,138	236,845	321,477	73.7%
Disponibles BCR	49,556	23,534	25,790	11,516	224.0%
TOTAL	927,917	211,672	262,635	332,992	78.9%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones, para el I trimestre 2020 los ingresos por negociación y ventas fueron de S/ 262.6 MM, mostrando un nivel de ejecución del 78.9% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado principalmente en un 90.2% del total por los ingresos percibidos de los Derivados e Instrumentos Negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 236.8 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, estrategia de rentabilidad del BN ante el excedente de liquidez por la venta de bonos), intereses por depósitos en el BCR como depósitos overnight y diferencia de cambio en compra y venta spot de moneda extranjera, entre otros.

Banca Minorista

En miles de soles

Banca Minorista	Marco Anual 2020	AL I TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Crédito minorista de consumo	1,061	327	215	215	100.0%
Crédito minorista hipotecario	20,052	5,830	6,393	6,310	101.3%
Depósitos minoristas	102,812	4,314	47,513	26,960	176.2%
Préstamo Multired	771,554	235,490	238,231	238,366	99.9%
TOTAL	895,478	245,961	292,353	271,851	107.5%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos, para el I trimestre, los ingresos por Banca Minorista fueron de S/ 292.4 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 107.5% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 81.5% principalmente por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a S/ 238.2 MM, explicado por los intereses en crédito de consumo, tarjetas de crédito, intereses moratorios, entre otros.

Banca Comercial

En miles de soles

Banca Comercial	Marco Anual 2020	AL I TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Crédito Corporativo	49,666	17,295	10,919	10,760	101.5%
Depósito Comercial	18,356	187	2,503	2,119	118.1%
TOTAL	68,023	17,482	13,422	12,879	104.2%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos, para el I trimestre los ingresos por banca comercial fueron de S/ 13.4 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 104.2% respecto a su meta prevista para dicho período. Estos resultados se explican en un 81.4%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 10.9 MM, destacando los Intereses por crédito soberano y por créditos de empresas y entidades del sector financiero como Mi Banco - Banco de la microempresa, Agrobanco y créditos de consumo entre otros.

Liquidación y Pagos

En miles de soles

Liquidación y Pagos	Marco Anual 2020	AL I TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	289,038	79,351	65,929	65,881	100.1%
TOTAL	289,038	79,351	65,929	65,881	100.1%

Fuente: Contabilidad

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos, fueron de S/ 65.9 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 100.1% respecto a su meta prevista para dicho período. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando las transferencias, tele giros, portes, recuperación de gastos judiciales, recaudación de entidades públicas así como la recaudación de SUNAT (cobro de tributos: pdt, vía internet, nuevo RUS visa, mastercard), cobranzas república, por corresponsalía así como sus comisiones, mantenimiento por depósitos de ahorros, abonos masivos en cuentas de ahorros, comisiones por transferencia interbancaria, entre otros .

Otros Servicios

En miles de soles

OTROS SERVICIOS	Marco Anual 2020	AL I TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	3,763	1,035	1,086	1,001	108.5%
Otros Servicios	342,839	116,770	96,529	92,280	104.6%
TOTAL	346,602	117,805	97,615	93,281	104.6%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos, que fueron de S/ 97.6 MM, representando un avance del 104.6% respecto a la meta del periodo. Este resultado se explica en un 98.9% por otros servicios, el cual alcanzó una ejecución de S/ 92.5 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 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.

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.

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.

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

ENTORNO NACIONAL

ACTIVIDAD ECONÓMICA

En enero 2020, el Producto Bruto Interno (PBI) creció 3.0%, en comparación a similar mes del año anterior registrando 126 meses de crecimiento continuo. Este resultado se sustentó en la evolución favorable de la mayoría de los sectores productivos con excepción de la pesca; destacando minería e hidrocarburos, comercio, construcción, telecomunicaciones, agropecuario, transporte, alojamiento y restaurantes.

PRODUCTO BRUTO INTERNO
(Variaciones porcentuales)

Sectores	2019					2020
	I Trim	II Trim	III Trim	IV Trim	Anual	Ene
Agropecuario	4.9	1.9	1.3	5.3	3.2	3.6
Pesca	-25.9	-32.7	11.7	-30.7	-25.9	-32.7
Minería e Hidrocarb.	-0.5	-2.3	0.3	2.1	0.0	3.5
Manufactura	-1.0	-6.9	4.0	-2.3	-1.7	0.8
Electricidad y Agua	5.9	3.8	3.6	2.4	3.9	1.6
Construcción	2.3	7.5	3.3	-4.6	1.5	5.2
Comercio	2.4	2.7	3.3	3.6	3.0	2.7
Otros Servicios	4.3	4.3	4.2	3.8	4.2	3.8
- Serv. Financieros	4.4	3.2	4.8	5.4	4.4	3.5
Economía total	2.4	1.2	3.2	1.8	2.2	3.0

Fuente: INEI - BCRP

La producción agropecuaria registró un incremento de 3.6% con respecto al mismo mes del año anterior, debido a la mayor producción agrícola y pecuaria. La producción agrícola se incrementó por el registro de mayores volúmenes producidos de cereales, frutos, tubérculos, hortalizas, agroindustriales y especias. La producción pecuaria creció por la mayor producción de ave, porcino, leche fresca, huevos y vacuno.

La actividad pesquera se redujo 32.7% en el primer mes de 2020, debido al menor desembarque de especies de origen marítimo, destinado principalmente al consumo humano indirecto (fabricación de harina y aceite de pescado), por las menores capturas de anchoveta por la suspensión de la segunda temporada de la Zona Norte-Centro.

La producción del sector minería metálica e hidrocarburos aumentó 3.5%. El crecimiento del mes se explicó principalmente por una mayor producción de zinc y hierro. En enero, la producción de hidrocarburos creció 7.4%, impulsado por la mayor producción de petróleo (57.6%) debido a la reapertura del lote 192 y a la mayor producción del lote 95.

En enero 2020 la producción Manufacturera registró un aumento de 0.8%, determinado por la mayor actividad del subsector fabril no primario y del subsector fabril primario. La manufactura no primaria fue impulsada por el incremento de la actividad productora de bienes de consumo y bienes de capital; en cambio, hubo menor producción de bienes intermedios. La manufactura primaria registró un significativo incremento en la rama de fabricación de productos primarios de metales preciosos y otros metales no ferrosos; seguida de la fabricación y conservación de carne y fabricación de azúcar

La actividad del sector electricidad, agua y gas creció 1.6% con respecto al mismo mes del año previo, principalmente por la mayor producción del sub sector electricidad (2.4%).

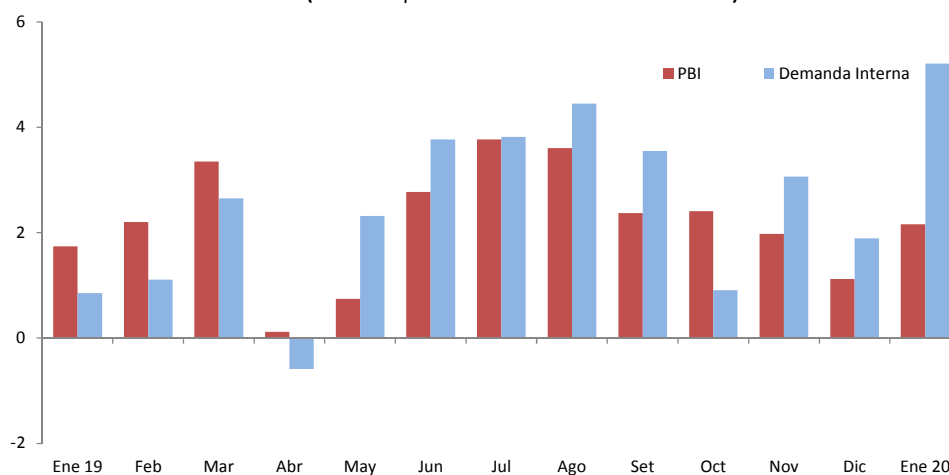
El sector construcción aumentó 5.2% en enero debido al mayor avance de obras públicas (86.3%) en los tres ámbitos de gobierno: nacional, regional y local.

El sector comercio registró un incremento de 2.7% en el primer mes de 2020. El crecimiento del mes fue impulsado por mayores ventas al por mayor (2.7%) y menor (2.5%), así como por la venta y reparación de vehículos (4.3%).

El Índice de la Producción del Sector Financiero registró un aumento de 3.5% respecto a enero 2019, determinado por el incremento de los créditos de consumo, créditos corporativos y créditos hipotecarios para vivienda. Contribuyeron también los depósitos de la banca múltiple que crecieron en sus componentes: depósitos a la vista, depósitos de ahorro y depósitos por compensación por tiempo de servicios.

ACTIVIDAD ECONÓMICA: PBI Y DEMANDA INTERNA: 2019 - 2020

(Var. % respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: INEI - BCRP

Con relación a la pandemia de Covid-19, la economía peruana cuenta con uno de los más sólidos fundamentos macroeconómicos a nivel de mercados emergentes, en términos de elevadas reservas internacionales (29% del PBI), bajo déficit en cuenta corriente (-1.5% del PBI), baja deuda pública (27% del PBI) y elevados ahorros fiscales (12% del PBI). No obstante, es claro señalar que el Perú no podrá escapar de los impactos provenientes del severo deterioro del entorno internacional y la propagación del COVID-19. En el primer semestre del 2020 la actividad económica caería alrededor de 6% y la velocidad de recuperación aún es bastante incierta.

Creemos que la recuperación económica en el segundo semestre será gradual y los factores claves a monitorear son:

(i) la extensión de la cuarentena y medidas de restricción posteriores, (ii) la salud financiera de empresas y familias, (iii) la efectividad de las políticas económicas aplicadas, y (iv) evitar medidas populistas que socaven la estabilidad macroeconómica construida los últimos 30 años. En un escenario optimista, el PBI podría rebotar 6% el próximo año (año electoral); pero aún es pronto para señalar que ese es el escenario más probable.

Finalmente, el Producto Bruto Interno del país para el año 2020, según la encuesta realizada en marzo por el BCRP a los agentes económicos sería de -2.2%.

INFLACIÓN

En marzo 2020, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana aumentó 0.65%, acumulando un alza de 0.84% al primer trimestre del presente año. En tanto, la variación anual (abril 2019 – marzo 2020) alcanzó 1.82%, manteniéndose dentro del rango meta (1% y 3%) indicado por el Banco Central de Reserva del Perú.

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
(En Porcentajes)

GRUPOS DE CONSUMO	2019	Inflación: Año 2020			
		Ene	Feb	Mar	Acumulado
ÍNDICE GENERAL	1.90	0.05	0.14	0.65	0.84
1. Alimentos y Bebidas	1.00	0.05	0.28	1.11	1.44
2. Vestido y Calzado	0.27	0.02	0.05	0.00	0.07
3. Alquiler de Vivienda, Comb. y Elect.	3.93	0.00	-0.25	0.05	-0.20
4. Muebles y Enseres	0.74	0.03	0.06	-0.05	0.04
5. Cuidados y Conservación de Salud	1.53	0.04	0.06	0.04	0.14
6. Transportes y Comunicaciones	1.33	-0.57	-0.06	-0.06	-0.69
7. Enseñanza y Cultura	4.51	0.67	0.16	1.27	2.11
8. Otros Bienes y Servicios	1.98	0.12	0.46	0.10	0.68

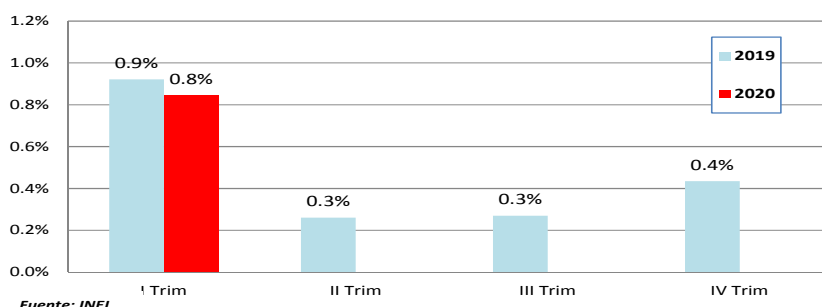
Fuente: INEI - Preliminar

La variación de los indicadores de precios en el mes de marzo se sustenta principalmente, en el incremento de precios observado en los grandes grupos de consumo: Enseñanza y Cultura (1.27%) por el alza de precios en la pensión en colegios particulares, textos y útiles escolares; Alimentos y Bebidas (1.11%), debido a los mayores precios en azúcar, hortalizas y legumbres frescas, leguminosas y derivados, frutas y huevos, lo cual fue atenuado por la reducción de precios en tubérculos y raíces, pollo eviscerado y pescados por un buen abastecimiento en mercados; y el gran grupo Otros Bienes y Servicios (0.10%) por el aumento que reportaron los artículos de cuidado personal y artículos de joyería. En menor medida, subieron de precio Alquiler de Vivienda Combustible y Electricidad (0.05%) y Cuidado y Conservación de la Salud (0.04%); en tanto, Vestido y Calzado no mostró variación.

En el mes de marzo de 2020, las veintiséis ciudades donde se calcula el Índice de Precios al Consumidor reportaron alza de precios. Las variaciones más altas se registraron en las ciudades de Chimbote (1.09%), Piura (1.02%), Moquegua (0.94%), Tacna (0.85%) y Chiclayo (0.78%). En tanto, las variaciones más bajas se observaron en Puno (0.04%), Huancayo (0.07%), Cerro de Pasco (0.12%) y Huancavelica (0.16%).

Finalmente, según proyecciones de los agentes económicos sobre la inflación para el año 2020, señalan que estaría entre de 1.80% y 2.20%, ubicándose dentro del rango meta del Banco Central de Reserva del Perú (1 a 3 por ciento).

Inflación Trimestral: 2019 - 2020



TIPO DE CAMBIO

Al cierre de marzo 2020 y con una economía paralizada, el tipo de cambio interbancario venta del sol por unidad de dólar estadounidense, se cotizó en S/ 3.439, cifra menor a la alcanzada el mes anterior (S/ 3.460). Con lo cual, registra una apreciación mensual 0.61% y una depreciación trimestral de 3.77%.

El precio del dólar en el Perú opera a la baja, en medio del estado de emergencia nacional extendido hasta el 12 de abril para frenar el avance del nuevo coronavirus, una medida que ha paralizado la economía.

EVOLUCION DEL TIPO DE CAMBIO INTERBANCARIO 2019 - 2020

MES	SOLES POR DÓLAR		VARIACIÓN AL CIERRE		
	Promedio Compra / Venta	Al Cierre 1/	Mensual	Trimestral	Acumulada
Ene 19	3.344	3.332	-1.30%		-1.30%
Feb	3.322	3.304	-0.84%		-2.13%
Mar	3.304	3.320	0.48%	-1.66%	-1.66%
Abr	3.303	3.309	-0.33%		-1.98%
May	3.334	3.376	2.02%		0.00%
Jun	3.325	3.290	-2.55%	-0.90%	-2.55%
Jul	3.290	3.310	0.61%		-1.95%
Ago	3.379	3.398	2.66%		0.65%
Set	3.357	3.384	-0.41%	2.86%	0.24%
Oct	3.360	3.350	-1.00%		-0.77%
Nov	3.373	3.400	1.49%		0.71%
Dic	3.355	3.314	-2.53%	-2.07%	-1.84%
Ene 20	3.328	3.378	1.93%		1.93%
Feb	3.391	3.460	2.43%		4.41%
Mar	3.493	3.439	-0.61%	3.77%	3.77%

1/ : Tipo de Cambio Nominal Venta

Fuente: BCRP

En el primer trimestre del año 2020, no obstante los acontecimientos adversos, el Banco Central de Reserva del Perú no intervino de manera directa en el mercado cambiario.

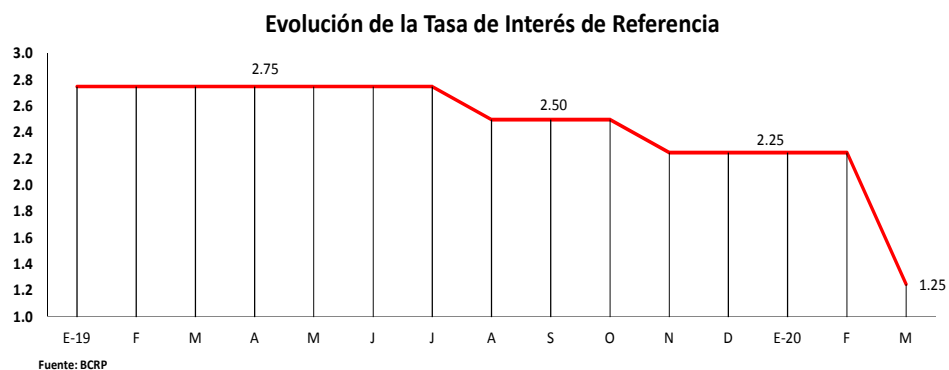
Finalmente, según la encuesta efectuada por el BCRP en marzo 2020 a los agentes económicos sobre expectativas del tipo de cambio por unidad de dólar para el año 2020, se obtienen los siguientes resultados: Analistas Económicos (S/ 3.45), Sistema Financiero (S/ 3.40) y Empresas No Financieras (S/ 3.42).

POLITICA MONETARIA

El Directorio del Banco Central de Reserva del Perú acordó el 23 de marzo del presente año, reducir en 100 puntos básicos la tasa de interés de referencia de 2.25 a 1.25%, tomando en cuenta que:

- i. La actividad económica en el país está siendo afectada temporalmente por los efectos de la pandemia del coronavirus, a través de un choque de oferta y la reducción de la demanda interna.
- ii. Los riesgos respecto a la actividad económica mundial y local se han acentuado en los últimos días, lo que incluye la posibilidad de una recesión económica mundial en el primer semestre del año.

El Banco Central continuará realizando todas las acciones necesarias para sostener el sistema de pagos y la cadena de créditos de la economía. En este contexto, el Banco Central en lo que va del mes de marzo ha venido realizando operaciones de inyección de liquidez tales como repos a un día por un promedio de S/ 1 400 millones por día, repos a 6 meses por S/ 1 400 millones y a 1 año por S/ 1 500 millones. El Banco Central cuenta con otros instrumentos adicionales de inyección de liquidez tales como repos contra fondos de encaje, repos de sustitución de monedas, repos de cartera crediticia y repos de moneda extranjera. Asimismo, el Banco Central viene evaluando nuevas modalidades de inyección de liquidez para aplicarlas de ser necesario.



Por su parte, el 26 de marzo el Directorio del Banco Central de Reserva del Perú aprobó nuevas medidas para el mantenimiento de las cadenas de pagos y de créditos.

Por un lado, se han flexibilizado los requerimientos de encaje en moneda nacional y moneda extranjera a partir del mes de abril, con lo que se libera el equivalente a S/ 2 000 millones. Estas medidas son:

- Reducción de la tasa de encaje mínimo legal en soles de 5 a 4%
- Disminución del requerimiento mínimo de cuenta corriente en soles de 1.0 a 0.75% del TOSE.
- Reducción de la tasa de encaje para las obligaciones en moneda extranjera con plazos promedio igual o menor a 2 años con entidades financieras extranjeras de 50 a 9%.

- Suspensión por lo que resta del año 2020 del requerimiento adicional de encaje asociado al crédito en moneda extranjera.

Asimismo, el Directorio del BCRP aprobó un nuevo instrumento de inyección de liquidez para las empresas, que consiste en operaciones de reporte de nueva cartera crediticia que cuente con garantía estatal. Con esta medida se apoyará la reposición del capital de trabajo de las empresas y se asegurará el funcionamiento de la cadena de pagos.

DETALLE	2019												2020		
	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	
Tasa Encaje Marginal para depósitos Moneda Nacional (%)	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	
Tasa Encaje Marginal para depósitos Moneda Extranjera (%)	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	

Fuente: BCRP

TASAS DE INTERES PROMEDIO

Al 31 de marzo 2020, las tasas de interés promedio activas en moneda nacional anualizadas, por tipo de crédito, observaron mayormente comportamientos a la baja, en comparación a los niveles registrados en diciembre del 2019. Destacan las otorgadas a “Consumo” que bajo 155 puntos básicos y “Medianas empresas” que disminuyó en 42 puntos básicos.

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

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Dic 2018	4.90	6.42	9.84	18.50	32.70	44.94	7.60
Mar	4.74	6.54	10.27	18.46	33.33	40.82	7.94
Abr	4.47	6.34	10.15	18.61	32.77	41.05	7.88
May	4.58	6.40	10.31	18.95	33.51	41.26	7.82
Jun	4.45	6.33	9.87	18.82	33.16	41.07	7.72
Jul	4.43	6.17	9.58	18.48	32.79	40.55	7.54
Ago	4.16	6.21	9.73	19.21	33.94	40.52	7.45
Set	3.56	6.18	9.85	18.84	33.32	39.79	7.23
Oct	3.58	6.07	9.88	18.28	32.82	39.45	7.08
Nov	3.94	5.92	9.70	18.26	32.28	39.61	7.10
Dic 2019	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
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Mar-2020 / Dic-2019	-17	-15	-42	11	124	-155	-28

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

En contrario, las tasas de interés promedio activas por tipo de crédito, en moneda extranjera, registraron al cierre de marzo 2020, comportamientos mayormente al alza en comparación al cierre de diciembre del 2019. Destacando las otorgadas a “Microempresas” e “Hipotecarios” que subieron en 127 y 34 puntos básicos respectivamente. Sin embargo, es relevante mencionar la disminución para la “Pequeña empresa” en 110 punto básicos.

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

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Dic 2018	3.97	5.53	6.86	9.89	7.14	36.06	6.11
Mar	3.70	5.41	7.41	10.05	15.71	35.43	6.31
Abr	3.55	5.70	6.92	9.70	16.15	35.21	6.37
May	3.55	5.63	6.76	9.39	16.83	34.90	6.14
Jun	3.58	5.59	6.75	9.88	17.88	35.24	5.91
Jul	3.40	5.55	7.02	9.46	15.21	35.25	5.74
Ago	3.11	5.50	7.33	8.21	13.89	35.76	5.58
Set	3.04	5.43	7.24	8.24	14.65	35.72	5.70
Oct	2.87	5.38	6.82	8.54	14.21	36.17	5.52
Nov	2.94	5.26	6.72	8.62	12.14	36.42	5.54
Dic 2019	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
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Mar-2020 / Dic-2019	-50	-74	4	-110	127	7	34

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

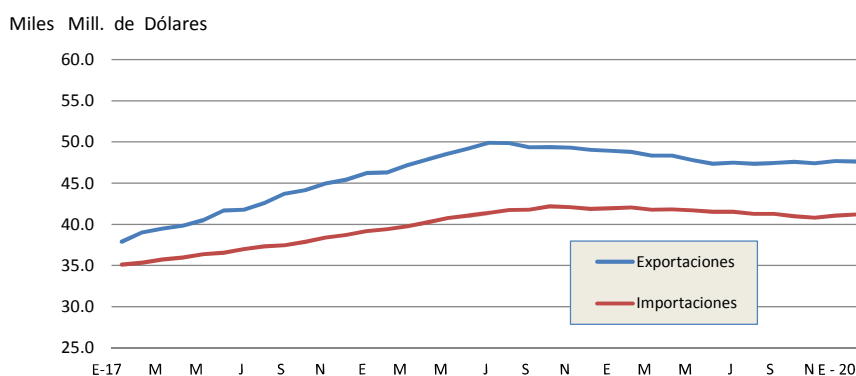
BALANZA COMERCIAL

La balanza comercial registró un superávit de US\$ 283 millones en enero del presente año, manteniéndose el comportamiento positivo observado desde julio de 2016. Con este resultado se registra un superávit comercial anual por 41 meses consecutivos y se tiene un saldo positivo anual de US\$ 6 419 millones a enero de 2020.

Las exportaciones totalizaron en enero US\$ 3 895 millones, menores en 1.6% respecto a enero de 2019. El volumen embarcado disminuyó en promedio 6.7% en enero, mientras que los precios de exportación aumentaron 5.5% ciento. En enero, las exportaciones tradicionales sumaron US\$ 2 655 millones y las no tradicionales alcanzaron los US\$ 1 226 millones.

Por su parte, las importaciones sumaron US\$ 3 611 millones en el primer mes del año, aumentando 3.8% frente al mismo mes de 2019, por las mayores adquisiciones de bienes de consumo (principalmente productos duraderos), de bienes de capital (particularmente los destinados a la industria) e insumos. En enero, el índice de volumen de las importaciones subió 1.4 % y el de precios, 2.3%.

Balanza Comercial Anualizada



Fuente: BCRP

RESERVAS INTERNACIONALES

Al 31 de marzo del 2020, el nivel de Reservas Internacionales Netas (RIN) totalizó US\$ 68 022 millones, mayor en US\$ 411 millones al del cierre de febrero e inferior en US\$ 294 millones al registrado a fines de diciembre de 2019. Las RIN están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 29 por ciento del PBI.

La Posición de Cambio al 31 de marzo fue de US\$ 43 574 millones, monto mayor en US\$ 208 millones a la del cierre de febrero y superior en US\$ 955 millones a la registrada a fines de diciembre de 2019.



Fuente: BCRP

BOLSA DE VALORES

El Índice General de la Bolsa de Valores de Lima acumula en el primer trimestre del 2020 una caída de 29.5%. En el mismo sentido, el Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima, muestra una disminución de 29.3%.

La Bolsa de Valores de Lima (BVL) terminó el mes de marzo en terreno negativo, en línea con otros mercados internacionales, ante los renovados temores de los inversionistas por el impacto que tendrá el coronavirus en la economía global.

Cabe indicar que la sesión del 10 de marzo, se suspendió tras caer su índice general en más del 10%. La Bolsa de Valores de Lima (BVL) informó, que la suspensión de la rueda de bolsa por el resto de la sesión del día jueves, se debió a un descenso de su índice local, S&P/BVL General, en más de 10%. Esto sucedió en línea con las caídas de los mercados internacionales.

A nivel sectorial, el comportamiento de la BVL en el primer trimestre 2020 fue el siguiente: Financiero (-29.3%), Industrial (-32.0%), Minería (-38.4%), Servicios (-13.3%), Consumo (-15.4%), Electricidad (-13.3%), Construcción (-26.95%) y Junior (-19.0%).

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 2019	20 191	4.3%		4.3%	27 316	3.0%		3.0%
Feb	20 614	2.1%		6.5%	27 500	0.7%		3.7%
Mar	21 098	2.3%	9.0%	9.0%	28 022	1.9%	5.7%	5.7%
Abr	20 897	-1.0%		8.0%	27 345	-2.4%		3.2%
May	19 923	-4.7%		3.0%	25 234	-7.7%		-4.8%
Jun	20 623	3.5%	-2.3%	6.6%	26 032	3.2%	-7.1%	-1.8%
Jul	19 957	-3.2%		3.1%	25 328	-2.7%		-4.5%
Ago	19 107	-4.3%		-1.3%	23 999	-5.2%		-9.5%
Set	19 603	2.6%	-4.9%	1.3%	24 926	3.9%	-4.3%	-6.0%
Oct	19 905	1.5%		2.9%	24 850	-0.3%		-6.3%
Nov	20 078	0.9%		3.8%	24 293	-2.2%		-8.4%
Dic	20 526	2.2%	4.7%	6.1%	25 753	6.0%	3.3%	-2.8%
Ene 2020	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%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

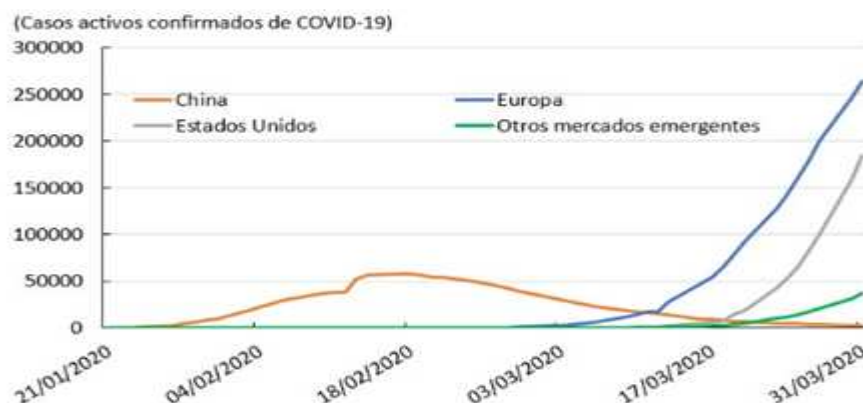
ENTORNO INTERNACIONAL

Para analizar y efectuar un diagnóstico de la situación que atraviesa el mundo por el confinamiento debido al COVID19 tendríamos que hacer más que una proyección de las principales variables macroeconómicas una evaluación aproximada de la situación por países, dependiendo del freno de su actividad económica en los diferentes sectores y del tiempo de duración del confinamiento, es decir son meros ejercicios de calibración ya que no podemos estimar el tiempo de duración tras la pandemia aunado a los riesgos ligados a temas epidemiológicos que nos puedan poner barreras en cuanto al regreso de la normalidad por los ciclos del retorno de la pandemia. Los Bancos Centrales han rebajado los tipos de interés, reforzado las compras de los activos financieros y líneas de liquidez y por otro lado los gobiernos han efectuado transferencias fiscales para gastos de salud, y estímulos económicos focalizados

Por otro lado los países de todo el mundo están adoptando medidas fiscales, monetarias y regulatorias para evitar el rompimiento de las cadenas productivas permanentes que impidan que la recuperación de las economías sea en forma más rápida.

La opinión consensuada es que esta crisis tiene el potencial de alterar lo que fue una recuperación global titubeante, pero bien alineada, por una serie de políticas encaminadas a anular las amenazas a una confianza económica renovada, lo que a su vez había sustentado una serie de pronósticos optimistas de crecimiento para los próximos años. Desde esta perspectiva, si el brote es de corta duración, una combinación familiar de políticas monetarias (idealmente limitadas a recortes en la tasa del banco central pero posiblemente con algunas medidas menos ortodoxas para bajar las tasas de interés a largo plazo) y de estabilizadores fiscales automáticos deberían ser suficientes para salvar el día. Sin embargo, si la crisis es más duradera, probablemente debido a interrupciones en el lado de la oferta de la economía a través de paralización de las redes de producción y márgenes de ganancias reducidos, las esperanzas de recuperación dependerán de inyecciones de liquidez más sostenidas y coordinadas por parte de los bancos centrales, políticas fiscales más activas y esfuerzos renovados para impulsar el libre comercio y la inversión extranjera

EVOLUCIÓN DE LA PANDEMIA EN EL MUNDO



Fuentes: Haver Analytics y Johns Hopkins University.

Nota: Europa comprende Alemania, España, Francia, Italia y el Reino Unido. "Otros mercados emergentes" comprende Brasil, Chile, Ecuador, Filipinas, India, Indonesia, Malasia, México, Pakistán, Rusia, Sudáfrica, Tailandia y Turquía.

Estamos en terreno desconocido y ante un futuro incierto. El coronavirus no tiene precedentes. Ya existen más de 1 millón de infectados y 50 mil fallecidos. El FMI ha dicho que esta crisis es como ninguna otra, que se siente como una guerra y que en varias formas así es. A diferencia de la crisis del 2008 que inició en el sistema bancario y se trasladó a la economía real, este es un choque abrupto en la capacidad productiva de un país, que se convierte simultáneamente en un choque de demanda por las medidas de aislamiento social y que ha afectado inmediatamente a los mercados financieros.

Mitad de la población mundial se encuentra en algún tipo de aislamiento, lo cual es necesario para aplanar la curva epidemiológica y evitar que los sistemas de salud colapsen, pero hacen las crisis económicas más severas. Así, el coronavirus ha sumido al mundo en una profunda recesión, peor que la de la crisis financiera internacional.

Por su parte, JP Morgan estima una caída del PBI mundial de 2.6%-2.7% en el 2020, con estimados del PBI de EE.UU. de entre -5% y -6%, las peores caídas de la era post segunda guerra mundial.

PROYECCIONES DEL PBI

	2019	2020	2021
Mundo	2.9	-2.6	5.0
EE.UU.	2.3	-5.3	4.5
Zona Euro	1.2	-3.4	4.7
Alemania	0.6	-3.7	4.7
Francia	1.3	-3.5	4.7
Italia	0.3	-4.0	5.0
Reino Unido	1.4	-3.7	4.1
Japón	0.7	-3.1	0.8

Fuente: FMI, JP Morgan

La expectativa es que haya un rebote fuerte en el segundo semestre 2020, con lo que el 2021 el PBI mundo crecería a tasas de 5% - 6%. La magnitud del rebote, sin embargo, es incierto y dependerá en gran parte de la evolución del virus, el comportamiento de los agentes económicos cuando se flexibilicen las medidas de aislamiento y la efectividad de las políticas monetarias y fiscales expansivas. Además, mientras más profunda sea la recesión, el daño generado, en particular, en el mercado laboral, terminaría aplazando la recuperación.

IV. Gestión Operativa

4.1. El plan operativo al I Trimestre 2020, alineado al plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 90.8%, siendo los siguientes indicadores los que presentaron las menores ejecuciones:

4.1.1 El Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto Instalación de sistema integrado de alarma con verificación por video y alerta policial en agencias del Banco de la Nación a Nivel Nacional, no registró un avance, el cual es explicado porque el comité de selección ha postergado por 7ma vez la etapa de Absolución de Consultas y Observaciones e Integración de Bases.

4.1.2 El Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto Implementación de agente corresponsal móvil, que registro un nivel de cumplimiento del 25% es explicado porque el área técnica ha reprogramado el cronograma de implementación.

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

4.1.3 Al I trimestre se ha obtenido un ROE de 12.49%, cifra superior a la meta programada de 7.59%, de acuerdo al 5to. previo de los Estados Financieros. Este resultado es producto de las utilidades generadas al mes de marzo por S/ 377 millones entre un patrimonio de S/ 3 014 millones, con lo cual se ha superado la meta programada con un grado de avance mayor al 100%.

4.1.4 Al I trimestre se ha obtenido un ROA de 1.06%, cifra superior a la meta programada de 0.69%, de acuerdo al 5to. previo de los Estado Financieros. Este resultado es producto de las utilidades generadas al mes de marzo por S/ 377 millones y un total de activos de S/ 35,659 millones, con lo cual se ha superado la meta programada con un grado de avance mayor al 100%.

4.1.5 Al I trimestre se ha obtenido un Margen Neto Ajustado de 54.46%, cifra superior a la meta programada de 29.33%, de acuerdo al 5to. previo de los Estado Financieros. Este resultado es producto de las utilidades ajustadas generadas al mes de marzo por S/ 377 millones entre los ingresos totales S/ 691 millones, con lo cual se ha superado la meta programada con un grado de avance mayor al 100%.

4.1.6 Al I trimestre se ha obtenido una Eficiencia de 27.64%, cifra menor a la meta programada de 42.94%, de acuerdo al 5to. previo de los Estado Financieros, en razón al uso óptimo de nuestros recursos, ya que con menores gastos administrativos se han generado mayores ingresos. Los Gastos Administrativos al cierre de marzo fueron de S/ 191 millones, monto menor en S/ 86 millones a lo programado (S/ 277 millones), con ello se ha superado la meta programada, explicado porque un menor gasto

administrativo dará un menor índice de eficiencia y considerando que el objetivo es tener menores gastos se concluye que es un indicador decreciente.

- 4.1.7 Al I Trimestre en relación a la Clasificación local de Riesgos, el Banco de la Nación cuenta con un Clasificación "A" otorgado por Apoyo & Asociados y Equilibrium, por tal motivo se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.1.8 Al I Trimestre en relación al Indicador Nivel Cobertura de Distritos con al menos un canal de atención, el indicador alcanzó el 91.14% meta superior a lo programado de 91% 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 1,573 distritos a nivel nacional.
- 4.1.9 Al I Trimestre en relación al Indicador Saldo de Cuentas en UOB / PBI Corriente, se ha obtenido el 0.19%, teniendo un cumplimiento de 100% del período, con un total de 1,515 MM de Soles en cuentas de ahorro UOB a diciembre 2019. Es preciso mencionar que el saldo de cuenta es una variable acumulativa, por tal motivo se está utilizando el resultado 2019 debido a que por la coyuntura actual no se tiene acceso a la información para marzo del presente año.
- 4.1.10 Al I Trimestre en relación al Indicador Número de clientes UOB / Población de 15 a 69 años en los distritos UOB se ha obtenido el 52.29%, teniendo un cumplimiento de 99% del período, durante el 2019 se abrieron un total de 271,776 cuentas de ahorro en distritos UOB. Es preciso mencionar que la cantidad de cuentas de ahorro es una variable acumulativa, por tal motivo se está utilizando el resultado 2019 debido a que por la coyuntura actual no se tiene acceso a la información para marzo del presente año.
- 4.1.11 Al I Trimestre en relación al Indicador Nivel de satisfacción de atención en la Red de Agencias se han considerado los resultados del estudio de cliente incognito realizado en el 2019 por la empresa ISM Investigación Social de Mercados, en la cual se obtuvo un grado de satisfacción del cliente del 81.7%; lográndose el 97.3% de la meta trimestral.
- 4.1.12 Al I Trimestre en relación al Indicador Carga Operativa por Gestor de Servicio se ha superado la meta, realizándose en promedio 3,092 operaciones por Gestor frente a lo programado de 3,594, este indicador es decreciente, en razón a que una menor carga operativa dará una mejor calidad de atención y si consideramos que el objetivo es atender mejor a nuestros clientes, se concluye que los esfuerzos por trasladar la demanda bancaria de las agencias a canales alternos está dando los resultados esperados.
- 4.1.13 Al I Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Cantidad de agencias terminadas del proyecto construcción de agencias 2020, sin embargo se están realizando las gestiones logísticas para la construcción de 5 agencias.
- 4.1.14 Al I Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Cantidad de agencias terminadas del proyecto remodelación de agencias 2020, sin embargo se están realizando las gestiones logísticas para la remodelación de 6 agencias.
- 4.1.15 Al I Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Cantidad de expedientes técnicos terminados del proyecto remodelación de agencias 2020, sin embargo se están realizando las gestiones logísticas para el expediente técnico de 4 agencias.
- 4.1.16 Al I Trimestre en relación al Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto Implementación de Solución Tecnológica para la Prevención de Fraudes y Lavado de Activos, registro un nivel de cumplimiento del 85% debido a que se está a

la espera de recibir la decisión de OSCE sobre la elevación de consultas y observaciones sobre el proceso de adquisición.

- 4.1.17 Al I Trimestre se logró un 81.93% de frecuencia en el uso de canales alternos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral, este resultado evidencia el uso al menos de un canal alternativo por parte de nuestros cuenta ahorristas, dicha migración de nuestros clientes y usuarios hacia los canales alternos se debe a las acciones de difusión desplegadas a nivel nacional. Al mes de marzo se logró un promedio mensual total de 2,794,635 operaciones con cuentas de ahorros en canales alternos.
- 4.1.18 Al I Trimestre se logró un 82.16% de Índice operacional de los canales alternos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. Al mes de marzo se realizó un promedio mensual de 31,881,716 operaciones en canales alternos.
- 4.1.19 Al I Trimestre se logró un 17% de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 195 ATM's de reemplazo e instalación 2019 – 2020, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento del 100% de la meta trimestral, se encuentra en Indagación de Mercado.
- 4.1.20 Al I Trimestre se logró un 17% de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 150 ATM's nuevos puntos e instalación 2019 – 2020, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento del 100% de la meta trimestral, se está en proceso de absolución de observaciones formuladas por los proveedores que cotizaron.
- 4.1.21 Al I trimestre en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se tiene un grado de madurez de RSE de 22 puntos, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta trimestral.
- 4.1.22 Al I trimestre en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se ha obtenido el distintivo ESR, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta trimestral.
- 4.1.23 Al I trimestre en relación al Nivel de Cumplimiento de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE, se ha obtenido un 71.99% de Nivel de Cumplimiento de los principios del Código de BGC, con lo cual se ha cumplido con el 99.99% de la meta trimestral. Actualmente se viene ejecutando el Plan de Trabajo de BGC aprobado por el Directorio del BN.
- 4.1.24 Al I trimestre no se programó ninguna meta en el Índice de Clima Laboral, sin embargo se están realizando actividades de Recurso Humanos para mejorar y gestionar el Clima Laboral.
- 4.1.25 Al I trimestre no se programó ninguna meta en el indicador Línea de Carrera en la Red de Agencias y línea de Carrera Directiva, sin embargo se tiene un nivel de avance del 35%, en razón a que se realizaron las actividades siguientes: Revisión de los puestos vinculados a la Red de Agencias, analizando el aporte de valor de cada puesto y análisis de información para identificar las posiciones jefaturales y críticas con la finalidad de realizar el plan de sucesión en la Oficina Principal.
- 4.1.26 Al I trimestre no se programó ninguna meta en el indicador Línea de Carrera de especialistas y línea de Carrera de Apoyo, sin embargo se están realizando gestiones en Recursos Humanos para la implementación respectiva.

4.1.27 Al I Trimestre el Indicador Nivel de Cumplimiento del Plan de Capacitación, registró 18% con lo cual se tuvo un nivel de cumplimiento del 100% con respecto a su meta trimestral de 10%, explicado porque se han realizado 133 actividades de capacitación del Plan Anual de Capacitación 2020.

V. Evaluación del Balanced Scorecard - BSC

No aplica para la evaluación.

VI. Gestión Financiera

6.1 Estado de Situación Financiera

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

En el **Rubro Activos Totales** al I trimestre 2020 el monto acumulado alcanzado es de S/ 35,621.5 MM, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 29,212.2 MM) mayor en 21.9% (S/ 6,409.4 MM) como consecuencia de:

En miles de soles

ACTIVOS	AL I TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2020-2019	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
DISPONIBLE	9,918,224	20,904,719	10,755,968	10,148,751	94.4%	10,986,495	110.8%
Caja	1,580,442	2,025,514	595,851	1,429,663	239.9%	445,072	28.2%
BCRP	8,209,046	18,590,109	9,910,462	8,679,647	87.6%	10,381,063	126.5%
Bcos y otras Sist. Financ.del País	21,495	32,764	4,370	28,394	649.8%	11,269	52.4%
Bcos y otras Inst. Finc.del Exterior	69,726	251,796	207,950	43,846	21.1%	182,070	261.1%
Canje	36,713	3,715	36,538	-32,823	-89.8%	-32,998	-89.9%
Otras Disponibilidades	801	821	797	24	3.0%	19	2.4%
INVER. NEGOC. Y A VNTO. (Neto)	11,054,077	6,523,629	11,458,389	-4,934,760	-43.1%	-4,530,448	-41.0%
Inst.Representativos de Capital	29,427	15,671	36,117	-20,446	-56.6%	-13,756	-46.7%
Inst. Representativos de Deuda	8,969,755	4,705,096	9,638,795	-4,933,699	-51.2%	-4,264,659	-47.5%
Inversiones a Vencimiento	2,054,895	1,802,861	1,783,476	19,386	1.1%	-252,033	-12.3%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	6,931,553	6,680,328	6,577,487	102,841	1.6%	-251,225	-3.6%
C. de Créditos Vigentes	7,159,984	6,912,391	6,816,753	95,638	1.4%	-247,593	-3.5%
Cartera de Créditos Refinanciados	8,497	11,331		11,331	0.0%	2,834	33.3%
C. de Créditos Vencidos	83,401	110,566	96,359	14,206	14.7%	27,165	32.6%
C. de Créditos en Cob. Judicial	38,310	41,000	39,347	1,653	4.2%	2,690	7.0%
Provisión de Cartera de Créditos	-358,639	-394,959	-374,972	-19,987	5.3%	-36,320	10.1%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	286,817	376,254	306,754	69,500	22.7%	89,437	31.2%
Cuentas por Cobrar por venta de Bienes, Servicios y Fideicomiso	232,192	250,454	232,929	17,525	7.5%	18,262	7.9%
Otras Cuentas por Cobrar	54,625	125,800	73,825	51,975	70.4%	71,175	130.3%
Impuesto Corrientes	58,805	2,074	57,628	-55,554	-96.4%	-56,730	-96.5%
OTROS ACTIVOS	84,226	219,793	62,330	157,463	252.6%	135,567	161.0%
TOTAL ACTIVO	29,212,202	35,621,526	30,095,997	5,525,529	18.4%	6,409,324	21.9%

- **El Disponible** (S/ 20,904.7 MM), mayor en 110.8,% (S/ 10,986.5 MM) a su similar del periodo pasado (S/ 9,918.2 MM), debido principalmente a:

- Depósitos en el BCR S10,381.1 MM principalmente por:
 - ✓ Apertura de depósitos a plazo en el BCR en S/ 8,000.0 MM, (estrategia de rentabilidad del BN ante el excedente de liquidez por la venta de bonos),
 - ✓ Depósitos overnight en S/ 1,677.3 MM (producto de la venta de bonos en dólares),
 - ✓ Cuenta Especial en S/ 415.4 MM.(la mayor parte de la venta de bonos se están depositando en la cuenta a plazo).
 - ✓ Cuenta ordinaria en S/ 210.5 MM y
 - ✓ Rendimiento de devengados en S/ 78.0 MM.
- Caja en S/ 445.1 MM, principalmente por efectivo en tránsito, billetes y monedas en sucursales y agencias de provincia
- Bancos y otras instituciones financieras del exterior S/ 182.1 MM principalmente por: mayores depósitos de bancos:
 - ✓ Citibank en S/ 147.2 MM,
 - ✓ compensado por Bank of America en S/ 13.0 MM entre otros
 - ✓ JP Morgan en S/ 8.9 MM,
 - ✓ Banco Bilbao Vizcaya en S/ 5.3 MM,
 - ✓ Commerzbank en S/ 4.0 MM y
 - ✓ the Bank of Tokio Mitsubishi en S/ 3.5MM,
- Otros bancos del sistema financiero del país S/ 11.3 MM como resultado de los depósitos BCP S/ 10.4 MM e Interbank mastercard en S/ 1.2 MM.

Compensado por:

- Canje en S/ 33.0 MM, por obligaciones inmediatas.
- **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** (S/ 6,523.6 MM), menor en 41.0% (S/ 4,530.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior. (S/ 11,054.1 MM) principalmente por:
- Instrumentos representativos de deuda en S/ 4,264.7 MM principalmente por:
 - ✓ valores y títulos emitidos por el BCR en S/ 4,415.6 MM (vencimiento de cupones propios letras del tesoro) y
 - ✓ Organismos Financieros Internacionales (Interamericano de Finanzas, Banco Mundial) en S/ 436.7 MM,
 - ✓ Bonos corporativos en S/ 21.6 MM (Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella), entre otros.
 - ✓ Bonos ordinarios en S/ 63.0 MM (Banco Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mi banco).

Compensado por mayores valores y títulos emitidos por bancos centrales en S/ 672.2 MM (certificados de depósitos y letras del Tesoro MEF).
 - Inversiones a vencimiento menor en S/ 252.0 MM (compras propias de Bonos Globales N°6 y CDBCRP la amortización del principal).
 - Instrumentos representativos de capital en S/ 13.8 MM (acciones comunes Bladex)
- **Cartera de Créditos Neto** disminuyó en 3.6% (S/ 251.2 MM) principalmente por los créditos vigentes en S/ 247.6 MM explicados por:
- Créditos soberanos en S/ 531.4 MM por la amortización de préstamos.(M.E.F.cancelación de cuota 39 de vencimiento 30-01-2020)

- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en S/ 219.4 MM. y Tarjetas de crédito S/ 69.5 MM.
- Devengados S/ 2.1 MM

Compensado por mayores

- Créditos al sector financiero S/ 473.8 MM (Cofide, Mibanco, Agrobanco)
- Créditos a entidades del sector público en S/ 73.4 MM.
- Préstamos hipotecarios en S/ 27.3 MM

- **Cuenta por Cobrar Neto**, mayor en 31.2% (S/ 89.7 MM) por:
 - Otras cuentas en S/ 71.2 MM programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos.
 - Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en (S/ 18.3 MM) (FOGEM Fondo de garantía empresarial).
- **Impuestos corrientes** menores en 96.5 % (S/ 56.7 MM), básicamente en IGV.
- **Otros Activos** mayor en 161.0% (S/ 135.6 MM) principalmente por operaciones en sucursales y agencias de Lima y provincia en S/ 108.2 MM y operaciones en trámite en S/ 29.3 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja, operaciones por liquidar, entre otros) compensado por pagos anticipados en S/ 1.9 MM.

Con **relación a la meta prevista** para el periodo del presente año (S/ 30,096.00 MM), **los Activos Totales** mostraron una variación positiva del 18.4 % (S/ 5,525.5 MM) debido a:

- Mayores **Disponibles** en 94.4% (S/ 10,148.8 MM) principalmente en:
 - Cuenta del BCRP en S/ 8,679.6 MM por:
 - Depósitos a plazo en S/ 6,500.0 MM (estrategia de rentabilidad del BN ante el excedente de liquidez por la venta de bonos),,
 - Cuenta especial en S/ 1,647.3 MM
 - Depósitos overnight en S/ 398,8 MM y
 - Rendimiento y devengados en S/ 88.8 MM,
 - Cuenta ordinaria en S/ 44.7 MM.
 - Caja en S/ 1,429.7 MM principalmente por: billetes y monedas en S/ 325.7 MM, sucursales y agencias de provincia en S/ 694.5 MM, efectivo en tránsito por S/ 251.0 MM, dependencias en S/ 114.2 MM y sucursales y agencias de Lima en S/ 44.2 MM,.
 - Otros bancos del sistema financiero del país S/ 28.4 MM como resultado de los mayores depósitos a lo esperado principalmente del BCP e Interbank.
 - Bancos y otras instituciones financieras del exterior en S/ 43.9 MM principalmente por
 - ✓ Citibank en S/ 198.6 MM,
 - ✓ JP Morgan en S/ 13.4 MM,
 - ✓ Commerzbank en S/ 7.9 MM,
 - ✓ Natixis Paris en S/ 3.7 MM
 - ✓ Banco Bilbao Vizcaya en S/ 9.0 MM,
 - ✓ The Bank of Tokio Mitsubishi en S/ 4.4 MM,
 Compensado con el Bank Of American con S/ 194.4 MM

Compensado por :

- Canje en S/ 32.8 MM sustentado por obligaciones inmediatas
- **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** menor en 43.1% (S/ 4.9 MM) explicado por:
 - Instrumentos representativos de deuda en S/ 4,933.7 MM, de los que se destacan:
 - Valores y títulos emitidos por bancos centrales y certificados de depósitos y letras del tesoro MEF en S/ 3,758.8 MM,
 - Valores y títulos emitidos por el BCR y (bonos soberanos - representativos de deuda país) en S/ 1,176.8 MM,
 - Bonos corporativos en S/ 2.6 MM (Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella), entre otros.
 - éste resultado es compensado por mayores bonos ordinarios: de Banco Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mi banco en S/ 4.6 MM.
- Instrumentos representativos de capital en S/ 20.4 MM.

Compensado por:

- Inversiones a vencimiento en S/ 19.4 MM (representativos de deuda país - Bonos D.S. 002-2007-EF).
- **Cartera de Créditos Neto**, mayor en 1.6% (S/ 102.8 MM) principalmente en los créditos vigentes en S/ 95.6 MM:
 - Créditos al sector financiero S/ 271.2 MM (Cofide, Mibanco, Agrobanco
 - Devengados. S/ 42.8 MM

Compensado por mayores :

- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en S/ 88.5 MM y Tarjetas de crédito S/ 37.5 MM
- Créditos a entidades del sector público en S/ 51.2 MM
- Créditos soberanos S/ 40.7 MM por la amortización de préstamos MEF y Ministerio de Defensa.
- **Cuentas por Cobrar Neto** mayor en 22.7% (S/ 69.5 MM) en:
 - Otras cuentas por cobrar en S/ 52.0 MM (programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, pagos efectuados a cuenta de terceros como resultado de los seguros de desgravamen para créditos, comisiones por depósitos judiciales y administrativos),
 - Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en S/ 17.5 MM.
- **Impuestos corrientes** menores en 96.4% (S/ 55.6 MM), básicamente en IGV.
- **Otros activos** mayor en 252.6% (S/ 157.5 MM) principalmente por operaciones en:
 - Sucursales, agencias de Lima y Provincia en S/ 101.2 MM.
 - Operaciones en trámite en S/ 52.5 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja y operaciones por liquidar)
 - Pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 3.2 MM de los que se destacan los gastos en suministros diversos, material para cómputo, etc.

En el rubro **Pasivos Totales** (S/ 32,683.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,478.1 MM), fue mayor en 23.4 % (S/ 6 205.3 MM) debido principalmente a:

En miles de soles

PASIVO	AL I TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2020-2019	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	25,423,966	31,697,921	26,098,288	5,599,634	21.5%	6,273,955	24.7%
Obligaciones a la Vista	11,373,282	14,779,874	11,406,401	3,373,473	29.6%	3,406,592	30.0%
Obligaciones por Ctas. de Ahorro	8,957,622	11,472,525	9,706,172	1,766,353	18.2%	2,514,903	28.1%
Obligaciones por Ctas. a Plazo	515,971	278,295	278,760	-464	-0.2%	-237,676	-46.1%
Otras Obligaciones	4,577,091	5,167,227	4,706,955	460,272	9.8%	590,136	12.9%
DEPOSITOS EMPRESAS SIS. FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANC. INTERNACIONALES	248,660	199,154	253,618	-54,465	-21.5%	-49,507	-19.9%
Depósitos a la Vista	248,001	193,524	253,059	-59,535	-23.5%	-54,477	-22.0%
Depósitos de Ahorro	659	5,630	560	5,070	906.0%	4,971	753.7%
CUENTAS POR PAGAR	342,456	341,891	353,230	-11,339	-3.2%	-565	-0.2%
Cuentas por Pagar Diversas	56,388	32,986	65,053	-32,067	-49.3%	-23,401	-41.5%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	59,031	139,631	58,028	81,603	140.6%	80,600	136.5%
Proveedores	83,754	88,148	96,878	-8,729	-9.0%	4,394	5.2%
Otras Contribuciones	1,966	1,858	2,323	-464	-20.0%	-108	-5.5%
Otros Tributos Por Cuenta Propia	25	23	28	-5	-18.1%	-2	-6.3%
Adm.de Fondos de Pensiones	2,392	2,132	2,868	-736	-25.7%	-260	-10.9%
Tributos Retenidos	14,427	3,562	6,517	-2,955	-45.3%	-10,865	-75.3%
Tributos Recaudados	124,334	73,550	121,536	-47,986	-39.5%	-50,784	-40.8%
PROVISIONES	96,124	122,874	103,348	19,525	18.9%	26,750	27.8%
Impuesto a la Renta Diferido	19,541	44,153	19,150	25,003	130.6%	24,613	126.0%
VAL. TÍTUL. Y OBLIGAC. EN CIRCUI	256,559	256,601	256,667	-66	0.0%	42	0.0%
OTROS PASIVOS	90,831	20,841	88,980	-68,139	-76.6%	-69,989	-77.1%
TOTAL PASIVO	26,478,137	32,683,435	27,173,281	5,510,154	20.3%	6,205,298	23.4%

➤ **Las Obligaciones con el público, (S/ 31,697.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 25,424.0 MM) mayor en 24.7% (S/ 6.274.0 MM) producto de:**

- Obligaciones a la vista en S/ 3,406.6 MM explicado en:
 - ✓ Obligaciones de personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 2,453.0 MM,
 - ✓ Depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en S/ 609.6 MM,
 - ✓ Obligaciones de personas jurídicas y naturales con fines de lucro en S/ 307.0 MM
 - ✓ Cheques de gerencia en S/ 26.5 MM.
 - ✓ Transferencias (telegiros BN y por corresponsalía) en S/ 10.6 MM,
- Depósitos de Ahorro en moneda nacional en S/ 2,514.9 MM.
- Otras Obligaciones en S/ 590.1 MM, destacándose los depósitos en garantía S/ 327.8 MM (amortización de Cartas de Garantía en moneda extranjera del Ministerio de Defensa y MTC), depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 289.9 MM, gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/ 21.9 MM y retenciones judiciales en S/ 6.8 MM (embargos ordenados por Sunat), este resultado es compensado por menores provisiones para beneficios sociales de trabajadores fondo de jubilación en S/ 56.3 MM,

Compensado por menores :

- Obligaciones por cuentas a plazo en S/ 237.7 MM destacando los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 245.3 MM, compensado por los depósitos por CTS convenios en S/ 7.5 MM.
- Los **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, menor en 19.9 % (S/ 49.5 MM) principalmente por los depósitos a la vista en S/ 54.5 MM de los que se destacan:
 - Bancos en S/ 59.1 MM (Cofide, Interamericano de finanzas),
 - Fondo Mivivienda en S/ 28.7 MM,

Compensado por:

- Cajas municipales de ahorro y crédito CMAC en S/ 27.9 MM (Sullana, Piura, Arequipa y Trujillo)
- Financieras en S/ 3.7 MM (Crediscotia y Confianza)
- Depósitos en cuentas corrientes DL 940. S/ 1.8 MM
- Las **Cuentas por Pagar**, menores en 0.2% (S/ 0.5 MM) principalmente por:
 - Cuentas por pagar diversas S/ 23.4 MM, (Multas Indecopi, litigios y demandas, cheques proveedores, devolución billetes retenido, depósitos por aplicar capital).
 - Tributos recaudados en S/ 50.8 MM destacando los tributos Sunat (Pricos, Cheques de Bancos).
 - Tributos retenidos en S/ 10.9 MM destacando los tributos Sunat (Pricos, Cheques de Bancos).

Compensado por:

- Dividendos y participaciones en S/ 80.6 MM (otros gastos de personal provisión para gratificaciones, bono de desempeño, horas extras, entre otros).
- Proveedores en S/ 4.4 MM, explicado por la compra de servicios
- Los **Otros pasivos**, menor en 77.1% (S/ 69.9 MM) principalmente por Operaciones en trámite en S/ 60.4 MM (operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, entre otros).

Los **Pasivos totales** (S/ 32,683.4 MM) **respecto a la meta prevista** para el presente periodo (S/ 27,173.3 MM), presentan una variación superior del 20.3% (S/ 5,510.2 MM) debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** mayor en 21.5% (S/ 5,599.6 MM) explicado por:
 - Obligaciones a la vista en S/ 3,373.5 MM principalmente por:
 - ✓ Obligaciones de personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 7,170.7 MM,
 - ✓ Cheques de gerencia en S/ 27,1 MM,
 - ✓ Transferencias (telegiros BN y por corresponsalía) en S/ 27.9 MM

Compensado por:

- ✓ Depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en S/ 1,867.3 MM,
- ✓ Obligaciones de personas jurídicas y naturales con fines de lucro en S/ 2,132.8 MM
- Obligaciones por cuenta de ahorro en S/ 1,766.4 MM.

- Otras Obligaciones menor en S/ 460.3 MM, principalmente por beneficios sociales de trabajadores, provisión fondos de jubilación, depósitos en garantía, entre otros.
 - **Los Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, menores en 21.5% (S/ 54.5 MM) básicamente por los depósitos a la vista principalmente por las financieras en S/ 78.9 MM (Crediscotia y Confianza), compensado por y las CMAC en S/ 18.8 MM (Sullana, Piura, Arequipa y CRAC de los Andes, Sipán y Chavín)
 - **Cuentas por pagar** fueron menores en 3.2% (S/ 11.3 MM) principalmente en:
 - Tributos recaudados en S/ 48.0 MM destacando los tributos Sunat (Pricos, Cheques de Bancos)
 - Cuentas por pagar diversas S/ 32.1 MM, (cargos por retiro efectivo y compras con tarjeta de débito, Multas Indecopi, litigios y demandas, cheques proveedores, devolución billetes retenido, entre otros).
 - Proveedores en S/ 8.7 MM, explicado por la compra de servicios.
 - Tributos retenidos en S/ 2.9 MM, Otras contribuciones en S/ 0.4 MM
 - Administración de fondo de pensiones en S/ 0.7 MM
- Compensado por
- Dividendos y participaciones en S/ 81.6 MM. (otros gastos de personal provisión para gratificaciones, horas extras, entre otros).
- **Los Otros pasivos**, menores en 76.6% (S/ 68.1 MM) principalmente por operaciones en trámite explicado por las operaciones fuera de hora y operaciones por liquidar, asimismo por los ingresos diferidos (créditos indirectos y refinanciados) entre otros.

En miles de soles

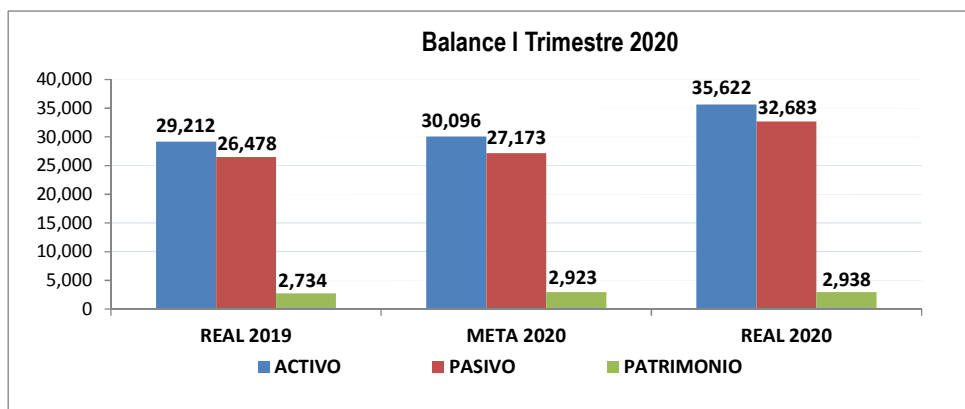
PATRIMONIO	AL I TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2020-2019	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
PATRIMONIO	2,734,066	2,938,091	2,922,716	15,375	0.5%	204,026	7.5%
Capital Social	1,200,000	1,200,000	1,200,000		0.0%		0.0%
Capital Adicional	1,452	1,452	1,452		0.0%		0.0%
Reservas	420,000	420,000	420,000		0.0%		0.0%
Ajustes al Patrimonio	45,126	-45,581	291,496	-337,078	-115.6%	-90,707	-201.0%
Resultados Acumulados	825,459	1,061,715	808,950	252,765	31.2%	236,256	28.6%
Resultado Neto del Ejercicio	242,029	300,506	200,818	99,688	49.6%	58,477	24.2%

En el Rubro **Patrimonio** (S/ 2,938.1 MM) mayor en 7.5% (S/ 204.0 MM) respecto **al mismo periodo** del año anterior (S/ 2,734.1 MM), principalmente por:

- Resultado neto del ejercicio en S/ 58.5 MM
- Resultados acumulados en S/ 236.3 MM
- Compensado por los Ajustes al patrimonio en S/ 90.7 MM, obedece a la volatilidad de precios, principalmente por valores y títulos emitidos por gobiernos.

El **Patrimonio** (S/ 2,938.1 MM) fue mayor en 0.5% (S/ 15.4 MM) respecto a la **meta** (S/ 2,922.7 MM), principalmente por:

- Resultados acumulados en S/ 252.8 MM
- Resultado neto del ejercicio en S/ 99.7 MM.
- Contrarrestado por el Ajustes al patrimonio en S/ 337.1 MM, obedece a la volatilidad de precios.



Fuente: Contabilidad

6.2 Estado de Estados de Resultados Integrales y Ratios

Estados de Resultados Integrales

El **resultado de la utilidad neta acumulada del ejercicio** (S/ 300.5 MM) fue mayor en 24.2% (S/ 106.8 MM) respecto al mismo periodo del **año anterior** (S/ 242.0 MM), este resultado se sustenta en:

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL I TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR INTERESES	407,141	404,099	423,400	-19,301	-4.6%	-3,042	-0.7%
Disponibles	26,847	72,454	46,268	26,185	56.6%	45,607	169.9%
Inversiones Disp. para la Venta	92,924	50,378	93,600	-43,222	-46.2%	-42,547	-45.8%
Inversiones a Vencimiento	29,242	25,809	27,054	-1,245	-4.6%	-3,433	-11.7%
Cartera de Créditos Directos	258,127	255,435	256,478	-1,043	-0.4%	-2,692	-1.0%

- Los **Ingresos por Intereses** acumulados (S/ 404.1 MM), fue menor en 0.7% (S/ 3.0 MM) respecto al mismo periodo del **año anterior** (S/ 407.1 MM), principalmente por:
 - Inversiones disponibles para la venta en (S/ 42.5 MM) explicado por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 41.1 MM y los emitidos por organismos financieros en S/. 1.9 MM, entre otros.
 - Inversiones a vencimiento en 11.7% (S/ 3.4 MM) (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País- fluctuaciones costo),
 - Cartera de Créditos Directos en 1.0% (S/ 2.7 MM) intereses de créditos vigentes producto de menores créditos soberanos.

Compensado por:

- Disponibles en 169.9% (S/ 45.7 MM) destacando los depósitos a plazo en el BCR en S/ 43.1 MM (intereses ganados en la apertura de cuentas a plazo en el BCR) y los depósitos overnight ME en S/ 4.9 MM compensado por menor rentabilidad en la cuenta especial intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 2.7 MM entre otros.
- Los Ingresos por Intereses acumulados **en relación a su meta** (S/ 423.4 MM) fueron menores en 4.6% (S/ 19.3 MM) principalmente por:
 - Inversiones disponibles para la venta en S/ 43.2 MM por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 40.3 MM, valores y títulos emitidos por el B.C.R. (Certificados Depósitos Negociables) en S/. 2,3 MM, entre otros.
 - Inversiones a vencimiento en 4.6% S/ 1.2 MM (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País- fluctuaciones costo).
 - Cartera de Créditos Directos en 0.4% (S/ 1.0 MM) intereses de créditos vigentes producto de créditos a las microempresas, entre otros

Compensado por mayores:

- Disponibles en 56.6% (S/ 26.2 MM) destacando los depósitos a plazo en el BCR en S/ 20.5 MM (intereses ganados en la apertura de cuentas a plazo en el BCR) y los intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 5.5 MM entre otros

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL I TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR INTERESES	17,241	17,320	15,524	1,796	11.6%	79	0.5%
Obligaciones con el Público	12,313	12,342	10,475	1,867	17.8%	29	0.2%
Adeudos y Obligac. Financieras	4,928	4,978	5,049	-71	-1.4%	50	1.0%

- Los **Gastos por intereses** acumulados (S/ 17.3 MM) en **relación al mismo periodo del año anterior** (S/ 17.2 MM), fueron mayores en 0.5% (S/ 0.07 MM), la variación no es significativa
- En relación a **la meta prevista** del presente periodo (S/ 17.3 MM), los **Gastos por Intereses** acumulados, fueron mayores en 11.6% (S/ 1.8 MM) principalmente por los gastos por obligaciones con el público a la vista.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL I TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	198,670	166,790	172,736	-5,947	-3.4%	-31,880	-16.0%
Ingresos por Créditos Indirectos	554	2,288	338	1,950	577.1%	1,734	313.3%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	1,034	1,086	917	169	18.4%	52	5.0%
Ingresos Diversos	197,082	163,416	171,482	-8,066	-4.7%	-33,666	-17.1%

- Los **Ingresos por Servicios Financieros** acumulados (S/ 166.7 MM) en relación al **periodo anterior** fue menor en 16.0% (S/ 31.9 MM) principalmente por:

- Ingresos diversos en S/ 33.6 MM, por el servicio de Caja en S/ 19.3 MM (D.G.T.P. servicios al Tesoro público), transferencias en S/ 2.6 MM, cobro de tributos en S/ 2.0 MM y otros servicios en S/ 9.7 MM (comisiones ONP, programa Juntos, Pensión 65, servicio visa y mastercard, cajeros multired, comisiones de depósito, entre otros).

Compensado por:

- Ingresos por créditos indirectos en S/ 1.7 MM (cartas de crédito emitidas y líneas de crédito no usadas).
- En relación a su meta (S/ 172.7 MM) los **Ingresos por servicios financieros** acumulados fueron menores en 3.4% (S/ 5.9 MM), principalmente por:
- Ingresos diversos en S/ 8.1 MM destacándose las transferencias en S/ 2.3 MM, cobro de tributos en S/ 2.1 MM y otros servicios en S/ 8.2 MM (comisiones ONP, programa Juntos, Pensión 65, servicio visa y mastercard, cajeros multired), compensado por el servicio de Caja en S/ 4.9 MM (D.G.T.P. servicios al Tesoro público), entre otros.

Compensado por:

- Ingresos por créditos indirectos en S/ 2.0 MM (cartas de crédito emitidas y líneas de crédito no usadas).

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL I TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	44,157	48,094	46,166	1,929	4.2%	3,937	8.9%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	6	2	6	-4	-64.4%	-4	-64.4%
Gastos Diversos	44,151	48,092	46,160	1,932	4.2%	3,941	8.9%

- Los **Gastos por Servicios Financieros** acumulados (S/ 48.1 MM), **en relación al periodo anterior** (S/ 44.2 MM) fueron mayores en 8.9% (S/ 3.9 MM), por Gastos por Servicios Diversos de los que se destacan las comisiones por servicio POS Agentes Multired, servicio de banca celular, alquiler de bóvedas, transporte de valores y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, custodia de valores, entre otros.
- **En relación a su meta** acumulada (S/ 46.2 MM) los Gastos por servicios financieros acumulados, fueron mayores en 4.2% (S/ 1.9 MM), por Gastos por Servicios Financieros Diverso principalmente por custodia de valores, comisión de tarjeta de débito y crédito Mastercard y comisión por servicio POS en agentes Multired, alquiler de bóvedas y otros servicios como transporte de valores, apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, entre otros.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL I TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	31,850	125,585	27,360	98,224	359.0%	93,734	294.3%
Invers. Disponibles para Venta	17,884	117,940	13,860	104,079	750.9%	100,055	559.5%
Diferencia de Cambio	13,965	10,267	13,500	-3,233	-23.9%	-3,698	-26.5%

- En **relación al mismo periodo del año anterior** (S/ 31.8 MM), el Resultado por Operaciones Financieras (**ROF**) acumulado al presente año (S/ 125.6 MM), fue mayor en 294.3% (S/ 93.7 MM) principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 100.1.8 MM, destacando los ingresos financieros diversos valorización de Inversiones disponibles para la venta e instrumentos representativos de deuda en S/ 98.2 MM, (emitidos por gobiernos, representativos de deuda país y países con grado de inversión)

Compensado por:

- Diferencia de cambio por operaciones SPOT en moneda extranjera en S/ 3.7 MM

- En **relación a su meta** (S/ 27.4 MM) el **Resultado de Operaciones Financieras (ROF)** acumulado, fue mayor en 359.0% (S/ 98.2 MM) principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 104.1 MM, destacándose destacando los ingresos financieros diversos valorización de Inversiones disponibles para la venta e instrumentos representativos de deuda en S/ 106.6 MM, (emitidos por gobiernos, representativos de deuda país y países con grado de inversión), compensado por los menores instrumentos representativos de deuda país en S/ 1.7 MM.

Compensado por:

- Diferencia de tipo cambio en S/ 3.2 MM por operaciones SPOT en moneda extranjera.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
GASTOS DE ADMINISTRACION	236,127	218,087	252,085	-33,999	-13.5%	-18,040	-7.6%
Gastos de Personal y Directorio	150,719	148,350	153,096	-4,746	-3.1%	-2,370	-1.6%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	66,404	52,335	74,557	-22,221	-29.8%	-14,069	-21.2%
Impuestos y Contribuciones	19,003	17,401	24,433	-7,032	-28.8%	-1,602	-8.4%

- En **relación al año anterior** (S/ 236.1 MM) los gastos de administración acumulados para el presente periodo (S/ 218.1 MM), fueron menores en 7.6% (S/ 18.0 MM) producto de:

- **Gastos de Personal y Directorio** en 1.6% (S/ 2.4 MM) principalmente:
 - ✓ Remuneraciones en S/ 1.5 MM (básicas S/ 0.5 MM, asignaciones en S/ 0.8 MM y horas extras en S/ 0.1 MM).
 - ✓ Otros gastos de personal en S/ 1,5 MM (provisión fondo de reserva),
- Los **Servicios prestados por Terceros** en 21.2% (S/ 14.1 MM) principalmente por:
 - ✓ Vigilancia y protección en S/ 3.8 MM, (servicio de vigilancia para la Sede Principal del Banco de la Nación (Adendas),
 - ✓ Comunicaciones en S/ 4.7 MM (servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM's a nivel nacional),
 - ✓ Limpieza en S/ 1.3 MM,
 - ✓ Seguros en S/ 1.1 MM, y
 - ✓ Otros servicios en S/ 2.2 MM (otros servicios locadores de servicios, servicio outsourcing y desarrollo informático, gastos de imprenta, entre otros).
- **Impuestos y contribuciones** en 8.4% (S/ 1.6 MM) básicamente por IGV.

- En **relación a su meta** (S/ 252.1 MM), los gastos de administración acumulados fueron menores a lo esperado en 13.5% (S/ 34.0 MM) producto de:

- Menores gastos de personal en 3.1% (S/ 4.7 MM), principalmente:

- ✓ Remuneraciones S/ 5.1 MM (básicas S/ 4.1 MM, asignaciones en S/ 0.4 MM y gratificaciones en S/ 0.9 MM).
 - ✓ Otros gastos de personal en S/ 3.2 MM de los que se destacan la reserva pensionaria.
- Compensado por:
- ✓ Mayor participación de trabajadores en las utilidades en S/ 4.0 MM.
- Servicios recibidos de terceros en 29.8% (S/ 22.2 MM) principalmente por:
 - ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 3.2 MM (servicio preventivo y correctivo de los servicios generales de las agencias Lima),
 - ✓ Vigilancia y protección en S/ 2.9 MM,
 - ✓ Comunicaciones en S/ 3.4 MM (servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM's a nivel nacional),
 - ✓ Limpieza de inmuebles en S/ 1.8 MM,
 - ✓ Alquileres en S/ 1.8 MM,
 - ✓ Consultoría y honorarios profesionales en S/ 1.6 MM, (servicios legales persona jurídicas y honorarios profesionales del tribunal y secretaria arbitral).
 - ✓ Seguros en S/ 1.6 MM
 - ✓ Energía y agua en S/ 0.9 MM
 - ✓ Otros servicios en S/ 3.2 MM (gasto de imprenta, otros servicios locadores de servicios, servicio outsourcing y administración de oficinas especiales, servicio de mensajería, entre otros).
 - Impuesto y contribuciones en 28.8% (S/ 7.0 MM) básicamente en IGV producto de la menor contratación de bienes y servicios.

En miles de soles

RUBROS	ACUMULADO AL I TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	15,483	12,037	26,322	-14,284	-54.3%	-3,446	-22.3%
Prov. para Créditos Indirectos	723	3,510	454	3,056	673.8%	2,787	385.6%
Prov. Incob. de Ctas. por Cobrar	807	1,836	972	864	88.8%	1,030	127.6%
Prov. por Litigios y Demandas	13,934	6,609	24,816	-18,208	-73.4%	-7,326	-52.6%
Otras Provisiones	19	83	79	3	4.1%	63	328.1%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	15,826	175	-414	589	-142.2%	-15,651	-98.9%
Otros ingresos	16,686	997	386	611	158.4%	-15,690	-94.0%
Otros Gastos	860	822	800	22	2.8%	-38	-4.5%

En relación al periodo anterior:

- La Valuación de activos y provisiones acumulados, menor en 22.3% (S/ 3.4 MM) principalmente por:
 - Provisiones por litigios y demandas en S/ 7.3 MM (juicios con ex trabajadores y locadores de servicio)

Compensado por mayores:

- Provisiones para créditos indirectos y contingencias en S/ 2.8 MM. (líneas de crédito no utilizadas)
- Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 1.0 MM (en moneda extranjera).

- **Otros ingresos y gastos** acumulados, menor en S/ 15.7 MM basicamente por Otros Ingresos por S/ 15.7 MM, principalmente por: compensado por mayor reversión de provisión para litigios y demandas en S/ 12.7 MM y cuentas por cobrar diversas en S/ 2.9 MM MM (en el 2019 hubo la devolución de Impuesto a la renta Multa Sunat correspondiente al año 2010, se pagó Acotaciones, Intereses y Multa).

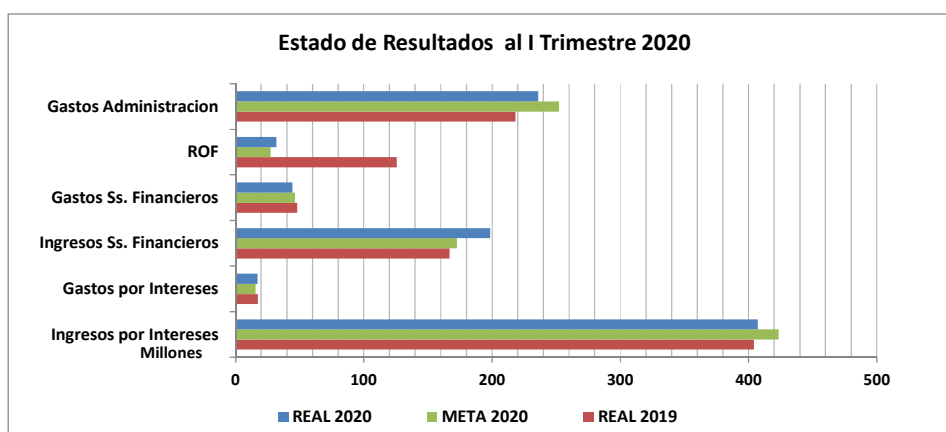
En relación a la meta:

- **La Valuación de activos y provisiones** acumulados fueron menores en S/ 14.3 MM principalmente por:
 - Provisiones para litigios y demandas en S/ 18.2 MM como consecuencia de los juicios seguidos por ex locadores de servicios.

Compensado por las

- Provisiones para créditos indirectos y contingencias en S/ 3.0 MM. (líneas de crédito no utilizadas).
- Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 0.9 MM (en moneda extranjera).

- **Otros ingresos y gastos** acumulados, mayor en S/ 0.5 MM en Otros Ingresos principalmente por cuentas por cobrar diversas y reversión de provisión para litigios.

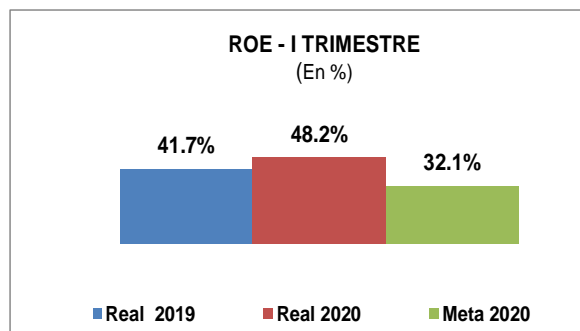
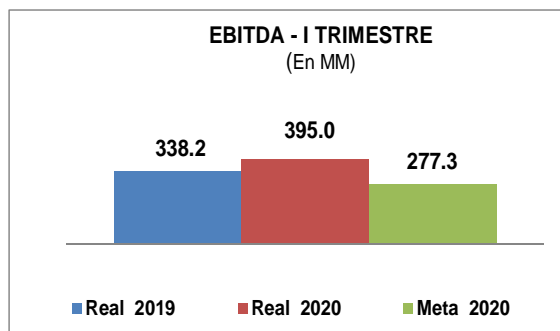


Fuente: Contabilidad

El resultado del ROE y del EBITDA

- El **EBITDA al I trimestre 2020** (S/ 395.0 MM) fue mayor en 16.8% (56.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 338.2 MM), debido principalmente a la mayor utilidad neta en 24.2% (S/ 58.5 MM), compensado por la amortización en 5.5% (S/ 0.3 MM), impuestos en 0.6% (S/ 0.5 MM) y depreciación en 4.6% (S/ 0.8 MM).
- Con relación **a la meta** prevista para el presente año (S/ 277.3 MM), el resultado superó lo esperado en 42.5% (S/ 117.7 MM), principalmente por mayor resultado neto en 52.9% (S/ 104.0 MM) e impuestos en 29.1% (S/ 15.9 MM) compensado por menores depreciación en 7.9% (S/ 2.1 MM).

- **El ROE al I trimestre 2020** (48.2%) se incrementó en 15.7% respecto al mismo periodo del año anterior (41.7%) se debió principalmente a la mayor utilidad en 34.9% compensado por un menor patrimonio en 16.7%.
- **Con relación a la meta** prevista para el periodo del presente año 32.1%, el resultado superó a lo esperado en 50.2 %, la mayor variación se debió principalmente a la mayor utilidad en 49.5% compensado por un menor patrimonio en 0.4%.



VII. Gestión de Caja

- El rubro **Ingresos Operativos** al I trimestre (S/ 4,036.9 MM) aumentó en 200.3% (S/ 152.2 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 1,344.5 MM) debido a otros ingresos mayor en S/ 2,635.2 MM destacando la variación de obligaciones con el público por el incremento de depósitos en cuentas corrientes personas naturales-jurídicas sin fines de lucro, transferencias de telegiros BN y corresponsalía y cuentas por pagar.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	3 884 759	1 344 455	4 036 915	2 692 460	200.3%	152 156	3.9%
Ingresos financieros	700 203	683 160	740 147	56 987	8.3%	39 944	5.7%
Ingresos por participaciones o dividendos		617		(617)	-100.0%		
Retención de tributos	10 611		861	861		(9 750)	-91.9%
Otros	3 173 945	660 678	3 295 907	2 635 229	398.9%	121 962	3.8%

El rubro **Ingresos Operativos** al I trimestre (S/ 4,036.9 MM) aumentó en 3.9% (S/ 152.2 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 3,884.8 MM), principalmente por otros ingresos mayor en S/ 122.0 MM, destacando otras cuentas por cobrar.

- El rubro **Egresos Operativos** al I trimestre (S/ 1,776.9 MM) aumentó en 30.5% (S/ 415.6 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 1,361.3 MM) debido a otros egresos superior en S/ 440.7 MM, sustentado por la variación de cuentas por cobrar.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	2 730 144	1 361 329	1 776 885	415 556	30.5%	(953 259)	-34.9%
Compra de Bienes	2 151	2 249	1 971	(278)	-12.4%	(180)	-8.4%
Gastos de Personal	119 861	120 920	118 994	(1 926)	-1.6%	(867)	-0.7%
Servicios Prestados por Terceros	47 268	54 217	36 232	(17 984)	-33.2%	(11 035)	-23.3%
Tributos	19 003	24 433	17 401	(7 032)	-28.8%	(1 602)	-8.4%
Gastos Diversos de Gestión	11 299	12 517	9 609	(2 908)	-23.2%	(1 690)	-15.0%
Gastos Financieros	12 781	10 524	15 525	5 001	47.5%	2 743	21.5%
Otros	2 517 781	1 136 470	1 577 153	440 682	38.8%	(940 629)	-37.4%

El rubro **Egresos Operativos** al I trimestre (S/ 1,776.9 MM) disminuyó en 34.9% (S/ 953.3 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 2,730.1 MM) principalmente por otros egresos con una ejecución menor en S/ 940.6 MM, sustentado por la variación de obligaciones con el público destacando depósitos en cuentas corrientes DL 940.

- El rubro **Ingresos de Capital** al I trimestre (S/ 3,324.3 MM) aumentó en S/ 3,324.3 MM respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año producto de los mayores saldos de instrumentos financieros.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS DE CAPITAL	1 816 939		3 324 326	3 324 326		1 507 387	83.0%
Ventas de activo fijo							
Otros	1 816 939		3 324 326	3 324 326		1 507 387	83.0%

El rubro **Ingresos de Capital** al I trimestre (S/ 3,324.3 MM) aumentó en 83.0% (S/ 1,507.4 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 1,816.9 MM) producto de los mayores saldos de instrumentos financieros.

- El rubro **Transferencias Netas** por sus componentes mostró el siguiente comportamiento:
 - Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.7 MM), respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa, se sustenta en la transferencia realizada en el mes de enero a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

En miles de Soles

Concepto	Real a Marzo 2019	Meta a Marzo 2020	Real a Marzo 2020	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-		-	0.0%
	-		-	0.0%
II. Egresos por Transferencias	669	700	663	94.8%
Fundación Cultural BN	669	700	663	94.8%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos				0.0%
Transferencias Netas	(669)	(700)	(663)	94.8%

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

- El rubro **Flujo Operativo** al I trimestre (S/ 2,260.0 MM) aumentó en S/ 2,276.9 MM respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (-S/ 16.9 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al I trimestre (S/ 2,260.0 MM) aumentó en 95.7% (S/ 1,105.4 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 1,154.6 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

- El rubro **Saldo Económico** al I trimestre (S/ 5,580.7 MM) aumentó en (S/ 5,865.4 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 284.8 MM) debido al mayor flujo operativo y mayor ingreso de capital.

El rubro **Saldo Económico** al I trimestre (S/ 5,580.7 MM) aumentó en (S/ 4,272.7 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 1,307.9 MM) debido al mayor ingreso de capital.

- El rubro **Flujo Neto de Caja** al I trimestre (S/ 5,580.7 MM) aumentó en (S/ 5,865.4 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (-S/ 284.8 MM) debido al mayor flujo operativo e ingreso de capital.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al I trimestre (S/ 5,580.7 MM) aumentó en (S/ 4,272.7 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 1,307.9 MM), debido al mayor ingreso de capital.

- El rubro **Saldo Final de Caja** al I trimestre (S/ 20,904.7 MM) aumentó en 94.4% (S/ 10,148.8 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 10,756.0 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

Caja	S/ 2,025.5 MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/ 18,590.1 MM
Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País	S/ 32.8 MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/ 251.8 MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/ 4.5 MM

El rubro **Saldo Final de Caja** al I trimestre (S/ 20,904.7 MM) aumentó en 110.8% (S/ 10,986.5 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 9,918.2 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

VIII. Gestión Presupuestal

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	700 138	777 034	740 147	(36 887)	-4.7%	40 009	5.7%
Ingresos Financieros	500 428	613 577	572 447	(41 130)	-6.7%	72 019	14.4%
Ingresos por Participación de Dividendos		618		(618)	-100.0%		
Otros	199 711	162 839	167 700	4 861	3.0%	(32 010)	-16.0%
EGRESOS	300 207	322 966	287 119	(35 847)	-11.1%	(13 089)	-4.4%
Compra de Bienes	2 151	2 249	1 971	(278)	-12.4%	(180)	-8.4%
Gastos de Personal	156 901	157 772	155 815	(1 957)	-1.2%	(1 086)	-0.7%
Servicios Prestados por Terceros	47 268	54 217	36 232	(17 984)	-33.2%	(11 035)	-23.3%
Tributos	19 003	24 433	17 401	(7 032)	-28.8%	(1 602)	-8.4%
Gastos Diversos de Gestión	11 299	12 517	9 609	(2 908)	-23.2%	(1 690)	-15.0%
Gastos Financieros	12 328	12 391	12 352	(39)	-0.3%	24	0.2%
Otros	51 258	59 387	53 738	(5 649)	-9.5%	2 480	4.8%
RESULTADO DE OPERACIÓN	399 931	454 068	453 028	(1 040)	-0.2%	53 097	13.3%
Gasto de Capital	3 286	22 682	3 036	(19 646)	-86.6%	(249)	-7.6%
Ingresos de Capital							
Transferencias Netas	(669)	(700)	(663)	37	-5.2%	5	-0.8%
RESULTADO ECONÓMICO	395 977	430 686	449 329	18 643	4.3%	53 352	13.5%
GIP - TOTAL	169 147	174 244	158 817	(15 427)	-8.9%	(10 329)	-6.1%

- El rubro **Ingresos operativos** al I trimestre (S/ 740.1 MM) disminuyó en 4.7% (S/ 36.9 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 777.0 MM) debido a los ingresos financieros menor en 6.7% (S/ 41.1 MM), contrarrestado por otros ingresos superior en 3.0% (S/ 4.9 MM) respectivamente.

Ingresos financieros, inferior en 6.7% (S/ 41.1 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 30.7% (S/ 61.6 MM) debido a reducción del portafolio.

Contrarrestado por:

- Valorización de inversiones disponibles para la venta instrumento representativo de deuda, mayor en S/ 10.7 MM, por el incremento de precios por la volatilidad en los mercados de capitales.
- Intereses por disponibles, mayor en 23.7% (S/ 8.9 MM), por mayores saldos del disponible al constituirse depósitos a plazo en el BCRP.

Otros, superior en 3.0% (S/ 4.9 MM), principalmente por:

- Comisión por venta de seguros, superior en 46.1% (S/ 4.2 MM), destacando la comisión por seguro desgravamen, al incrementar el número de préstamos multired, y la reducción de la comisión de seguro de cuota protegida.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	700 138	777 034	740 147	(36 887)	-4.7%	40 009	5.7%
Ingresos Financieros	500 428	613 577	572 447	(41 130)	-6.7%	72 019	14.4%
Inversiones	173 125	200 859	139 280	(61 579)	-30.7%	(33 845)	-19.5%
Créditos	268 792	255 348	255 479	131	0.1%	(13 313)	-5.0%
Disponible	23 100	37 310	46 167	8 857	23.7%	23 067	99.9%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	14 354	13 500	13 440	(60)	-0.4%	(914)	-6.4%
Ingresos de cuentas por cobrar	3 048		81			(2 966)	-97.3%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Rep	17 884	106 500	117 940	11 440	10.7%	100 055	559.5%
Otros (*)	125	60	60		0.1%	(65)	-52.0%
Ingresos por Participación		618		(618)	-100.0%		
Otros Ingresos	199 711	162 839	167 700	4 861	3.0%	(32 010)	-16.0%
Servicio de Caja	102 183	82 928	82 928		0.0%	(19 255)	-18.8%
Ingresos por Servicios Diversos	15 104	12 343	12 386	43	0.3%	(2 717)	-18.0%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	46 853	37 914	38 235	321	0.8%	(8 618)	-18.4%
Comision por venta de seguros	14 337	9 083	13 271	4 188	46.1%	(1 067)	-7.4%
Cobro de tributos	18 896	16 876	16 876	()	0.0%	(2 020)	-10.7%
Otros (**)	2 338	3 696	4 004	308	8.3%	1 666	71.2%

(*) Comisiones

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

El rubro **Ingresos operativos** al I trimestre (S/ 740.1 MM) aumentó en 5.7% (S/ 40.0 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 700.1 MM), debido a los ingresos financieros que aumentaron en 14.4% (S/ 72.0 MM), contrarrestado por otros ingresos menores en 16.0% (S/ 32.0 MM).

Ingresos financieros, superior en 14.4% (S/ 72.0 MM), principalmente por:

- Valorización de inversiones disponibles para la venta, mayor en S/ 100.1 MM, debido a mayores ingresos ante el incremento de precios de los bonos, por la volatilidad en los mercados de capitales.

Contrarrestado por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 19.5% (S/ 33.8 MM), por menor venta del portafolio.
- Intereses por créditos, inferior en 5.0% (S/ 13.3 MM), principalmente por menores intereses por créditos soberanos, por la reducción de la cartera de créditos con el MEF y el ajuste de devengados.
- Ingresos por cuentas por cobrar, menor en S/ 3.0 MM, destacando la recuperación por indemnizaciones de siniestros en el año 2019.

Otros, inferior en 16.0% (S/ 32.0 MM), principalmente por:

- Servicio de Caja, menor en 18.8% (S/ 19.3 MM), por la menor recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas.
- Otros ingresos por servicios financieros, menor en 18.4% (S/ 8.6 MM), destacando comisiones O.N.P, Multiexpress y pensión 65.
- Ingresos por servicios diversos, menor en 18.0% (S/ 2.7 MM), destacando el servicio de transferencias.
- Comisión por cobro de tributos, menor en 10.7% (S/ 2.0 MM), por la recaudación de otras entidades públicas y Sunat.

Al aplicarse a partir de mes de abril 2019 la R.M. N° 121-2019-EF/52, cancelándose conceptos de la base imponible del cálculo de la comisión por manejo de la tesorería del Estado y por la modificación de plazos y suspensión de trámites en las entidades públicas ante la declaratoria del estado de emergencia.

- El rubro **Egresos Operativos** al I trimestre (S/ 287.1 MM) disminuyó en 11.1% (S/ 35.8 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 323.0 MM), debido a servicios prestados por terceros menor en 33.2% (S/ 11.0 MM), tributos menor en 28.8% (S/ 7.0 MM), gastos de personal menor en 1.2% (S/ 2.0 MM) y otros menor en 9.5% (S/ 5.6 MM).

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	300 207	322 966	287 119	(35 847)	-11.1%	(13 089)	-4.4%
Servicios Prestados por Terceros	47 268	54 217	36 232	(17 984)	-33.2%	(11 035)	-23.3%
Gastos de Personal	156 901	157 772	155 815	(1 957)	-1.2%	(1 086)	-0.7%
Tributos	19 003	24 433	17 401	(7 032)	-28.8%	(1 602)	-8.4%
Gastos Diversos de Gestión	11 299	12 517	9 609	(2 908)	-23.2%	(1 690)	-15.0%
Compra de Bienes	2 151	2 249	1 971	(278)	-12.4%	(180)	-8.4%
Gastos Financieros	12 328	12 391	12 352	(39)	-0.3%	24	0.2%
Otros	51 258	59 387	53 738	(5 649)	-9.5%	2 480	4.8%
<i>Otros -Gastos por Servicios Financieros</i>	<i>44 349</i>	<i>52 027</i>	<i>48 253</i>	<i>(3 775)</i>	<i>-7.3%</i>	<i>3 904</i>	<i>8.8%</i>
<i>Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones</i>		<i>100</i>		<i>(100)</i>	<i>-100.0%</i>		
<i>Otros - Administración OE - PNP</i>	<i>6 909</i>	<i>7 260</i>	<i>5 485</i>	<i>(1 775)</i>	<i>-24.4%</i>	<i>(1 423)</i>	<i>-20.6%</i>

- **Servicios prestados por terceros** al I trimestre (S/ 36.2 MM) inferior en 33.2% (S/ 18.0 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 54.2 MM), principalmente por:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	47 268	54 217	36 232	(17 984)	-33.2%	(11 035)	-23.3%
Mantenimiento y Reparación	7 760	11 610	8 378	(3 232)	-27.8%	618	8.0%
<i>Software</i>	<i>3 562</i>	<i>4 807</i>	<i>4 107</i>	<i>(701)</i>	<i>-14.6%</i>	<i>545</i>	<i>15.3%</i>
<i>Muebles, Mobiliario y Equipos</i>	<i>2 561</i>	<i>1 915</i>	<i>1 692</i>	<i>(223)</i>	<i>-11.6%</i>	<i>(868)</i>	<i>-33.9%</i>
<i>Inmuebles</i>	<i>1 323</i>	<i>4 144</i>	<i>2 314</i>	<i>(1 829)</i>	<i>-44.1%</i>	<i>992</i>	<i>75.0%</i>
<i>Alarma y Seguridad</i>	<i>201</i>	<i>572</i>	<i>199</i>	<i>(372)</i>	<i>-65.2%</i>	<i>(2)</i>	<i>-0.8%</i>
<i>Bóvedas</i>	<i>64</i>	<i>88</i>	<i>29</i>	<i>(58)</i>	<i>-66.5%</i>	<i>(34)</i>	<i>-53.8%</i>
<i>Vehículos</i>	<i>51</i>	<i>84</i>	<i>36</i>	<i>(48)</i>	<i>-57.2%</i>	<i>(15)</i>	<i>-29.8%</i>
Otros no relacionados a GIP (*)	6 078	7 150	5 836	(1 315)	-18.4%	(242)	-4.0%
Honorarios Profesionales (GIP)	1 576	2 704	1 072	(1 632)	-60.4%	(504)	-32.0%
<i>Consultorías</i>	<i>63</i>	<i>164</i>	<i>32</i>	<i>(132)</i>	<i>-80.5%</i>	<i>(31)</i>	<i>-49.3%</i>
<i>Auditorías</i>	<i>451</i>	<i>860</i>	<i>115</i>	<i>(745)</i>	<i>-86.6%</i>	<i>(337)</i>	<i>-74.5%</i>
<i>Asesorías</i>	<i>958</i>	<i>1 430</i>	<i>802</i>	<i>(628)</i>	<i>-43.9%</i>	<i>(156)</i>	<i>-16.3%</i>
<i>Otros Servicios No personales</i>	<i>104</i>	<i>250</i>	<i>123</i>	<i>(127)</i>	<i>-50.7%</i>	<i>20</i>	<i>18.9%</i>
Alquileres	3 406	4 931	3 066	(1 865)	-37.8%	(340)	-10.0%
Tarifas de Servicios Públicos	14 484	13 870	9 444	(4 426)	-31.9%	(5 040)	-34.8%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	11 652	11 340	6 791	(4 859)	-40.1%	(4 862)	-41.7%
Otros relacionados a GIP - Locadores	1 284	1 121	787	(333)	-29.8%	(497)	-38.7%
Transporte y Almacenamiento	546	811	513	(298)	-36.7%	(33)	-6.1%
Publicidad y Publicaciones	14	56	102	47	84.4%	89	652.8%
Servicio de Mensajería	467	625	243	(382)	-61.2%	(225)	-48.1%

(*) Locadores de Servicio

- Mantenimiento y Reparación inferior en 27.8% (S/ 3.2 MM):
En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Mantenimiento y Reparación	7 760	11 610	8 378	(3 232)	-27.8%	618	8.0%
Inmuebles	1 323	4 144	2 314	(1 829)	-44.1%	992	75.0%
Alarma y Seguridad	201	572	199	(372)	-65.2%	(2)	-0.8%
Vehículos	51	84	36	(48)	-57.2%	(15)	-29.8%
Bóvedas	64	88	29	(58)	-66.5%	(34)	-53.8%
Muebles, Mobiliario y Equipos	2 561	1 915	1 692	(223)	-11.6%	(868)	-33.9%
Software	3 562	4 807	4 107	(701)	-14.6%	545	15.3%

- ✓ Inmuebles menor en S/ 1.8 MM por la Reparación y mantenimiento de aire acondicionado, destacando la no ejecución del mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica agencias SMR Trujillo, Huancayo y Arequipa.
 - ✓ Equipos de alarma y seguridad inferior en S/ 0.4 MM por la menor ejecución de Preventivo y correctivo del sistema contra incendios, prueba hidrostática y recarga de extintores y el mantenimiento de alarma y seguridad de la red de agencias.
 - ✓ Mantenimiento y soporte de software, menor en S/ 0.7 MM, por la ejecución del Mantenimiento y soporte de la infraestructura informática central (HW y SW), alquiler mainframe contingencia y licenciamiento uso de SW de Adm. Base de datos y Gestión Z/OS.
- Tarifas de Servicios Públicos menor en 31.9% (S/ 4.4 MM), destacando el servicio de red de teleprocesos nacionales y energía y agua, al estar pendiente el registro de los recibos por estos servicios de la red de agencias a nivel nacional.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Tarifas de Servicios Públicos	14 484	13 870	9 444	(4 426)	-31.9%	(5 040)	-34.8%
Energía y Agua	2 882	3 537	2 598	(939)	-26.6%	(284)	-9.9%
Teléfonos	1 428	1 386	1 181	(206)	-14.8%	(247)	-17.3%
Red Teleprocesos Nacionales	10 174	8 947	5 666	(3 281)	-36.7%	(4 508)	-44.3%

- Alquileres menor en 37.8% (S/ 1.9 MM), destacando el alquiler de oficinas y viviendas en la red de agencias y el arrendamiento de Equipos de Cómputo – Convenio FONAFE.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Alquileres	3 406	4 931	3 066	(1 865)	-37.8%	(340)	-10.0%
Oficinas	2 820	3 766	2 548	(1 218)	-32.3%	(272)	-9.6%
Viviendas	282	420	219	(201)	-47.9%	(63)	-22.4%
Equipos Informáticos	231	644	239	(405)	-62.9%	8	3.5%
Otros	19	33	16	(17)	-51.9%	(4)	-18.9%
Otras Construcciones	49	63	41	(22)	-35.0%	(7)	-15.4%
Cocheras	4	4	3	(1)	-30.3%	(1)	-30.8%

- Servicio de Vigilancia y Limpieza menor en 40.1% (S/ 4.5 MM), al estar pendiente el registro de los recibos por estos servicios de la red de agencias a nivel nacional.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	11 652	11 340	6 791	(4 549)	-40.1%	(4 862)	-41.7%
Vigilancia	7 601	6 797	4 059	(2 738)	-40.3%	(3 542)	-46.6%
Limpieza	4 052	4 543	2 732	(1 811)	-39.9%	(1 320)	-32.6%

- Otros, menor en 22.8% (S/ 2.0 MM), destacando otros no relacionados al GIP, por la menor ejecución en:

- ✓ Desarrollos informáticos en S/ 0.4 MM.
- ✓ Consultas en línea entre Reniec y BN S/ 0.6 MM.
- ✓ Servicio Bevertec en S/ 0.3 MM.
- ✓ Servicio de mensajería en S/ 0.4 MM.
- ✓ Otros servicios - Locadores en S/ 0.3 MM, por una menor contratación bajo esta modalidad.

- **Tributos** al I trimestre (S/ 17.4 MM) disminuyó en 28.8% (S/ 7.0 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 24.4 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 6.7 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios y por tributos a gobierno local en S/ 0.3 MM.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	19 003	24 433	17 401	(7 032)	-28.8%	(1 602)	-8.4%
Otros Impuestos y Contribuciones	18 985	24 410	17 387	(7 023)	-28.8%	(1 598)	-8.4%
<i>Impuesto General a las Ventas</i>	14 736	20 117	13 455	(6 662)	-33.1%	(1 281)	-8.7%
<i>Tributos a Gobierno Locales</i>	3 319	3 340	3 030	(310)	-9.3%	(289)	-8.7%
<i>Superintendencia de Banca y Seguro</i>	850	850	866	16	1.9%	16	1.9%
<i>Otros Tributos</i>	81	104	36	(68)	-65.2%	(45)	-55.3%
Impuesto a las transacciones financieras	18	23	14	(8)	-37.5%	(4)	-20.0%

- **El Gasto de personal** al I trimestre (S/ 155.8 MM), inferior en 1.2% (S/ 2.0 MM), respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 157.8 MM), principalmente por:

- Sueldos y salarios inferior en 7.2% (S/ 5.1 MM) destacando las básicas menor en S/ 4.1 al no estar cubiertas la totalidad de las plazas.

Contrarrestado por:

- Participación de trabajadores superior en 46.9% (S/ 4.0 MM) al estar en función a los resultados obtenidos.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	156 901	157 772	155 815	(1 957)	-1.2%	(1 086)	-0.7%
Sueldos y Salarios	93 776	97 334	92 247	(5 087)	-5.2%	(1 529)	-1.6%
<i>Básicas</i>	53 637	57 256	53 146	(4 110)	-7.2%	(491)	-0.9%
<i>Asignaciones</i>	24 978	24 571	24 138	(433)	-1.8%	(840)	-3.4%
<i>Gratificaciones</i>	10 678	11 573	10 628	(945)	-8.2%	(50)	-0.5%
<i>Bonificaciones</i>	322	334	314	(20)	-6.0%	(8)	-2.5%
<i>Horas Extras</i>	4 161	3 600	4 022	422	11.7%	(140)	-3.4%
Jubilación y Pensiones	37 040	36 852	36 821	(31)	-0.1%	(219)	-0.6%
Capacitación	67	94	87	(7)	-7.3%	20	29.9%
Compensación por Tiempo de Servicios	6 077	6 116	5 975	(141)	-2.3%	(103)	-1.7%
Seguridad y Previsión Social	5 815	5 742	5 604	(138)	-2.4%	(212)	-3.6%
Dietas de Directorio	98	102	83	(19)	-18.8%	(15)	-15.2%
Otros Gastos de Personal	14 028	11 532	14 998	3 466	30.1%	971	6.9%
<i>Participación de Trabajadores</i>	11 354	8 541	12 546	4 005	46.9%	1 192	10%
<i>Refrigerio</i>	31	29	14	(15)	-52.3%	(17)	-55%
<i>Asistencia Médica</i>	4	80	52	(28)	-34.9%	48	1231%
<i>Otros (*)</i>	1 389	1 663	1 168	(495)	-29.8%	(221)	-16%
Seguro de vida y accidentes de trabajo	525	557	346	(210)	-37.8%	(179)	-34%
Actividades de Bienestar Laboral	3		26	26		23	742%
Solución de Conflictos - Conciliación		75		(75)	-100.0%		
Laudó							
Diversos - Otros (*)	861	1 032	796	(236)	-22.9%	(65)	-8%
Uniformes	1 250	1 218	1 218	()	0.0%	(32)	-3%

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

- **Otros** al I trimestre (S/ 53.7 MM) disminuyó en 9.5% (S/ 5.6 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 59.4 MM), destacando la menor ejecución en administración de oficinas especiales en S/ 1.9 MM, comisiones agentes multired en S/ 2.3 MM y servicio banca celular en S/ 3.2 MM.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	51 258	59 387	53 738	(5 649)	-9.5%	2 480	4.8%
OTROS - OE - PNP	6 909	7 260	5 485	(1 775)	-24.4%	(1 423)	-20.6%
Fuerzas Policiales	1 273	1 000	1 104	104	10.4%	(169)	-13.3%
Administración de Oficinas Especiales	5 636	6 260	4 382	(1 879)	-30.0%	(1 254)	-22.3%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS	44 349	52 027	48 234	(3 793)	-7.3%	3 885	8.8%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	17 993	16 407	17 433	1 026	6%	(559)	-3.1%
Apertura Puertas	972	280	303	24	8%	(669)	-68.8%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	4 030	4 196	4 818	622	15%	788	19.6%
Otros servicios ETV	3 870	4 041	4 188	148	4%	318	8.2%
Comisiones tarjetas crédito/débito	5 156	7 033	6 857	(176)	-3%	1 701	33.0%
Comisiones Agente Multired	5 634	9 486	7 198	(2 287)	-24%	1 564	27.8%
Servicio Banca Celular	3 770	6 520	3 274	(3 246)	-50%	(496)	-13.2%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	1 495	3 160	3 160		0%	1 664	111.3%
Fondos en Fideicomiso MN/ME	6	2	2	()	0%	(4)	-64.4%
Servicios MN/ME	305	311	311	()	0%	6	2.1%
Multiflota Visanet del Perú MN/ME	224	115	89	(26)	-22%	(135)	-60.1%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca							
Custodia de Valores - Mant. Ctas. Ctes	152	26	26		1%	(126)	-82.9%
Transferencias de fondos	38	32	32		0%	(5)	-13.8%
Op. por liquidar Multired Cajeros Corresponsales	13	5	5		0%	(8)	-59.9%
Comisión servicios tasas visa	125	155	155		0%	30	23.7%
Comisión servicio Bancared	13					(13)	-100.0%
Cámara de Compensación Electrónica	165	121	102	(18)	-15%	(63)	-38.0%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	187	119	119		0%	(68)	-36.4%
Gestión de efectivo							
Otros (Dinero electrónico, servicio swift, otros)	11	21	21	()	0%	10	94.8%
Extraordinarios (Minedu)							
Perdida en bienes adjudicados							
Sanciones administrativas y fiscales	105		60	60		(45)	-43%
Perdida no cubiertas por seguros	9		15	15		6	74%
Pérdida asociada a Riesgo Operacional	77		58	58		(18)	-24%
Otros- Varios	2		8	8		6	338%
OTROS GASTOS		100	18	(100)	18.5%	18	
Solucion de conflictos - conciliación locadores		100		(100)	0%		
Solucion de conflictos - conciliacion proveedores			18	18		18	
Bono Covid - MIDIS							

El rubro **Egresos operativos** al I trimestre (S/ 287.1 MM) disminuyó en 4.4% (S/ 13.1 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 300.2 MM), debido a servicios prestados por terceros menor en S/ 11.0 MM, gastos de personal en S/ 1.1 MM, tributos

en S/ 1.6 MM y gastos diversos de gestión en S/ 1.7 MM; contrarrestado por otros egresos superior en S/ 2.5 MM.

- **Servicios prestados por terceros** al I trimestre (S/ 36.2 MM), inferior en 23.3% (S/ 11.0 MM), respecto al I trimestre del año anterior (S/ 47.3 MM), destacando:
 - Tarifa de servicios públicos, menor en 34.8% (S/ 5.0 MM), por el servicio red de Teleproceso - IP-VPN y el servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM's a nivel nacional.
 - Servicio de Vigilancia y Limpieza menor en 41.7% (S/ 4.9 MM), por pendientes de pago del servicio en la red de agencias.

- **El Gasto de personal** al I trimestre (S/ 155.8 MM), inferior en 0.7% (S/ 1.1 MM), respecto al I trimestre del año anterior (S/ 156.9 MM), principalmente por:
 - Sueldos y salarios menor en 1.6% (S/ 1.5 MM) destacando las básicas y asignaciones.

- **Tributos** al I trimestre (S/ 17.4 MM) disminuyó en 8.4% (S/ 1.6 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 19.0 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas menor en S/ 1.3 MM derivados de la menor contratación de bienes y servicios.

- **Otros egresos operativos** (S/ 53.7 MM), presenta un incremento de 4.8% (S/ 2.5 MM), respecto al I trimestre del año anterior (S/ 51.3 MM) explicado por la mayor ejecución en:
 - Comisión por servicio POS Agente Multired-excedente en S/ 1.6 MM, al incrementar el número de transacciones por este canal de atención.
 - Comisiones tarjetas crédito/débito en S/ 1.7 MM por el otorgamiento y reposición de nuevas tarjetas multired.
 - Tarjeta global debito visa/ Token S/ 1.7 MM, al incrementar el número de operaciones por este canal.

- El rubro **Gastos de Capital** al I trimestre (S/ 3.0 MM) fue inferior en 86.6% (S/ 19.6 MM) respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 22.7 MM), sustentado en:
 - Postergación de la adquisición de impresoras híbridas para las oficinas BN en provincias.
 - Adquisición de pin pad para las oficinas del BN, correspondiente al IGV, se reflejara al realizar el pago.
 - Adquisición de impresoras multifuncionales para provincias, Ítem 1 y 2.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A MARZO 2019	A MARZO 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIA	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	3 286	22 682	3 036	(19 646)	-86.6%	(249)	-7.6%
Mobiliario y Equipo	1 403	17 309	2 867	(14 442)	-83.4%	1 464	104.3%
Edificios e Instalaciones	1 811	5 374		(5 374)	-100.0%	(1 811)	-100.0%
Equipos de Transporte y Maquinarias	67		6	6		(61)	-91.2%
Gastos Amortizables			163	163		163	
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	5					(5)	-100.0%
Terrenos							

El rubro **Gastos de Capital** al I trimestre (S/ 3.0 MM) fue menor en 7.6% (S/ 0.2 MM) respecto al I trimestre del año anterior (S/ 3.3 MM), sustentado en:

- **Edificios e instalaciones**, menor en S/ 1.8 MM por la construcción y remodelación en el año 2019 de las agencias Bustamante y Rivero, Pueblo Nuevo Colán y Tingo María.

Contrarrestado por:

- **Mobiliario y equipo**, superior en S/ 1.5 MM por la adquisición de impresoras multifuncionales para provincias (CO N° 026930/026935).
- El rubro **Transferencias Netas** al I trimestre (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 0.7 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

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

En miles de Soles

Concepto	Real a Febrero 2019	Meta Anual	Meta a Febrero 2020	Real a Febrero 2020	Var %	Diferencia	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-		0%
	-	-	-	-	-		0%
II. Egresos por Transferencias	669	900	700	663	-5.2%	(37)	73.7%
Fundación Cultural BN	669	700	700	663	-5.2%	37	94.8%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos		200			0.0%		0%
Transferencias Netas	(669)	(900)	(700)	(663)	-5.2%	(37)	73.7%

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

- El rubro **Financiamiento Neto** al I trimestre (S/ 5.0 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 5.0 MM).

El rubro **Financiamiento Neto** al I trimestre (S/ 5.0 MM) no presenta variación significativa respecto al I trimestre del año anterior (S/ 4.9 MM).

- El **saldo final** al I trimestre (S/ 444.4 MM), aumentó en 4.4% (S/ 18.7 MM), respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 425.7 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse menores gastos de capital.

El **saldo final** al I trimestre (S/ 444.4.3 MM), aumentó en 13.6% (S/ 53.3 MM), respecto al I trimestre del año anterior (S/ 391.1 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse menores gastos de capital.

- El **gasto integrado de personal** al I trimestre (S/ 158.8 MM), disminuyó en 8.9% (S/ 15.4 MM), respecto a su meta prevista al I trimestre del presente año (S/ 174.2 MM):
 - Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando las básicas.
 - Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando el servicio de vigilancia y limpieza.
- El **gasto integrado de personal** al I trimestre (S/ 109.3 MM), disminuyó en 3.8% (S/ 4.3 MM), respecto al I trimestre del año anterior (S/ 113.6 MM):
 - Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando las básicas y asignaciones.
 - Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando el servicio de vigilancia y limpieza.

IX. Hechos de Importancia

Los hechos de importancia al mes de marzo 2020:

1. **DECRETO SUPREMO D.S. N° 008-2020-SA.** (*Normas Legales del Diario El Peruano 11-03-20*).
Declara en Emergencia Sanitaria a nivel nacional por el plazo de noventa (90) días calendario y dicta de medidas prevención y control del COVID-19 y Dictan medidas urgentes y excepcionales destinadas a reforzar el Sistema de Vigilancia y Respuesta Sanitaria frente al COVID-19 en el territorio nacional
2. **DECRETO DE URGENCIA N° 025-2020.** (*Normas Legales del Diario El Peruano 11-03-20*).
Artículo 10.- Autorización al Ministerio de Educación para financiar el Programa de Mantenimiento de Locales Educativos 2020 para la adquisición de equipamiento menor (kits de higiene). hasta por la suma de S/ 165 000 000,00 (CIENTO SESENTA Y CINCO MILLONES Y 00/100 SOLES). El monto es desembolsado de manera directa, bajo la modalidad de subvenciones, mediante el abono en una cuenta abierta en el Banco de la Nación a nombre del director de la institución educativa pública titular o encargado, o responsable de mantenimiento de acuerdo a las disposiciones establecidas por el Ministerio de Educación.
3. **CIRCULAR N° B-2250-2020** (*Normas Legales del Diario El Peruano 14-03-20*).

Actualización del monto máximo de cobertura del Fondo de Seguro de Depósitos correspondiente al trimestre marzo 2020 - mayo 2020

COBERTURA DEL FONDO DE SEGURO DE DEPÓSITOS	MARZO 2020 – MAYO 2020 (*)
Monto en Soles	100,123

(*) Actualización para el trimestre marzo 2020 – mayo 2020 en base a la Variación IPM diciembre 1998 – febrero 2020: 1.61489368.

4. Decreto Supremo N° 054-2020-ef (Normas Legales del Diario El Peruano 14-03-20).

Artículo 1. Ampliación del alcance de la cobertura del Fondo CRECER

De manera excepcional a lo dispuesto en el numeral 15.1 del artículo 15 del Reglamento del Decreto Legislativo N° 1399, aprobado mediante Decreto Supremo N° 007-2019-EF, se dispone que hasta el 30 de setiembre de 2020 se aplican los siguientes porcentajes de cobertura:

	Microempresa	Pequeña empresa	Mediana empresa	Empresa exportadora con ventas hasta 30 MM USD
Menor o igual a 36 meses	90%	90%	70%	60%
Mayor a 36 meses	75%	70%	70%	60%

1.2. Los porcentajes de cobertura menor o igual a 36 meses se aplican para:

- a) El beneficiario del Fondo CRECER, siempre que su crédito vigente se encuentre reprogramado y a febrero de 2020 cuente con una clasificación de “Normal” o “Con Problemas Potenciales (CPP)”.
- b) Los deudores con créditos reprogramados con Instituciones del Sistema Financiero que a febrero de 2020 cuenten con una clasificación de “Normal” o “Con Problemas Potenciales” (CPP). El límite de otorgamiento de garantías del presente literal será hasta S/ 30 000 (Treinta Mil y 00/100 Soles) por deudor.

5. DECRETO DE URGENCIA N° 027-2020 (Normas Legales del Diario El Peruano 16-03-20).

Medidas para la protección económica de los hogares vulnerables ante el riesgo de propagación del COVID-19

Artículo 2. Otorgamiento de subsidio monetario en el marco de la emergencia sanitaria por COVID-19

- 2.1 Autorízase el otorgamiento excepcional y por única vez de un subsidio monetario de S/ 380,00 (TRESCIENTOS OCHENTA Y 00/100 SOLES) a favor de los hogares en condición de pobreza o pobreza extrema de acuerdo al Sistema de Focalización de Hogares que se encuentren en los ámbitos geográficos con mayor vulnerabilidad sanitaria definidos por el Ministerio de Salud (MINSA).
- 3.2 El otorgamiento del subsidio monetario para la protección económica de los hogares a los que hace referencia el numeral 2.1 del artículo 2 se realiza a través del Banco de la Nación y otras entidades financieras privadas en el país.

6. CIRCULAR N° 0010-2020-BCRP (Normas Legales del Diario El Peruano 31-03-20).

Ref.: Disposiciones de encaje en moneda nacional

La presente Circular rige para las empresas de operaciones múltiples del sistema financiero a la que se refiere el literal A y para los bancos de inversión referidos en el literal C del

Artículo 16 de la Ley No. 26702 (Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y sus leyes modificatorias, en adelante Ley General). También rige para la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), el Banco Agropecuario y, en lo que le corresponda, al Banco de la Nación.

Artículo 4. Encaje mínimo legal y encaje adicional: Las Entidades Sujetas a Encaje deben mantener un encaje mínimo legal de 4,0 por ciento por el total de sus obligaciones sujetas a encaje. El encaje exigible que excede al mínimo legal se denomina encaje adicional.

Artículo 5. Formularios Los formularios de los reportes así como los anexos de la presente Circular serán publicados en el portal institucional del Banco Central: www.bcrp.gob.pe.

X. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado al I Trimestre 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 90.8%, ello se explica porque no se contó con personal en la Red de Oficinas para apoyar los operativos en zonas de bajo dinamismo y por retrasos en la definiciones técnicas de los proyectos.
- El **Resultado Económico** (S/ 449.3 MM) fue superior en 4.3% respecto a la meta prevista, principalmente por los menores egresos.
- El **Resultado Neto** del Ejercicio (S/ 300,5 MM) fue mayor en 49.6% respecto al marco previsto, explicado por el mayor resultado de operación como consecuencia de menores gastos de administración y menor depreciación.
- El **Saldo Final de Caja** (S/. 20,904.7 MM) fue mayor en 94.4% respecto al marco previsto, explicado por el mayor saldo de caja operativo.
- El **ROE y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 48.2% y S/ 395.0 MM como consecuencia del nivel obtenido por el resultado neto del ejercicio.

XI. Anexos

Anexo N° 1 Data Relevante

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior AI I TRIM 2019	Marco Inicial Año 2020	Marco Actual		Real AI I TRM 2020	Var %	Diferencia	Avance %
				A Año 2020	AL I TRIM 2020				
I- PERSONAL									
a b c d d/c-1 d-c d/b									
Planilla	N°	4,683	4,828	4,828	4,818	4,618	95.8	200.0	95.7
Gerente General	N°	-	-	-	-	1	-	-	-
Gerentes	N°	20	23	23	23	25	108.7	2.0	1.1
Ejecutivos	N°	863	890	890	880	837	95.1	-43.0	0.9
Profesionales	N°	504	515	515	515	504	97.9	-11.0	1.0
Técnicos	N°	2,818	2,920	2,920	2,920	2,776	95.1	-144.0	1.0
Administrativos	N°	478	480	480	480	475	99.0	-5.0	1.0
Locación de Servicios	N°	132	110	110	110	99	90.0	-11.0	0.9
Servicios de Terceros	N°	1,605	1,551	1,551	1,551	1,508	97.2	-43.0	1.0
Personal de Cooperativas	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Personal de Services	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Otros	N°	1,605	1,551	1,551	1,551	1,508	97.2	-43.0	1.0
Pensionistas	N°	5,169	5,110	5,110	5,110	5,068	99.2	-42.0	1.0
Regimen 20530	N°	5,169	5,110	5,110	5,110	5,068	99.2	-42.0	1.0
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Regimen	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	145	209	209	210	196	93.3	-14.0	0.9
- Profesionales	N°	75	-	-	-	95	0.0	95.0	0
- Preprofesionales	N°	70	-	-	-	101	0.0	101.0	0.0
TOTAL	N°	11,734	11,808	11,808	11,799	11,489	97.4	-310.0	1.0

Personal en Planilla	N°	4,683	4,828	4,828	4,818	4,618	95.8	-200.0	1.0
Personal en CAP	N°	4,466	4,518	4,518	4,488	4,296	95.7	-192.0	1.0
Personal Fuera de CAP	N°	217	310	310	330	322	97.6	-8.0	1.0
Según Afiliación	N°	4,466	4,518	4,518	4,488	4,296	95.7	-192.0	1.0
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4,466	4,518	4,518	4,488	4,296	95.7	-192.0	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/	399,931,201	1,148,527,095	1,148,527,095	363,061,337	453,028,369	124.8	89,967,032.0	0.4
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	395,977,046	1,012,225,105	1,012,225,105	327,923,136	449,328,902	137.0	121,405,766.0	0.4
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/	3,285,555	135,401,990	135,401,990	34,438,201	3,036,067	8.8	-31,402,134.0	0.0
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/	389,899,914	1,638,252,500	1,638,252,500	407,876,419	386,779,101	94.8	-21,097,318.0	0.2
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	296,981,996	942,639,034	942,639,034	251,433,141	370,650,907	147.4	119,217,766.0	0.4
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/	242,028,555	738,197,616	738,197,616	196,528,269	300,505,550	152.9	103,977,281.0	0.4
ACTIVO TOTAL	S/	29,212,202,130	31,274,285,866	31,274,285,866	30,091,707,352	35,621,526,204	118.4	5,529,818,852.0	1.1
ACTIVO CORRIENTE	S/	27,544,292,650	29,852,554,190	29,852,554,190	28,690,198,533	34,110,908,509	118.9	5,420,709,976.0	1.1
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1,667,909,480	1,421,731,676	1,421,731,676	1,401,508,819	1,510,617,695	107.8	109,108,876.0	1.1
PASIVO TOTAL	S/	26,478,136,570	28,615,230,088	28,615,230,088	27,173,281,067	32,683,434,955	120.3	5,510,153,888.0	1.1
PASIVO CORRIENTE	S/	24,379,440,284	26,428,804,999	26,428,804,999	24,961,177,694	30,607,358,494	122.6	5,646,180,800.0	1.2
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2,098,696,286	2,186,425,089	2,186,425,089	2,212,103,373	2,076,076,461	93.9	-136,026,912.0	0.9
PATRIMONIO	S/	2,734,065,560	2,659,055,778	2,659,055,778	2,918,426,285	2,938,091,249	100.7	19,664,964.0	1.1
INDICE DE MOROSIDAD	%	1.7%	1.4%	1.4%	1.4%	2.2%	154.2	0.0	1.6
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	0.8%	2.4%	2.4%	0.7%	0.8%	129.2	0.0	0.4
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	41.7%	26.1%	26.1%	31.9%	48.2%	150.9	0.2	1.9
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (G+ EBITDA / Utilidad Operativa + Depreciación +	Miles S/	3.7%	3.8%	3.8%	4.1%	3.1%	76.7	0.0	0.8
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación +	Miles S/	338,201	1,047,814,119	1,047,814,119	277,252,208	394,996	0.1	-276,857,211.7	0.0
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corrient	Veces	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	97.0	0.0	1.0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	9.7	10.8	10.8	9.3	11.1	119.5	1.8	1.0

III.- INDICADORES OPERATIVOS

INGRESOS POR INTERESES	S/	407,140,617	1,701,100,333	1,701,100,333	423,400,224	404,098,791	95.4	-19,301,433.0	0.2
GASTOS POR INTERESES	S/	17,240,703	62,847,833	62,847,833	15,523,805	17,319,690	111.6	1,739,885.0	0.3
SALDO NETO DE CAJA	S/	1,307,946,543	197,525,698	197,525,698	-284,766,598	1,593,935,122	-311.6	2,105,493,130.0	12.1
SALDO FINAL DE CAJA	S/	9,918,223,926	11,238,260,746	11,238,260,746	10,755,968,450	19,310,784,250	179.8	8,570,861,545.0	1.7
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	6,931,553,084	6,977,724,739	6,977,724,739	6,577,486,680	6,680,328,113	101.6	102,841,433.0	1.0

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	S/	337,557,754	264,999,136	264,999,136	264,999,136	706,617,955	266.6	441,618,818.8	2.7
Creditos directos	S/	7,157,177,244	7,037,942,712	7,037,942,712	6,625,039,100	6,922,244,730	104.5	297,205,630.3	1.0
Creditos al personal	S/	88,068,868	64,270,740	64,270,740	62,420,025	110,250,989	176.6	47,830,959.9	1.7
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	7,582,803,866	7,367,212,588	7,367,212,588	6,952,458,261	7,739,113,670	111.3	786,655,409.0	1.1
+ rendimiento devengado (Contabilidad)	S/	44,945,686	44,438,238	44,438,238	44,438,238	42,791,405	96.3	-1,646,833.2	1.0
- provision para prest. de cobranza dudosa	S/	189,778,377	389,487,849	389,487,849	374,971,581	235,540,265	62.8	-139,431,316.0	0.6
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	7,437,971,175	7,022,162,977	7,022,162,977	6,621,924,918	7,546,364,810	114.0	924,439,891.8	1.1
RIESGO DE CARTERA									
Normal	S/	7,247,108,527	7,115,221,690	7,115,221,690	6,714,653,775	7,350,336,875	109.5	635,683,099.4	1.0
Problema potencial	S/	79,013,090	44,331,064	44,331,064	41,835,343	51,718,355	123.6	9,883,011.1	1.2
Deficiente	S/	46,238,049	35,323,939	35,323,939	33,335,296	50,305,915	150.9	16,970,619.8	1.4
Dudoso	S/	96,472,694	87,662,289	87,662,289	82,727,137	142,728,965	172.5	60,001,828.4	1.6
Pérdida	S/	113,971,506	84,673,607	84,673,607	79,906,710	144,023,560	180.2	64,116,850.3	1.7
TOTAL CARTERA	S/	7,582,803,866	7,367,212,588	7,367,212,588	6,952,458,261	7,739,113,670	111.3	786,655,409.0	1.1
PRESTATARIOS (Beneficiarios) Riesgos	N°	640,580	639,499	639,499	639,499	637,031	99.6	-2,467.8	1.0
Cientes (tarjetas de débito) Anexo 11	N°	8,226,712	8,395,988	8,395,988	8,395,988	8,816,577	105.0	420,589.0	1.1
Cientes / Usuarios	N°	12,526,382	16,269,647	16,269,647	16,123,949	11,854,830	73.5	-4,269,119.5	0.7
Cientes	N°	9,050,358	9,342,813	9,342,813	9,259,147	9,404,925	101.6	145,778.0	1.0
No Cientes	N°	3,476,024	6,926,833	6,926,833	6,864,802	2,449,905	35.7	-4,414,897.5	0.4
VOLUMEN DE OPERACIONES *	N°	127,588,049	566,878,603	566,878,603	46,695,426	94,407,148	202.2	47,711,722.0	0.2
AGENCIAS UOB	N°	370	372	372	372	372	100.0	0.0	1.0
AGENCIAS NO UOB	N°	268	269	269	269	267	99.6	-1.0	1.0
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversion - avance anual)	%	1.70%	100.00%	100.00%	25.43%	3.19%	12.5	-0.2	0.0

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).

Anexo N° 2
EVALUACION DEL PLAN OPERATIVO AL I TRIM DEL AÑO 2020

Objetivo Estratégico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta Anual	Meta Al I Trim	Ejecución Al I Trim	Diferencia	Nivel de Cumplimiento %
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad patrimonial - ROE	(Resultado Neto del ejercicio / Patrimonio Final del periodo) x 100	Porcentaje	31.67%	7.59%	12.49%	4.90%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad Activo - ROA	(Resultado Neto del ejercicio / Activo Final del periodo) x 100	Porcentaje	2.66%	0.69%	1.06%	0.37%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Margen Neto Ajustado	Resultado Neto del ejercicio ajustado / (Ingresos por Intereses + Ingresos por Servicios Financieros + ROF) x 100	Porcentaje	29.11%	23.33%	54.46%	25.13%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Eficiencia	(Gastos administrativos / Ingresos Totales) x 100	Porcentaje	42.00%	42.94%	27.64%	-15.30%	100%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Clasificación Local de Riesgos	Si la calificación es "A" entonces 100%. Si la calificación es "A-", "B+", "B" entonces 0%.	Clasificación	100%	100%	100%	0%	100%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Cobertura de Distritos con al menos un canal de atención	(Distritos con algún canal de atención / Total de distritos con conectividad) x 100	Porcentaje	95.00%	91.00%	91.14%	0.14%	100%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Número de clientes UOB / Población de 15 a 69 años en los distritos UOB	(Número de clientes UOB / Población de 15 a 69 años en los distritos UOB) x 100	Porcentaje	56.00%	53.00%	52.29%	-0.71%	99%
PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA	Saldo de Cuentas en UOB / PBI Corriente	(Saldo de Cuentas en UOB / PBI Corriente 2017) x 100	Porcentaje	0.20%	0.19%	0.19%	0.00%	100%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Nivel de Satisfacción de Atención en la Red de Agencias	Promedio de los resultados de las principales variables de encuestas al cliente de agencias	Porcentaje	84.5%	84.0%	81.7%	-2.30%	97.3%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Carga Operativa por Gestor de Servicio	Promedio (Sumatoria (Promedio de volumen de operaciones de gestor de Servicio por agencia al mes) / Numero de agencias)	Número	3,600	3,594	3,092	-502	100.0%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Cantidad de agencias terminadas del proyecto Construcción de Agencias 2020	Número de agencias terminadas	Número	5	0	0	0.00%	0.0%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Cantidad de agencias terminadas del proyecto Remodelación de Agencias 2020	Número de agencias terminadas	Número	6	0	0	0.00%	0.0%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Expedientes técnicos terminados del proyecto Remodelación de Agencias 2020	Número de expedientes técnicos terminados	Número	4	0	0	0.00%	0.0%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Grado de avance de las actividades del proyecto Solución Tecnológica para la Prevención de Fraudes, Lavado de activos y Financiamiento al Terrorismo (LA/ FT) y Aplicación de Scoring de Riesgos de LA/FT	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	46%	20%	17%	-3.00%	85.0%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Grado de avance de las actividades del proyecto Instalación de sistema integrado de alarma con verificación por video y alerta policial en agencias del Banco de la Nación a Nivel Nacional	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	100%	50%	0%	-50.00%	0.0%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE LOS CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Frecuencia en el Uso de los Canales Alternos	(Promedio de Cuentahorristas que utilizaron en el periodo por lo menos un canal alternativo / Promedio Total de Cuentahorristas que realizaron transacciones en el periodo) x 100	Porcentaje	78%	77%	81.93%	4.93%	100%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Índice Operacional de los Canales Alternos	(Total de operaciones en canales alternativos con consultas y operaciones administrativas / Total de Operaciones) x 100	Porcentaje	77%	76%	82.16%	6.16%	100%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Grado de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 195 Atms de reemplazo e instalación 2019 - 2020	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	45%	10%	17%	7.00%	100%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Grado de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 150 Atms nuevos puntos e instalación 2019 - 2020	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	60%	10%	17%	7.00%	100%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Grado de avance de las actividades del proyecto Implementación de agente corresponsal móvil	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	100%	55%	14%	-41.00%	25%
FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Incrementar el grado de madurez de la Responsabilidad Social Empresarial	Puntaje alcanzado	Puntaje	22	22	22	0	100%
FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Obtener el Distintivo Empresa Socialmente Responsable	1 = Distintivo Obtenido / 0 = No obtener distintivo	Distintivo Obtenido	1	1	1	0	100%
FORTALECER EL GOBIERNO CORPORATIVO	Nivel de cumplimiento de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE	De acuerdo a la herramienta de monitoreo del cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo de FONAFE	Porcentaje	74%	72.00%	71.99%	-0.01%	100%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Índice de Clima Laboral	Índice de satisfacción de encuesta de clima laboral	Porcentaje	79%	0%	0%	0.00%	0%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Implementación de la Línea de Carrera en la Red de Agencias y Línea de Carrera Directiva	Implementación de la Línea de carrera: Línea de Carrera en la Red de Agencias y Línea de Carrera Directiva	Porcentaje	0%	0%	35%	35.00%	0%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Implementación de la Línea de Carrera de Especialistas y Línea de Carrera de Apoyo	Implementación de la Línea de carrera: Línea de Carrera de Especialistas y Línea de Carrera de Apoyo	Porcentaje	100%	0%	0%	0.00%	0%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Nivel de Cumplimiento del Plan de Capacitación	Número de cursos dictados / Número de cursos programados	Porcentaje	100%	10%	18%	8.00%	100%
Total								90.8%

La información de la Evaluación del Plan Operativo deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica: afonaf@fonafe.gob.pe, dentro de los plazos establecidos por la Dirección de Gestión de Fondos para la remisión de los Formatos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

Anexo N° 3

EVALUACION DEL BALANCE SCORECARD AL I TRIM DEL AÑO 2020

No aplica al Banco de la Nación

Anexo N° 4

Inversiones FBK

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

No aplica al Banco de la Nación

<p>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....</p> <p>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....</p> <p>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....</p> <p>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....</p> <p>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....</p>

Anexo N° 5
FORMATOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RUBROS	Real	Real	Diferencia S/	Var %	Meta	Diferencia S/	Var %	Meta PIA	Meta	Avance %	Avance %
	al I TRIM 2020	al I TRIM 2019			al I TRIM 2020			Anual Inicial			
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
ACTIVO											
ACTIVO CORRIENTE											
Disponible	20,904,719,372	9,918,223,926	10,986,495,446	110.8%	10,755,968,450	10,148,750,922	94.4%	11,238,260,746	11,238,260,746	186.0%	186.0%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	6,523,628,648	11,054,076,957	(4,530,448,309)	-41.0%	11,458,388,501	(4,934,759,853)	-43.1%	11,775,130,089	11,775,130,089	55.4%	55.4%
Cartera de Créditos (Neto)	5,849,351,854	6,005,079,848	(155,727,994)	-2.6%	5,929,972,641	(80,620,787)	-1.4%	6,338,966,884	6,338,966,884	92.3%	92.3%
Cuentas por Cobrar (Neto)	376,254,167	286,817,445	89,436,722	31.2%	306,754,099	69,500,068	22.7%	309,196,909	309,196,909	121.7%	121.7%
Impuesto Corrientes	2,074,064	58,804,513	(56,730,449)	-96.5%	57,628,423	(55,554,359)	-96.4%	53,995,174	53,995,174	3.8%	3.8%
Impuesto a la Renta y Diferidos	170,612,840	138,952,881	31,659,959	22.8%	136,173,823	34,439,017	25.3%	142,118,592	142,118,592	120.0%	120.0%
Otros Activos	217,885,489	82,337,080	135,548,409	164.6%	61,358,341	156,527,148	255.1%	60,473,720	60,473,720	360.3%	360.3%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	34,110,908,509	27,544,292,650	6,566,615,859	23.8%	28,706,244,278	5,404,664,231	18.8%	29,918,142,114	29,918,142,114	114.0%	114.0%
ACTIVO NO CORRIENTE											0.0%
Cartera de Créditos (Neto)	830,976,259	926,473,236	(95,496,977)	-10.3%	647,514,039	183,462,220	28.3%	638,757,855	638,757,855	130.1%	130.1%
Inm, Mobiliario y Equipo, Neto	635,602,840	699,102,667	(63,499,827)	-9.1%	703,112,274	(67,509,434)	-9.6%	703,732,113	703,732,113	90.3%	90.3%
Activos Intangibles (neto)	42,131,014	40,444,230	1,686,784	4.2%	38,154,358	3,976,656	10.4%	38,183,625	38,183,625	110.3%	110.3%
Otros Activos (Neto)	1,907,582	1,889,347	18,235	1.0%	972,097	935,485	96.2%	958,082	958,082	199.1%	199.1%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,510,617,695	1,667,909,480	(157,291,785)	-9.4%	1,389,752,768	120,864,927	8.7%	1,381,631,675	1,381,631,675	109.3%	109.3%
TOTAL ACTIVO	35,621,526,204	29,212,202,130	6,409,324,074	21.9%	30,095,997,046	5,525,529,158	18.4%	31,299,773,789	31,299,773,789	113.8%	113.8%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	30,001,319,349	23,677,953,129	6,323,366,220	26.7%	24,246,199,358	5,755,119,991	23.7%	25,667,821,679	25,667,821,679	116.9%	116.9%
Depositos Empresas Sistema Financiero y Organismos Internacionales	199,153,636	248,660,372	(49,506,736)	-19.9%	253,618,189	(54,464,553)	-21.5%	275,383,674	275,383,674	72.3%	72.3%
Cuentas Por Pagar	341,890,839	342,455,554	(564,715)	-0.2%	353,230,263	(11,339,424)	-3.2%	390,656,390	390,656,390	87.5%	87.5%
Impuesto a la Renta Diferido	44,153,282	19,540,685	24,612,597	126.0%	19,149,871	25,003,411	130.6%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	20,841,388	90,830,544	(69,989,156)	-77.1%	88,980,013	(68,138,625)	-76.6%	94,943,256	94,943,256	22.0%	22.0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	30,607,358,494	24,379,440,284	6,227,918,210	25.5%	24,961,177,694	5,646,180,800	22.6%	26,428,804,999	26,428,804,999	115.8%	115.8%
PASIVO NO CORRIENTE											0.0%
Obligaciones con el Público	1,696,601,998	1,746,013,135	(49,411,137)	-2.8%	1,852,088,211	(155,486,213)	-8.4%	1,831,618,056	1,831,618,056	92.6%	92.6%
Provisiones	122,873,516	96,123,708	26,749,808	27.8%	103,348,495	19,525,021	18.9%	103,140,366	103,140,366	119.1%	119.1%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	256,600,947	256,559,443	41,504	0.0%	256,666,667	(65,720)	0.0%	251,666,667	251,666,667	102.0%	102.0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,076,076,461	2,098,696,286	(22,619,825)	-1.1%	2,212,103,373	(136,026,912)	-6.1%	2,186,425,089	2,186,425,089	95.0%	95.0%
TOTAL PASIVO	32,683,434,955	26,478,136,570	6,205,298,385	23.4%	27,173,281,067	5,510,153,888	20.3%	28,615,230,088	28,615,230,088	114.2%	114.2%
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	1,452,198	0	0.0%	1,452,198	0	0.0%	1,452,198	1,452,198	100.0%	100.0%
Reservas	420,000,000	420,000,000	0	0.0%	420,000,000	0	0.0%	420,000,000	420,000,000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	(45,581,469)	45,125,998	(90,707,467)	-201.0%	291,496,185	(337,077,654)	-115.6%	287,565,214	287,565,214	-15.9%	-15.9%
Resultados Acumulados	1,061,714,970	825,458,809	236,256,161	28.6%	808,949,633	252,765,337	31.2%	11,840,750	11,840,750	8966.6%	8966.6%
Resultado Neto del Ejercicio	300,505,550	242,028,555	58,476,995	24.2%	200,817,963	99,687,587	49.6%	763,685,539	763,685,539	39.3%	39.3%
TOTAL PATRIMONIO	2,938,091,249	2,734,065,560	204,025,689	7.5%	2,922,715,979	15,375,270	0.5%	2,684,543,701	2,684,543,701	109.4%	109.4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	35,621,526,204	29,212,202,130	6,409,324,074	21.9%	30,095,997,046	5,525,529,158	18.4%	31,299,773,789	31,299,773,789	113.8%	113.8%

Estado de Resultados Integrales (aplicable a Empresas financieras)

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var	Meta	Diferencia	Var	Meta PIA	Meta	Avance	Avance
	A Marzo 2019	A Marzo 2020	S/	%	A Marzo 2020	S/	%	Annual Inicial	Annual Actual	%	%
	a	b	b-a	a/b-1	c	b-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS POR INTERESES	407,140,617	404,098,791	-3,041,826	-0.7%	423,400,224	-19,301,433	-4.6%	1,701,100,333	1,701,100,333	23.8%	23.8%
Disponibles	26,847,004	72,453,724	45,606,720	169.9%	46,268,446	26,185,278	56.6%	176,793,934	176,793,934	41.0%	41.0%
Inversiones Disponibles para Venta	92,924,264	50,377,697	(42,546,567)	-45.8%	93,599,545	(43,221,848)	-46.2%	382,685,660	382,685,660	13.2%	13.2%
Inversiones a Vencimiento	29,242,230	25,809,060	(3,433,170)	-11.7%	27,053,961	(1,244,901)	-4.6%	94,095,681	94,095,681	27.4%	27.4%
Cartera de Créditos Directos	258,127,119	255,434,999	(2,692,120)	-1.0%	256,478,272	(1,043,273)	-0.4%	1,047,525,058	1,047,525,058	24.4%	24.4%
GASTOS POR INTERESES	17,240,703	17,319,690	78,987	0.5%	15,523,805	1,795,885	11.6%	62,847,833	62,847,833	27.6%	27.6%
Obligaciones con el Público	12,312,870	12,341,849	28,979	0.2%	10,475,054	1,866,795	17.8%	42,652,833	42,652,833	28.9%	28.9%
Dep. de Emp. Sist. Financ. y Org. Internac.	83	233	150	180.7%	0	233	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras	4,927,750	4,977,608	49,858	1.0%	5,048,751	(71,143)	-1.4%	20,195,000	20,195,000	24.6%	24.6%
Comis. Otros Cargos Adeu. y oblig. Finan.	15,000	10,000	(5,000)	-33.3%	48,750	(38,750)	-79.5%	195,000	195,000	5.1%	5.1%
Valores, Títulos y Oblig. en Circulación	4,912,750	4,967,608	54,858	1.1%	5,000,001	(32,393)	-0.6%	20,000,000	20,000,000	24.8%	24.8%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	389,899,914	386,779,101	-3,120,813	-0.8%	407,876,419	-21,097,318	-5.2%	1,638,252,500	1,638,252,500	23.6%	23.6%
Provisiones Para Créditos Directos	(2,278,312)	6,113,257	8,391,569	-368.3%	255,303	5,857,954	2294.5%	14,772,032	14,772,032	41.4%	41.4%
MARGEN FINANCIERO NETO	387,621,602	380,665,844	-6,955,758	-1.8%	407,621,116	-26,955,272	-6.6%	1,623,480,468	1,623,480,468	23.4%	23.4%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	198,669,806	166,789,595	-31,880,211	-16.0%	172,736,240	-5,946,645	-3.4%	693,373,002	693,373,002	24.1%	24.1%
Ingresos por Créditos Indirectos	553,601	2,287,916	1,734,315	313.3%	337,912	1,950,004	577.1%	1,421,199	1,421,199	161.0%	161.0%
Ing. por Fideicomisos y Comis. Confianza	1,034,208	1,085,728	51,520	5.0%	916,800	168,928	18.4%	3,676,800	3,676,800	29.5%	29.5%
Ingresos Diversos	197,081,997	163,415,951	(33,666,046)	-17.1%	171,481,528	(8,065,577)	-4.7%	688,275,003	688,275,003	23.7%	23.7%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	44,157,307	48,094,266	3,936,959	8.9%	46,165,750	1,928,516	4.2%	218,964,567	218,964,567	22.0%	22.0%
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
G. por Fideicomisos y Comis. de Confianza	6,130	2,183	(3,947)	-64.4%	6,135	(3,952)	-64.4%	24,540	24,540	8.9%	8.9%
Gastos Diversos	44,151,177	48,092,083	3,940,906	8.9%	46,159,615	1,932,468	4.2%	218,940,027	218,940,027	22.0%	22.0%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	542,134,101	499,361,173	-42,772,928	-7.9%	534,191,606	-34,830,433	-6.5%	2,097,888,903	2,097,888,903	23.8%	23.8%
(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	31,850,352	125,584,548	93,734,196	294.3%	27,360,336	98,224,212	359.0%	109,184,538	109,184,538	115.0%	115.0%
Inversiones Dispo. para la Venta	17,884,383	117,939,537	100,055,154	559.5%	13,860,336	104,079,201	750.9%	55,184,538	55,184,538	213.7%	213.7%
Utilidad - Pérdida Diferencia de Cambio	13,964,606	10,266,888	(3,697,718)	-26.5%	13,500,000	(3,233,112)	-23.9%	54,000,000	54,000,000	19.0%	19.0%
MARGEN OPERACIONAL	573,984,453	624,945,721	50,961,268	8.9%	561,551,942	63,393,779	11.3%	2,207,073,441	2,207,073,441	28.3%	28.3%
GASTOS DE ADMINISTRACION	236,126,586	218,086,683	-18,039,903	-7.6%	252,085,340	-33,998,657	-13.5%	1,020,014,001	1,020,014,001	21.4%	21.4%
Gastos de Personal y Directorio	150,719,494	148,349,889	(2,369,605)	-1.6%	153,095,702	(4,745,813)	-3.1%	602,321,335	602,321,335	24.6%	24.6%
Gastos por Ss. Recibidos de Terceros	66,404,257	52,335,495	(14,068,762)	-21.2%	74,556,696	(22,221,201)	-29.8%	327,987,104	327,987,104	16.0%	16.0%
Impuestos y Contribuciones	19,002,835	17,401,299	(1,601,536)	-8.4%	24,432,942	(7,031,643)	-28.8%	89,705,562	89,705,562	19.4%	19.4%
DEPRECIAC. Y AMORTIZACIONES	(25,392,787)	24,170,758	49,563,545	-195.2%	26,258,250	(2,087,492)	-7.9%	105,033,000	105,033,000	23.0%	23.0%
MARGEN OPERACIONAL NETO	312,465,080	382,688,280	70,223,200	22.5%	283,208,352	99,479,928	35.1%	1,082,026,440	1,082,026,440	35.4%	35.4%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROV.	15,483,084	12,037,373	-3,445,711	-22.3%	26,321,674	-14,284,301	-54.3%	106,935,783	106,935,783	11.3%	11.3%
Provisiones para Créditos Indirectos	722,894	3,510,082	2,787,188	385.6%	453,612	3,056,470	673.8%	789,626	789,626	444.5%	444.5%
Prov. para Incob. de Cas. por Cobrar	806,576	1,836,157	1,029,581	127.6%	972,375	863,782	88.8%	3,889,500	3,889,500	47.2%	47.2%
Provisiones por Litigios y Demandas	13,934,340	6,608,622	(7,325,718)	-52.6%	24,816,430	(18,207,808)	-73.4%	102,070,739	102,070,739	6.5%	6.5%
Otras Provisiones	19,274	82,512	63,238	328.1%	79,257	3,255	4.1%	185,918	185,918	44.4%	44.4%
RESULTADO DE OPERACIÓN	296,981,996	370,650,907	73,668,911	24.8%	256,886,678	113,764,229	44.3%	975,090,657	975,090,657	38.0%	38.0%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	15,826,106	174,656	(15,651,450)	-98.9%	(414,184)	588,840	-142.2%	242,085	242,085	72.1%	72.1%
Otros ingresos	16,686,393	996,579	(15,689,814)	-94.0%	385,617	610,962	158.4%	1,542,085	1,542,085	64.6%	64.6%
Otros Gastos	860,287	821,923	(38,364)	-4.5%	799,801	22,122	2.8%	1,300,000	1,300,000	63.2%	63.2%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO LA RENTA	312,808,102	370,825,563	58,017,461	18.5%	256,472,494	114,353,069	44.6%	975,332,742	975,332,742	38.0%	38.0%
IMPUESTO A LA RENTA	70,779,547	70,320,013	(459,534)	-0.6%	55,654,531	14,665,482	26.4%	211,647,203	211,647,203	33.2%	33.2%
RESULTADO NETO EJERCICIO	242,028,555	300,505,550	58,476,995	24.2%	200,817,963	99,687,587	49.6%	763,685,539	763,685,539	39.3%	39.3%

Anexo N° 3
PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS
EVALUACION PRESUPUESTAL AL I TRIMESTRE DEL AÑO 2020
 En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marco Inicial	Marco Actual	Avanca	Avanca
	I Trimestre 2020	I Trimestre 2019	a-b	a/b-1	I Trimestre 2020	a-c	a/c-1	Año 2019	Año 2019	%	%
	a	b			c			d	e	ald	ale
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN											
1 INGRESOS	740,147,109	700,138,489	40,008,620	5.7%	777,033,773	-36,886,664	-4.7%	2,512,006,469	2,535,093,978	29.5%	29.2%
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	572,446,759	500,427,846	72,018,913	14.4%	613,576,560	-41,129,801	-6.7%	1,814,623,358	1,887,955,508	31.5%	30.3%
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	0	0	0	0.0%	617,739	-617,739	-100.0%	2,468,024	2,452,281	0.0%	0.0%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	167,700,350	199,710,643	-32,010,293	-16.0%	162,839,474	4,860,876	3.0%	694,915,087	644,686,189	24.1%	26.0%
2 EGRESOS	287,118,740	300,207,288	-13,088,548	-4.4%	322,965,823	-35,847,083	-11.1%	1,330,927,751	1,344,009,815	21.6%	21.4%
2.1 Compra de Bienes	1,971,214	2,150,979	-179,765	-8.4%	2,240,046	-277,832	-12.4%	9,195,088	9,195,088	21.4%	21.4%
2.1.1 Insumos y suministros	1,906,159	2,028,157	-121,998	-6.0%	2,107,108	-200,949	-9.5%	8,615,529	8,615,529	22.1%	22.1%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	65,055	122,822	-57,767	-47.0%	141,938	-76,883	-54.2%	579,559	579,559	11.2%	11.2%
2.1.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2. Gastos de personal (GIP)	155,814,531	156,900,945	-1,086,414	-0.7%	157,771,564	-1,957,033	-1.2%	643,746,941	643,746,941	24.2%	24.2%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	92,247,394	93,776,045	-1,528,651	-1.6%	97,333,949	-5,086,555	-5.2%	379,725,349	379,725,349	24.3%	24.3%
2.2.1.1 Basica (GIP)	53,145,703	53,636,646	-490,943	-0.9%	57,255,841	-4,110,138	-7.2%	229,328,417	229,328,417	23.2%	23.2%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	314,096	322,090	-7,994	-2.5%	334,199	-20,103	-6.0%	1,365,325	1,365,325	23.0%	23.0%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	10,627,684	10,677,896	-50,212	-0.5%	11,573,127	-945,443	-8.2%	46,145,283	46,145,283	23.0%	23.0%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	24,138,282	24,978,164	-839,882	-3.4%	24,570,782	-432,500	-1.8%	88,486,324	88,486,324	27.3%	27.3%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	4,021,629	4,161,249	-139,620	-3.4%	3,600,000	421,629	11.7%	14,400,000	14,400,000	27.9%	27.9%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	5,974,693	6,077,361	-102,668	-1.7%	6,116,062	-141,369	-2.3%	24,439,366	24,439,366	24.4%	24.4%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	5,603,583	5,815,119	-211,536	-3.6%	5,741,938	-138,355	-2.4%	22,947,230	22,947,230	24.4%	24.4%
2.2.4 Detas del Directorio (GIP)	82,875	97,750	-14,875	-15.2%	102,000	-19,125	-18.8%	413,000	413,000	20.4%	20.4%
2.2.5 Capacitacion y Pensions (GIP)	87,029	66,974	20,055	29.9%	93,850	-6,821	-7.3%	721,502	721,502	12.1%	12.1%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	36,820,799	37,040,077	-219,278	-0.6%	36,851,919	-31,120	-0.1%	170,212,578	170,212,578	21.6%	21.6%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	14,998,158	14,027,619	970,539	6.9%	11,531,846	3,466,312	30.1%	45,287,916	45,287,916	33.1%	33.1%
2.2.7.1 Rerigenio (GIP)	13,926	31,238	-17,312	-56.4%	29,175	-15,249	-52.3%	116,700	116,700	11.9%	11.9%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	1,218,262	1,250,001	-31,739	-2.5%	1,218,264	-2	0.0%	4,873,050	4,873,050	25.0%	25.0%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	51,893	3,900	47,993	1230.6%	79,749	-27,856	-34.9%	875,388	875,388	5.9%	5.9%
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 ces 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	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	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 Participacion de trabajadores (GIP)	12,545,943	11,353,833	1,192,110	10.5%	8,541,250	4,004,693	46.9%	32,139,142	32,139,142	39.0%	39.0%
2.2.7.10 Otros (GIP)	1,168,134	1,388,647	-220,513	-15.9%	810,518	578,129	71.3%	7,283,636	7,283,636	16.0%	16.0%
2.3 Servicios prestados por terceros	36,232,190	47,267,678	-11,035,488	-23.3%	54,216,586	-17,984,396	-33.2%	243,262,334	243,262,334	14.9%	14.9%
2.3.1 Transporte y almacenamiento	512,924	546,179	-33,255	-6.1%	810,518	-297,694	-36.7%	3,251,460	3,251,460	15.8%	15.8%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	9,444,402	14,483,991	-5,039,589	-34.8%	13,870,100	-4,625,698	-33.9%	55,431,237	55,431,237	17.0%	17.0%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,071,865	1,575,969	-504,104	-32.0%	2,703,981	-1,632,116	-60.4%	10,383,019	10,383,019	10.3%	10.3%
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	114,966	451,474	-336,508	-74.5%	959,560	-744,594	-86.6%	2,390,422	2,390,422	4.8%	4.8%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	31,500	62,984	-31,484	-49.3%	163,997	-132,077	-80.5%	675,794	675,794	4.7%	4.7%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	801,922	957,998	-156,076	-16.3%	1,430,235	-628,313	-43.9%	6,205,653	6,205,653	12.9%	12.9%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	123,057	103,513	19,544	18.9%	249,799	-126,742	-50.7%	1,111,150	1,111,150	11.1%	11.1%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	8,378,173	7,760,496	617,677	8.0%	11,609,988	-3,231,815	-27.8%	57,792,313	57,792,313	14.5%	14.5%
2.3.5 Alquileres	3,065,951	3,405,713	-339,762	-10.0%	4,930,708	-1,864,757	-37.8%	20,149,275	20,149,275	15.2%	15.2%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	6,790,773	11,652,301	-4,861,528	-41.7%	11,339,847	-4,549,074	-40.1%	45,378,138	45,378,138	15.0%	15.0%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	4,058,896	7,600,568	-3,541,672	-46.6%	6,797,136	-2,738,240	-40.3%	27,207,315	27,207,315	14.9%	14.9%
2.3.6.2 Guardiana (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	2,731,877	4,051,733	-1,319,856	-32.6%	4,542,711	-1,810,834	-39.9%	18,170,823	18,170,823	15.0%	15.0%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	102,461	13,611	88,850	652.8%	55,571	46,890	84.4%	1,020,713	1,020,713	10.0%	10.0%
2.3.8 Otros	6,865,641	7,829,418	-963,777	-12.3%	8,895,773	-2,030,132	-22.8%	49,856,179	49,856,179	13.8%	13.8%
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	242,645	467,415	-224,770	-48.1%	624,662	-382,017	-61.2%	2,495,736	2,495,736	9.7%	9.7%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	787,362	1,284,541	-497,089	-38.7%	1,120,823	-333,461	-29.8%	4,484,300	4,484,300	17.6%	17.6%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GP	5,835,634	6,077,552	-241,918	-4.0%	7,150,288	-1,314,654	-18.4%	42,876,143	42,876,143	13.6%	13.6%
2.4 Tributos	17,401,299	19,002,835	-1,601,536	-8.4%	24,432,942	-7,031,643	-28.8%	89,705,562	89,705,562	19.4%	19.4%
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	14,057	17,561	-3,504	-20.0%	22,500	-8,443	-37.5%	90,000	90,000	15.6%	15.6%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	17,387,242	18,985,274	-1,598,032	-8.4%	24,410,442	-7,023,200	-28.8%	89,615,562	89,615,562	19.4%	19.4%
2.5 Gastos diversos de Gestion	9,609,358	11,299,223	-1,689,865	-15.0%	12,517,140	-2,907,782	-23.2%	54,264,432	54,264,432	17.7%	17.7%
2.5.1 Seguros	2,857,842	2,517,534	340,308	13.5%	3,114,126	-256,284	-8.2%	12,518,543	12,518,543	22.8%	22.8%
2.5.2 Valtcos (GIP)	719,526	1,230,911	-511,385	-41.5%	1,715,356	-995,830	-58.1%	7,438,792	7,438,792	9.7%	9.7%
2.5.3 Gastos de Representacion	0	0	0	0.0%	14,139	-14,139	-100.0%	56,560	56,560	0.0%	0.0%
2.5.4 Otros	6,031,990	7,550,778	-1,518,788	-20.1%	7,673,519	-1,641,529	-21.4%	34,250,537	34,250,537	17.6%	17.6%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	5,936,411	7,388,386	-1,451,975	-19.7%	7,509,354	-1,572,943	-20.9%	33,991,235	33,991,235	17.7%	17.7%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GP	95,579	162,392	-66,813	-41.1%	164,165	-68,586	-41.8%	659,302	659,302	14.5%	14.5%
2.6 Gastos Financieros	12,352,082	12,327,953	24,129	0.2%	12,391,140	-39,058	-0.3%	42,847,833	38,253,183	28.8%	32.3%
2.7 Otros	53,738,066	51,257,675	2,480,391	4.8%	59,387,405	-5,649,339	-9.5%	247,905,561	265,582,275	21.7%	20.2%
RESULTADO DE OPERACION	453,028,369	399,931,201	53,097,168	13.3%	454,067,950	-1,039,581	-0.2%	1,181,078,718	1,191,084,163	38.4%	38.0%
3 GASTOS DE CAPITAL	3,036,067	3,285,555	-249,488	-7.6%	22,682,150	-19,646,083	-86.6%	95,301,989	95,301,989	3.2%	3.2%
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	3,036,067	3,285,555	-249,488	-7.6%	22,682,150	-19,646,083	-86.6%	95,301,989	95,301,989	3.2%	3.2%</