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

AL III 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 III 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° 2278 – 2019 del 26.12.2019 mediante el cual el Directorio del BN aprueba el presupuesto desagregado para el 2020
- 2.4 Acuerdo de Directorio de FONAFE de aprobación del Plan Operativo de la Empresa.
- 2.5 Acuerdo de Directorio N° 2312 – 2020 del 27.08.2020 mediante el cual el Directorio del BN aprueba la Primera Modificación del Presupuesto del año 2020.
- 2.6 Oficio SIED N° 030–2020/2000/BN del 14.09.2020 mediante el cual se comunica a FONAFE que ha sido aprobado la Primera Modificación del Presupuesto para el 2020.
- 2.7 Oficio SIED N° 150-2020/GPC/FONAFE mediante el cual FONAFE comunica que la Modificación Presupuestal 2020 del BN ha sido aprobado en Acuerdo de Directorio N° 002 – 2020/006–FONAFE.

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.

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.

De igual forma, realiza operaciones y servicios para la inclusión financiera y con la finalidad de contribuir al desarrollo económico e inclusión social, con sujeción a lo señalado en la Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF) y el presente Estatuto.

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 Doseientos 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	José Carlos Chávez Cuentas	Presidente Ejecutivo	Encargado	06/05/2020
2	Eduardo Francisco Gonzáles García	Vicepresidenta del Directorio	Designado	07/09/2018
3	José Carlos Chávez Cuentas	Director	Designado	15/11/2019
4	José Andrés Olivares Canchari	Director	Designado	28/11/2019
5	Trivelli Avila Carolina	Directora	Designado	17/06/2020
Gerencias				
1	Marco Antonio Argandoña Dueñas	Gerente Órgano de Control Institucional	Designado	02/01/2020
2	Aida Luz Arbañil Huamán	Gerenta Oficialía de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo	Designado	23/05/2020
3	Aura Elvira Ludeña Trinidad	Gerenta Oficialía de Cumplimiento Normativo y Conducta de Mercado	Encargado	04/09/2020
4	Mateu Bullon Jose Agustin	Gerente Órgano de Auditoría Interna	Designado	22/01/2018
5	Juan Carlos Bustamante Gonzales	Gerente General	Encargado	23/05/2020
6	Heidi Michthel Grossmann Castillo	Gerenta Relaciones Institucionales	Encargado	22/06/2020
7	Bias Saenz Jhan Stivent	Gerente de Riesgos	Designado	02/05/2019
8	Gina Granadino Salazar	Gerenta de Legal	Encargado	21/05/2020
9	Oscar Raúl Pinedo Meza	Gerente de Planeamiento y Desarrollo	Encargado	13/07/2020
10	Flores Saona Juan Manuel	Gerente Central de Administración	Encargado	23/05/2020
11	Flores Saona Juan Manuel	Gerente de Recursos Humanos	Designado	16/10/2019
12	Sanchez Moreno Francisco Javier	Gerente de Logística	Designado	21/08/2018
13	Malfitano Malfitano Pietro Rino	Gerente de Finanzas y Contabilidad	Encargado	16/02/2018
14	Alfredo Raúl Calle Madrid	Gerente Central Negocios y Tecnología	Encargado	21/05/2020
15	Guillermo Antonio Enrique Ramírez Sologuren	Gerente de Informática	Encargado	01/09/2020
16	Alfredo Raúl Calle Madrid	Gerente de Operaciones	Designado	26/02/2020
17	Sponza Tuesta Renzo Fabrizio	Gerente Banca De Desarrollo e Inclusión Financiera	Designado	04/04/2019
18	Enciso Rodas Sixto Javier	Gerente de Banca de Servicio	Designado	14/06/2019

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 III Trimestre del 2020, el Banco de la Nación está presente en un total de **1,588** 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 III Trimestre del 2020

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País	Part. %
Agencia y Oficinas Especiales	484	1,874	25,83%
Cajero Automático	270		14,41%
Cajero Corresponsal	1,567		83,62%
Total de Distritos que son atendidos por el BN	1,588		84,74%

Fuente: Portal web del INEI

Se observa que las agencias y oficinas especiales tienen cobertura de 484 distritos, lo que representa un 25.83% del total, siendo menor para el caso de los cajeros automáticos en 14.41% y mayor en los cajeros corresponsales en 83.62%.

3.8 Participación del Banco de la Nación en el Sistema Bancario

Al cierre de agosto 2020, el saldo de las Colocaciones del Sistema Bancario (considerando al BN) ascendió a S/ 335 931 millones, participando el Banco de la Nación con el 2.7% del total del Sistema Bancario; destacando en el BN, los préstamos otorgados a los trabajadores activos y pensionistas del sector público (S/ 4 358 millones). En el caso de la Banca Múltiple, las mayores colocaciones se dieron en los segmentos "corporativos", S/ 76 658 millones y de "grandes empresas", S/ 60 720 millones.

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO

Al 31 de Agosto 2020

COLOCACIONES				DEPÓSITOS			
	Millones S/	Part. del Total %	Part. %		Millones S/	Part. del Total %	Part. %
Bco. de la Nación 1/	8 913	2.7	100.0	Bco. de la Nación	32 088	9.1	100.0
MEF	433	0.1	4.9	A la Vista	13 859	3.9	43.2
Préstamos IFIS - Cofide	2 230	0.7	25.0	Ahorro	14 459	4.1	45.1
Gobiernos Locales	54	0.0	0.6	A Plazo	3 770	1.1	11.7
Préstamos Multired	4 358	1.3	48.9				
Tarjetas de Crédito	560	0.2	6.3				
Hipotecario	316	0.1	3.5				
Otros	962	0.3	10.8				
Bca. Múltiple 2/	327 018	97.3	100.0	Bca. Múltiple	321 040	90.9	100.0
Corporativos	76 658	22.8	23.4	A la Vista	118 443	33.5	36.9
Grandes empresas	60 720	18.1	18.6	Ahorro	102 360	29.0	31.9
Medianas empresas	58 207	17.3	17.8	A Plazo	100 237	28.4	31.2
Pequeñas empresas	24 362	7.3	7.4				
Microempresas	4 955	1.5	1.5				
Consumo	52 302	15.6	16.0				
Hipotecarios	49 814	14.8	15.2				
Total	335 931	100.0		Total	353 129	100.0	

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

Fuente: SBS, BN

Con relación a los depósitos, el Sistema Bancario (considerando al BN) alcanzó a mayo del 2020, un saldo de S/ 353 129 millones, que en el caso del BN participó con el 9.1% del total de depósitos del Sistema y fueron los depósitos a la vista los que reflejaron su principal modalidad de fondeo con un saldo de S/ 14 459 millones (43.2%). Asimismo, en la Banca Privada destacan por sus mayores montos de fondeo, también la cuenta depósitos a la vista con S/ 118 448 millones (36.9%).

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 agosto 2020, el número de las agencias de la Banca Múltiple y del BN, suman a nivel nacional aproximadamente 2 446 agencias, participando el BN con el 24.9% del total. Cabe señalar que durante el mes se tuvieron que cerrar parcialmente algunas agencias para activar los protocolos de prevención Covid 19. En el caso del número de personal, la actividad bancaria es atendida por 67 752 empleados, de este total el BN participa con el 7.3%.

Al cierre de agosto 2020, la utilidad neta de la Banca Múltiple (17 bancos) y del BN ascendieron en conjunto a S/ 2 814 millones, ubicándose el BN en el tercer lugar con S/ 516 millones. La utilidad neta del BN decreció 28%, en comparación a la registrada a agosto 2019. En el mismo sentido, la Banca Múltiple bajó en 63.3%.

Con relación a la morosidad (Cartera Atrasada / Créditos Directos) por los créditos otorgados en moneda nacional, el BN registra a agosto una tasa de sólo 1.81%, cifra menor a la alcanzada por la Banca Múltiple que fue de 3.10%.

Los indicadores de rentabilidad a agosto 2020 resultaron positivos. La rentabilidad patrimonial anualizada (ROE) y la rentabilidad de los activos anualizada (ROA) registraron en el Banco de la Nación una cifra favorable de 33.26% y 2.58% respectivamente, y en el caso de la Banca Múltiple en conjunto muestra un ROE de 9.72% y ROA de 1.04%.

Por principales canales de atención del BN, en agosto 2020, se realizaron en 609 oficinas a nivel nacional (372 oficinas como Única Oferta Bancaria - UOB), y 949 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 17 702 de los cuales el 68% se ubican en provincias.



		Utilidad Neta Acumulada			
		Saldo en millones de Soles		Variación	
		Agosto 2020	Agosto 2019	Absoluta	Porcentual
1	Crédito Ext.	771	2 522	-1 751	-69%
2	Continental	553	1 098	-545	-50%
3	Nación	516	720	-204	-28%
4	Scotiabank	383	979	-596	-61%
5	Interbank Ext.	249	865	-615	-71%
6	Citibank	122	152	-30	-20%
7	Mibanco	73	253	-180	-71%
8	Santander	70	68	3	4%
9	BIF	60	99	-39	-40%
10	GNB	26	41	-15	-36%
11	ICBC	22	7	15	207%
12	Comercio	21	23	-2	-8%
13	Pichincha	13	34	-21	-63%
14	China*	1	0	-	-
15	Ripley	-11	45	-56	-124%
16	Azteca	-20	1	-20	-2730%
17	Falabella	-36	66	-103	-155%
Total		2 814	6 974	-4 161	

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

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

Fuente: SBS

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

A mes de setiembre 2020, se encuentran afiliados a Banca Celular más de 2.2 millones de clientes, de las cuales el 86% son afiliaciones de provincias. Los mismos que han realizado en el periodo enero – setiembre, 93.3 millones de operaciones, que significaron un importante crecimiento operativo de 83% con respecto al mismo período 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 III TRIM			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Derivados e Instrumentos Negociables	446,912	591,672	525,223	421,625	124.6%
Disponibles BCR	41,920	63,111	30,029	36,133	83.1%
TOTAL	488,832	654,783	555,251	457,758	121.3%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones, para el III trimestre 2020 los ingresos por negociación y ventas fueron de S/ 555.3 MM, mostrando un nivel de ejecución del 121.3% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 94.6% del total por los ingresos percibidos de los Derivados e Instrumentos Negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 525.2 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 depositados en cuanta a plazo), diferencia de cambio en compra y venta spot de moneda extranjera, entre otros.

Banca Minorista

En miles de soles

Banca Minorista	Marco Anual 2020	AL III TRIM			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Crédito minorista de consumo	781	1,000	377	570	66.2%
Crédito minorista hipotecario	25,428	17,837	18,066	19,082	94.7%
Depósitos minoristas	177,986	48,961	148,834	166,226	89.5%
Préstamo Multired	798,109	716,146	603,456	586,977	102.8%
TOTAL	1,002,304	783,944	770,734	772,855	99.7%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos, para el III trimestre, los ingresos por Banca Minorista fueron de S/ 770.7 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 99.7% respecto al marco previsto para dicho periodo. Este resultado es explicado en un 78.3% por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a S/ 603.5 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 III TRIM			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Crédito Corporativo	74,476	43,420	48,353	50,193	96.3%
Depósito Comercial	12,188	2,552	5,728	8,599	66.6%
TOTAL	86,664	45,972	54,081	58,792	92.0%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos, para el III trimestre, los ingresos por banca comercial fueron de S/ 54.1 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 92.0% respecto a su meta prevista para dicho período. Estos resultados se explican en un 89.4%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 48.4 MM, destacando los avances en cuenta corriente e Intereses por crédito soberano y por créditos de empresas y entidades del sector financiero como Mi Banco - Banco de la microempresa, Agrobanco, Corporación Andina de Fomento, entre otros

Liquidación y Pagos

En miles de soles

Liquidación y Pagos	Marco Anual 2020	AL III TRIM			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	239,966	224,003	141,783	166,399	85.2%
TOTAL	239,966	224,003	141,783	166,399	85.2%

Fuente: Contabilidad

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos, fueron de S/ 141.8 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 85.2% respecto a su meta prevista para dicho período. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando las transferencias, recaudación otras entidades públicas, Sunat (Pricos, PDT, vía teléfonos, internet, visa, mastercard y Nuevo RUS) y otros ingresos como las comisiones por, cartas de crédito, clientes BN cajeros, cuota reembolso, tele giros, portes, recuperación de gastos judiciales, por corresponsalía, 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 III TRIM			Nivel de Ejecución %
		REAL 2019	REAL 2020	META	
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	3,961	3,217	4,073	3,029	134.5%
Otros Servicios	305,482	318,457	247,718	228,897	108.2%
TOTAL	309,443	321,674	251,791	231,926	108.6%

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos, que fueron de S/ 251.8 MM, representando un avance del 108.6% respecto a la meta del periodo. Este resultado se explica en un 98.4% por otros servicios, el cual alcanzó una ejecución de S/ 247.7 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.
- Banco de la Nación: beneficiarios bono reciben deposito en su celular.
- El Banco de la Nación mantiene una constante preocupación por minimizar la exposición del público al contagio del COVID-19.

- El Banco de la Nación informa que todas las tarjetas de débito que vencieron entre mayo y setiembre del 2020, podrán ser usadas hasta el 31 de octubre a través de los siguientes canales: cajeros automáticos, agentes MultiRed, MultiRed Virtual y aplicación Banca Móvil del Banco de la Nación.

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

ENTORNO INTERNACIONAL

Luego de una contracción severa y abrupta de la actividad económica global para enfrentar la expansión del COVID-19 en el mundo, el crecimiento de las principales economías ha mostrado señales de una recuperación parcial producto de la reapertura de los sectores económicos y de la aplicación de estímulos monetarios y fiscales. Con ello, la actividad económica mundial se contraería 5.0% en 2020. Bajo un escenario de control de la expansión del COVID-19 y de desarrollos positivos en torno a la vacuna, el PBI global se recuperaría en 5.5% en 2021. Esta recuperación se sustenta en la reapertura de las principales economías, la aplicación de estímulos monetarios y fiscales y los desarrollos positivos en torno a la vacuna contra el COVID-19.

CRECIMIENTO MUNDIAL

(Variaciones porcentuales anuales)

	2019	2020 *	2021 *
Economías Desarrolladas	1.7	-6.5	4.7
Estados Unidos	2.3	-3.7	4.0
Eurozona	1.2	-8.8	6
Japón	0.7	-6.1	2.4
Reino Unido	1.4	-10.4	6.0
Canadá	1.6	-6.1	4.0
Otros	1.7	-8.0	5.1
Economías en Desarrollo	3.7	-4	5.9
China	6.1	1.5	8.1
India	4.2	-10.2	10.5
Rusia	1.3	-6.0	.3.5
América latina y el caribe	0.1	-7.9	3.8
Otros	3.1	-6.2	4.2
Economía Mundial	2.9	-5.0	5.5

(*): Proyección

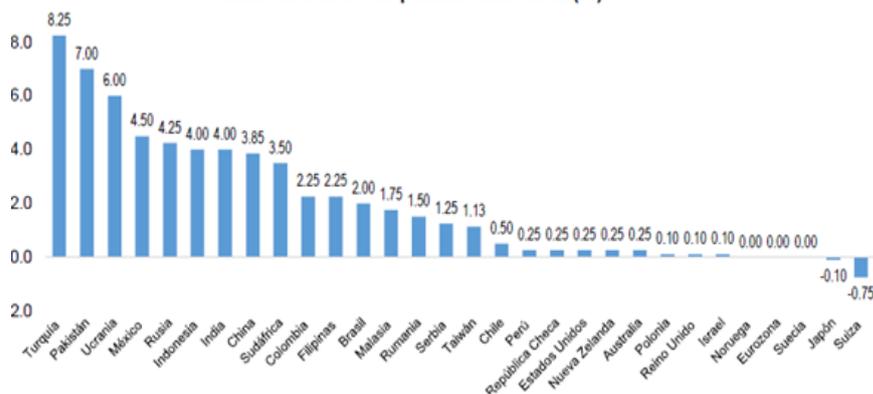
Fuente: FMI - BCRP

Desde junio, la economía mundial muestra señales de recuperación. Los indicadores globales (PMI) de manufactura y servicios, luego de alcanzar mínimos históricos, muestran una mejora en los últimos meses. La actividad de manufactura, en particular la vinculada a bienes de consumo duradero y a las órdenes de exportación, se ubica en zona de expansión (por encima de 50) por segundo mes consecutivo. Del mismo modo, la actividad global de servicios, la más afectada por las medidas de contención, se ha recuperado y superado el nivel de 50, por primera vez desde enero de este año. En ambos casos, la mejora ha sido generalizada a nivel de países.

La evolución de la manufactura y de la producción industrial refleja una recuperación, aún incipiente, del comercio global. Luego de la caída brusca del comercio entre abril y mayo, en junio se observa que tanto los volúmenes como el valor del comercio global se han recuperado parcialmente en línea con la reapertura económica y con la expansión observada en China. Sin embargo, los niveles de comercio aún se encuentran por debajo

de los niveles previos a la pandemia Otros factores que promueven la recuperación son las medidas de política monetaria y fiscal aplicadas desde fines del primer trimestre. Los bancos centrales de las principales economías desarrolladas mantuvieron sus tasas en niveles mínimos históricos y continuaron con el apoyo crediticio y con los programas de compra de activos.

Tasas de interés de política monetaria (%)



Fuente: BCRP

ENTORNO NACIONAL

ACTIVIDAD ECONÓMICA

En julio 2020, el Producto Bruto Interno (PBI) decreció 11.7%, en comparación a similar mes del año anterior, mostrando una menor caída respecto a los meses previos, reflejo de la reapertura gradual de la economía iniciada en mayo. Con ello, la actividad económica acumuló una caída de 16.5% en el periodo enero y julio.

Los índices desestacionalizados continuaron recuperándose en julio, luego de registrar niveles mínimos en abril. La variación del PBI y del PBI no primario desestacionalizado aumentaron 8.3 y 11.4 % en julio con relación al mes anterior, respectivamente, en tanto que la demanda interna desestacionalizada, lo hizo en 4.5%.



PRODUCTO BRUTO INTERNO
(Variaciones porcentuales)

Sectores	2019	2020			
	Anual	I Trimestre	II Trimestre	Jul	Acumulado
Agropecuario	3.4	3.6	1.0	-6.5	0.8
Pesca	-25.9	-15.3	-15.7	33.3	-10.1
Minería e Hidrocarb.	0.0	-5.2	-34.3	-6.2	-18.1
Manufactura	-1.7	-10.0	-34.3	-10.4	-20.7
Electricidad y Agua	3.9	-2.1	-19.4	-5.0	-9.9
Construcción	1.5	-13.1	-67.2	-12.8	-37.7
Comercio	3.0	-7.1	-46.9	-11.5	-25.2
Otros Servicios	4.1	0.6	-23.6	-13.5	-12.0
- Serv. Financieros	4.4	3.5	9.7	16.0	8.0
Economía total	2.2	-3.5	-30.2	-11.7	-16.5

Fuente: INEI

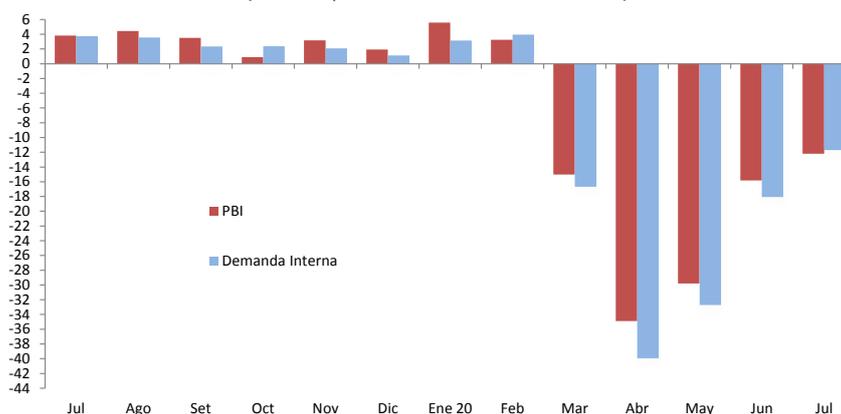
Al mes de setiembre, las actividades económicas autorizadas a operar en las tres primeras fases han tenido distintas velocidades de reactivación. Los sectores primarios son los que se han recuperado más rápidamente, liderados por la Pesca ante una positiva primera campaña de anchoveta. Asimismo, la Minería viene rebotando gracias a la mayor actividad de las grandes empresas que han beneficiado básicamente la producción de cobre. Por su parte, el sector Agropecuario si bien mostró una caída en julio -en parte por adelanto de cosechas en los meses previos- es el único que muestra un aumento entre enero y julio pues fue una de las pocas actividades autorizadas a operar durante la cuarentena.

De otro lado, algunos sectores no primarios han mostrado una evolución positiva durante la pandemia. Servicios Financieros se ha visto beneficiado de la implementación del programa Reactiva Perú -el crédito creció 14.2% en julio, pero solo 2.6% sin este programa- mientras que Telecomunicaciones se vio impulsado por la mayor demanda de internet para trabajo remoto y educación a distancia. Si bien ambos sectores están registrando un mayor volumen de negocios, su rentabilidad se ha visto afectada por mayores niveles de morosidad. Además, resaltó el crecimiento del sector de Servicios Gubernamentales debido principalmente a los mayores gastos por la pandemia. Por su parte, Alojamiento y Restaurantes, Transportes y Servicios Prestados a Empresas vienen siendo afectados por la restricción de actividades y por la menor demanda interna.

Por su parte, cabe recordar que el inicio de la fase 4 estaba programado inicialmente para agosto y se difirió debido a los elevados niveles de contagio. En esta fase se encuentran incluidas actividades como vuelos internacionales, agencias de viaje, operadores de turismo, parques temáticos, entre otros. Asimismo, se amplió el aforo de 50% a 60% en los locales comerciales y de 40% a 50% en los restaurantes.



ACTIVIDAD ECONÓMICA: PBI Y DEMANDA INTERNA: JUL 2019 - JUL 2020
(Var. % respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: INEI - BCRP

Finalmente, la variación anual del Producto Bruto Interno para el 2020, según la encuesta realizada en setiembre por el BCRP a los agentes económicos del país serían: Sistema Financiero (-13.0%), Analistas Económicos (-12.5%) y Empresas Financieras (-11.0%).

INFLACIÓN

En setiembre del 2020, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana subió 0.14%, acumulando al mes de setiembre del presente año un alza de 0.89%. En tanto, la variación anual alcanza el 1.82%, manteniéndose dentro del rango meta anual (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 mensual: Año 2020					
		Mar	Jun	Jul	Ago	Set	Acumulado
ÍNDICE GENERAL	1.90	0.65	-0.27	0.46	-0.11	0.14	0.89
1. Alimentos y Bebidas	1.00	1.11	0.77	1.01	-0.45	0.09	1.25
2. Vestido y Calzado	0.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02
3. Alquiler de Vivienda, Comb. y Elect.	3.93	0.05	0.47	0.93	0.25	0.53	-0.35
4. Muebles y Enseres	0.74	-0.05	-0.01	0.02	0.08	0.16	-0.14
5. Cuidados y Conservación de Salud	1.53	0.04	0.93	0.54	0.22	0.28	1.87
6. Transportes y Comunicaciones	1.33	-0.06	-0.26	-0.37	0.20	0.13	-0.16
7. Enseñanza y Cultura	4.51	1.27	0.00	0.01	0.01	0.03	2.08
8. Otros Bienes y Servicios	1.98	0.10	0.01	0.07	0.08	0.10	0.82

Fuente: INEI

La inflación del mes de setiembre, estuvo influenciado por el aumento de precios de los grandes grupos de consumo Alquiler de Vivienda, Combustibles y Electricidad (0.53%) debido al reajuste de las tarifas eléctricas por pliegos retroactivos a los últimos 3 meses; así como, por el aumento en el precio del gas doméstico y de las tarifas del gas natural por red para la vivienda, le sigue Cuidados y Conservación de la Salud (0.28%) por los mayores precios de los productos medicinales, Transportes y Comunicaciones (0.13%) que registró incremento en el precio de los combustibles, vehículos como bicicletas y motocicletas, lo cual fue atenuado por la reducción de precios en pasaje en ómnibus interprovincial y pasaje aéreo nacional; y el gran grupo Alimentos y Bebidas (0.09%) debido al aumento en el precio de los tubérculos y raíces; las frutas como palta, uva, sandía y piña; la carne de res y pollo, y grasas y aceites. Por el contrario, bajaron los

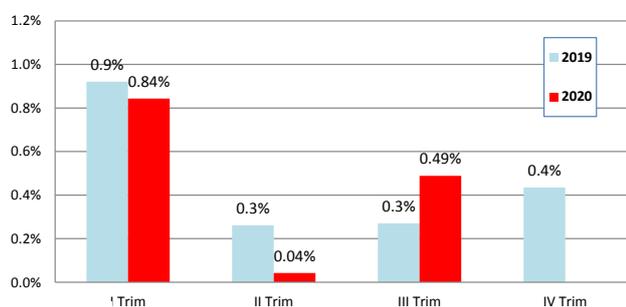
precios de las leguminosas (frejol y lenteja), hortalizas y legumbres frescas, azúcar y huevos a granel.

Por su parte, la inflación del tercer trimestre del 2020 fue de 0.49%, variación mayor a la alcanzada en el segundo trimestre del año en curso (0.04%).

Finalmente, se proyecta que la inflación anual se reduzca en los siguientes meses por los choques negativos de demanda, ubicándose por debajo del límite inferior del rango meta a fines de 2020. El menor consumo continuaría presionando los precios a la baja, así como los menores precios de insumos alimenticios importados. En el mismo sentido, según proyecciones de los agentes económicos sobre la inflación para el año 2020, señalan que estaría entre de 1.2% y 2.0% y el BCRP proyecta una inflación de 0.5%



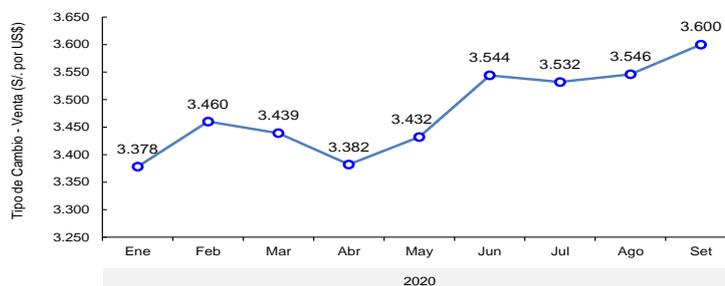
Inflación Trimestral: 2019 - 2020



Fuente: INEI

TIPO DE CAMBIO

Al cierre de setiembre 2020, el tipo de cambio interbancario venta del sol por unidad de dólar estadounidense, se cotizó en S/ 3.600, cifra mayor a la alcanzada el mes anterior (S/ 3.544). Con lo cual registra una depreciación mensual de 1.52%, y mantiene una depreciación acumulada de 8.63%.



Fuente: BCRP

El comportamiento del tipo de cambio por segundo mes consecutivo (Agosto: 0.40%), se explica principalmente por una mayor aversión al riesgo generada por la incertidumbre local y extranjera. Las próximas elecciones en Estados Unidos y las declaraciones del Presidente de la Reserva Federal sobre un insuficiente estímulo fiscal, así como la publicación de datos de empleo y la creciente preocupación sobre la resiliencia de la



recuperación económica en Estados Unidos y Europa en medio de una segunda ola de infecciones por coronavirus, orientaron a los inversionistas a refugiarse en el dólar.

En el mes de setiembre del año en curso, el Banco Central de Reserva del Perú intervino por segunda vez de manera directa en el mercado cambiario, vendiendo 1 millón de dólares.

EVOLUCION DEL TIPO DE CAMBIO INTERBANCARIO 2019 - 2020

MES	SOLES POR DÓLAR		VARIACIÓN AL CIERRE		
	Promedio Compra / Venta	Al Cierre 1/	Mensual	Trimestral	Acumulada
dic-19	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%
Abr	3.398	3.382	-1.66%		2.05%
May	3.422	3.432	1.48%		3.56%
Jun	3.471	3.544	3.26%	3.05%	6.94%
Jul	3.517	3.532	-0.34%		6.58%
Ago	3.565	3.546	0.40%		7.00%
Set	3.555	3.600	1.52%	1.58%	8.63%

1/ : Tipo de Cambio Nominal Venta

Fuente: BCRP

Finalmente, según la encuesta efectuada por el BCRP en setiembre 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/ 3.50), Sistema Financiero (S/ 3.50) y Empresas No Financieras (S/ 3.50).

POLITICA MONETARIA

Desde el anuncio del Estado de Emergencia a nivel nacional para contener la expansión del COVID-19.. Entre junio y setiembre del presente año, el BCRP ha continuado tomando medidas monetarias y financieras, orientadas a promover el correcto funcionamiento de los mercados. Estas medidas se han enfocado en la reducción del costo de financiamiento, la provisión de liquidez al sistema financiero y la reducción de la volatilidad de las tasas de interés de largo plazo y del tipo de cambio.

Así, en un contexto de fuerte contracción de la demanda interna, y de un entorno internacional de recesión global, el BCRP viene aplicando una política monetaria expansiva, lo que lo ha llevado a reducir la tasa de referencia a su mínimo histórico de 0.25%, equivalente a una tasa real negativa de 1.32%.

Entre junio y setiembre el BCRP continuó realizando las acciones necesarias para sostener el sistema de pagos y el flujo de créditos de la economía. El saldo de operaciones de inyección de liquidez se incrementó de S/ 44.5 mil millones al cierre de mayo a S/ 60.7 mil millones al 17 de setiembre. De este último monto, S/ 44.8 mil millones corresponden a operaciones de reporte con garantía del Gobierno Nacional. Este saldo total alcanzado de operaciones de inyección de liquidez (S/ 60.7 mil millones; 8.5% del PBI) es casi ocho veces superior al máximo saldo de estas operaciones alcanzado durante la crisis financiera internacional de 2008-2009 (S/ 7.9 mil millones) y 1.9 veces el saldo alcanzado durante el periodo de caída de precios de commodities (2013-2016) y el programa de desdolarización (S/ 31.8 mil millones).

Desde el 30 de junio se inició la segunda fase del programa Reactiva Perú, adjudicando al 17 de setiembre un total de S/ 24.8 mil millones a una tasa de interés promedio de 1.70 % en 25 sesiones de subastas. Considerando las dos fases del programa Reactiva Perú la tasa de interés promedio es 1.39 %.



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

Fuente: BCRP

TASAS DE INTERES PROMEDIO

Al 30 de setiembre 2020, las tasas de interés promedio activas en moneda nacional anualizadas, por tipo de crédito, observaron importantes comportamientos a la baja, en comparación a los niveles registrados en diciembre del 2019. Destacan las otorgadas a “Microempresa” que bajo 2 059 puntos básicos y “Pequeñas empresas” que disminuyó en 1 188 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 2019	3.80	6.01	9.28	18.03	31.32	40.85	7.00
Ene 2020	3.92	6.14	9.49	18.29	30.62	39.88	7.00
Feb	3.40	6.09	9.57	18.27	31.36	38.08	6.99
Mar	3.63	5.86	8.86	18.14	32.56	39.30	6.72
Abr	4.01	5.48	8.11	18.16	33.13	41.38	6.77
May	2.94	1.98	2.41	2.04	3.22	40.41	6.89
Jun	3.03	2.56	3.86	4.29	3.79	38.64	6.83
Jul	2.84	3.64	3.96	4.94	4.33	39.75	6.87
Ago	2.49	3.08	2.60	3.26	4.43	39.62	6.92
Set	2.50	4.07	4.23	6.15	10.73	38.30	6.67
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Set-2020 / Dic 2019	-130	-194	-505	-1 188	-2 059	-255	-33

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

En el mismo sentido, las tasas de interés promedio activas por tipo de crédito, en moneda extranjera, registraron al cierre de setiembre 2020, comportamientos mayormente a la baja en comparación al cierre de diciembre del 2019. Destacando las otorgadas a “Microempresa” e “Pequeñas Empresas” que disminuyeron en 411 y 269 puntos básicos respectivamente.

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

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
Dic 2019	3.15	5.49	6.61	8.78	10.98	36.05	5.59
Ene 2020	3.18	5.35	6.85	9.64	12.47	36.19	5.58
Feb	2.92	5.18	7.03	8.46	12.77	36.11	5.76
Mar	2.65	4.75	6.65	7.68	12.25	36.12	5.93
Abr	3.12	4.73	6.63	8.33	9.79	37.34	5.63
May	3.13	5.28	6.62	6.01	16.82	37.14	5.47
Jun	2.80	5.23	6.32	4.75	15.55	36.64	6.04
Jul	2.22	5.20	6.45	6.84	13.94	35.21	6.28
Ago	2.58	5.30	6.77	6.98	10.39	35.06	6.18
Set	2.26	4.73	6.68	6.09	6.87	34.35	5.91
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Set-2020 / Dic 2019	-89	-76	7	-269	-411	-170	32

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

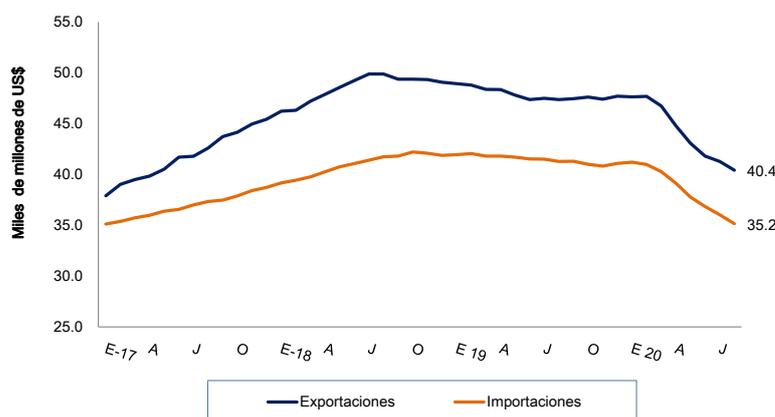
Fuente: SBS

BALANZA COMERCIAL

En agosto, la balanza comercial registró un superávit de US\$ 321 millones, resultado positivo por tercer mes consecutivo, revirtiendo nuevamente los déficits registrados en abril y mayo del presente año. En los primeros ocho meses de 2020, se acumuló un superávit comercial de US\$ 2 291 millones. En términos acumulados de doce meses, en agosto se registró un superávit comercial de US\$ 5 254 millones, mayor al del mes previo (US\$ 5 245 millones).

En agosto, el valor de las exportaciones fue de US\$ 3 075 millones. Los productos tradicionales alcanzaron los US\$ 1 949 millones, mientras que los no tradicionales totalizó US\$ 1 117 millones, destacando en estos últimos la mayor comercialización de productos agropecuarios y pesqueros. El valor de las importaciones totalizó US\$ 2 753 millones en agosto, de los cuales US\$ 1 119 millones correspondieron a compras de insumos, US\$ 879 millones a bienes de capital y US\$ 750 millones a adquisición de bienes de consumo.

Balanza Comercial anualizada (Enero 2017 - Agosto 2020)

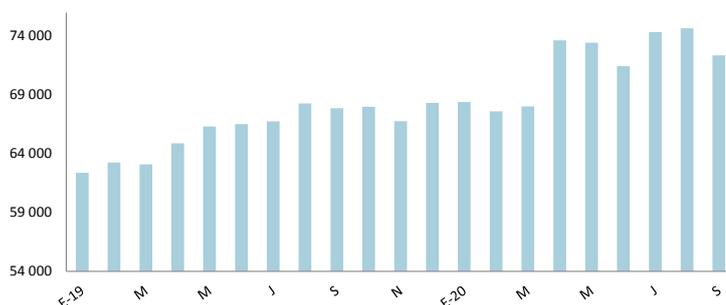


Fuente: BCRP

RESERVAS INTERNACIONALES

Al 30 de setiembre del 2020, las Reservas Internacionales Netas totalizaron US\$ 72 354 millones, saldo mayor en US\$ 904 millones con relación al nivel alcanzado al cierre del segundo trimestre y superior en US\$ 4 038 al registrado en diciembre 2019.

Reservas Internacionales Netas (En millones de dólares)



Fuente: BCRP

BOLSA DE VALORES

El Índice General de la Bolsa de Valores de Lima, acumula en el tercer trimestre del 2020 una ganancia de 6.3%. En el mismo sentido, el Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima, muestra un incremento de 5.0%. Sin embargo, acumula pérdidas de 2.6% y 13.0 % respectivamente en comparación al nivel registrado en diciembre del 2019.

Al 30 de setiembre del 2020, las Reservas Internacionales Netas totalizaron US\$ 72 354 millones, saldo mayor en US\$ 904 millones con relación al alcanzado al cierre del segundo trimestre y superior en US\$ 4 038 al registrado en diciembre 2019.

La Bolsa de Valores de Lima (BVL) en setiembre registró un retroceso luego de cinco meses consecutivos de avance, debido principalmente a la caída de las acciones mineras por la contracción de los metales preciosos así como también a las acciones de las empresas orientadas a la demanda interna por el deterioro en sus cotizaciones en función de las menores expectativas de crecimiento económico.

A nivel sectorial, el comportamiento de la BVL en setiembre fue el siguiente: Financiero (-2.8%), Industrial (-1.1%), Minería (-8.2%), Servicios (4.0%), Consumo (3.4%), Electricidad (4.0%) y Construcción (-2.1%).

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%
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%
Abr	14 779	2.2%		-28.0%	18 159	-0.2%		-29.5%
May	15 581	5.4%		-24.1%	19 518	7.5%		-24.2%
Jun	16 878	8.3%	16.7%	-17.8%	21 334	9.3%	17.2%	-17.2%
Jul	17 513	3.8%		-14.7%	21 939	2.8%		-14.8%
Ago	18 577	6.1%		-9.5%	23 008	4.9%		-10.7%
Set	17 949	-3.4%	6.3%	-12.6%	22 409	-2.6%	5.0%	-13.0%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

IV. Gestión Operativa

4.1. El plan operativo al III Trimestre 2020, alineado al plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 95.0%.

A continuación los siguientes indicadores que presentaron las menores ejecuciones:

4.1.1 El Indicador Grado de avance de las actividades del proyecto Implementación de agente corresponsal móvil, que registro un nivel de cumplimiento del 70% es explicado porque el área técnica ha reprogramado el cronograma de implementación.

4.1.2 El Indicador ROA, registro un nivel de cumplimiento del 73% debido a que la utilidad generada al mes de setiembre fue de S/ 558 millones, la cual fue menor a la proyectada debido a los menores ingresos por el impacto de la Emergencia Nacional debido al COVID-19; así como un total de activos por S/ 37,100 millones, superior a lo proyectado debido principalmente al mayor tamaño por el crecimiento del saldo de ahorros.

4.1.3 El Indicador Nivel de Cumplimiento del Plan de Capacitación, registró un nivel de cumplimiento del 82% debido principalmente a la situación de emergencia generada por el COVID-19, la cual no permitió la ejecución de las actividades del Plan Anual de Capacitación 2020.

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



4.1.4 Al III trimestre se ha obtenido un ROE de 25.50%, cifra inferior a la meta programada de 25.81%, de acuerdo al 5to. previo de los Estados Financieros. Este resultado es producto de las utilidades generadas al mes de septiembre por S/ 558 millones entre un patrimonio de S/ 2,188 millones, con lo cual se ha tenido un grado de avance del 99%.

4.1.5 Al III trimestre se ha obtenido un Margen Neto Ajustado de 33.17%, cifra superior a la meta programada de 29.03%, de acuerdo al 5to. previo de los Estado Financieros. Este resultado es producto de las utilidades ajustadas generadas al mes de septiembre por S/ 558 millones entre los ingresos totales S/ 1,682 millones, con lo cual se ha superado la meta programada con un grado de avance mayor al 100%.

4.1.6 Al III trimestre se ha obtenido una Eficiencia de 40.53%, cifra menor a la meta programada de 43.21%, 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 septiembre fueron de S/ 682 millones, monto menor en S/ 149 millones a lo programado (S/ 831 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 III 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 III Trimestre en relación al Indicador Nivel Cobertura de Distritos con al menos un canal de atención, el indicador alcanzó el 92% meta inferior a lo programado de 94% teniendo un cumplimiento del 98%, ello debido a la presencia del Banco de la Nación, a través de sus canales físicos (oficinas, cajeros automáticos y agentes Multired) en 1,588 distritos a nivel nacional.

4.1.9 Al III Trimestre en relación al Indicador Número de clientes UOB / Población de 15 a 69 años en los distritos UOB se ha obtenido el 51.24%, teniendo un cumplimiento de 93% del período, con un total de 2.7 millones de cuentas de ahorro en distritos UOB al mes de septiembre.

4.1.10 Al III Trimestre en relación al Indicador Saldo de Cuentas en UOB / PBI Corriente, se ha obtenido el 0.25%, teniendo un cumplimiento de 100% del período, con un total de 2,088 MM de Soles en cuentas de ahorro UOB al mes de septiembre.

4.1.11 Al III 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% de la meta trimestral.

4.1.12 Al III Trimestre en relación al Indicador Carga Operativa por Gestor de Servicio se ha superado la meta, realizándose en promedio 2,515 operaciones por Gestor frente a lo programado de 3,547; 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 III Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Cantidad de agencias terminadas del proyecto construcción de agencias 2020, sin embargo se ha tenido



retrasos en la construcción de la agencia debido a que el proceso logístico tuvo que retrotraerse a la etapa de integración de bases, por la nueva normativa relacionada a la emergencia sanitaria generada por el COVID-19.

4.1.14 Al III Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Cantidad de expedientes técnicos terminados del proyecto construcción de agencias 2020, sin embargo se ha tenido retrasos en los expedientes técnicos de las 2 construcciones de agencias debido a que los procesos logísticos tuvieron que retrotraerse a la etapa de integración de bases, por la nueva normativa relacionada a la emergencia sanitaria generada por el COVID-19.

4.1.15 Al III Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Cantidad de expedientes técnicos terminados del proyecto remodelación de agencias 2020, sin embargo se ha terminado con una remodelación. En relación a los expedientes técnicos de las 9 remodelaciones restantes se ha tenido retrasos debido a que los TDR debieron reformularse de acuerdo a los protocolos sanitarios y a la normatividad aplicable a la emergencia sanitaria generada por el COVID-19.

4.1.16 Al III 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 90% debido a que actualmente se encuentra en la fase de Estudio de mercado.

4.1.17 Al III Trimestre no se programó ninguna meta en 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 BN a Nivel Nacional. Actualmente se encuentra en la fase de revisión de las Especificaciones Técnicas Mínimas por el Órgano Encargado de las Contrataciones del Banco.

4.1.18 Al III Trimestre se logró un 86.20% 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 y debido a la emergencia sanitaria generada por el COVID-19. Al mes de septiembre se logró un promedio mensual total de 2,845,087 operaciones con cuentas de ahorros en canales alternos.

4.1.19 Al III Trimestre se logró un 88.52% 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 septiembre se realizó un promedio mensual de 36,295,717 operaciones en canales alternos.

4.1.20 Al III Trimestre se logró un 20% 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. Al mes de septiembre se estaba a la espera de la presentación de Ofertas por parte de los Proveedores.

4.1.21 Al III Trimestre se logró un 20% 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. Al mes de septiembre se está en proceso de otorgamiento de la Buena Pro.

4.1.22 Al III 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.



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

4.1.24 Al III 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% de la meta trimestral. Actualmente se viene ejecutando el Plan de Trabajo de BGC aprobado por el Directorio del BN.

4.1.25 Al III trimestre no se programó ninguna meta en el Índice de Clima Laboral, sin embargo se están realizando actividades de Recurso Humanos como por ejemplo: Actualización de la metodología y factores de evaluación para su incorporación en los procesos de gestión de clima laboral, contratación de servicio para el desarrollo de la herramienta para la ejecución de la medición del clima laboral y elaboración del plan de medición y comunicación del clima laboral 2020.

4.1.26 Al III 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.

4.1.27 Al III 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 reorganizar su plan de trabajo debido a la situación de emergencia generada por el COVID-19.



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 III Trimestre 2020, se refleja de la siguiente manera:

En el **Rubro Activos Totales** al III trimestre 2020 el monto acumulado alcanzado es de S/ 36,875.0 MM, respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 29,925.1 MM) mayor en 23.2% (S/ 6,949.9 MM) como consecuencia de:



En miles de soles

ACTIVOS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VAR. 2020 - 2019	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
DISPONIBLE	11,487,627	21,503,260	14,406,822	7,096,438	49.3%	10,015,632	87.2%
Caja	1,782,741	1,817,935	1,590,586	227,349	14.3%	35,194	2.0%
BCRP	9,385,374	19,393,301	12,461,362	6,931,939	55.6%	10,007,927	106.6%
Bcos y otras Sist. Financ. del País	21,296	58,752	4,340	54,412	1253.7%	37,457	175.9%
Bcos y otras Inst. Finc. del Exterior	152,537	215,886	206,099	9,788	4.7%	63,349	41.5%
Canje	144,868	16,553	143,641	-127,088	-88.5%	-128,315	-88.6%
Otras Disponibilidades	812	832	795	37	4.7%	20	2.5%
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto)	10,794,032	5,275,337	6,899,694	-1,624,356	-23.5%	-5,518,695	-51.1%
Inst. Representativos de Capital	30,366	19,517	35,796	-16,279	-45.5%	-10,849	-35.7%
Inst. Representativos de Deuda	8,960,004	3,367,006	5,080,422	-1,713,416	-33.7%	-5,592,998	-62.4%
Inversiones a Vencimiento	1,803,662	1,801,918	1,783,476	18,443	1.0%	-1,744	-0.1%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	6,384,798	8,619,085	9,244,480	-625,395	-6.8%	2,234,287	35.0%
C. de Créditos Vigentes	6,613,756	8,849,710	9,468,757	-619,047	-6.5%	2,235,953	33.8%
Cartera de Créditos Refinanc.	9,860	10,872	14,292	-3,419	-23.9%	1,012	10.3%
C. de Créditos Vencidos	100,195	128,318	137,679	-9,361	-6.8%	28,123	28.1%
C. de Créditos en Cob. Judicial	41,492	39,867	52,568	-12,701	-24.2%	-1,624	-3.9%
Provisión de Cartera de Créditos	-380,504	-409,682	-428,816	19,134	-4.5%	-29,178	7.7%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	285,518	366,170	333,280	32,890	9.9%	80,652	28.2%
Cuentas por Cobrar por venta de Bienes, Servicios y Fideicomiso	235,500	252,815	241,521	11,295	4.7%	17,315	7.4%
Otras Cuentas por Cobrar	50,017	113,355	91,759	21,595	23.5%	63,337	126.6%
Impuesto Corrientes	42,118	106,487	41,276	65,212	158.0%	64,369	152.8%
OTROS ACTIVOS	82,796	178,728	83,698	95,030	113.5%	95,932	115.9%
TOTAL ACTIVO	29,925,103	36,874,987	31,896,567	4,978,420	15.6%	6,949,884	23.2%

➤ **El Disponible** (S/ 21,503.3 MM), mayor en 87.2% (S/ 10,015.6 MM) a su similar del periodo pasado (S/ 11,487.6 MM), debido principalmente a:

- Depósitos en el BCR S/ 10,007.9 MM principalmente por:
 - ✓ Apertura de depósitos a plazo en el BCR 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/ 2,719.2 MM. (la mayor parte de la venta de bonos se están depositando en la cuenta a plazo).
 - ✓ Depósitos overnight en S/ 560.1 MM (producto de la venta de bonos en dólares),
 - ✓ Cuenta ordinaria en S/ 171.9 MM y
 - ✓ Rendimiento de devengados en S/ 56.8 MM.
- Caja en S/ 35.2 MM, principalmente por efectivo en tránsito, billetes y monedas en sucursales, agencias y dependencias.
- Bancos y otras instituciones financieras del exterior S/ 63.3 MM principalmente por: mayores depósitos de bancos:
 - ✓ Citibank en S/ 58.9 MM,
 - ✓ Banco Bilbao Vizcaya en S/ 3.2 MM
 - ✓ Natixis Paris en S/ 2.4 MM
 - ✓ JP Morgan en S/ 1.4 MM.
 - ✓ The Bank of Tokio Mitsubishi en S/ 1.2 MM.

Compensado con el

✓ Commerzbank en S/ 4.7 MM,

- Otros bancos del sistema financiero del país S/ 37.5 MM como resultado de los depósitos BCP en S/ 34.7 MM, Interbank mastercard en S/ 1.5 MM y Continental en S/ 1.3 MM,

Compensado por:

- Canje en S/ 128.3 MM, por obligaciones inmediatas.

➤ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** (S/ 5,275.3 MM), menor en 51.1% (S/ 5,518.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 10,794.0 MM) principalmente por:

- Instrumentos representativos de deuda en S/ 5,593.0 MM principalmente por:
 - ✓ Valores y títulos emitidos por el BCR en S/ 5,663.7 MM (vencimiento de cupones propios letras del tesoro - volatilidad en los mercados de capitales).
 - ✓ Bonos ordinarios en S/ 63.9 MM (Banco Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mi banco).
 - ✓ Bonos corporativos en S/ 18.5 MM (Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella), entre otros.
 - ✓ Organismos Financieros Internacionales (Interamericano de Finanzas, Banco Mundial) en S/ 5.2 MM.
 - ✓ **Compensado por** mayores valores y títulos emitidos por bancos centrales en S/ 158.3 MM (certificados de depósitos y letras del Tesoro MEF).
- Instrumentos representativos de capital en S/ 10.8 MM (acciones comunes Bladex)
- Inversiones a vencimiento menor en S/ 1.7 MM (fluctuaciones en la compra y venta propias de Bonos Globales y la amortización del principal).

➤ **Cartera de Créditos Neto** fue mayor en 35.0% (S/ 2,234.3 MM) principalmente por los créditos vigentes en S/ 2,236.0 MM explicados por:

- Créditos al sector financiero S/ 2,341.2 MM (Cofide, promovido por la situación de estado de emergencia ante la pandemia)
- Créditos a entidades del sector público en S/ 724.4 MM.
- Devengados S/ 6.6 MM
- Préstamos hipotecarios en S/ 3.7 MM

Compensado por:

- Créditos soberanos en S/ 168.0 MM por la amortización de préstamos M.E.F.
- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en S/ 562.2 MM y Tarjetas de crédito S/ 109.8 MM (reprogramación de los créditos Multired y tarjetas de crédito, ante la declaratoria de estado de emergencia nacional).

➤ **Cuenta por Cobrar Neto**, mayor en 28.2 % (S/ 80.7 MM) por:

- Otras cuentas en S/ 63.3 MM (programa, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, adelantos de personal, demandas contra terceros, responsabilidades de ex servidores, bancos en liquidación y otros reclamos).
- Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en (S/ 17.3 MM) (CRECER Fondo para impulsar el fortalecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas mipymes).



- **Impuestos corrientes** mayores en 152.8 % (S/ 64.4 MM), básicamente en IGV.
- **Otros Activos** mayor en 115.8% (S/ 95.9 MM) principalmente por operaciones en sucursales y agencias de Lima y provincia en S/ 70.8 MM, operaciones en trámite en S/ 29.1 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja, operaciones por liquidar), éste resultado es compensado por menores pagos anticipado y cargas diferidas en S/ 4.0 MM.

Con **relación a la meta prevista** para el periodo del presente año (S/ 31,896.6 MM), **los Activos Totales** mostraron una variación positiva del 15.6 % (S/ 4,978.4 MM) debido a:

- Mayores **Disponibles** en 49.3% (S/ 7,096.4 MM) principalmente en:
 - Cuenta del BCRP en S/ 6,931.9 MM por:
 - ✓ Cuenta especial en S/ 4,420.2 MM.
 - ✓ Depósitos a plazo en S/ 2,000.0 MM (estrategia de rentabilidad del BN ante el excedente de liquidez por la venta de bonos),
 - ✓ Depósitos overnight en S/ 238,4 MM y
 - ✓ Cuenta ordinaria en S/ 185.8 MM
 - ✓ Rendimiento y devengados en S/ 87.5 MM.
 - Caja en S/ 227.3 MM principalmente por:
 - ✓ Sucursales y agencias de provincia en S/ 177.5 MM
 - ✓ Billetes y monedas en S/ 112.1 MM,
 - ✓ Dependencias en S/ 24.7 MM,
 - ✓ Sucursales y agencias de Lima en S/ 0.3 MM y
 - ✓ **Compensado por** menor efectivo en tránsito por S/ 87.3 MM.
 - Otros bancos del sistema financiero del país S/ 54.4 MM como resultado de los mayores depósitos a lo esperado principalmente del BCP, Interbank y Continental.
 - Bancos y otras instituciones financieras del exterior en S/ 9.8 MM principalmente por mayores depósitos del
 - ✓ Citibank en S/ 190.8 MM,
 - ✓ The Bank of Tokio Mitsubishi en S/ 3.5 MM
 - ✓ JP Morgan en S/ 7.3 MM,
 - ✓ Banco Bilbao Vizcaya en S/ 6.1 MM,
 - ✓ Natixis Paris en S/ 2.9 MM
 - ✓ Canadian Imperial en S/ 1.5 MM
 - ✓ Banco de crédito e inversiones en S/ 0.7 MM,
- Compensado con:
- ✓ Bank Of American con S/ 203.6 MM
- Compensado por :
- Canje en S/ 127.0 MM sustentado por obligaciones inmediatas



➤ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** menor en 23.5% (S/ 1,624.4 MM) explicado por:

- Instrumentos representativos de deuda en S/ 1,713.4 MM, de los que se destacan:
 - ✓ Valores y títulos emitidos por el BCR y (bonos soberanos - representativos de deuda país) en S/ 1,621.3 MM,
 - ✓ Bonos corporativos en S/ 92.1 MM (Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella),
 - ✓ Organismos Financieros internacionales en S/ 53.9 MM (Banco Mundial, Banco Internacional de Finanzas).
- Compensado por mayores
 - ✓ Valores y títulos emitidos por bancos centrales y certificados de depósitos y letras del tesoro MEF en S/ 49.3 MM, (volatilidad en los mercados de capitales).
 - ✓ Bonos ordinarios en S/ 4.6 MM (de Banco Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mi banco).
- Instrumentos representativos de capital en S/ 16.3 MM (acciones comunes Bladex)

Compensado por:

- Inversiones a vencimiento en S/ 18.4 MM (representativos de deuda país - Bonos D.S. 002-2007-EF).

➤ **Cartera de Créditos Neto**, menor en 6.8% (S/ 625.4 MM) principalmente en los créditos vigentes en S/ 619.0 MM:

- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en S/ 63.8 MM y Tarjetas de crédito S/ 47.8 MM (reprogramación de los créditos Multired y tarjetas de crédito, ante la declaratoria de estado de emergencia nacional).
- Créditos soberanos S/ 942.7 MM por la amortización de préstamos MEF y Ministerio de Defensa
- Préstamos hipotecarios en S/ 6.1 MM

Compensado por:

- Créditos al sector financiero S/ 92.5 MM (Cofide, Mi Banco, Agrobanco y las financieras Compartamos, Edipyme, entre otros.)
- Créditos a entidades del sector público en S/ 303.7 MM
- Devengados. S/ 45.0 MM

➤ **Cuentas por Cobrar Neto** mayor en 9.9% (S/ 32.9 MM) en:

- Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en S/ 11.3 MM.
- Otras cuentas por cobrar en S/ 21.6 (programa, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, adelantos de personal, demandas contra terceros, responsabilidades de ex servidores, bancos en liquidación y otros reclamos).

➤ **Impuestos corrientes** mayores en 158.0% (S/ 65.2 MM), básicamente en IGV.

➤ **Otros activos** mayor en 113.5% (S/ 95.0 MM) principalmente por operaciones en:

- Sucursales, agencias de Lima y Provincia en S/ 62.4 MM.
- Operaciones en trámite en S/ 28.8 MM (operaciones fuera de hora, faltantes de caja y operaciones por liquidar)



- Pagos anticipados y cargas diferidas en S/ 2.7 MM de los que se destacan los gastos en suministros diversos, material para cómputo, etc.
- Bienes diversos en S/ 1.1 MM (obras de arte, monedas. Empresas cámara compensación electrónica, empresas de pagos digitales peruanos, clubes sociales y gremiales, entre otros).

En el rubro **Pasivos Totales** (S/ 34,701.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 27,327.2 MM), fue mayor en 27.0 % (S/ 7,374.1 MM) debido principalmente a:

En miles de soles

PASIVO	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2020-2019	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	26,106,736	33,194,235	28,627,256	4,566,979	16.0%	7,087,500	27.1%
Obligaciones a la Vista	12,226,030	13,630,438	13,895,418	-264,980	-1.9%	1,404,409	11.5%
Obligaciones por Ctas. de Ahorro	9,185,429	14,107,314	9,968,779	4,138,535	41.5%	4,921,885	53.6%
Obligaciones por Ctas. a Plazo	272,249	308,192	295,246	12,946	4.4%	35,942	13.2%
Otras Obligaciones	4,423,028	5,148,291	4,467,813	680,478	15.2%	725,263	16.4%
DEPOSITOS EMPRESAS SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANC. INTERNACIONALES	167,394	568,049	230,875	337,175	146.0%	400,656	239.3%
Depósitos a la Vista	166,684	559,303	226,325	332,978	147.1%	392,619	235.5%
Depósitos de Ahorro	710	8,747	4,550	4,197	92.2%	8,037	1132.0%
CUENTAS POR PAGAR	586,037	330,796	363,399	-32,603	-9.0%	-255,241	-43.6%
Cuentas por Pagar Diversas	178,372	31,894	34,040	-2,146	-6.3%	-146,478	-82.1%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	110,524	93,356	125,457	-32,101	-25.6%	-17,168	-15.5%
Proveedores	70,182	103,859	96,559	7,300	7.6%	33,677	48.0%
Otras Contribuciones	1,869	1,868	1,864	4	0.2%	-1	0.0%
Otros Tributos Por Cuenta Propia	22	-3,399	24	-3,423	-1425.9%	-3,421	-1523.3%
Adm.de Fondos de Pensiones	2,338	2,128	1,752	376	21.5%	-210	-9.0%
Tributos Retenidos	4,097	3,586	5,287	-1,700	-32.2%	-510	-12.5%
Tributos Recaudados	218,491	97,497	98,259	-762	-0.8%	-120,994	-55.4%
PROVISIONES	117,235	124,110	122,255	1,855	1.5%	6,875	5.9%
Impuesto a la Renta Diferido	32,678	53,182	44,153	9,029	20.4%	20,504	62.7%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION	256,579	256,622	256,667	-45	0.0%	43	0.0%
OTROS PASIVOS	60,589	174,364	155,159	19,204	12.4%	113,775	187.8%
TOTAL PASIVO	27,327,246	34,701,359	29,799,765	4,901,594	16.4%	7,374,112	27.0%

➤ **Las Obligaciones con el público, (S/ 33,194.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 26,106.7 MM) mayor en 27.1% (S/ 7,087.5 MM) producto de:**

- Depósitos de Ahorro en moneda nacional en S/ 4,921.9 MM.
- Obligaciones a la vista en S/ 1,404.4 MM explicado en:
 - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 1,058.3 MM,
 - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales con fines de lucro en S/ 556.7MM
 - ✓ Cheques de gerencia en S/ 32.6 MM
 - ✓ Transferencias (telegiros BN y por corresponsalía) en S/ 16.5 MM,
- Compensado por:
 - ✓ Depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en S/ 259.7 MM,
- Otras Obligaciones en S/ 725.3 MM, destacándose:

- ✓ Depósitos en garantía S/ 421.6 MM (amortización de Cartas de Garantía en moneda extranjera del Ministerio de Defensa y MTC),
- ✓ Depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 337.5 MM
- ✓ Gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/ 23.3 MM
- ✓ Retenciones judiciales en S/ 3.1 MM (embargos ordenados por Sunat),

Compensado por:

- ✓ Beneficios sociales de trabajadores en S/ 58.3 MM, (provisión fondos de jubilación)
- Obligaciones por cuentas a plazo en S/ 35.9 MM destacando los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 25.1 MM y por CTS convenios en S/ 10.5 MM.

➤ Los **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, mayor en 239.3 % (S/ 400.7 MM) principalmente por:

- Depósitos a la vista en S/ 392.6 MM de los que se destacan:
 - ✓ Bancos en S/ 299.2 MM (Cofide, Interamericano de finanzas, Scotiabank, Agrobanco, entre otros),
 - ✓ Fondo Mivivienda en S/ 71.0 MM,
 - ✓ Financieras en S/ 9.8 MM (Crediscotia, Compartamos y Confianza)
 - ✓ Cajas municipales de ahorro y crédito CMAC en S/ 6.6 MM (Sullana, Piura, Arequipa y Trujillo)
 - ✓ Depósitos en cuentas corrientes DL 940. S/ 6.0 MM.
- Depósitos de ahorro en S/ 8.0 MM de los que se destacan las cajas municipales de ahorro y crédito Maynas y del Santa.

➤ Las **Cuentas por Pagar**, menores en 43.6% (S/ 255.2 MM) principalmente por:

- Cuentas por pagar diversas S/ 146.5 MM, (Multas Indecopi, litigios y demandas, cheques proveedores, devolución billetes retenido, depósitos por aplicar capital, seguro de desgravamen préstamo Multired, entre otros).
- Tributos recaudados en S/ 121.0 MM destacando los tributos Sunat (Pricos, Cheques de Bancos)
- Dividendos y participaciones en S/ 17.2 MM (otros gastos de personal provisión para gratificaciones, bono de desempeño, horas extras, entre otros, como consecuencia de la pandemia, un porcentaje del personal que se encuentra en aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios).
- Otros tributos por cuenta propia en S/ 3.4 MM.

Compensado por:

- Proveedores en S/ 33.7 MM, explicado por la compra de servicios

➤ Los **Otros pasivos**, mayor en 187.8% (S/ 113.8 MM) principalmente por Operaciones en trámite en S/ 97.0 MM (operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, entre otros), C.C.E. operaciones B.C.R. en S/ 15.2 MM, (cámara electrónica de operaciones BCRP - transferencias regulares) e Ingresos diferidos en S/ 0.9 MM (créditos indirectos y refinanciados).



Los **Pasivos totales** (S/ 34,701.3 MM) **respecto a la meta prevista** para el presente periodo (S/ 29,799.8 MM), presentan una variación superior del 16.4% (S/ 4,901.6 MM) debido principalmente a:

➤ **Las Obligaciones con el público**, mayor en 16.0% (S/ 4,567.0 MM) **respecto a su meta** (S/ 28,627.3 MM) producto de:

- Depósitos de Ahorro en moneda nacional en S/ 4,138.5 MM.
- Obligaciones por cuentas a plazo en S/ 12.9 MM destacando los depósitos por CTS convenios en S/ 75.8 MM compensado por menores depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en S/ 51.5 MM y los depósitos por CTS ordinarios en S/ 11.5 MM.
- Otras Obligaciones en S/ 680.5 MM, destacándose:
 - ✓ Depósitos judiciales y administrativos mayor en S/ 1,135.0 MM,
 - ✓ Gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en S/ 18.1 M Compensado por las
 - ✓ Provisiones para beneficios sociales de trabajadores fondo de jubilación en S/ 450.7 MM
 - ✓ Retenciones judiciales en S/ 15.4 MM,
 - ✓ Depósitos en garantía en S/ 6.3 MM (embargos ordenados por Sunat).

Compensado por:

- Obligaciones a la vista en S/ 265.0 MM explicado en:
 - ✓ Depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en S/ 2,872.4 MM,
 - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales con fines de lucro en S/ 2,856.6 MM

Compensado por:

- ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en S/ 5,468.9 MM, entre otros.

➤ **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, mayores en 146.0% (S/ 337.2 MM) explicado por:

- Depósitos a la vista en S/ 333.0 MM de los que se destacan:
 - ✓ Bancos en S/ 256.4 MM (Cofide, Interamericano de finanzas, Scotiabank, Agrobanco, entre otros),
 - ✓ Fondo Mivivienda en S/ 123.7 MM
 - ✓ Depósitos en cuentas corrientes DL 940. S/ 8.0 MM,
 - ✓ Financieras en S/ 7.4 MM (Crediscotia, Confianza, Compartamos)

Compensado por:

- ✓ Cajas municipales de ahorro y crédito CMAC en S/ 62.4 MM (Sullana, Piura, Arequipa y Trujillo)

- Depósitos de ahorro en S/ 4.2 MM de los que se destacan las cajas municipales de ahorro y crédito Maynas y del Santa.

➤ **Cuentas por pagar** fueron menores en 9.0% (S/ 32.6 MM) principalmente en:

- Dividendos y participaciones en S/ 32.1 MM. (participaciones y dividendos por pagar, otros gastos de personal provisión para gratificaciones, horas extras, entre otros).
- Otros tributos por cuenta propia en S/ 3.4 MM



- Cuentas por pagar diversas S/ 2.1 MM, (Multas Indecopi, litigios y demandas, cheques proveedores, devolución billetes retenido, depósitos por aplicar capital entre otros).
- Tributos retenidos en S/ 1.7 MM (impuesto 5ta categoría)
- Tributos recaudados en S/ 0.8 MM destacando los tributos Sunat por la suspensión de trámites en las entidades públicas.

Compensado por

- Proveedores en S/ 7.3 MM explicado por la compra de servicios

➤ **Los Otros pasivos**, mayores en 12.4% (S/ 19.2 MM) principalmente por operaciones en trámite explicado por las operaciones por liquidar, operaciones fuera de hora, sobrantes de caja, asimismo por los ingresos diferidos (créditos indirectos y refinanciados) entre otros.

En miles de soles

PATRIMONIO	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 2020-2019	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
PATRIMONIO	2,597,857	2,173,629	2,096,803	76,826	3.7%	-424,228	-16.3%
Capital Social	1,200,000	1,200,000	1,200,000		0.0%		0.0%
Capital Adicional	1,452	1,461	1,452	8	0.6%	8	0.6%
Reservas	420,000	420,000	420,000		0.0%		0.0%
Ajustes al Patrimonio	197,471	10,574	62,567	-51,993	-83.1%	-186,897	-94.6%
Resultados Acumulados	-330	-1,838	-324	-1,514	467.7%	-1,508	456.3%
Resultado Neto del Ejercicio	779,264	543,432	413,107	130,325	31.5%	-235,831	-30.3%

En el Rubro **Patrimonio** (S/ 2,173.6 MM) menor en 16.3% (S/ 424.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,597.9 MM), principalmente por:

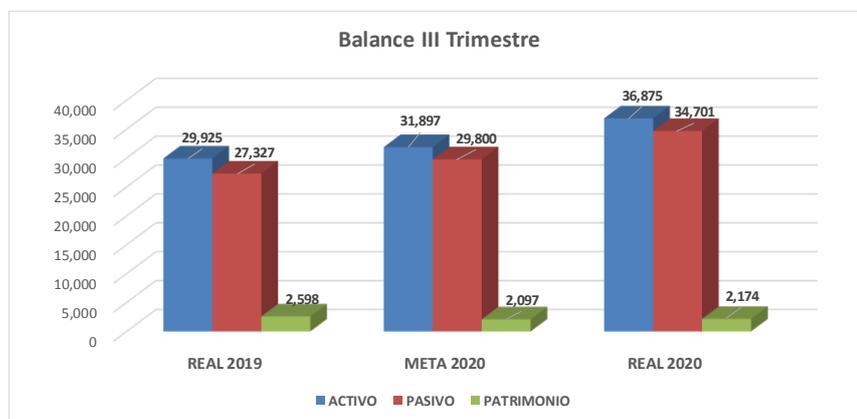
- Resultado neto del ejercicio en S/ 235.8 MM
- Ajustes al patrimonio en S/ 186.9 MM, obedece a la volatilidad de precios, principalmente por valores y títulos emitidos por gobiernos y
- Resultados acumulados en S/ 1.5 MM.

El **Patrimonio** (S/ 2,173.6 MM) fue mayor en 3.7% (S/ 76.8 MM) respecto a la meta (S/ 2,096.8 MM), principalmente por:

- Resultado neto del ejercicio en S/ 130.3 MM

Compensado por:

- Ajustes al patrimonio en S/ 52.0 MM, obedece a la volatilidad de precios.
- Resultados acumulados en S/ 1.5 MM.



Fuente: Contabilidad

6.2 Estados de Resultados Integrales y Ratios

Estados de Resultados Integrales

El resultado de la utilidad **net**a acumulada del ejercicio (S/ 543.4 MM) fue menor en 30.3% (S/ 235.8 MM) respecto al mismo periodo del **año anterior** (S/ 779.3 MM), este resultado se sustenta en:

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR INTERESES	1,214,737	1,032,301	1,033,051	-750	-0.1%	-182,436	-15.0%
Disponibles	109,231	175,613	181,429	-5,816	-3.2%	66,381	60.8%
Inversiones Disp. para la Venta	248,653	107,321	102,966	4,355	4.2%	-141,332	-56.8%
Inversiones a Vencimiento	80,126	78,527	79,364	-837	-1.1%	-1,599	-2.0%
Cartera de Créditos Directos	776,726	670,549	669,258	1,291	0.2%	-106,177	-13.7%

➤ Los Ingresos **por Intereses** acumulados (S/ 1,032.3 MM), fue menor en 15.0% (S/ 182.4 MM) respecto **al mismo periodo del año anterior** (S/ 1,214.7 MM), principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en (S/ 141.3 MM) explicado por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 133.5 MM, los emitidos por organismos financieros en S/. 3.8 MM y los emitidos por B.C.R. certificados de depósitos negociables en S/ 2.9 MM, entre otros.
- Cartera de Créditos Directos en S/ 106.2 MM intereses de créditos vigentes producto de menores créditos de consumo debido a la reprogramación de tres meses sin pago de intereses ni cobro de gastos ante la declaratoria de estado de emergencia nacional.
- Inversiones a vencimiento en S/ 1.6 MM (valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda País, fluctuaciones de precios, etc.)

Compensado por:

- Disponibles en S/ 66.4 MM por los depósitos a plazo en el BCR en S/ 99.7 MM (intereses ganados en la apertura de cuentas a plazo en el BCR) compensado por menor rentabilidad en la cuenta especial intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 28.2 MM y los depósitos overnight ME en S/ 4.9 MM.

➤ Los Ingresos por Intereses acumulados **en relación a su meta** (S/ 1,033.1 MM) fueron menores en 0.1% (S/ 0.8 MM) principalmente por:

- Disponibles en S/ 5.8 MM por depósitos overnight ME en S/ 8.9 MM compensado por la rentabilidad en la cuenta especial intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en S/ 1.6 MM e depósitos a plazo en el BCR en S/ 1.4.
- Inversiones a vencimiento en S/ 0.8 MM (valores y títulos emitidos por gobiernos representativos de deuda País, fluctuaciones de precios, etc.)

Compensado por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 4.3 MM por los valores y títulos emitidos por el B.C.R. (Certificados Depósitos Negociables) en S/. 13.7 MM, compensado por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos en S/ 9.4 MM.
- Cartera de Créditos Directos en S/ 1.3 MM principalmente por los intereses de créditos vigentes, producto de los intereses por créditos de consumo en S/ 8.0 MM,



compensado por los intereses por créditos con empresas en S/ 5.8 MM y los créditos a entidad del sector público en en S/ 3.2 MM.

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR INTERESES	48,989	51,066	48,294	2,772	5.7%	2,078	4.2%
Obligaciones con el Público	34,011	36,009	33,242	2,767	8.3%	1,997	5.9%
Adeudos y Obligac. Financieras	14,977	15,056	15,051	5	0.0%	79	0.5%

- Los **Gastos por intereses** acumulados (S/ 51.1 MM) en **relación al mismo periodo del año anterior** (S/ 49.0 MM), fueron mayores en 4.2% (S/ 2.1 MM), principalmente por los gastos por obligaciones con el público a la vista (intereses y gastos por cuentas de ahorro y depósitos en garantía).
- En relación a **la meta prevista** del presente periodo (S/ 48.3 MM), los **Gastos por Intereses** acumulados, fueron mayores en 5.7% (S/ 2.8 MM) principalmente por los gastos por obligaciones con el público a la vista.

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	547,141	400,881	404,913	-4,031	-1.0%	-146,260	-26.7%
Ingresos por Créditos Indirectos	2,755	4,607	3,580	1,027	28.7%	1,852	67.2%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	3,216	4,071	3,027	1,044	34.5%	856	26.6%
Ingresos Diversos	541,171	392,203	398,305	-6,102	-1.5%	-148,968	-27.5%

- Los **Ingresos por Servicios Financieros** acumulados (S/ 400.9 MM) en relación al **periodo anterior** fue menor en 26.7% (S/ 146.3 MM) principalmente por:
 - Ingresos diversos en S/ 149.0 MM, por el servicio de Caja en S/ 59.7 MM (D.G.T.P. servicios al Tesoro Público), cobro de tributos en S/ 22.9 MM, transferencias en S/ 16.4 MM, cobranzas en S/ 1.7 MM y otros servicios en S/ 48.1 MM (programa Juntos, Pensión 65, servicio visa y mastercard, cajeros multired, comisiones por encargo sunat, depósitos notas de abono, fise cuota reembolso y por venta de seguros, servicio multiexpress), entre otros.

Compensado por:

- Ingresos por créditos indirectos en S/ 1.9 MM (cartas de crédito emitidas y líneas de crédito no usadas).
- Fideicomisos en S/ 0.8 MM (Ingresos por Fideicomisos y comisiones de confianza).

- En relación **a su meta** (S/ 404.9 MM) los **Ingresos por servicios financieros** acumulados fueron menores en 1.0% (S/ 4.0 MM), principalmente por:
 - Ingresos diversos en S/ 6.1 MM destacándose el cobro de tributos en S/ 7.6 MM, las transferencias en S/ 6.0 MM, cobranzas en S/ 0.5 MM y otros servicios en S/ 9.9 MM (servicio visa y mastercard, cajeros multired, comisiones por encargo de sunat, depósitos notas de abono, fise cuota reembolso y por venta de seguros), entre otros, éste resultado es **compensando por** el servicio de Caja en S/ 18.1 MM (D.G.T.P. servicios al Tesoro Público),

Compensado por:



- Ingresos por créditos indirectos en S/ 1.0 MM (cartas de crédito emitidas y líneas de crédito no usadas).
- Fideicomisos en S/ 1.0 MM (Ingresos por Fideicomisos y comisiones de confianza).

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	143,851	197,459	165,161	32,298	19.6%	53,608	37.3%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	18	378	19	359	1875.2%	359	1951.8%
Gastos Diversos	143,833	197,082	165,142	31,940	19.3%	53,249	37.0%

- Los **Gastos por Servicios Financieros** acumulados (S/ 197.5 MM), **en relación al periodo anterior** (S/ 143.9 MM) fueron mayores en 37.3% (S/ 53.6 MM), principalmente en 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/ 165.2 MM) los Gastos por servicios financieros acumulados, fueron mayores en 19.6% (S/ 32.3 MM), principalmente en Gastos por Servicios Financieros Diversos de los que se destacan: custodia de valores, comisión por servicio POS en agentes Multired, alquiler de bóvedas, transporte de valores, apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, entre otros.

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	237,286	249,040	206,922	42,118	20.4%	11,754	5.0%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados		14,087	4,394	9,693	220.6%	14,087	0.0%
Invers. Disponibles para Venta	205,012	208,312	165,555	42,756	25.8%	3,300	1.6%
Diferencia de Cambio	31,483	26,640	36,973	-10,332	-27.9%	-4,843	-15.4%

- **En relación al mismo periodo del año anterior** (S/ 237.3 MM), el **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)** acumulado al presente año (S/ 249.0 MM), fue mayor en 5.0% (S/ 11.8 MM) principalmente por:
 - Inversiones disponibles para la venta en S/ 3.3 MM, destacando los ingresos financieros diversos valorización de Inversiones disponibles para la venta e instrumentos representativos de deuda en S/ 2.7 MM, valores y títulos emitidos por países con grado de inversión en S/ 2.0 MM compensado por valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país en S/ 1.7 MM
 - Inversiones a valor razonable con cambios en resultados por S/ 14.1 MM (reconocimiento de intereses TIR y fluctuaciones USD bonos corporativos).

Compensado por:

- Diferencia de cambio por operaciones SPOT en moneda extranjera en S/ 4.8 MM
- **En relación a su meta** (S/ 206.9 MM) el **Resultado de Operaciones Financieras (ROF)** acumulado, fue mayor en 20.4% (S/ 42.1 MM) principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en S/ 42.8 MM, destacándose los ingresos financieros diversos valorización de Inversiones disponibles para la venta e instrumentos representativos de deuda en S/ 52.9 MM, compensado por valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país en S/ 8.8 MM y países con grado de inversión en S/ 1.1 MM.
- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados por S/ 9.7 MM (reconocimiento de intereses TIR y fluctuaciones USD bonos corporativos).

Compensado por:

- Diferencia de tipo cambio en S/ 10.3 MM por operaciones SPOT en moneda extranjera.

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
GASTOS DE ADMINISTRACION	718,369	682,399	749,892	-67,493	-9.0%	-35,970	-5.0%
Gastos de Personal y Directorio	449,471	417,177	442,234	-25,056	-5.7%	-32,294	-7.2%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	211,739	203,711	246,360	-42,649	-17.3%	-8,028	-3.8%
Impuestos y Contribuciones	57,160	61,511	61,298	212	0.3%	4,351	7.6%

➤ **En relación al año anterior** (S/ 718.4 MM) los gastos de administración acumulados para el presente periodo (S/ 682.4 MM), fueron menores en 5.0% (S/ 36.0 MM) producto de:

- **Gastos de Personal y Directorio** en 7.2% (S/ 32.3 MM) principalmente:
 - ✓ Participación de trabajadores en las utilidades en S/ 13.7 MM.
 - ✓ Remuneraciones en S/ 9.5 MM (menores asignaciones en S/ 8.7 MM y horas extras en S/ 6.5 MM, como consecuencia de la pandemia - un porcentaje del personal que se encuentra en aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios, compensado por remuneraciones básicas en en S/ 4.5 MM asociado al número de personal).
 - ✓ Otros gastos de personal en S/ 7.8 MM (provisión fondo de reserva, retraso del programa de incentivos por retiro voluntario), entre otros.
 - **Los Servicios prestados por Terceros** en 3.8% (S/ 8.0 MM) principalmente por:
 - ✓ Comunicaciones en S/ 5.4 MM (servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM's a nivel nacional).
 - ✓ Limpieza en S/ 2.3 MM, Vigilancia y protección en S/ 4.1 MM, (reducción de puestos y contabilizaciones pendientes por parte de la red de agencias, debido al cierre de agencias en cumplimiento de los protocolos sanitarios)
- Compensado por:
- ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 3.5 MM.

Compensado por:

- **Impuestos y contribuciones** en 7.6% (S/ 4.3 MM) básicamente por IGV.

➤ **En relación a su meta** (S/ 749.9 MM), los gastos de administración acumulados fueron menores a lo esperado en 9.0% (S/ 67.5 MM) producto de:

- **Menores Gastos de Personal** en 5.7% (S/ 25.1 MM), principalmente:



- ✓ Remuneraciones S/ 8.2 MM (básicas S/ 1.7 MM, asignaciones en S/ 6.7 MM y como consecuencia de la pandemia - un porcentaje del personal que se encuentra en aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios).
- ✓ Otros gastos de personal en S/ 17.6 MM (provisión fondo de reserva, retraso del programa de incentivos por retiro voluntario), entre otros.

Compensado por:

- ✓ Participación de trabajadores en las utilidades en S/ 1.9 MM, entre otros.

- **Servicios Recibidos de Terceros** en 17.3% (S/ 42.6 MM) principalmente por:

- ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en S/ 10.5 MM (postergación del mantenimiento preventivo y correctivo de los servicios generales de las agencias y lobbies de la Zona Sur - Macro Región Lima, Mantenimiento preventivo y correctivo de equipos de aire acondicionado en las macros Trujillo, Huancayo y Arequipa así como el retraso en el reemplazo de ATM's a nivel nacional)
- ✓ Limpieza de inmuebles en S/ 2.0 MM, Vigilancia y protección en S/ 4.7 MM, (reducción de puestos y contabilizaciones pendientes por parte de la red de agencias, debido al cierre de agencias en cumplimiento de los protocolos sanitarios)
- ✓ Suministros diversos en S/ 4.0 MM.
- ✓ Seguros en S/ 2.3 MM,
- ✓ Alquileres en S/ 2.1 MM,
- ✓ Energía y agua en S/ 1.3 MM
- ✓ Otros servicios en S/ 12.4 MM (otros servicios locadores de servicios, administración de oficinas especiales, servicio de mensajería, outsourcing, entre otros).

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 20 - 19	
	REAL 2019	REAL 2020	META	S/	%	S/	%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	50,451	24,046	60,927	-36,881	-60.5%	-26,405	-52.3%
Prov. para Créditos Indirectos	-60	2,667	3,413	-746	-21.9%	2,727	-4529.6%
Prov. Incob. de Ctas. por Cobrar	-2,465	29	3,456	-3,427	-99.2%	2,494	-101.2%
Prov. por Litigios y Demandas	52,886	21,319	53,929	-32,610	-60.5%	-31,567	-59.7%
Otras Provisiones	60	31	129	-98	-75.8%	-29	-47.9%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	22,508	8,649	2,363	6,286	266.0%	-13,858	-61.6%
Otros ingresos	28,560	12,477	4,234	8,244	194.7%	-16,083	-56.3%
Otros Gastos	6,053	3,828	1,871	1,957	104.6%	-2,225	-36.8%

En relación al período anterior:

- La Valuación de activos y provisiones acumulados, menor en 52.3% (S/ 26.4 MM) principalmente por:
 - Provisiones por litigios y demandas en S/ 31.6 MM (juicios con ex trabajadores y locadores de servicio)

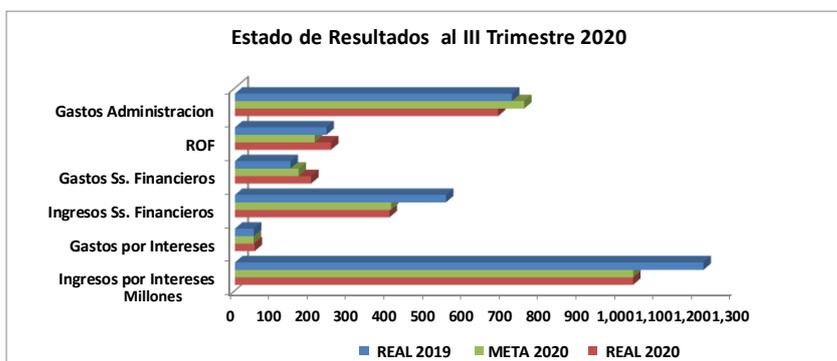
Compensado por mayores:

- Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 2.5 MM (en moneda extranjera).
- Provisiones para créditos indirectos y contingencias en S/ 2.7 MM. (líneas de crédito no utilizadas)

- **Otros ingresos y gastos** acumulados, menor en 61.6% (S/ 13.9 MM) principalmente por:
 - Otros Ingresos por S/ 16.1 MM, esto se debe a la reversión de provisión para litigios y demandas en S/ 12.0 MM y cuentas por cobrar diversas en S/ 4.1 MM (en el 2019 hubo la devolución de Impuesto a la renta Multa Sunat correspondiente al año 2010, se pagó Acotaciones, Intereses y Multa).
 - Otros gastos en S/ 2.2 MM por pérdida asociada a riesgo de operación y el Bono – MIDIS (pago a personal voluntario para la orientación a beneficiarios de los bonos otorgados por el Gobierno)

En relación a la meta:

- **La Valuación de activos y provisiones** acumulados fue menor en 60.5% (S/ 36.9 MM) principalmente por:
 - Provisiones para litigios y demandas en S/ 32.6 MM como consecuencia de los juicios seguidos por ex locadores de servicios.
 - Provisión para incobrabilidad de cuentas por cobrar en S/ 3.4 MM (en moneda extranjera).
 - Provisiones para créditos indirectos y contingencias en S/ 0.7 MM. (líneas de crédito no utilizadas).
- **Otros ingresos y gastos** acumulados, mayor en S/ 6.3 MM por:
 - Otros Ingresos S/ 8.2 MM (la reversión de provisión para litigios y demandas) y
 - Otros gastos en S/ 2.0 MM por pérdida asociada a riesgo de operación y el Bono – MIDIS (pago a personal voluntario para la orientación a beneficiarios de los bonos otorgados por el Gobierno).

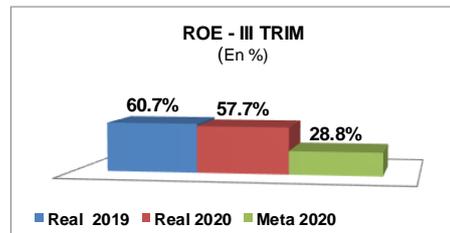
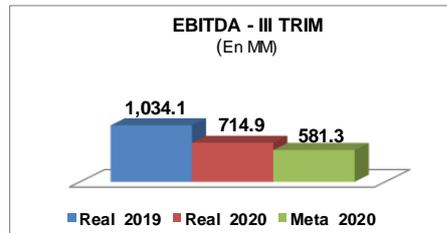


Fuente: Contabilidad

El resultado del ROE y del EBITDA

- El **EBITDA al III trimestre 2020** (S/ 714.9 MM) fue menor en 30.9% (319.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,034.1 MM), debido principalmente a la utilidad neta en 30.3% (S/ 235.8 MM), impuestos en 41.4% (S/ 73.8 MM), amortización en 14.2% (S/ 2.8 MM) y depreciación en 12.0% (S/ 6.8 MM).
- Con relación **a la meta** prevista para el presente año (S/ 581.3 MM), el resultado fue mayor a lo esperado en 23.0% (S/ 133.6 MM), principalmente por impuestos en 13.9% (S/ 12.8 MM), resultado neto en 31.5% (S/ 130.3 MM), compensado por una menor depreciación y amortización en 12.5% (S/ 9.5 MM)

- **El ROE¹ al III trimestre 2020** (57.7%) el resultado fue menor en 4.8% respecto al mismo periodo del año anterior (60.7%) se debió al mayor patrimonio en 7.6%. y mayor utilidad en 2.4%.
- **Con relación a la meta** prevista para el periodo del presente año 28.8%, el resultado superó a lo esperado en 100.3 %, la mayor variación se debió principalmente a la mayor utilidad en 109.7% y al mayor patrimonio en 4.7%.



VII. Gestión de Caja

- El rubro **Ingresos Operativos** al III trimestre (S/ 10,080.9 MM) aumentó en 31.3% (S/ 2,402.2 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 7,678.7 MM) debido a otros ingresos mayor en S/ 2,380.9 MM destacando la variación de obligaciones con el público por el incremento del saldo de cuentas de ahorros y depósitos en cuentas corrientes personas naturales-jurídicas sin fines de lucro, transferencias de telegiros BN y corresponsalía y cheques de gerencia y los depósitos de empresas del sistema financiero.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020			VARIACIÓN 2020-2019		
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	7 913 910	7 678 734	10 080 905	2 402 170	31.3%	2 166 995	27.4%
Ingresos financieros	2 058 230	1 706 633	1 727 141	20 507	1.2%	(331 090)	-16.1%
Ingresos por participaciones o dividendos	1 711	1 223	984	(239)	-19.6%	(727)	-42.5%
Retención de tributos	12 249	8 810	9 776	966	11.0%	(2 473)	-20.2%
Otros	5 841 720	5 962 068	8 343 004	2 380 936	39.9%	2 501 284	42.8%

El rubro **Ingresos Operativos** al III trimestre (S/ 10,080.9 MM) aumentó en 27.4% (S/ 2,166.9 MM) respecto al III trimestre del año anterior (S/ 7,913.9 MM), principalmente por otros ingresos mayor en S/ 2,501.3 MM, destacando las mayor variación de obligaciones con el público contrarrestada por la menor variación de cartera de crédito destacando préstamos al sector no financiero.

- El rubro **Egresos Operativos** al III trimestre (S/ 8,515.1 MM) disminuyó en 26.1% (S/ 3,002.2 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 11,517.3 MM) debido a otros egresos inferior en S/ 3,222.0 MM, sustentado por la variación de la cartera de crédito por las mayores colocaciones a instituciones, colocaciones que se han visto impulsadas por la situación de estado de emergencia y la variación de obligaciones con el público; contrarrestado por cuentas por cobrar.

¹ ROE: Utilidad Neta Anualizada / Patrimonio Promedio Anual

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	5 428 927	11 517 304	8 515 065	(3 002 239)	-26.1%	3 086 138	56.8%
Compra de Bienes	5 912	10 626	6 593	(4 032)	-37.9%	681	11.5%
Gastos de Personal	357 274	355 272	358 162	2 890	0.8%	888	0.2%
Servicios Prestados por Terceros	151 597	175 819	144 977	(30 842)	-17.5%	(6 621)	-4.4%
Tributos	57 160	61 298	312 999	251 701	410.6%	255 840	447.6%
Gastos Diversos de Gestión	35 490	38 687	34 538	(4 150)	-10.7%	(952)	-2.7%
Gastos Financieros	36 272	38 491	42 709	4 218	11.0%	6 437	17.7%
Otros	4 785 222	10 837 110	7 615 087	(3 222 023)	-29.7%	2 829 865	59.1%

El rubro **Egresos Operativos** al III trimestre (S/ 8,515.1 MM) aumentó en 56.8% (S/ 3,086.1 MM) respecto al III trimestre del año anterior (S/ 5,428.9 MM) principalmente por otros egresos con una ejecución mayor en S/ 2,829.9 MM, sustentado por la variación de las obligaciones con el público y la cartera de créditos.

- El rubro **Ingresos de Capital** al III trimestre (S/ 4,930.5 MM) aumentó en 6.3% (S/ 292.1 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 4,638.4 MM) producto de los menores saldos de instrumentos financieros.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS DE CAPITAL	4 126 874	4 638 383	4 930 497	292 114	6.3%	803 623	19.5%
Ventas de activo fijo							
Otros	4 126 874	4 638 383	4 930 497	292 114	6.3%	803 623	19.5%

El rubro **Ingresos de Capital** al III trimestre (S/ 4,930.5 MM) aumentó en 19.5% (S/ 803.6 MM) respecto al III trimestre del año anterior (S/ 4,126.9 MM) producto de los mayores saldos de instrumentos financieros destacando valores y títulos emitidos por bancos centrales y certificados de depósitos y letras del tesoro.

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

En miles de Soles

Concepto	Real a Setiembre 2019	Meta a Setiembre 2020	Real a Setiembre 2020	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-		-	0.0%
	-		-	0.0%
II. Egresos por Transferencias	669	663	793	119.6%
Fundación Cultural BN	669	663	793	119.6%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos				0.0%
Transferencias Netas	(669)	(663)	(793)	119.6%

- Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.8 MM), no presenta variación significativa respecto al III trimestre del año anterior (S/ 0.7 MM), sustentada en la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y la donación a los familiares de los trabajadores fallecidos a causa de COVID.

- El rubro **Flujo Operativo** al III trimestre (S/ 1,565.8 MM) aumentó en S/ 5,404.4 MM respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ -3,838.6 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al III trimestre (S/ 1,565.8 MM) disminuyó en S/ 919.1 MM respecto al III trimestre del año anterior (S/ 2,485.0 MM) debido a los mayores egresos de operación detallados en párrafos anteriores.

- El rubro **Saldo Económico** al III trimestre (S/ 6,187.5 MM) aumentó en (S/ 7,094.8 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ -907.3 MM) debido al mayor flujo operativo.

El rubro **Saldo Económico** al III trimestre (S/ 6,187.5 MM) aumentó en (S/ 3,301.9 MM) respecto al III trimestre del año anterior (S/ 2,885.6 MM) debido al menor gasto de capital.

- El rubro **Flujo Neto de Caja** al III trimestre (S/ 6,179.2 MM) aumentó en S/ 7,096.4 MM respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ -917.2 MM) debido al mayor flujo operativo.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al III trimestre (S/ 6,179.2 MM) aumentó en S/ 3,301.8 MM respecto al III trimestre del año anterior (S/ 2,877.3 MM), debido al menor gasto de capital.

- El rubro **Saldo Final de Caja** al III trimestre (S/ 21,503.3 MM) aumentó en 49.3% (S/ 7,096.4 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 14,406.8 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.

Caja	S/	1,817.9	MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/	19,393.3	MM
Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País	S/	58.8	MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/	215.9	MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/	17.4	MM

El rubro **Saldo Final de Caja** al III trimestre (S/ 21,503.3 MM) aumentó en 87.2% (S/ 10,015.6 MM) respecto al III trimestre del año anterior (S/ 11,487.6 MM) debido al flujo neto de caja descrito anteriormente.



VIII. Gestión Presupuestal

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	2 054 059	1 707 857	1 727 768	19 911	1.2%	(326 292)	-15.9%
Ingresos Financieros	1 499 403	1 299 604	1 323 281	23 677	1.8%	(176 122)	-11.7%
Ingresos por Participación de Dividendos	1 711	1 223	984	(239)	-19.6%	(727)	-42.5%
Otros	552 946	407 030	403 503	(3 527)	-0.9%	(149 443)	-27.0%
EGRESOS	1 115 751	1 081 545	1 235 421	153 876	14.2%	119 670	10.7%
Compra de Bienes	5 912	10 626	6 593	(4 032)	-37.9%	681	11.5%
Gastos de Personal	479 571	477 095	477 475	379	0.1%	(2 096)	-0.4%
Servicios Prestados por Terceros	151 597	175 819	144 977	(30 842)	-17.5%	(6 621)	-4.4%
Tributos	235 517	153 121	312 999	159 879	104.4%	77 482	32.9%
Gastos Diversos de Gestión	35 490	38 687	34 538	(4 150)	-10.7%	(952)	-2.7%
Gastos Financieros	34 850	33 834	36 809	2 976	8.8%	1 960	5.6%
Otros	172 814	192 363	222 030	29 666	15.4%	49 216	28.5%
RESULTADO DE OPERACIÓN	938 308	626 312	492 347	(133 965)	-21.4%	(445 962)	-47.5%
Gasto de Capital	16 000	16 860	16 499	(361)	-2.1%	499	3.1%
Ingresos de Capital							
Transferencias Netas	(669)	(663)	(793)	(130)	19.6%	(125)	18.7%
RESULTADO ECONÓMICO	921 639	608 789	475 054	(133 734)	-22.0%	(446 585)	-48.5%
GIP - TOTAL	516 668	530 825	492 292	(38 533)	-7.3%	(24 376)	-4.7%

- El rubro **Ingresos operativos** al III trimestre (S/ 1,727.8 MM) fue superior en 1.2% (S/ 19.9 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 1,707.9 MM) debido a ingresos financieros mayor en 1.8% (S/ 23.7 MM), contrarrestado por otros ingresos menor en 0.9% (S/ 3.5 MM).

Ingresos financieros, superior en 1.8% (S/ 23.7 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue mayor en 2.9% (S/ 7.5 MM), por una mayor fluctuación de precios.
- Valorización de inversiones disponibles para la venta instrumento representativo de deuda, mayor en 26.2% (S/ 43.2 MM), debido a que los instrumentos de renta fija en general han incrementado sus precios significativamente luego que a nivel global los bancos centrales anunciaran medidas de estímulo y a nivel local ocurrió lo mismo con los precios de los bonos soberanos.

Contrarrestado por:

- Intereses por créditos, inferior en 1.3% (S/ 9.0 MM), principalmente por los intereses por créditos de consumo destacando tarjetas de crédito; así como el ajuste de devengados.
- Disponible, menor en 4.9% (S/ 7.8 MM) destacando los intereses por los depósitos a plazo.
- Diferencia de cambio operaciones Spot, menor en 22.7% (S/ 9.4 MM), debido a que los clientes institucionales públicos realizaron menos operaciones cambiarias.

Otros, inferior en 0.9% (S/ 3.5 MM), principalmente por:

- Ingresos por servicios financieros, menor en 10.1% (S/ 9.7 MM), destacando la cuota de reembolso, comisión por depósitos por notas de abono, retiro por notas de cargo, comisión servicio Multiexpres; contrarrestado por el incremento en las comisiones por transferencias interbancarias.
- Cobro de tributos, inferior en 19.2% (S/ 7.7 MM) por la menor recaudación de otras entidades públicas y Sunat.
- Ingresos por servicios diversos, menor en 19.0% (S/ 6.5 MM), destacando las comisiones por transferencias y cobranzas.

Contrarrestado por:



- Servicio de caja, menor en 9.3% (S/ 18.1 MM), destacando recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	2 054 059	1 707 857	1 727 768	19 911	1.2%	(326 292)	-15.9%
Ingresos Financieros	1 499 403	1 299 604	1 323 281	23 677	1.8%	(176 122)	-11.7%
Inversiones	375 904	256 200	263 715	7 515	2.9%	(112 189)	-29.8%
Créditos	793 720	677 343	668 329	(9 014)	-1.3%	(125 391)	-15.8%
Disponible	85 493	158 371	150 536	(7 835)	-4.9%	65 043	76.1%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	27 816	41 630	32 183	(9 447)	-22.7%	4 367	15.7%
Ingresos de cuentas por cobrar	12 011	81	342	260	319.5%	(11 669)	-97.2%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. R	203 302	164 832	208 060	43 228	26.2%	4 758	2.3%
Otros (*)	1 157	214	117	(97)	-45.2%	(1 040)	-89.9%
Ingresos por Participación	1 711	1 223	984	(239)	-19.6%	(727)	-42.5%
Otros Ingresos	552 946	407 030	403 503	(3 527)	-0.9%	(149 443)	-27.0%
Servicio de Caja	270 990	193 246	211 307	18 061	9.3%	(59 683)	-22.0%
Ingresos por Servicios Diversos	46 163	34 471	27 931	(6 540)	-19.0%	(18 232)	-39.5%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	130 279	95 852	86 125	(9 727)	-10.1%	(44 154)	-33.9%
Comision por venta de seguros	42 240	34 850	35 297	447	1.3%	(6 944)	-16.4%
Cobro de tributos	55 286	40 080	32 402	(7 678)	-19.2%	(22 885)	-41.4%
Otros (**)	7 987	8 531	10 441	1 910	22.4%	2 454	30.7%

(*) Comisiones

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

El rubro **Ingresos operativos** al III trimestre (S/ 1,727.8 MM) disminuyó en 15.9% (S/ 326.3 MM) respecto al III trimestre del año anterior (S/ 2,054.1 MM), debido a los menores ingresos financieros en 11.7% (S/ 176.1 MM) y otros ingresos en 27.0% (S/ 149.4 MM).

Ingresos financieros, inferior en 11.7% (S/ 176.1 MM), principalmente por:

- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue inferior en 29.8% (S/ 112.2 MM), por la menor venta del portafolio debido a la menor negociación.
- Intereses por créditos, inferior en 15.8% (S/ 125.4 MM), principalmente por menores intereses por créditos de consumo ante la reprogramación de los préstamos multired y tarjetas de crédito.
- Ingresos por cuentas por cobrar, menor en 97.2% (S/ 11.7 MM), destacando la recuperación por indemnizaciones de siniestros en el año 2019.

Contrarrestado por:

- Intereses por disponible, superior en 76.1% (S/ 65.0 MM), por la constitución de depósitos a plazo en el BCRP.
- Valorización de inversiones disponibles para la venta, superior en 2.3% (S/ 4.8 MM), debido a menores ingresos, por la volatilidad en los mercados de capitales.

Otros, inferior en 27.0% (S/ 149.4 MM), principalmente por:

- Servicio de Caja, menor en 22.0% (S/ 59.7 MM), por la menor recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas.
- Otros ingresos por servicios financieros, menor en 33.9% (S/ 44.2 MM), destacando cuota de reembolso, notas de abono – cargo, comisiones O.N.P, multiexpress, programa juntos, pensión 65 y comisión por certificados/constancias de entidades, contrarrestado por el incremento en ingresos por transferencias interbancarias.
- Ingresos por servicios diversos, menor en 39.5% (S/ 18.2 MM), destacando el servicio de transferencias.
- Cobro de tributos menor en 41.4% (S/ 22.9 MM) por la recaudación de otras entidades públicas y Sunat.



- Comisión por venta de seguros menor en 16.4% (S/ 6.9 MM), destacando la disminución de ingresos por seguro de desgravamen y cuota protegida de préstamos personales.

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

- El rubro **Egresos Operativos** al III trimestre (S/ 1,235.4 MM) aumentó en 14.2% (S/ 153.9 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 1,081.5 MM), debido a tributos mayor en 104.4% (S/ 159.9 MM), gastos financieros superior en 8.8% (S/ 3.0 MM) y otros superior en 15.4% (S/ 29.7 MM); contrarrestado por servicios prestados por terceros menor en 17.5% (S/ 30.8 MM), gastos diversos de gestión menor en 10.7% (S/ 4.2 MM) y compra de bienes menor en 37.9% (S/ 4.0 MM).

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	1 115 751	1 081 545	1 235 421	153 876	14.2%	119 670	10.7%
Servicios Prestados por Terceros	151 597	175 819	144 977	(30 842)	-17.5%	(6 621)	-4.4%
Gastos de Personal	479 571	477 095	477 475	379	0.1%	(2 096)	-0.4%
Tributos	235 517	153 121	312 999	159 879	104.4%	77 482	32.9%
Gastos Diversos de Gestión	35 490	38 687	34 538	(4 150)	-10.7%	(952)	-2.7%
Compra de Bienes	5 912	10 626	6 593	(4 032)	-37.9%	681	11.5%
Gastos Financieros	34 850	33 834	36 809	2 976	8.8%	1 960	5.6%
Otros	172 814	192 363	222 030	29 666	15.4%	49 216	28.5%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	149 072	166 146	200 309	34 162	20.6%	51 237	34.4%
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	163	222	90	(132)	-59.4%	(73)	-44.6%
Otros - Administración OE - PNP	23 579	25 995	21 631	(4 364)	-16.8%	(1 949)	-8.3%

- **El Gasto de personal** al III trimestre (S/ 477.5 MM), superior en 0.1% (S/ 0.4 MM), respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 477.1 MM), principalmente por:

- Otros gastos de personal superior en 27.7% (S/ 12.0 MM) destacando la participación de trabajadores al estar en función a las utilidades obtenidas; contrarrestado por el programa de incentivos por retiro voluntario aun no realizado.

Contrarrestado por:

- Sueldos y salarios inferior en 2.8% (S/ 7.8 MM) destacando:

- ✓ Asignaciones inferior 10.5% (S/ 6.8 MM) por el menor pago en refrigerio y movilidad, al encontrarse un porcentaje del personal guardando el aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios.
- ✓ Jubilación y pensiones, menor en 2.1% (S/ 2.5 MM), por la menor planilla de jubilación.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	479 571	477 095	477 475	379	0.1%	(2 096)	-0.4%
Sueldos y Salarios	278 044	276 354	268 566	(7 788)	-2.8%	(9 477)	-3.4%
Básicas	165 165	171 330	169 647	(1 683)	-1.0%	4 482	2.7%
Asignaciones	66 255	64 325	57 560	(6 765)	-10.5%	(8 694)	-13.1%
Gratificaciones	33 219	34 562	34 489	(73)	-0.2%	1 270	3.8%
Bonificaciones	990	1 009	995	(14)	-1.4%	6	0.6%
Horas Extras	12 415	5 128	5 875	746	14.6%	(6 540)	-52.7%
Jubilación y Pensiones	122 298	121 823	119 313	(2 510)	-2.1%	(2 984)	-2.4%
Compensación por Tiempo de Servicios	17 955	18 056	17 405	(651)	-3.6%	(550)	-3.1%
Seguridad y Previsión Social	17 140	16 899	16 366	(533)	-3.2%	(774)	-4.5%
Capacitación	404	370	242	(128)	-34.6%	(162)	-40.1%
Dietas de Directorio	281	281	281	(1)	-0.3%		0.0%
Otros Gastos de Personal	43 450	43 312	55 302	11 990	27.7%	11 852	27.3%
Participación de Trabajadores	31 766	16 116	44 869	28 753	178.4%	13 103	41%
Refrigerio	93	38	26	(12)	-30.4%	(66)	-71%
Asistencia Médica	29	2 795	155	(2 640)	-94.5%	126	437%
Otros (*)	3 753	7 709	6 597	(1 111)	-14.4%	2 844	76%
Uniformes	3 750	3 655	3 655	()	0.0%	(95)	-3%
Incentivo por Retiro Voluntario	4 059	13 000		(13 000)	-100.0%	(4 059)	-100%

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

- **Tributos** al III trimestre (S/ 313.0 MM) aumentó en 104.4% (S/ 159.9 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 153.1 MM), debido al registro del impuesto a la renta del 2019.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	235 517	153 121	312 999	159 879	104.4%	77 482	32.9%
Otros Impuestos y Contribuciones	235 468	153 061	312 959	159 898	104.5%	77 490	32.9%
Tributos a Gobiernos Locales	3 574	4 270	3 490	(780)	-18.3%	(84)	-2.3%
Otros Tributos	249	270	104	(166)	-61.6%	(145)	-58.3%
Superintendencia de Banca y Seguro	2 549	2 555	2 598	43	1.7%	48	1.9%
Impuesto General a las Ventas	50 739	54 143	55 278	1 135	2.1%	4 539	8.9%
Impuesto a la Renta	178 049	91 822	251 489	159 666	173.9%	73 440	41.2%
Impuesto a la Renta Diferido NIC-12	308					(308)	-100.0%
Impuesto a las transacciones financieras	49	60	40	(19)	-32.1%	(8)	-16.6%

- **Otros** al III trimestre (S/ 222.0 MM) aumentó en 15.4% (S/ 29.7 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 192.4 MM), destacando la mayor ejecución en Transporte, custodia y administración de fondos en S/ 11.1 MM, servicio banca celular en S/ 10.2 MM, servicio de pago a domicilio ONP en S/ 3.5 MM, otros servicio ETV en S/ 3.1 MM, pago de voluntarios u orientadores en las oficinas para el pago del Bono-MIDIS COVID-19 en S/ 1.3 MM; contrarrestado por comisiones agentes multired menor en S/ 2.1 M.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	172 814	192 363	222 030	29 666	15.4%	49 216	28.5%
OTROS - OE - PNP	23 579	25 995	21 631	(4 364)	-16.8%	(1 949)	-8.3%
Fuerzas Policiales	5 376	3 030	2 922	(108)	-3.6%	(2 455)	-45.7%
Administración de Oficinas Especiales	18 203	22 965	18 709	(4 256)	-18.5%	506	2.8%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERS	149 072	165 349	198 211	32 861	19.9%	49 139	33.0%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	50 670	59 926	71 019	11 093	19%	20 349	40.2%
Servicio Banca Celular	11 186	15 007	25 231	10 224	68%	14 045	125.6%
Servicio pago - Domicilio onp			3 486	3 486		3 486	
Otros servicios ETV	11 631	11 570	14 624	3 054	26%	2 993	25.7%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	13 362	14 332	15 865	1 533	11%	2 503	18.7%
Tarjeta global débito visa-dif/Tokens Diferido	4 618	6 680	9 148	2 468	37%	4 530	98.1%
Exoneración Gastos de Seguro			1 743	1 743		1 743	
Servicios MN/ME	983	779	1 275	496	64%	293	29.8%
Comisiones tarjetas crédito/débito	22 249	23 032	23 518	486	2%	1 269	5.7%
Pérdida asociada a Riesgo Operacional	2 048	85	548	462	641%	(1 500)	-73%
Fondos en Fideicomiso MN/ME	18	19	378	359	1875%	359	1951.8%
Comisión servicios tasas visa	400	385	654	269	70%	254	63.6%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	816	850	1 006	156	18%	191	23.4%
Sanciones administrativas y fiscales	286	80	172	91	213%	(114)	-40%
Otros (Dinero electrónico, servicio swift, otros)	89	53	84	31	59%	(5)	-5.7%
Transferencias de fondos	101	58	75	16	28%	(27)	-26.3%
Op. por liquidar Multired Cajeros Corresponsales	29	9	20	11	117%	(8)	-29.4%
Perdida no cubiertas por seguros	38	15	20	5	133%	(19)	-49%
Otros- Varios	95	8	10	2	131%	(85)	-90%
Custodia de Valores - Mant. Ctas. Ctes	398	122	117	(5)	-4%	(281)	-70.5%
Comisión servicio Bancared	80	13		(13)	-100%	(80)	-100.0%
Cámara de Compensación Electrónica	476	535	429	(107)	-20%	(47)	-10.0%
Multiflota Visanet del Perú MN/ME	692	849	647	(202)	-24%	(45)	-6.5%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	2 092	2 314	1 940	(374)	-16%	(152)	-7.3%
Apertura Puertas	3 236	2 796	2 483	(314)	-11%	(753)	-23.3%
Comisiones Agente Multired	23 479	25 831	23 718	(2 114)	-8%	239	1.0%
OTROS GASTOS	163	1 019	2 188	1 147	214.7%	2 026	1245.8%
Solucion de conflictos - conciliación locadores	163	222	90	(132)	-41%	(73)	-45%
Bono- midis-covid19		797	2 076	1 279	260%	2 076	
			22	22		22	

- **Servicios prestados por terceros** al III trimestre (S/ 145.0 MM) inferior en 17.5% (S/ 30.8 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 175.8 MM), principalmente por:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	151 597	175 819	144 977	(30 842)	-17.5%	(6 621)	-4.4%
Mantenimiento y Reparación	28 107	42 181	31 654	(10 527)	-25.0%	3 547	12.6%
Software	13 010	18 618	16 011	(2 607)	-14.0%	3 000	23.1%
Muebles, Mobiliario y Equipos	7 612	9 240	6 289	(2 951)	-31.9%	(1 323)	-17.4%
Inmuebles	6 333	12 305	7 579	(4 726)	-38.4%	1 246	19.7%
Alarma y Seguridad	763	1 497	1 439	(58)	-3.9%	676	88.6%
Bóvedas	163	287	116	(171)	-59.7%	(48)	-29.2%
Vehículos	226	234	221	(14)	-5.9%	(5)	-2.3%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	31 652	31 854	25 146	(6 708)	-21.1%	(6 506)	-20.6%
Otros no relacionados a GIP (*)	19 782	31 236	24 917	(6 318)	-20.2%	5 136	26.0%
Alquileres	13 084	14 307	12 189	(2 118)	-14.8%	(895)	-6.8%
Tarifas de Servicios Públicos	46 647	42 206	40 528	(1 678)	-4.0%	(6 119)	-13.1%
Servicio de Mensajería	1 363	1 715	725	(991)	-57.8%	(638)	-46.8%
Transporte y Almacenamiento	1 822	2 055	1 177	(878)	-42.7%	(645)	-35.4%
Publicidad y Publicaciones	212	908	270	(638)	-70.3%	57	27.0%
Honorarios Profesionales (GIP)	5 670	6 443	5 878	(564)	-8.8%	208	3.7%
Consultorías	279	498	273	(225)	-45.3%	(6)	-2.2%
Auditorías	1 354	1 347	2 343	996	73.9%	989	73.0%
Asesorías	3 518	3 933	3 022	(910)	-23.2%	(496)	-14.1%
Otros Servicios No personales	519	664	240	(424)	-63.8%	(279)	-53.7%
Otros relacionados a GIP - Locadores	3 258	2 915	2 493	(422)	-14.5%	(765)	-23.5%

(*) Locadores de Servicio



- Mantenimiento y Reparación inferior en 25.0% (S/ 10.5 MM):

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Mantenimiento y Reparación	28 107	42 181	31 654	(10 527)	-25.0%	3 547	12.6%
Inmuebles	6 333	12 305	7 579	(4 726)	-38.4%	1 246	19.7%
Muebles, Mobiliario y Equipos	7 612	9 240	6 289	(2 951)	-31.9%	(1 323)	-17.4%
Software	13 010	18 618	16 011	(2 607)	-14.0%	3 000	23.1%
Bóvedas	163	287	116	(171)	-59.7%	(48)	-29.2%
Alarma y Seguridad	763	1 497	1 439	(58)	-3.9%	676	88.6%
Vehículos	226	234	221	(14)	-5.9%	(5)	-2.3%

- ✓ Mantenimiento y soporte de software menor en S/ 2.6 MM destacando la no ejecución del servicio de soporte de SW cajeros automáticos Diebold.
- ✓ Reparación y mantenimiento de aire acondicionado, inferior en S/ 1.5 MM, destacando la no ejecución del mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica agencias SMR Trujillo, Huancayo y Arequipa.
- ✓ Reparación y mantenimiento de inmuebles-otros, menor en S/ 1.6 MM, destacando el retraso en el reemplazo de ATM's a nivel nacional.
- ✓ Servicios generales-reparación y mantenimiento, menor en S/ 1.3 MM, por el retraso del mantenimiento preventivo y correctivo de los servicios generales de las agencias y lobbies de la Zona Sur en la Subgerencia Macro Región Lima del Banco de la Nación.
- ✓ Reparación y mantenimiento de equipos informáticos menor en S/ 1.6 MM por servicios varios en la red de agencias.

- Servicio de Vigilancia y Limpieza menor en 21.1% (S/ 6.7 MM), debido al cierre de agencias en cumplimiento de los protocolos sanitarios y al estar pendiente el registro por estos servicios de la red de agencias a nivel nacional.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	31 652	31 854	25 146	(6 708)	-21.1%	(6 506)	-20.6%
Vigilancia	18 539	19 056	14 364	(4 692)	-24.6%	(4 175)	-22.5%
Limpieza	13 113	12 798	10 782	(2 016)	-15.8%	(2 331)	-17.8%

- Otros no relacionados al GIP menor en 20.2% (S/ 6.3 MM), destacando otros servicios, destacando el Servicio de atención de requerimientos en el proceso de certificación de productos de software y hardware.



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Otros no relacionados a GIP	19 782	31 236	24 917	(6 318)	-20.2%	5 136	26.0%
Otros Servicios	6 092	11 870	8 073	(3 798)	-32.0%	1 981	32.5%
Desarrollos Informáticos	406	3 695	2 743	(952)	-25.8%	2 337	575.8%
Bevertec	1 329	1 790	1 252	(538)	-30.1%	(77)	-5.8%
Consulta en línea entre reniec y bn	6 254	6 179	5 675	(504)	-8.2%	(578)	-9.2%
Saneamiento y Tasaciones	123	248	8	(240)	-96.7%	(114)	-93.2%
Otros (*)	385	680	519	(160)	-23.6%	134	34.9%
Celebraciones - Relaciones Públicas y Eventos	90	125	10	(115)	-92.1%	(81)	-89.1%
Visa Internacional	343	746	638	(108)	-14.5%	295	85.8%
Reproducción	106	177	77	(100)	-56.3%	(28)	-26.9%
Servicio Outsourcing Informático	525	325	227	(98)	-30.1%	(297)	-56.7%
Cobros Mastercard	182	217	180	(36)	-16.7%	(2)	-1.1%
Swift	89	128	93	(35)	-27.5%	4	3.9%
Carga y Embalaje	242	249	242	(7)	-2.7%		0.0%
Reuters	439	462	458	(4)	-0.9%	20	4.5%
Bloomberg	374	385	384	(1)	-0.2%	10	2.7%
Gastos de Imprenta	2 513	3 249	3 309	60	1.8%	796	31.7%
Diversos	290	711	1 028	317	44.7%	738	254.2%

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

- Alquileres menor en 14.8% (S/ 2.1 MM), destacando el alquiler de oficinas y Equipos de Cómputo – Convenio FONAFE.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Alquileres	13 084	14 307	12 189	(2 118)	-14.8%	(895)	-6.8%
Oficinas	10 852	11 474	9 848	(1 626)	-14.2%	(1 004)	-9.3%
Equipos Informáticos	932	1 549	1 159	(389)	-25.1%	227	24.3%
Viviendas	1 034	1 009	945	(64)	-6.3%	(89)	-8.6%
Otras Construcciones	163	173	138	(35)	-20.4%	(26)	-15.8%
Cocheras	13	12	10	(2)	-13.3%	(2)	-17.4%
Otros	89	91	89	(2)	-2.4%	()	-0.4%

- **Gastos diversos de gestión** al III trimestre (S/ 34.5 MM) disminuyó en 10.7% (S/ 4.2 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 38.7 MM), destacando el menor gasto en seguros y viáticos, los cuales no se vienen realizando por la declaratoria del estado de emergencia y las medidas sanitarias adoptadas y seguros contra asalto y robo.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	PPTO 2020 PIM I	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
			PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DIVERSOS DE GESTION	35 490	57 466	38 687	34 538	(4 150)	-10.7%	(952)	-2.7%
Seguros	8 177	16 052	11 337	8 943	(2 395)	-21.1%	765	9.4%
Viáticos (GIP)	4 866	7 439	4 908	3 713	(1 195)	-24.4%	(1 153)	-23.7%
Otros (*)	22 445	33 919	22 411	21 882	(528)	-2.4%	(563)	-2.5%
Gastos de Representación	1	57	31		(31)	-100.0%	(1)	-100.0%

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

El rubro **Egresos operativos** al III trimestre (S/ 1,235.4 MM) aumentó en 10.7% (S/ 119.7 MM) respecto al III trimestre del año anterior (S/ 1,115.8 MM), debido a tributos en 32.9% (S/ 77.5 MM), gastos financieros en 5.6% (S/ 2.0 MM) y otros en 28.5% (S/ 49.2 MM); contrarrestado por gastos de personal menor en 0.4% (S/ 2.1 MM), servicios prestados por terceros en 4.4% (S/ 6.6 MM) y gastos diversos de gestión en 2.7% (S/ 1.0 MM).

– **El Gasto de personal** al III trimestre (S/ 477.5 MM), inferior en 0.4% (S/ 2.1 MM), respecto al III trimestre del año anterior (S/ 479.6 MM), principalmente por:

- Sueldos y salarios menor en 3.4% (S/ 9.5 MM) destacando las asignaciones de refrigerio y movilidad, al no otorgarse al personal que está con licencia con goce o realizando trabajo remoto; y horas extras, ante la modificación de la modalidad de trabajo y recorte de horas por las diversas medidas implementadas en el estado de emergencia.
- Jubilaciones y pensiones menor en 2.4% (S/ 3.0 MM), por la menor planilla de jubilación.

Contrarrestado por:

- Otro gastos mayor en 27.3% (S/ 11.9 MM) sustentado en el registro de la participación de trabajadores en función de las utilidades 2019.

– **Tributos** al III trimestre (S/ 313.0 MM) aumentó en 32.9% (S/ 77.5 MM) respecto al III trimestre del año anterior (S/ 235.5 MM), debido al registro del impuesto a la renta del 2019.

– **Otros egresos operativos** (S/ 222.0 MM), presenta un incremento de 28.5% (S/ 49.2 MM), respecto al III trimestre del año anterior (S/ 172.8 MM) explicado por la mayor ejecución en:

- Transporte, custodia y administración de fondos en S/ 20.3 MM.
- Servicio banca celular en S/ 14.0 MM, al incrementar el número de operaciones por este canal para los retiros de bonos otorgados por el gobierno.
- Abastecimiento y administración de cajeros multired en S/ 2.5 MM, al incrementarse el uso de este canal para los retiros de los bonos otorgados por el gobierno.
- Comisiones tarjeta visa/token en S/ 4.5 MM, al incrementar el otorgamiento de este mecanismo.
- Servicio pago a domicilio ONP en S/ 3.5 MM.
- Otros servicios ETV en S/ 3.0 MM, por el procesamiento de efectivo bóvedas BN.
- Comisiones tarjetas crédito/débito en S/ 1.3 MM, destacando las comisiones por nuevas tarjetas multired.
- Bono – MIDIS, en S/ 2.1 MM, al realizar el pago a personal voluntario para la orientación a beneficiarios de los bonos otorgados por el Gobierno.

– **Servicios prestados por terceros** al III trimestre (S/ 145.0 MM) disminuyó en 4.4% (S/ 6.6 MM) respecto al III trimestre del año anterior (S/ 151.6 MM), principalmente por:

- Tarifa de servicios públicos menor en S/ 6.1 destacando la red de teleprocesos nacionales.
- Servicio de limpieza y vigilancia menor en S/ 6.5 MM derivados de la reducción de puestos y contabilizaciones pendientes por parte de la red de agencias.



Contrarrestado por:

- Otros superior en S/ 5.1 MM destacando el servicio de desarrollo informático.
- Mantenimiento y reparación superior en S/ 3.5 MM destacando el servicio de mantenimiento y soporte de software y servicios generales en la red de agencias.
- **Gastos diversos de gestión** (S/ 34.5 MM) menor en 2.7% (S/ 1.0 MM), respecto al III trimestre del año anterior (S/ 35.5 MM), destacando la menor ejecución en viáticos, al no realizarse viajes por las medidas sanitarias adoptadas.
- El rubro **Gastos de Capital** al III trimestre (S/ 16.5 MM) fue menor en 2.1% (S/ 0.4 MM) respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 16.9 MM), sustentado en la menor ejecución de:
 - **Mobiliario y equipo** menor en S/ 0.7 MM, debido a la adenda al contrato N° 025962-2018-BN, con la empresa IBM DEL PERÚ S.A.C, siendo el monto de S/ 0.7, correspondiente al IGV.

Contrarrestado por:

- **Gastos amortizables** mayor en S/ 0.3 MM, por el Contrato N° 027179-2020, Upgrade y servicio de mantenimiento y soporte del software de gestión de fallas CICS.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2019	A SETIEMBRE 2020				VARIACIÓN 2020-2019	
		PIM I	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	16 000	16 860	16 499	(361)	-2.1%	499	3.1%
Mobiliario y Equipo	4 322	14 858	14 165	(693)	-4.7%	9 843	227.7%
Edificios e Instalaciones	6 362	15	32	17	111.5%	(6 331)	-99.5%
Equipos de Transporte y Maquinarias	368	234	288	54	23.0%	(80)	-21.8%
Gastos Amortizables	4 788	1 753	2 014	261	14.9%	(2 774)	-57.9%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	160					(160)	-100.0%

El rubro **Gastos de Capital** al III trimestre (S/ 16.5 MM) fue mayor en 3.1% (S/ 0.5 MM) respecto al III trimestre del año anterior (S/ 16.0 MM), sustentado en:

- **Mobiliario y equipo**, superior en S/ 9.8 MM principalmente por la adquisición de impresoras híbridas (CO N° 026921-2020-BN).
- **Edificios e instalaciones**, menor en S/ 6.3 MM por la postergación de los procesos de construcción y remodelación ante la coyuntura a nivel nacional.
- **Gastos amortizables**, menor en S/ 2.8 MM, por la renovación del licenciamiento Microsoft en el 2019.
- El rubro **Transferencias Netas** al III trimestre (S/ 0.8 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 0.7 MM), por la transferencia realizada en enero a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y la donación a familiares de los trabajadores que han fallecido a causa de COVID-19, aprobado en sesión de directorio Nro. 2301.



En miles de Soles

Concepto	Real a Setiembre 2019	Meta Anual	Meta a Setiembre 2020	Real a Setiembre 2020	Var %	Diferencia	Avance %
I. Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	0%
	-	-	-	-	-	-	0%
II. Egresos por Transferencias	669	900	663	793	19.6%	130	88.2%
Fundación Cultural BN	669	663	663	793	19.6%	(130)	119.6%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos		236			0.0%		0%
Transferencias Netas	(669)	(900)	(663)	(793)	19.6%	130	88.2%

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

El rubro **Transferencias Netas** al III trimestre (S/ 0.8 MM) no registró variación significativa respecto al III trimestre del año anterior (S/ 0.7 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y la donación a familiares de los trabajadores que han fallecido a causa de COVID-19.

- El rubro **Financiamiento Neto** al III trimestre (S/ 15.0 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 15.0 MM).

El rubro **Financiamiento Neto** al III trimestre (S/ 15.0 MM) no presenta variación significativa respecto al III trimestre del año anterior (S/ 14.9 MM).

- El **saldo final** al III trimestre (S/ 460.1 MM), disminuyó en 22.5% (S/ 133.8 MM), respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 593.8 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse mayores egresos de operación.

El **saldo final** al III trimestre (S/ 460.1 MM), disminuyó en 49.3% (S/ 446.6 MM), respecto al III trimestre del año anterior (S/ 906.7 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse menores ingresos y mayores egresos de operación.

- El **gasto integrado de personal** al III trimestre (S/ 492.3 MM), disminuyó en 7.3% (S/ 38.5 MM), respecto a su meta prevista al III trimestre del presente año (S/ 530.8 MM):

- Menor ejecución en Sueldos y Salarios, destacando las asignaciones por refrigerio y movilidad, planilla de jubilación e incentivos por retiro voluntario.
- Menor ejecución en Servicios Prestados por Terceros, destacando el servicio de vigilancia y limpieza y viáticos.

- El **gasto integrado de personal** al III trimestre (S/ 492.3 MM), disminuyó en 4.7% (S/ 24.4 MM), respecto al III trimestre del año anterior (S/ 516.7 MM):

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



IX. Hechos de Importancia

Los hechos de importancia al III Trimestre 2020 :

RESOLUCIÓN SBS N° 2304-2020 (Normas Legales del Diario El Peruano 23.09.2020).

“Aprueban el Reglamento del Régimen Especial para la Gestión de Conducta de Mercado del Sistema Financiero, modifican el Reglamento de Gestión de Conducta de Mercado del Sistema Financiero, el Reglamento de Operaciones con Dinero Electrónico, el Reglamento de Cuentas Básicas, la Circular de Atención al Usuario y el TUPA de la SBS”.

Mediante la presente norma se realizan modificaciones a diversas normas a fin de disponer que, sobre la base de su naturaleza, tamaño, complejidad y/o volumen de operaciones, así como a los productos y/o servicios financieros ofertados y su público objetivo, determinadas empresas comprendidas en el literal B del artículo 16, así como a las empresas del artículo 17 de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley 26702 y sus normas modificatorias (Ley General), incluidas las emisoras de dinero electrónico, se rijan por un régimen especial para la Gestión de Conducta de Mercado del Sistema Financiero, que comprende un tratamiento simplificado de acuerdo con los segmentos a los que pertenezcan las empresas.

DISPOSICIONES COMPLEMENTARIAS FINALES

Primera. - Cumplimiento de lo dispuesto en el Reglamento

La información que permita acreditar el cumplimiento de lo dispuesto en el Reglamento debe encontrarse a disposición de la Superintendencia, a través del mecanismo que esta establezca.

Segunda. - Aplicación del Régimen Especial a aquellas empresas de operaciones múltiples que cuenten con autorización previa de la Superintendencia.

Las empresas de operaciones múltiples no comprendidas en el alcance del artículo 1 pueden acogerse al régimen especial contemplado en este reglamento, previa autorización de la Superintendencia, para lo cual se rigen por las disposiciones aplicables al Segmento A.

Artículo Segundo. - Modificar el artículo 1 del Reglamento de Gestión de Conducta de Mercado del Sistema Financiero, aprobado mediante Resolución SBS N° 3274-2017 y sus normas modificatorias, en los siguientes términos:

“Artículo 1. Alcance: Las disposiciones de la presente norma son aplicables a las empresas comprendidas en el literal A del artículo 16 de la Ley General, al Banco de la Nación y al Banco Agropecuario.”

SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y ADMINISTRADORAS PRIVADAS DE FONDOS DE PENSIONES

RESOLUCION N° 2317-2020 (Normas Legales del Diario El Peruano 28.09.2020).

“Establecen imposición de sanciones no pecuniarias, así como medidas correctivas que correspondan en procedimientos administrativos sancionadores de la UIF-Perú y modifican el Reglamento de Infracciones y Sanciones en Materia de Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo”.

Disponen que las sanciones pecuniarias establecidas en el Reglamento de Infracciones y Sanciones en Materia de Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del

Terrorismo, aprobado por el Artículo Primero de la Resolución SBS N° 8930- 2012, y el Reglamento de Infracciones y Sanciones de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, aprobado por el Artículo Primero de la Resolución SBS N° 2755-2018, no son de aplicación a los procedimientos administrativos sancionadores a iniciarse o que se encuentren en trámite como consecuencia de las acciones de supervisión en materia de prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo realizadas por la UIF-Perú hasta el 15 de marzo de 2020.

En dichos procedimientos se impondrá sanción de amonestación y se dispondrá, en caso corresponda, la implementación de medidas correctivas.

X. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado al III 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 95.0%, ello se explica principalmente por el impacto generado por la emergencia sanitaria debido al COVID-19..
- El **Resultado Económico** (S/ 475.0MM) fue menor en 22.0% respecto a la meta prevista, principalmente por el menor resultado de operación, destacando los menores egresos operativos.
- El **Resultado Neto** del Ejercicio (S/ 543.4 MM) fue mayor en 31.5% respecto al marco previsto, explicado por el mayor resultado de operación financieras (valorización de Inversiones disponibles para la venta e instrumentos representativos de deuda) y menores gastos de administración.
- El **Saldo Final de Caja** (S/. 21,503.3 MM) fue mayor en 49.3% respecto al marco previsto, explicado por el mayor saldo de caja operativo.
- El **ROE y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 57.7% y S/ 714.9 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 Al III TRIM 2019	Marco Inicial Año 2020	Marco Actual 2020		Real Al III TRIM 2020	Var %	Diferencia	Avance %
				Annual	Al III TRIM				
I.- PERSONAL									
		a	b	c	d	d/c-1	d-c	d/b	
Planilla	N°	4,673	4,828	4,800	4,800	5,090	106.0	-290.0	106.0
Gerente General	N°	-	-	1	1	-	-	-	-
Gerentes	N°	25	23	24	24	21	87.5	-3.0	0.9
Ejecutivos	N°	862	890	840	840	830	98.8	-10.0	1.0
Profesionales	N°	505	515	510	510	500	98.0	-10.0	1.0
Técnicos	N°	2,789	2,920	2,850	2,850	2,762	96.9	-88.0	1.0
Administrativos	N°	492	480	575	575	977	169.9	402.0	1.7
Locación de Servicios	N°	108	110	93	93	102	109.7	9.0	1.1
Servicios de Terceros	N°	1,551	1,551	1,551	1,551	1,453	93.7	-98.0	0.9
Personal de Cooperativas	N°								
Personal de Servicios	N°								
Otros	N°	1,551	1,551	1,551	1,551	1,453	93.7	-98.0	0.9
Pensionistas	N°	5,134	5,110	5,110	5,110	4,924	96.4	-186.0	1.0
Regimen 20530	N°	5,134	5,110	5,110	5,110	4,924	96.4	-186.0	1.0
Regimen	N°	-	-	-	-	-	-	-	-
Regimen	N°	-	-	-	-	-	-	-	-
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	139	209	250	250	147	58.8	-103.0	0.6
- Profesionales	N°	67	97	98	98	68	0.0	68.0	0
- Preprofesionales	N°	72	112	152	152	79	0.0	79.0	0.0
TOTAL	N°	11,605	11,808	11,804	11,804	11,716	99.3	-88.0	1.0

Personal en Planilla	N°	4,673	4,828	4,800	4,800	5,090	106.0	290.0	1.1
Personal en CAP	N°	4,367	4,518	4,481	4,481	4,789	106.9	308.0	1.1
Personal Fuera de CAP	N°	306	310	319	319	301	94.4	-18.0	0.9
Segun Afiliación	N°	4,367	4,518	4,481	4,481	4,789	106.9	308.0	1.1
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4,367	4,518	4,481	4,481	4,789	106.9	308.0	1.1
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°								

* El GG está encargado lo mismo que varios gerentes.

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/	1,116,658,873	1,181,078,718	2,214,792,282	1,651,051,953	492,346,905	29.8	-1,158,705,048.0	0.2
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	1,094,997,147	1,084,876,729	682,376,303	681,684,260	475,054,499	69.7	-206,629,761.0	0.7
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/	20,993,126	95,301,989	108,370,711	35,786,667	16,499,006	46.1	-19,287,661.0	0.2
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/	1,165,748,197	1,638,252,500	1,317,784,650	984,757,294	981,235,131	99.6	-3,522,163.0	0.7
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	935,113,320	975,090,657	573,426,972	502,566,769	639,373,396	127.2	136,806,627.0	1.1
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/	779,263,698	763,685,539	450,271,150	413,107,360	543,432,208	131.5	130,324,848.0	1.2
ACTIVO TOTAL	S/	29,925,102,773	31,299,773,789	33,134,133,158	31,896,567,349	36,874,987,063	115.6	4,978,419,714.0	1.1
ACTIVO CORRIENTE	S/	28,342,089,084	29,918,142,114	31,826,241,667	30,673,607,791	35,897,419,725	115.7	4,823,811,934.0	1.1
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1,583,013,689	1,381,631,675	1,307,891,491	1,222,959,558	1,377,567,338	112.6	154,607,780.0	1.1
PASIVO TOTAL	S/	27,327,246,054	28,615,230,088	31,013,794,686	29,799,764,807	34,701,358,505	116.4	4,901,593,698.0	1.1
PASIVO CORRIENTE	S/	25,231,630,677	26,428,804,999	28,816,884,586	27,590,676,818	32,647,529,625	118.3	5,056,852,807.0	1.1
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2,095,615,377	2,186,425,089	2,196,910,100	2,209,087,989	2,053,828,880	93.0	-152,256,109.0	0.9
PATRIMONIO	S/	2,597,856,719	2,684,543,701	2,120,338,472	2,096,802,542	2,173,628,558	103.7	76,826,016.0	1.0
INDICE DE MOROSIDAD	%	2.1%	1.4%	1.4%	1.4%	1.3%	129.9	0.0	1.3
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	2.6%	2.4%	1.4%	1.3%	1.5%	113.8	0.0	1.1
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	60.7%	26.8%	17.3%	28.8%	57.7%	200.3	0.3	3.3
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (G)	%	4.1%	3.8%	3.7%	3.9%	3.0%	75.7	0.0	0.8
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Mises	Miles S/	1,034,147	1,080,366	680,812	581,341	714,905	123.0	133,564.9	1.1
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	97.8	0.0	1.0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	10.5	10.7	14.6	14.2	16	112.3	1.8	1.1

III.- INDICADORES OPERATIVOS

INGRESOS POR INTERESES	S/	1,214,736,855	1,701,100,333	1,381,566,934	1,033,051,219	1,032,301,311	99.9	-749,908.0	0.7
GASTOS POR INTERESES	S/	48,988,658	62,847,833	63,782,284	48,293,925	51,066,180	105.7	2,772,255.0	0.8
SALDO NETO DE CAJA	S/	2,877,349,865	846,255,464	1,132,275,570	-367,790,867	6,179,196,749	-1,680.1	6,546,987,616.0	5.5
SALDO FINAL DE CAJA	S/	11,487,627,248	11,238,260,746	15,190,988,773	14,406,821,975	21,503,259,510	149.3	7,096,437,535.0	1.4
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	6,410,882,590	6,977,724,739	6,977,724,739	6,910,978,623	8,619,084,944	124.7	1,708,106,321.0	1.2

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	S/	220,236,469	264,999,136	2,714,552,116	2,382,555,235	608,418,137	25.5	-1,774,137,098.0	0.2
Creditos directos	S/	6,616,998,023	7,037,942,712	7,302,941,848	7,227,314,520	8,871,563,191	122.8	1,644,248,671.4	1.2
Creditos al personal	S/	109,930,263	64,270,740	64,270,740	63,425,869	112,204,654	176.9	48,778,784.6	1.7
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	6,947,164,755	7,367,212,588	10,081,764,704	9,673,295,624	9,592,185,982	99.2	-81,109,642.0	1.0
+ rendimiento devengado (Contabilidad)	S/	38,374,336	44,438,238	44,438,238	44,438,238	44,999,367	101.3	561,128.8	1.0
- provision para prest. de cobranza dudosa	S/	217,210,116	389,487,849	388,253,003	388,253,003	240,019,973	61.8	-148,233,030.0	0.6
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	6,768,328,975	7,022,162,977	9,737,949,939	9,329,480,859	9,397,165,376	100.7	67,684,516.8	1.0
RIESGO DE CARTERA									
Normal	S/	6,575,067,754	7,115,221,690	9,736,924,249	9,342,426,598	9,136,418,644	97.8	-206,007,953.9	0.9
Problema potencial	S/	60,791,731	44,331,064	60,665,462	58,207,562	98,971,230	170.0	40,763,668.4	1.6
Deficiente	S/	49,705,837	35,323,939	48,339,536	46,381,029	63,780,408	137.5	17,399,378.5	1.3
Dudoso	S/	130,915,777	87,662,289	119,962,680	115,102,317	150,407,337	130.7	35,305,020.2	1.3
Perdida	S/	130,683,656	84,673,607	115,872,777	111,178,118	142,608,363	128.3	31,430,244.8	1.2
TOTAL CARTERA	S/	6,947,164,755	7,367,212,588	10,081,764,704	9,673,295,624	9,592,185,982	99.2	-81,109,642.0	1.0
PRESTATARIOS (Beneficiarios) Riesgos	N°	639,117	639,499	639,499	639,499	613,423	95.9	-26,075.8	1.0
Clientes (tarjetas de débito) Anexo 11	N°	8,526,705	8,395,988	8,395,988	8,395,988	9,101,868	108.4	705,880.0	1.1
Clientes / Usuarios	N°	16,793,450	16,269,647	12,950,764	12,049,933	11,660,199	96.8	-389,733.9	0.9
Clientes	N°	9,271,958	9,342,813	9,797,393	9,680,759	9,631,975	99.5	-48,783.5	1.0
No Clientes	N°	7,521,492	6,926,833	3,153,371	2,369,174	2,028,224	85.6	-340,950.4	0.6
VOLUMEN DE OPERACIONES *	N°	391,484,190	566,878,603	499,982,170	368,435,565	375,816,725	102.0	7,381,160.3	0.8
AGENCIAS UOB	N°	372	372	372	372	372	100.0	0.0	1.0
AGENCIAS NO UOB	N°	268	269	267	267	237	88.8	-30.0	0.9
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversión - avance anual)	%	11.32%	100.00%	100.00%	33.02%	15.2%	46.1	-0.2	0.2

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 III TRIM DEL AÑO 2020

Objetivo Estratégico	Indicador Operativo	Formula	Unidad de Medida	Meta	Meta	Ejecución Al III Trim	Diferencia	Nivel de Cumplimiento %
				Annual	Al III Trim			
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad patrimonial - ROE	(Resultado Neto del ejercicio / Patrimonio Final del periodo) x 100	Porcentaje	31.67%	25.81%	25.50%	-0.31%	98.80%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Rentabilidad Activo - ROA	(Resultado Neto del ejercicio / Activo Final del periodo) x 100	Porcentaje	2.66%	2.06%	1.50%	-0.56%	72.82%
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%	29.03%	33.17%	4.14%	100.00%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Eficiencia	(Gastos administrativos / Ingresos Totales) x 100	Porcentaje	42.00%	43.21%	40.53%	-2.68%	100.00%
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%	100.00%
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%	94.00%	92.00%	-2.00%	97.87%
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%	55.00%	51.24%	-3.76%	93.16%
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%	0.25%	0.06%	100.00%
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%	97.26%
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) / Número de agencias)	Número	3,600	3,547	2,515	-1,032	100.00%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Cantidad de agencias terminadas del proyecto Construcción de Agencias 2020	Número de agencias terminadas	Número	1	0	0	0.00%	0.00%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Expedientes técnicos terminados del proyecto Construcción de Agencias 2020	Número de expedientes técnicos terminados	Número	2	0	0	0.00%	0.00%
BRINDAR SERVICIOS DE CALIDAD	Expedientes técnicos terminados del proyecto Remodelación de Agencias 2020	Número de expedientes técnicos terminados	Número	10	0	1	100.00%	0.00%
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 (LAV FT) y Aplicación de Scoring de Riesgos de LAV/FT	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	32%	29%	26%	-3.00%	89.66%
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%	0%	0%	0.00%	0.00%
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%	78%	86.20%	8.20%	100.00%
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%	77%	88.52%	11.52%	100.00%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Grado de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 195 Altr's de reemplazo e instalación 2019 - 2020	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	40%	20%	20%	0.00%	100.00%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Grado de avance de las actividades del proyecto Adquisición de 150 Altr's nuevos puntos e instalación 2019 - 2020	Porcentaje de grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje	40%	20%	20%	0.00%	100.00%
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	40%	20%	14%	-6.00%	70.00%
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	100.00%
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	100.00%
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%	73.00%	71.99%	-1.01%	98.62%
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%	0.00%
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%	0.00%
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%	0.00%
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%	84%	69%	-15.19%	81.92%
Total								95.0%



Anexo N° 3

EVALUACION DEL BALANCE SCORECARD AL III TRIM DEL AÑO 2019

No aplica al Banco de la Nación

Anexo N° 4

Inversiones FBK

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

No aplica al Banco de la Nación

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



**Anexo N° 5
ESTADOS SITUACIÓN FINANCIERA**

RUBROS	Real	Real	Diferencia S/	Var %	Meta	Diferencia S/	Var %	Meta PIA	Meta	Avance %	Avance %
	al III TRIM 20	al III TRIM 19			al III TRIM 20			Anual Inicial	Anual Actual		
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
ACTIVO											
ACTIVO CORRIENTE											
Disponible	21,503,259,510	11,487,627,248	10,015,632,262	87.2%	14,406,821,975	7,096,437,535	49.3%	11,238,260,746	15,190,988,773	191.3%	191.3%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	5,275,337,274	10,794,032,081	(5,518,694,807)	-51.1%	6,965,521,436	(1,690,184,162)	-24.3%	11,775,130,089	6,969,883,278	44.8%	44.8%
Cartera de Créditos (Neto)	7,888,277,291	5,498,279,316	2,389,997,975	43.5%	8,693,770,429	(805,493,138)	-9.3%	6,338,966,884	9,040,856,536	124.4%	124.4%
Cuentas por Cobrar (Neto)	366,169,895	285,517,829	80,652,066	28.2%	333,279,871	32,890,024	9.9%	309,196,909	322,633,787	118.4%	118.4%
Impuesto Corrientes	106,487,278	42,117,862	64,369,416	152.8%	41,275,505	65,211,773	158.0%	53,995,174	21,243,828	197.2%	197.2%
Impuesto a la Renta y Diferidos	181,092,142	153,617,987	27,474,155	17.9%	150,545,627	30,546,515	20.3%	142,118,592	167,200,583	127.4%	127.4%
Otros Activos	176,796,335	80,896,761	95,899,574	118.5%	82,392,948	94,403,387	114.6%	60,473,720	113,434,882	292.4%	292.4%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	35,497,419,725	28,342,089,084	7,155,330,641	25.2%	30,673,607,791	4,823,811,934	15.7%	29,918,142,114	31,826,241,667	118.6%	118.6%
ACTIVO NO CORRIENTE											0.0%
Cartera de Créditos (Neto)	730,807,653	886,519,099	(155,711,446)	-17.6%	550,709,245	180,098,408	32.7%	638,757,855	577,774,303	114.4%	114.4%
Inm. Mobiliario y Equipo, Neto	606,354,443	662,157,014	(55,802,571)	-8.4%	628,511,538	(22,157,095)	-3.5%	703,732,113	686,095,582	86.2%	86.2%
Activos Intangibles (neto)	38,473,141	32,438,268	6,034,873	18.6%	42,433,428	(3,960,287)	-9.3%	38,183,625	42,224,463	100.8%	100.8%
Otros Activos (Neto)	1,932,101	1,899,308	32,793	1.7%	1,305,347	626,754	48.0%	958,082	1,797,143	201.7%	201.7%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,377,567,338	1,583,013,689	(205,446,351)	-13.0%	1,222,959,558	154,607,780	12.6%	1,381,631,675	1,307,891,491	99.7%	99.7%
TOTAL ACTIVO	36,874,987,063	29,925,102,773	6,949,884,290	23.2%	31,896,567,349	4,978,419,714	15.6%	31,299,773,789	33,134,133,158	117.8%	117.8%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	31,521,138,590	24,384,933,978	7,136,204,612	29.3%	26,797,089,924	4,724,048,666	17.6%	25,667,821,679	27,990,481,100	122.8%	122.8%
Dep. Emp. Sist. Financ. y Org. Inter.	568,049,499	167,393,856	400,655,643	239.3%	230,874,854	337,174,645	146.0%	275,383,674	251,822,812	206.3%	206.3%
Cuentas Por Pagar	330,795,877	586,036,622	(255,240,745)	-43.6%	363,399,285	(32,603,408)	-9.0%	390,656,390	365,793,859	84.7%	84.7%
Impuesto a la Renta Diferido	53,182,156	32,677,657	20,504,499	62.7%	44,153,282	9,028,874	20.4%	-	44,153,282	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	174,363,503	60,588,564	113,774,939	187.8%	155,159,473	19,204,030	12.4%	94,943,256	164,633,533	183.7%	183.7%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	32,647,529,625	25,231,630,677	7,415,898,948	29.4%	27,590,676,818	5,056,852,807	18.3%	26,428,804,999	28,816,884,586	123.5%	123.5%
PASIVO NO CORRIENTE											0.0%
Obligaciones con el Público	1,673,096,564	1,721,801,638	(48,705,074)	-2.8%	1,830,166,033	(157,069,469)	-8.6%	1,831,618,056	1,822,938,179	91.3%	91.3%
Provisiones	124,110,441	117,235,033	6,875,408	5.9%	122,255,289	1,855,152	1.5%	103,140,366	122,305,254	120.3%	120.3%
Val. Titulos y Oblig. en Circulación	256,621,875	256,578,706	43,169	0.0%	256,666,667	(44,792)	0.0%	251,666,667	251,666,667	102.0%	102.0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,053,828,880	2,095,615,377	(41,786,497)	-2.0%	2,209,087,989	(155,259,109)	-7.0%	2,186,425,089	2,196,910,100	93.9%	93.9%
TOTAL PASIVO	34,701,358,505	27,327,246,054	7,374,112,451	27.0%	29,799,764,807	4,901,593,698	16.4%	28,615,230,088	31,013,794,686	121.3%	121.3%
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	1,460,644	1,452,198	8,446	0.6%	1,452,198	8,446	0.6%	1,452,198	1,452,198	100.6%	100.6%
Reservas	420,000,000	420,000,000	0	0.0%	420,000,000	0	0.0%	420,000,000	420,000,000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	10,574,028	197,471,256	(186,897,228)	-94.6%	62,566,808	(51,992,780)	-83.1%	287,565,214	75,259,003	3.7%	3.7%
Resultados Acumulados	(1,838,322)	(330,433)	(1,507,889)	456.3%	(323,824)	(1,514,498)	467.7%	11,840,750	-26,643,879	-15.5%	-15.5%
Resultado Neto del Ejercicio	543,432,208	779,263,698	(235,831,490)	-30.3%	413,107,360	130,324,848	31.5%	763,685,539	450,271,150	71.2%	71.2%
TOTAL PATRIMONIO	2,173,628,558	2,597,856,719	(424,228,161)	-16.3%	2,096,802,542	76,826,016	3.7%	2,684,543,701	2,120,338,472	81.0%	81.0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	36,874,987,063	29,925,102,773	6,949,884,290	23.2%	31,896,567,349	4,978,419,714	15.6%	31,299,773,789	33,134,133,158	117.8%	117.8%



**Anexo N° 5
Estado de Resultados Integrales**

RUBROS	Real III TRIM 2019	Real III TRIM 2020	Diferencia S/	Var %	Meta III TRIM 2020	Diferencia S/	Var %	Meta PIA Anual Inicial	Meta PIM Anual Actual	Avance %	Avance %
	a	b	b-a	a/b-1	c	b-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS POR INTERESES	1,214,736,855	1,032,301,311	-182,435,544	-15.0%	1,033,051,219	-749,908	-0.1%	1,701,100,333	1,381,566,934	60.7%	74.7%
Disponibles	109,231,451	175,612,644	66,381,193	60.8%	181,428,532	(5,815,888)	-3.2%	176,793,934	220,116,308	99.3%	79.8%
Inversiones Dispon. para Venta	248,653,289	107,320,953	(141,332,336)	-56.8%	102,965,653	4,355,300	4.2%	382,685,660	135,667,812	28.0%	79.1%
Inversiones a Vencimiento	80,125,850	78,526,999	(1,598,851)	-2.0%	79,364,398	(837,399)	-1.1%	94,095,681	106,418,359	83.5%	73.8%
Cartera de Créditos Directos	776,726,265	670,549,444	(106,176,821)	-13.7%	669,257,954	1,291,490	0.2%	1,047,525,058	919,329,773	64.0%	72.9%
GASTOS POR INTERESES	48,988,658	51,066,180	2,077,522	4.2%	48,293,925	2,772,255	5.7%	62,847,833	63,782,284	81.3%	80.1%
Obligaciones con el Público	34,011,359	36,008,690	1,997,331	5.9%	33,242,101	2,766,589	8.3%	42,652,833	43,681,713	84.4%	82.4%
Depositos de Empresas Sistema Financiero y Organismos Internacionales	285	1,454	1,169	410.2%	557	897	161.0%	0	557	0.0%	261.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras	14,977,014	15,056,036	79,022	0.5%	15,051,267	4,769	0.0%	20,195,000	20,100,014	74.6%	74.9%
Comisiones Otros Cargos Adeudos y obligaciones Financieras	45,000	67,500	22,500	50.0%	91,250	(23,750)	-26.0%	195,000	140,000	34.6%	48.2%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	14,932,014	14,988,536	56,522	0.4%	14,960,017	28,519	0.2%	20,000,000	19,960,014	74.9%	75.1%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,165,748,197	981,235,131	-184,513,066	-15.8%	984,757,294	-3,522,163	-0.4%	1,638,252,500	1,317,784,650	59.9%	74.5%
Provisiones Para Créditos Directos	(25,864,078)	(20,995,364)	4,868,714	-18.8%	41,634,157	(62,629,521)	-150.4%	14,772,032	75,953,698	-142.1%	-27.6%
MARGEN FINANCIERO NETO	1,139,884,119	960,239,767	-179,644,352	-15.8%	943,123,137	17,116,630	1.8%	1,623,480,468	1,241,830,952	59.1%	77.3%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	547,141,372	400,881,306	-146,260,066	-26.7%	404,912,594	-4,031,288	-1.0%	693,373,002	557,369,876	57.8%	71.9%
Ingresos por Créditos Indirectos	2,754,712	4,607,142	1,852,430	67.2%	3,580,067	1,027,075	28.7%	1,421,199	3,943,397	324.2%	116.8%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones Confianza	3,215,628	4,071,191	855,563	26.6%	3,027,462	1,043,729	34.5%	3,676,800	3,958,662	110.7%	102.8%
Ingresos Diversos	541,171,032	392,202,973	(148,968,059)	-27.5%	398,305,065	(6,102,092)	-1.5%	688,275,003	549,467,817	57.0%	71.4%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	143,851,246	197,459,414	53,608,168	37.3%	165,160,979	32,298,435	19.6%	218,964,567	230,540,373	90.2%	85.7%
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	18,406	377,662	359,256	1951.8%	19,120	358,542	1875.2%	24,540	26,505	1539.0%	1424.9%
Gastos Diversos	143,832,840	197,081,752	53,248,912	37.0%	165,141,859	31,939,893	19.3%	218,940,027	230,513,868	90.0%	85.5%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SS FINANCIEROS	1,543,174,245	1,163,661,659	-379,512,586	-24.6%	1,182,874,752	-19,213,093	-1.6%	2,097,888,903	1,568,660,455	55.5%	74.2%
(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	237,285,801	249,039,881	11,754,080	5.0%	206,922,369	42,117,512	20.4%	109,184,538	222,340,855	228.1%	112.0%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0	14,087,389	14,087,389	0.0%	4,394,117	9,693,272	220.6%	0	4,860,548	0.0%	289.8%
Invers. Disponib. para la Venta	205,012,313	208,311,871	3,299,558	1.6%	165,555,394	42,756,477	25.8%	55,184,538	167,007,449	377.5%	124.7%
Utilidad - Pérdida Diferencia de Cambio	31,482,931	26,640,402	(4,842,529)	-15.4%	36,972,777	(10,332,375)	-27.9%	54,000,000	50,472,777	49.3%	52.8%
Otros	790,557	219	(790,338)	-100.0%	81	138	170.4%	0	81	0.0%	270.4%
MARGEN OPERACIONAL	1,780,460,046	1,412,701,540	-367,758,506	-20.7%	1,389,797,121	22,904,419	1.6%	2,207,073,441	1,791,001,310	64.0%	78.9%
GASTOS DE ADMINISTRACION	718,369,400	682,399,151	-35,970,249	-5.0%	749,892,224	-67,493,073	-9.0%	1,020,014,001	1,019,221,693	66.9%	67.0%
Gastos de Personal y Directorio	449,471,000	417,177,337	(32,293,663)	-7.2%	442,233,772	(25,056,435)	-5.7%	602,321,335	585,607,574	69.3%	71.2%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	211,738,788	203,711,169	(8,027,619)	-3.8%	246,360,284	(42,649,115)	-17.3%	327,987,104	346,408,557	62.1%	58.8%
Impuestos y Contribuciones	57,159,612	61,510,645	4,351,033	7.6%	61,298,168	212,477	0.3%	89,705,562	87,205,562	68.6%	70.5%
DEPRECIAC. Y AMORTIZACIONES	(76,526,259)	(66,882,678)	9,643,581	-12.6%	76,410,873	(143,293,551)	-187.5%	105,033,000	105,033,000	-63.7%	-63.7%
MARGEN OPERACIONAL NETO	985,564,387	663,419,711	-322,144,676	-32.7%	563,494,024	99,925,687	17.7%	1,082,026,440	666,746,617	61.3%	99.5%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	50,451,067	24,046,315	-26,404,752	-52.3%	60,927,255	-36,880,940	-60.5%	106,935,783	93,319,645	22.5%	25.8%
Provisiones para Créditos Indirectos	(60,208)	2,666,945	2,727,153	-4529.6%	3,412,711	(745,766)	-21.9%	789,626	3,642,078	337.7%	73.2%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	(2,465,294)	28,894	2,494,188	-101.2%	3,456,282	(3,427,388)	-99.2%	3,889,500	4,428,657	0.7%	0.7%
Provis. por Litigios y Demandas	52,886,149	21,319,253	(31,566,896)	-59.7%	53,929,084	(32,609,831)	-60.5%	102,070,739	85,072,639	20.9%	25.1%
Otras Provisiones	59,967	31,223	(28,744)	-47.9%	129,178	(97,955)	-75.8%	185,918	176,271	16.8%	17.7%
RESULTADO DE OPERACIÓN	935,113,320	639,373,396	-295,739,924	-31.6%	502,566,769	136,806,627	27.2%	975,090,657	573,426,972	65.6%	111.5%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	22,507,666	8,649,409	(13,858,257)	-61.6%	2,362,925	6,286,484	266.0%	242,085	2,351,758	3572.9%	367.8%
Otros ingresos	28,560,336	12,477,337	(16,082,999)	-56.3%	4,233,526	8,243,811	194.7%	1,542,085	4,592,823	809.1%	271.7%
Otros Gastos	6,052,670	3,827,928	(2,224,742)	-36.8%	1,870,601	1,957,327	104.6%	1,300,000	2,241,065	294.5%	170.8%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO LA RENTA	957,620,986	648,022,805	-309,598,181	-32.3%	504,929,694	143,093,111	28.3%	975,332,742	575,778,730	66.4%	112.5%
IMPUESTO A LA RENTA	178,357,288	104,590,597	(73,766,691)	-41.4%	91,822,334	12,768,263	13.9%	211,647,203	125,507,580	49.4%	83.3%
RESULTADO NETO EJERCICIO	779,263,698	543,432,208	-235,831,490	-30.3%	413,107,360	130,324,848	31.5%	763,685,539	450,271,150	71.2%	120.7%



Anexo N° 6

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS EVALUACION PRESUPUESTAL AL III TRIMESTRE DEL AÑO 2020

RUBROS	Real		Diferencia		Meta		Diferencia		Marco Inicial	Marco Actual	Avance	Avance
	al III Trimestre 2020	al III Trimestre 2019	a-b	a/b-1	al III Trimestre 2020	a-c	a/c-1	Año 2020	Año 2020	%	%	
PRESUPUESTO DE OPERACION	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e	
1 INGRESOS	1,727,767,536	2,054,059,083	-326,291,547	-15.9%	1,707,856,520	19,911,016	1.2%	2,512,006,469	2,149,374,534	68.8%	80.4%	
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
1.2 Venta de Servicios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
1.3 Ingresos Financieros	1,323,281,122	1,499,402,639	-176,121,517	-11.7%	1,299,603,945	23,677,177	1.8%	1,814,623,358	1,587,082,352	72.9%	83.4%	
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	983,886	1,710,644	-726,758	-42.5%	1,223,028	-239,142	-19.6%	2,468,024	2,446,056	99.9%	40.2%	
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
1.6 Otros	403,502,528	552,945,800	-149,443,272	-27.0%	407,029,547	-3,527,019	-0.9%	694,915,087	559,846,126	58.1%	72.1%	
2 EGRESOS	1,235,420,631	937,393,352	298,027,279	31.8%	1,081,544,521	153,876,104	14.2%	1,330,927,751	1,483,325,100	92.8%	83.3%	
2.1 Compra de Bienes	6,593,407	5,912,280	681,127	11.5%	10,625,580	-4,032,173	-37.9%	9,195,088	15,325,757	71.7%	43.0%	
2.1.1 Insumos y suministros	3,964,459	5,556,706	-1,592,247	-28.7%	10,265,407	-6,300,948	-61.4%	8,615,529	14,746,198	46.0%	26.9%	
2.1.2 Combustibles y lubricantes	243,081	355,574	-112,493	-31.6%	360,173	-117,092	-32.5%	579,559	579,559	41.9%	41.9%	
2.1.3 Otros	2,385,867	0	2,385,867	0.0%	0	2,385,867	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.2 Gastos de personal (GIP)	477,474,765	479,571,098	-2,096,333	-0.4%	477,095,363	379,402	0.1%	643,746,941	640,714,284	74.2%	74.5%	
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	268,566,177	278,043,583	-9,477,406	-3.4%	276,354,182	-7,788,005	-2.8%	379,725,349	369,098,535	70.7%	72.8%	
2.2.1.1 Basica (GIP)	169,646,940	165,165,396	4,481,544	2.7%	171,330,078	-1,683,138	-1.0%	229,328,417	228,863,119	74.0%	74.1%	
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	995,337	989,631	5,706	0.6%	1,009,229	-13,892	-1.4%	1,365,325	1,371,408	72.9%	72.6%	
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	34,488,952	33,219,014	1,269,938	3.8%	34,561,502	-72,550	-0.2%	46,145,263	46,489,221	74.7%	74.2%	
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	57,560,420	66,254,734	-8,694,314	-13.1%	64,325,179	-6,764,759	-10.5%	88,486,324	84,950,405	85.1%	67.8%	
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	5,874,528	12,414,811	-6,540,283	-52.7%	5,128,194	746,334	14.6%	14,400,000	7,424,382	40.8%	79.1%	
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)	17,404,838	17,954,861	-550,023	-3.1%	18,055,570	-650,732	-3.6%	24,439,366	24,297,927	71.2%	71.6%	
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	16,366,282	17,140,433	-774,151	-4.5%	16,898,840	-532,558	-3.2%	22,947,230	22,808,875	71.3%	71.8%	
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	280,500	280,500	0	0.0%	281,250	-750	-0.3%	413,000	383,250	67.9%	73.2%	
2.2.5 Capacitacion (GIP)	241,911	403,910	-161,999	-40.1%	369,967	-128,056	-34.6%	721,502	549,892	33.5%	44.0%	
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	119,313,188	122,297,546	-2,984,358	-2.4%	121,823,300	-2,510,112	-2.1%	170,212,578	170,212,578	70.1%	70.1%	
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	55,301,869	43,450,265	11,851,604	27.3%	43,312,254	11,989,615	27.7%	45,287,916	53,363,157	122.1%	103.6%	
2.2.7.1 Refregeno (GIP)	26,465	92,830	-66,365	-71.5%	38,028	-11,563	-30.4%	116,700	51,947	22.7%	50.9%	
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	3,654,788	3,750,003	-95,215	-2.5%	3,654,790	-2	0.0%	4,873,050	4,873,050	75.0%	75.0%	
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	154,591	28,768	125,823	437.4%	2,794,896	-2,640,305	-94.5%	875,388	3,648,497	17.7%	4.2%	
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0	4,059,232	-4,059,232	-100.0%	13,000,000	-13,000,000	-100.0%	0	13,000,000	0.0%	0.0%	
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.2.7.9 Participacion de trabajadores (GIP)	44,868,617	31,766,095	13,102,522	41.2%	16,115,855	28,752,762	178.4%	32,139,142	20,364,085	139.6%	220.3%	
2.2.7.10 Otros (GIP)	6,597,408	3,753,337	2,844,071	75.8%	7,708,685	-1,111,277	-14.4%	7,283,636	11,425,578	90.6%	57.7%	
2.3 Servicios prestados por terceros	144,976,711	151,597,291	-6,620,580	-4.4%	175,818,851	-30,842,140	-17.5%	243,262,334	244,071,574	59.6%	59.4%	
2.3.1 Transporte y almacenamiento	1,176,708	1,821,867	-645,159	-35.4%	2,054,728	-878,020	-42.7%	3,251,460	3,013,460	36.2%	39.0%	
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	40,528,055	46,647,468	-6,119,413	-13.1%	42,206,212	-1,678,157	-4.0%	55,431,237	56,331,237	73.1%	71.9%	
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	5,878,107	5,670,422	207,685	3.7%	6,442,606	-564,499	-8.8%	10,383,019	10,199,440	56.6%	57.6%	
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	2,342,966	1,354,421	988,545	73.0%	1,347,408	995,558	73.9%	2,390,422	2,390,422	98.0%	98.0%	
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	272,596	278,812	-6,216	-2.2%	498,037	-225,441	-45.3%	675,794	825,794	49.3%	33.0%	
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	3,022,339	3,518,082	-495,743	-14.1%	3,932,824	-910,485	-23.2%	6,205,653	5,872,074	48.7%	51.5%	
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	240,206	519,307	-279,101	-53.7%	664,337	-424,131	-63.8%	1,111,150	1,111,150	21.6%	21.6%	
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	31,654,101	28,106,961	3,547,140	12.6%	42,180,624	-10,526,523	-25.0%	57,792,313	56,166,281	54.8%	56.4%	
2.3.5 Alquileres	12,188,921	13,083,866	-894,945	-6.8%	14,307,356	-2,118,435	-14.8%	20,149,275	21,054,800	60.5%	57.9%	
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	25,146,237	31,652,045	-6,505,808	-20.6%	31,854,025	-6,707,788	-21.1%	45,378,138	44,805,819	55.4%	56.1%	
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	14,364,462	18,539,280	-4,174,818	-22.5%	19,056,383	-4,691,921	-24.6%	27,207,315	26,207,315	52.8%	54.8%	
2.3.6.2 Guardia (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%	
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	10,781,775	13,112,765	-2,330,990	-17.8%	12,797,642	-2,015,867	-15.8%	18,170,823	18,598,504	59.3%	58.0%	
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	269,700	212,403	57,297	27.0%	907,850	-638,150	-70.3%	1,020,713	26,430	26.4%	26.4%	
2.3.8 Otros	28,134,882	24,402,259	3,732,623	15.3%	35,865,450	-7,730,568	-21.6%	49,856,179	51,479,824	56.4%	54.7%	
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	724,506	1,362,945	-638,439	-46.8%	1,715,106	-990,600	-57.8%	2,495,736	2,495,736	29.0%	29.0%	
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)	2,492,976	3,257,698	-764,722	-23.5%	2,914,835	-421,859	-14.5%	4,484,300	4,284,300	55.6%	58.2%	
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	24,917,404	19,781,616	5,135,788	26.0%	31,235,509	-6,318,109	-20.2%	42,876,143	44,699,788	58.1%	55.7%	
2.4 Tributos	312,999,244	57,159,612	255,839,632	447.6%	153,120,502	159,878,742	104.4%	89,705,562	212,713,142	348.9%	147.1%	
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	40,472	48,535	-8,063	-16.6%	59,606	-19,134	-32.1%	90,000	90,000	45.0%	45.0%	
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	312,958,772	57,111,077	255,847,695	448.0%	153,060,896	159,897,876	104.5%	89,615,562	212,623,142	348.2%	147.2%	
2.5 Gastos diversos de Gestion	34,537,642	35,489,864	-952,222	-2.7%	38,687,448	-4,149,806	-10.7%	54,264,432	57,465,755	63.6%	60.1%	
2.5.1 Seguros	8,942,697	8,177,334	765,363	9.4%	11,337,474	-2,394,777	-21.1%	12,518,543	16,051,750	71.4%	55.7%	
2.5.2 Viaticos (GIP)	3,712,695	4,866,130	-1,153,435	-23.7%	4,907,932	-1,195,237	-24.4%	7,438,792	7,438,792	49.9%	49.9%	
2.5.3 Gastos de Representacion	0	1,220	-1,220	-100.0%	31,420	-31,420	-100.0%	56,560	56,560	0.0%	0.0%	
2.5.4 Otros	21,882,250	22,445,180	-562,930	-2.5%	22,410,622	-528,372	-2.4%	34,250,537	33,918,653	63.9%	64.5%	
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	21,731,250	22,053,462	-322,232	-1.5%	22,010,709	-279,459	-1.3%	33,591,235	33,199,311	64.7%	65.5%	
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	151,000	391,698	-240,698	-61.4%	399,913	-248,913	-62.2%	659,302	719,302	22.9%	21.0%	
2.6 Gastos Financieros	36,809,356	34,849,848	1,959,508	5.6%	33,833,573	2,975,783	8.8%	42,847,833	44,321,935	85.9%	83.0%	
2.7 Otros	222,029,506	172,813,699	49,215,807	28.5%	192,363,210	29,666,296	15.4%	247,905,561	268,622,653	89.6%	82.7%	
RESULTADO DE OPERACION	492,346,905	1,116,665,731	-624,318,826	-55.9%	626,311,993	-133,965,088	-21.4%	1,084,876,729	666,139,434	41.7%	73.9%	
3 GASTOS DE CAPITAL	16,499,006	16,000,463	498,543	3.1%	16,859,977	-3						