



## Gerencia de Finanzas y Tesorería

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

Señora  
**LORENA DE GUADALUPE MASIAS QUIROGA**  
 Directora Ejecutiva  
 FONAFE  
 Av. Paseo de la República N° 3121  
 San Isidro  
 Presente.-

Asunto : Segunda Modificación del Plan Operativo y  
 Presupuesto 2021

Referencia : Directiva Corporativa de Gestión Empresarial

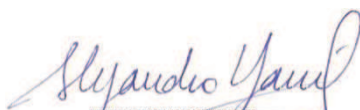
Por encargo de la Gerencia General, tengo el agrado de dirigirme a usted, con relación al documento de la referencia, en el cual se establecen las normas relacionadas a la Gestión Operativa y Presupuestal de las empresas bajo el ámbito de FONAFE.

Sobre el particular, le alcanzo la segunda modificación del Plan Operativo y Presupuesto de nuestra empresa para el presente año, aprobada en Sesión Extraordinaria de Directorio N° 2371 de fecha 13.09.2021, de acuerdo a lo normado en la referida Directiva.

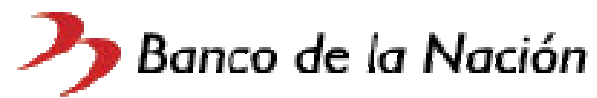
Asimismo, se le remite la documentación que sustenta la modificación de Plan Operativo y Presupuesto del año 2021, la cual consta de:

1. Copia del Acuerdo de Directorio N° 2371 del 13.09.2021
2. Informe de modificación de Plan Operativo y Presupuesto del año 2021.
3. Anexos: Plan Operativo, Estado de la Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Presupuesto de Ingresos y Egresos, Flujo de Caja y Gastos de Capital, así como la Data Relevante.

Atentamente,



ALEJANDRO YANES CRUZ  
 Gerente  
 Finanzas y Tesorería



---

**INFORME DE MODIFICACIÓN DEL PLAN OPERATIVO  
Y PRESUPUESTO DEL AÑO 2021**

---

**SETIEMBRE 2021**

## INFORME DE LA SEGUNDA MODIFICACIÓN DE PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO 2021

### I.- ASPECTOS GENERALES

#### 1.1. Naturaleza Jurídica

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

El Banco se rige por su Estatuto, por el Decreto Legislativo N° 1031, Decreto Legislativo que promueve la eficiencia de la actividad empresarial del Estado y su Reglamento, y el artículo 33° de la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, y supletoriamente por los demás artículos de dicha Ley General o sus modificatoria.

#### 1.2. 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 al Estatuto del Banco de la Nación.

#### 1.3. Área de Influencia

El Banco de la Nación atiende a la ciudadanía a través de sus diversos canales de atención (físico y virtual), sin embargo, para la medición del área de influencia considera los canales físicos de atención siendo los siguientes:

- Oficinas (Agencias y Oficinas Especiales)
- Cajeros Automáticos
- 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 alguno de los canales de atención mencionados frente al número total de distritos a nivel nacional.

#### Cobertura de los Canales de Atención del Banco de la Nación Cobertura a Nivel Distrital

(al cierre de agosto 2021)

Canal de Atención	N° de distritos atendidos por canales del BN	N° de distritos a nivel Nacional*	Part. %
Agencia y Oficinas Especiales**	483	1,874	25.77%
Cajero Automático	271		14.46%
Cajeros Corresponsales**	1,633		87.14%
<b>Total de Distritos que son atendidos por el BN</b>	<b>1,647</b>		<b>87.89%</b>

(\*) Fuente Portal web del INEI

(\*\*) Se consideran oficinas fijas, al cierre de julio 2021.

(\*\*\*) Se consideran POS propios y reportados como operativos por la Gerencia de Operaciones

#### 1.4. Fundamentos Estratégicos

##### a. Visión

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

##### b. Misión

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

##### c. Horizonte del Plan Estratégico

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

Actualmente se cuenta con un Plan Estratégico cuyo horizonte es 2017 al 2021.

##### d. Objetivos Estratégicos

El Banco de la Nación contempla 10 Objetivos Estratégicos Institucionales, aprobados mediante Acuerdo de Directorio N° 002-2018/001-FONAFE de fecha 24 de enero de 2018, siendo los siguientes:

N° de Objetivo Estratégico Institucional	Nombre del Objetivo Estratégico Institucional
Objetivo Estratégico Institucional N° 1	Incrementar la creación de valor económico
Objetivo Estratégico Institucional N° 2	Promover la Inclusión Financiera
Objetivo Estratégico Institucional N° 3	Brindar Servicios de Calidad
Objetivo Estratégico Institucional N° 4	Ampliar y mejorar el uso de canales de atención alternativos
Objetivo Estratégico Institucional N° 5	Promover Alianzas Estratégicas con el Estado
Objetivo Estratégico Institucional N° 6	Mejorar el uso de las TIC como soporte al rediseño de los Procesos internos
Objetivo Estratégico Institucional N° 7	Mejorar la Gestión de Proyectos
Objetivo Estratégico Institucional N° 8	Fortalecer la Gestión de la Responsabilidad Social Empresarial
Objetivo Estratégico Institucional N° 9	Fortalecer el Gobierno Corporativo
Objetivo Estratégico Institucional N° 10	Fortalecer la gestión del talento humano y la cultura Organizacional



#### 1.5. Descripción de las Líneas de Negocio de la Empresa

Las principales líneas de negocio del Banco son las siguientes:

- **Negociación y Ventas**  
Ingresos generados principalmente por la realización de operaciones de tesorería, compra y venta de títulos, monedas y commodities por cuenta propia, entre otras actividades de naturaleza similar.
- **Banca Minorista**  
Servicio orientado al financiamiento a clientes minoristas incluyendo tarjetas de crédito, préstamo hipotecario, entre otros.
- **Banca Comercial**  
Financiamiento a clientes no minoristas, incluyendo, factoring, descuento, arrendamiento financiero, entre otros.



- **Liquidación y Pagos**  
Actividades relacionadas con pagos y cobranzas, transferencia interbancaria de fondos, compensaciones y liquidación, entre otras actividades de naturaleza similar.
- **Otros Servicios**  
Servicios de custodia, fideicomisos, comisiones de confianza y otros servicios.

#### 1.6. Información Cuantitativa de Líneas de Negocio previstas para el cierre del año

- **Negociación y ventas**

Tabla 1. Negociación y ventas (En S/)

SERVICIOS	Cierre 2020	PIMII 2021
Derivados e Instrumentos Negociables	612,579,144	534,505,835
Disponibles BCR	32,700,616	19,984,523
<b>TOTAL</b>	<b>645,279,760</b>	<b>554,490,358</b>

- **Banca Minorista**

Tabla 2. Banca Minorista (En S/)

SERVICIOS	Cierre 2020	PIMII 2021
Crédito minorista de consumo	498,393	544,861
Crédito minorista hipotecario	24,047,864	25,273,385
Depósitos minoristas	186,635,553	71,404,378
Préstamo Multired	819,964,178	785,855,034
<b>TOTAL</b>	<b>1,031,145,988</b>	<b>883,077,658</b>

- **Banca Comercial**

Tabla 3. Banca Comercial (En S/)

SERVICIOS	Cierre 2020	PIMII 2021
Crédito Corporativo	63,200,610	54,803,784
Depósito Comercial	11,377,789	7,329,154
<b>TOTAL</b>	<b>74,578,399</b>	<b>62,132,938</b>

- **Liquidación y pagos**

Tabla 4. Liquidación y pagos (En S/)

SERVICIOS	Cierre 2020	PIMII 2021
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	188,563,939	230,158,624
<b>TOTAL</b>	<b>188,563,939</b>	<b>230,158,624</b>



- **Otros Servicios**

Tabla 5. Otros Servicios (En S/)

SERVICIOS	Cierre 2020	PIMII 2021
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	7,931,060	8,816,636
Otros Servicios	345,989,592	377,594,931
<b>TOTAL</b>	<b>353,920,652</b>	<b>386,411,567</b>

## II. Antecedentes

### 2.1. Presupuesto y Plan Operativo Inicial

El Presupuesto Inicial de la Empresa del presente año, fue aprobado por el Directorio de FONAFE mediante Acuerdo N° 003-2020/009-FONAFE, comunicado al Banco mediante Oficio SIED N° 275-2020/GPC/FONAFE de fecha 17.12.2020, aprobado a nivel desagregado mediante Acuerdo de Directorio del Banco N° 2329 de fecha 23.12.2020.

El Plan Operativo Inicial de la Empresa del presente año, fue aprobado por el Directorio del Banco mediante Acuerdo N° 2329 de fecha 23.12.2020.

### 2.2. Modificaciones del Presupuesto y Plan Operativo Aprobado

La primera modificación de Presupuesto, fue aprobada por el Directorio de FONAFE mediante Acuerdo N° 002-2021/005-FONAFE, comunicado al Banco mediante Oficio SIED N° 0075-2021-GPC-FONAFE de fecha 06.07.2021 aprobado a nivel desagregado mediante Acuerdo de Directorio del Banco N° 2362 de fecha 22.07.2021

La primera modificación del Plan Operativo de la Empresa, fue aprobada por el Directorio del Banco mediante Acuerdo N° 2362 de fecha 22.07.2021.

La segunda modificación del Plan Operativo de la Empresa, fue aprobada por el Directorio del Banco mediante Acuerdo N° 2371 de fecha 13.09.2021.

## III. Plan Operativo

### 3.1. Objetivos del Plan Operativo Modificado

Se ha modificado lo siguiente:

OBJETIVO ESTRATÉGICO INSTITUCIONAL	INDICADORES	UNIDAD DE MEDIDA	OBSERVACIÓN
1. INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	ROE	Porcentaje	Cambio de meta
	Margen Neto Ajustado	Porcentaje	Cambio de meta
	Eficiencia	Porcentaje	Cambio de meta

### 3.2. Los indicadores del Plan Operativo Modificado

La modificación del Plan Operativo de la Empresa considera los indicadores que se detallan en el Anexo N° 02, los mismos que se describen a continuación:



Indicador N° 1	ROE
Finalidad	Medir el crecimiento económico y financiero a fin de evaluar su contribución en la generación de valor para el Estado.
Real Año anterior	27.73%
Meta Inicial	21.72%
Meta Actual	14.71%
Meta Modificada	20.32%
Forma de Cálculo	$(\text{Resultado Neto del ejercicio} / \text{Patrimonio Final del periodo}) \times 100$



Indicador N° 2	Margen Neto Ajustado
Finalidad	Medir la eficiencia operativa y la administración de activos
Real Año anterior	26.84%
Meta Inicial	20.06%
Meta Actual	13.07%
Meta Modificada	14.18%
Forma de Cálculo	$\text{Resultado Neto del ejercicio ajustado} / (\text{Ingresos por Intereses} + \text{Ingresos por Servicios Financieros} + \text{ROF}) \times 100$



Indicador N° 3	Eficiencia
Finalidad	Evaluar la eficiencia en el uso de los recursos comparando con los ingresos totales.
Real Año anterior	42.55%
Meta Inicial	48.62%
Meta Actual	53.85%
Meta Modificada	53.81%
Forma de Cálculo	$(\text{Gastos administrativos} / \text{Ingresos Totales}) \times 100$



Indicador N° 4	Calidad de Cartera de Créditos
Finalidad	Medir el saldo de clientes con calificación Normal frente al saldo total de cartera de créditos.
Real Año anterior	95.35%
Meta Inicial	93.00%
Meta Actual	93.00%
Meta Modificada	93.00%
Forma de Cálculo	Saldo de clientes con calificación Normal / Saldo total de cartera de créditos

Indicador N° 5	Ratio de Cobertura
Finalidad	Medir el número de veces por el cual la cartera atrasada se encuentra cubierta con recursos del Banco (provisiones), a fin de cubrir posibles pérdidas en caso estas sean materializadas.
Real Año anterior	246.87%
Meta Inicial	160.00%
Meta Actual	160.00%
Meta Modificada	160.00%
Forma de Cálculo	Provisiones para Créditos Directos / Cartera Atrasada

Indicador N° 6	Cobertura de distritos con al menos un canal de atención
Finalidad	Medir el porcentaje de distritos a nivel nacional que cuentan con algún canal físico (Oficinas, Cajeros automáticos o Agentes Multired) de atención del Banco frente al total de distritos que tienen conectividad.
Real Año anterior	93.05%
Meta Inicial	95.02%
Meta Actual	95.02%
Meta Modificada	95.02%
Forma de Cálculo	(Distritos con algún canal de atención / Total de distritos con conectividad) x 100
Indicador N° 10	Índice Operacional de los Canales Alternos



Indicador N° 7	Cuentas básicas de ahorro DNI
Finalidad	Permitir a la ciudadanía acceder a una cuenta de ahorros, logrando que una mayor cantidad de peruanos tengan acceso al sistema financiero.
Real Año anterior	-
Meta Inicial	1,200,000
Meta Actual	1,200,000
Meta Modificada	1,200,000
Forma de Cálculo	Número de cuentas básicas de ahorro DNI

Indicador N° 8	Transaccionalidad de los Programas Sociales
Finalidad	El indicador permitirá medir la transaccionalidad de usuarios de los programas sociales.
Real Año anterior	-
Meta Inicial	6.30%
Meta Actual	6.30%
Meta Modificada	6.30%
Forma de Cálculo	# Total de operaciones efectuadas por los usuarios del Programa Social en el año/ número promedio de población usuaria en el año de las cuentas de los beneficiados



Indicador N° 09	Nivel de Satisfacción de Atención en la Red de Agencias
Finalidad	Mostrar el grado de satisfacción de los clientes a través de encuestas de satisfacción en la red de agencias del Banco de la Nación.
Real Año anterior	81.70%
Meta Inicial	82.00%
Meta Actual	82.00%
Meta Modificada	82.00%
Forma de Cálculo	Promedio de los resultados de las principales variables de encuestas al cliente de agencias



Indicador N° 10	Índice Operacional de los Canales Alternos
Finalidad	Mostrar el porcentaje de operaciones que se realizan en los canales alternos (Cajeros automáticos, Agentes Multired, Internet, VISA, etc.) frente al total de operaciones generadas en la institución
Real Año anterior	89.19%
Meta Inicial	82%
Meta Actual	82%
Meta Modificada	82%
Forma de Cálculo	(Total de operaciones en canales alternativos con consultas y operaciones administrativas / Total de Operaciones) x 100



Indicador N° 11	Número de Proyectos Gestionados Orientados a la Transformación Digital
Finalidad	Mostrar los proyectos que el Banco se encuentra realizando en relación a la transformación digital.
Real Año anterior	5
Meta Inicial	7
Meta Actual	7
Meta Modificada	7
Forma de Cálculo	Número anual de proyectos gestionados orientados a la transformación digital



Indicador N° 12	Ejecución de Inversiones FBK
Finalidad	Promover la ejecución de las Inversiones FBK e implementar lo que requiere el banco para mejorar sus procesos y servicios
Real Año anterior	98.68%
Meta Inicial	100.00%
Meta Actual	100.00%
Meta Modificada	100.00%
Forma de Cálculo	Monto ejecutado FBK /Monto modificado FBK) *100

Nota: Se modificará la ejecución trimestral.

Indicador N° 13	Incrementar el grado de madurez de la Responsabilidad Social Empresarial
Finalidad	Medir el Nivel obtenido en la evaluación de Responsabilidad Social (RS) realizada mediante la Herramienta de evaluación del cumplimiento de los sistemas de RSC, SCI, SIG, GCS, y BGC - FONAFE
Real Año anterior	24 puntos
Meta Inicial	24 puntos
Meta Actual	72.22%
Meta Modificada	72.22%
Forma de Cálculo	Herramienta de evaluación del cumplimiento de los sistemas de RSC, SCI, SIG, GCS, y BGC - FONAFE

Nota: En el período 2020 se realizó la evaluación con la Herramienta para el Monitoreo del grado de madurez de la gestión de Responsabilidad Social en las empresas de la corporación FONAFE con la unidad de medida puntaje, para el período 2021 se realizará la evaluación con la herramienta descrita en el ítem forma de cálculo con la unidad de medida "Porcentaje".



Indicador N° 14	Obtener el Distintivo Empresa Socialmente Responsable
Finalidad	Mostrar la obtención del distintivo de Empresa socialmente responsable obtenido a través de autoevaluación sustentada con evidencias ante el CEMEFI y Perú 2021.
Real Año anterior	1
Meta Inicial	1
Meta Actual	1
Meta Modificada	1
Forma de Cálculo	1 = Distintivo Obtenido / 0 = No obtener distintivo

CEMEFI: Centro Mexicano para la Filantropía  
Perú 2021: Organización referente en Responsabilidad Social Empresarial

Indicador N° 15	Nivel de cumplimiento de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE
Finalidad	Medir el nivel de cumplimiento de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo (CBGC) realizado a través de la Herramienta de evaluación del cumplimiento de los sistemas de RSC, SCI, SIG, GCS, y BGC - FONAFE
Real Año anterior	84.07%
Meta Inicial	72.75%
Meta Actual	84.07%
Meta Modificada	84.07%
Forma de Cálculo	Herramienta de evaluación del cumplimiento de los sistemas de RSC, SCI, SIG, GCS, y BGC - FONAFE

Nota: En el período 2020 el BN realizó la autoevaluación lográndose el 83.21% de puntaje, posteriormente FONAFE validó el resultado obteniéndose el 84.07% el cual se registra para el período 2020.

Indicador N° 16	Índice de Clima Laboral
Finalidad	Medir el nivel de percepción del clima laboral de sus colaboradores.
Real Año anterior	59.00%
Meta Inicial	71.00%
Meta Actual	63.00%
Meta Modificada	63.00%
Forma de Cálculo	Índice de satisfacción de encuesta de clima laboral

Nota: El resultado para el período 2020 (Real año anterior) se registra con la Homologación de la Metodología FONAFE.

Indicador N° 17	Implementación del Modelo de Gestión Humano Corporativo
Finalidad	Medir el grado de implementación, que el BN posee respecto al Modelo de Gestión Humana Corporativa
Real Año anterior	50.90%
Meta Inicial	53.00%
Meta Actual	53.00%
Meta Modificada	53.00%
Forma de Cálculo	Porcentaje de Implementación



3.3. Las metas del Plan Operativo explicadas, se encuentran enmarcadas dentro de los Objetivos del Plan Estratégico del Banco, de FONAFE y del Sector Economía y Finanzas.

IV. Presupuesto

El Presupuesto modificado del banco y alineado a su Plan Operativo, tiene por finalidad cumplir con el objeto social de la empresa.

El Presupuesto modificado es sustentado para cada uno de los rubros y partidas que lo componen, los cuales se detallan a continuación:

(En Miles de S/)

RUBROS	EJECUCIÓN 2020	2021				VARIACION PIMII/PIMI	
		EJEC. JUL	PIA	PIMI	PIMII	S/	%
<b>INGRESOS</b>	<b>2 161 653</b>	<b>1 223 503</b>	<b>2 211 511</b>	<b>2 091 822</b>	<b>2 111 203</b>	<b>19 382</b>	<b>1%</b>
Ing. Financieros	1 607 910	757 305	1 533 094	1 418 146	1 414 710	( 3 437)	0%
Ing. participación de dividendos	1 781	1 254	2 480	2 480	2 480		0%
Otros	551 962	464 945	675 928	671 185	694 004	22 818	3%
<b>EGRESOS</b>	<b>1 646 383</b>	<b>944 586</b>	<b>1 613 684</b>	<b>1 738 634</b>	<b>1 702 408</b>	<b>( 36 226)</b>	<b>-2%</b>
Compra de Bienes	8 263	3 486	15 285	14 475	8 785	( 5 690)	-39%
Gastos de Personal	628 081	377 836	688 316	684 854	654 238	( 30 556)	-4%
Servicios prestados por terceros	219 489	114 981	258 638	253 762	287 635	( 6 127)	-2%
Tributos	342 450	179 638	202 860	213 104	220 137	7 033	3%
Gastos Diversos de Gestión	50 814	31 100	60 513	60 659	60 022	( 637)	-1%
Gastos Financieros	50 042	25 153	45 923	45 154	44 406	( 748)	-2%
Otros (Serv. Financieros, PNP, OE)	347 234	212 383	342 148	426 625	427 125	500	0%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>515 270</b>	<b>278 917</b>	<b>597 827</b>	<b>353 187</b>	<b>408 796</b>	<b>55 608</b>	<b>16%</b>
Gasto de Capital	41 630	11 787	79 073	61 273	61 273		0%
Ingreso de Capital	6 885						-
Transferencias Netas	( 823)	( 889)	( 1 200)	( 1 200)	( 1 200)		0%
<b>RESULTADO ECONÓMICO</b>	<b>479 702</b>	<b>266 262</b>	<b>517 555</b>	<b>290 715</b>	<b>346 323</b>	<b>55 608</b>	<b>19%</b>
Financiamiento a Largo Plazo				300 000		( 300 000)	-100%
Desembolsos				300 000		( 300 000)	-
Servicio de deuda	20 044	11 583	20 000	32 156	19 926	( 12 229)	-38%
Intereses y comisiones de la deuda	20 044	11 583	20 000	32 156	19 926	( 12 229)	-38%
<b>SALDO FINAL</b>	<b>459 658</b>	<b>254 669</b>	<b>497 555</b>	<b>558 559</b>	<b>326 387</b>	<b>( 232 162)</b>	<b>-42%</b>
GIP (Gasto Integrado de Personal)	676 115	411 089	780 914	791 902	748 764	( 43 138)	-5%

4.1. Ingresos

4.1.1. Ingresos Operativos (Tarifas ver Cuadro 1)

(En Miles de S/)

PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	EJECUCIÓN 2020	2021				VARIACION PIMII/PIMI	
		EJEC. JUL	PIA	PIMI	PIMII	S/	%
<b>INGRESOS</b>	<b>2 161 653</b>	<b>1 223 503</b>	<b>2 211 511</b>	<b>2 091 822</b>	<b>2 111 203</b>	<b>19 382</b>	<b>1%</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>1 607 910</b>	<b>757 305</b>	<b>1 533 094</b>	<b>1 418 146</b>	<b>1 414 710</b>	<b>( 3 437)</b>	<b>0%</b>
Inversiones negociables y a vencimiento (Cupones)	285 172	114 386	246 232	371 340	344 227	( 27 113)	-7%
Créditos	909 002	510 612	1 091 045	887 224	870 682	( 16 532)	-2%
Valorización de inv. disponibles - Venta instrumentos	208 060	4 376	58 476	5 614	5 465	( 149)	-3%
Diferencia de Cambio Cp. Spot ME	41 434	44 807	54 000	60 864	87 307	26 443	43%
Disponible	163 500	82 427	82 381	92 731	106 225	13 494	15%
Ingr. de cuentas por cobrar, recup. créditos, otros	535	528		110	528	417	-
Comisiones y Otros Créditos por cp. financieras	178	169	401	263	265	263	1%
Valorización de inv. a valor razonable			569				-
<b>Ingresos por Participación</b>	<b>1 781</b>	<b>1 254</b>	<b>2 480</b>	<b>2 480</b>	<b>2 480</b>		<b>0%</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>551 962</b>	<b>464 945</b>	<b>675 928</b>	<b>671 185</b>	<b>694 004</b>	<b>22 818</b>	<b>3%</b>
Servicio de caja	291 652	230 801	287 906	286 549	322 569	36 010	13%
Operaciones Contingentes	6 204	2 317	1 756	2 275	3 819	1 544	68%
Fiducias	7 929	4 913	9 328	8 226	8 814	588	7%
Bienes, Servicios, Emisión de dinero, bs recup. y adj.	74	296	27	34	313	279	813%
Arrendamientos Locales Compartidos	1 353	769	1 382	1 316	1 319	3	0%
Otros ingresos por servicios financieros (*)	111 931	76 601	192 418	151 767	139 124	( 12 643)	-8%
Diversos (Transf., Cobranzas, Mant. Cas., Cheques)	36 958	20 998	54 612	41 495	39 535	( 1 950)	-5%
Comisión por venta de seguros	49 841	29 152	63 299	54 848	54 150	( 698)	-1%
Cobro de Tributos	45 985	31 346	65 071	56 836	56 574	( 261)	0%
Envío físico Estado de Cuenta Tarjeta de crédito	36		129	86	44	( 43)	-49%
Devolución IR			67 753		67 753		-

(\*) Comisiones: emisor POS Visa, comisiones cas. ahorro, transf. interbancaria, comisión encargo SUNAT, ATMs Multired, Tarjeta Multired, RSE, comisión dientes BN cajeros, pago domicilio ONP, otras comisiones.



Los ingresos presentarán un incremento de S/ 19.4 millones, que se explica por:

- ✓ Mayores ingresos por Servicios Financieros (+ S/ 22.8 millones)
  - Servicio de Caja (+S/ 36.0 millones) principalmente por los mayores ingresos por Comisión de Manejo de Tesorería del Estado (+S/ 33.3 millones) ante las mayores perspectivas de recaudación por ingresos tributarios del Gobierno General consideradas en el Marco Macroeconómico Multianual 2022-2025 de fecha 25-08-2021, lo cual representa una mayor base imponible en +S/ 13,316 millones sobre la cual se aplica la comisión BN (0.25%).

Contrarrestado por:

- ✓ Menores Ingresos Financieros (-S/ 3.4 millones)
  - Inversiones negociables y a vencimiento (-S/ 27.1 millones), se debe a menor tamaño de Portafolio de Inversiones producto de la menor posición de Bonos Soberanos causada por contexto político-económico desfavorable para las inversiones.
  - Créditos (-S/ 16.5 millones), principalmente por menores intereses generados por la cartera con el MEF (-S/ 9.4 millones) ante la cancelación anticipada de S/ 326 millones en jun-21 de los créditos conformantes del Núcleo Básico de Defensa (D.S. N° 143-08, D.S. N° 204-09 y D.S. N° 218-07), asimismo por menores ingresos en Préstamos Multired (-S/ 4.0 millones) por el menor saldo proyectado promedio del 2021 en -S/ 45 millones.
  - Ingresos por Diferencia de Cambio (+S/ 26.4 millones), se debe a mejores resultados de la gestión de cambios propiciado por un contexto de alta volatilidad de la divisa norteamericana. Se espera que la volatilidad continúe en lo que resta del año debido a factores externos, y por la incertidumbre política-económica interna.



4.1.2. Ingresos de Capital  
No aplicable al Banco de la Nación.

4.1.3. Transferencias: Ingresos  
No aplicable al Banco de la Nación.

4.1.4. Ingresos por Financiamiento

4.1.5. Recursos de Ejercicios Anteriores  
No previsto.

## 4.2. Egresos

4.2.1. Egresos Operativos (Tarifas ver Cuadro 2)

(En Miles de S/)

RUBROS	EJECUCIÓN 2020	2021				VARIACION PIMII/PIMI	
		EJEC. JUL	PIA	PIMI	PIMII	S/	%
<b>EGRESOS</b>	<b>1 646 383</b>	<b>944 586</b>	<b>1 613 684</b>	<b>1 738 634</b>	<b>1 702 408</b>	<b>( 36 226)</b>	<b>-2%</b>
Compra de Bienes	8 263	3 486	15 285	14 475	8 785	( 5 690)	-39%
Gastos de Personal	628 081	377 836	688 316	684 854	654 298	( 30 556)	-4%
Servicios prestados por terceros	219 499	114 981	258 638	293 762	287 635	( 6 127)	-2%
Tributos	342 450	179 638	202 860	213 104	220 137	7 033	3%
Gastos Diversos de Gestión	50 814	31 100	60 513	60 689	60 022	( 637)	-1%
Gastos Financieros	50 042	25 153	45 923	45 154	44 406	( 748)	-2%
Otros (Serv. Financieros, FNP, OE)	347 234	212 383	342 149	426 625	427 125	500	0%

Los egresos presentarán una disminución en S/ 36.2 millones respecto al PIM I, lo cual se explica principalmente por:

a) Gastos de Personal

(En Miles de S/)

PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	EJECUCIÓN 2020	2021				VARIACION PIMI/PIMI	
		EJEC. JUL.	PIA	PIMI	PIMII	S/	%
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>628 081</b>	<b>377 836</b>	<b>688 316</b>	<b>684 854</b>	<b>654 298</b>	<b>( 30 556)</b>	<b>-4%</b>
<b>Sueldos y Salarios</b>	<b>366 066</b>	<b>207 982</b>	<b>398 632</b>	<b>398 632</b>	<b>367 170</b>	<b>( 31 463)</b>	<b>-8%</b>
Básicas	227 694	133 302	247 041	247 041	234 643	( 12 398)	-5%
Bonificaciones	1 328	765	1 445	1 445	1 445		0%
Asignaciones	74 389	41 871	89 139	89 139	74 230	( 14 910)	-17%
Gratificaciones	43 815	25 777	48 007	48 007	45 107	( 2 900)	-6%
Horas Extras	8 829	6 267	12 999	12 999	11 745	( 1 255)	-10%
CTS	23 237	13 683	24 474	24 474	24 474		0%
<b>Seguridad y Previsión Social</b>	<b>22 245</b>	<b>13 446</b>	<b>23 753</b>	<b>23 753</b>	<b>23 753</b>		<b>0%</b>
<b>Dietas de Directorio</b>	<b>383</b>	<b>221</b>	<b>413</b>	<b>413</b>	<b>413</b>		<b>0%</b>
<b>Jubilación y Pensiones</b>	<b>165 106</b>	<b>90 439</b>	<b>166 695</b>	<b>166 695</b>	<b>166 695</b>		<b>0%</b>
<b>Capacitación</b>	<b>331</b>	<b>222</b>	<b>942</b>	<b>942</b>	<b>1 009</b>	<b>67</b>	<b>7%</b>
<b>Otros Gastos de Personal</b>	<b>60 723</b>	<b>51 843</b>	<b>73 406</b>	<b>69 944</b>	<b>70 784</b>	<b>839</b>	<b>1%</b>
Participación de Trabajadores	44 869	21 539	23 522	20 060	21 539	1 479	7%
Incentivo por Retiro Voluntario		21 380	24 000	24 000	24 000		0%
Prácticas Pre-Profesional	2 746	3 274	10 092	10 092	8 353	( 1 739)	-17%
Diversos (Incluye Condición de Trabajo Covid)	5 184	333	3 565	3 565	5 746	2 181	61%
Uniformes	4 873	2 944	5 178	5 178	5 178		0%
Asistencia Médica	329	140	3 403	3 403	2 753	( 650)	-19%
Seguro de vida y accidentes trabajo	2 290	1 910	2 222	2 222	2 222		0%
Otros (*)	432	323	1 425	1 425	994	( 431)	-30%

(\*) Incluye solución de conflictos, movilidad, sepelio y luto, otros



La reducción de S/ 30.6 millones corresponde principalmente:

- ✓ Básicas y Gratificaciones (-S/ 15.3 millones), debido a la disminución de personal, por la implementación de Programas de Retiro Incentivado (148 trabajadores) y por fallecidos por la pandemia de Covid-19.
- ✓ Asignaciones (-S/ 14.9 millones), debido a que no se están pagando la totalidad de asignaciones referidas a movilidad, refrigerio y otros al personal que se encuentra trabajando en remoto y/o licencia sin goce.
- ✓ Prácticas (-S/ 1.7 millones), dado que se proyecta contratar menos practicantes a lo establecido en la primera modificación.
- ✓ Horas Extras (-S/ 1.2 millones), dado que se implementarán acciones para manejar de manera más eficiente la asignación de horas extras en la sede principal.

Asimismo, se solicita el incremento de:

- ✓ Diversos (+ S/ 2.2 millones), en vista que el Banco plantea el otorgamiento de una condición de trabajo Covid-19 al personal que trabaje de manera presencial en red de agencias y oficina principal durante la pandemia y se podría tomar en consideración un horario extendido por el otorgamiento del Bono Yanapay que se hará a través del Banco de la Nación.



b) Servicios prestados por terceros

(En Miles de S/)

PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	EJECUCIÓN 2020	2021				VARIACION FIMII/FIMI	
		EJEC. JUL	PIA	FIMI	FIMII	S/	%
<b>SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS</b>	<b>219 499</b>	<b>114 981</b>	<b>258 638</b>	<b>293 762</b>	<b>287 635</b>	<b>( 6 127)</b>	<b>-2%</b>
Publicidad y Publicaciones	887	1 264	11 238	7 238	11 238	4 000	55%
Servicios no relacionados a GIP (*)	38 621	22 241	44 090	60 057	63 922	3 865	6%
Servicios de Vigilancia y Limpieza	41 035	19 969	46 242	51 141	44 199	( 6 942)	-14%
Mantenimiento y Reparación	49 984	23 768	58 788	74 060	71 586	( 2 474)	-3%
Honorarios Profesionales	7 651	5 679	13 090	14 037	11 858	( 2 178)	-16%
Alquileres	18 949	10 868	25 601	22 707	21 707	( 1 000)	-4%
Transporte y Almacenamiento	1 964	1 249	3 454	3 254	2 757	( 497)	-15%
Tarifas de Servicios Públicos	55 362	26 430	49 745	49 745	49 295	( 450)	-1%
Locadores de Servicio (Serv. No personales)	3 772	2 773	4 163	9 498	9 098	( 400)	-4%
Servicio de Mensajería	1 275	751	2 226	2 026	1 976	( 50)	-2%



La disminución en S/ 6.1 millones en Servicios por Terceros se debe principalmente a:

- ✓ Servicios de Limpieza y Vigilancia (- S/ 6.9 millones) dado que no se están suscribiendo adendas a los contratos de las agencias de provincias, por servicios adicionales por Covid-19, sino que se está dando continuidad a los contratos vigentes.
- ✓ Reparación y Mantenimiento (-S/ 2.4 millones) según detalle:
  - (-S/ 0.6 millones) por sinceramiento en la renovación de contratos de mantenimiento de ATMs Diebold y Nixford.
  - (-S/ 0.6 millones) de acuerdo a la ejecución promedio mensual en mantenimientos en alarma y seguridad y mantenimiento bóvedas.
  - (-S/ 0.5 millones) por retraso en inicio de los procesos de mantenimientos de aire acondicionado en las SMRs.
  - (-S/ 0.5 millones) en pintado de agencias y reparaciones varias.
- ✓ Honorarios Profesionales (-S/ 2.2 millones) de acuerdo al siguiente detalle:
  - (-S/ 1.7 millones) en asesoría legal por no realización de procesos de patrocinio en derecho laboral y previsional y en derecho penal en Lima y Callao. .
  - (- S/ 0.4 millones) en consultoría Diagnóstico y desarrollo de canales de atención que podría ser realizada el próximo año.
- ✓ Alquileres (-S/ 1.0 millones), dado el retraso en la instalación de los 150 nuevos puntos de ATMs por lo que no se ha ejecutado el pago de alquileres proyectado.
- ✓ Transporte y Almacenamiento (-S/ 0.5 millones), en pasajes y fletes de acuerdo a la ejecución promedio mensual a julio 2021 y proyectado al cierre.
- ✓ Otros Servicios no relacionados al GIP, (-S/ 0.5 millones) de los cuales se detallan principalmente:
  - (-S/ 1.1 millones) en gastos de imprenta de acuerdo a la ejecución promedio mensual a julio 2021 y proyectado al cierre
  - (-S/ 2.0 millones) por la no realización del proceso tercerización del procesamiento de canje electrónico de cheques y Digitalización de los cheques pagados, el mismo que está siendo planificado para realizarse el próximo año.
  - (-S/ 1.9 millones) en la proyección de contratación de orientadores de colas presupuestado en base a la entrega de bonos del gobierno anterior.



- ✓ Tarifas de Servicios Públicos (-S/ 0.5 millones), dado una menor proyección de ejecución en el servicio de telefonía.

Estos recursos habilitarán los gastos en los que incurrirá el Banco de la Nación para el otorgamiento del bono Yanapay por:

- (+ S/ 4.9 millones) para la contratación de 950 orientadores y 58 supervisores desde el mes de setiembre a diciembre 2021.
- (+S/ 4.3 millones) para la instalación de 50 ferias de activación para que actúen como centros de soporte presencial para activar la cuenta DNI.
- (+S/ 4.0 millones) para campañas de publicidad Bono Yanapay.

c) Compra de bienes

(En Miles de S/)

PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	EJECUCIÓN 2020	2021				VARIACION PIMI/PIMI	
		EJEC. JUL	PIA	PIMI	PIMII	S/	%
<b>COMPRA DE BIENES</b>	<b>8 263</b>	<b>3 486</b>	<b>15 285</b>	<b>14 475</b>	<b>8 785</b>	<b>( 5 690)</b>	<b>-39%</b>
<b>Insumos y Suministros</b>	<b>5 020</b>	<b>2 453</b>	<b>9 411</b>	<b>8 361</b>	<b>5 512</b>	<b>( 2 848)</b>	<b>-34%</b>
Materiales para Cómputo	1 607	753	2 520	2 520	1 337	( 1 183)	-47%
Otros Suministros	1 127	317	2 091	1 491	1 040	( 451)	-30%
Repuestos y mat. - Muebles, maquinarias	210	161	777	677	377	( 300)	-44%
Útiles de Escritorio	622	384	919	819	562	( 257)	-31%
Kits señaléticas Agentes Multired	25	66	568	568	368	( 200)	-35%
Repuestos y Materiales - Inmuebles	416	191	685	585	431	( 154)	-26%
Materiales para Embalaje	351	306	652	652	521	( 132)	-20%
Repuestos y Materiales Vehículos	114	16	331	231	122	( 109)	-47%
Materiales para cajeros	232	51	240	240	200	( 40)	-17%
Artículos aseo personal	270	195	398	398	376	( 23)	-6%
Equipos de Alarma y Seguridad	39	12	146	96	96		0%
Letreros Luminosos y Acrílicos	4		75	75	75		0%
Herramientas	1		6	6	6		0%
Materiales para Fax y Télex	2	1	3	3	3		0%
<b>Combustibles y lubricantes</b>	<b>395</b>	<b>162</b>	<b>674</b>	<b>674</b>	<b>490</b>	<b>( 184)</b>	<b>-27%</b>
<b>Otros (Suministro Covid-19)</b>	<b>2 849</b>	<b>871</b>	<b>5 200</b>	<b>5 440</b>	<b>2 782</b>	<b>( 2 658)</b>	<b>-49%</b>

La disminución en S/ 5.7 millones en Compra de Bienes se debe principalmente a:

- ✓ Suministros Varios (-S/ 2.8 millones), básicamente por menor ejecución proyectada en materiales de cómputo, otros suministros, repuestos, útiles, alineados a lo ejecutado en el año 2020.
- ✓ Suministros Covid-19 (-S/ 2.6 millones), por retraso en procesos integrales de compras de alcohol y mascarillas, se están comprando los suministros en base a la necesidad de las agencias.

d) Tributos

(En Miles de S/)

PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	EJECUCIÓN 2020	2021				VARIACION PIMI/PIMI	
		EJEC. JUL	PIA	PIMI	PIMII	S/	%
<b>TRIBUTOS</b>	<b>342 450</b>	<b>179 638</b>	<b>202 860</b>	<b>213 104</b>	<b>220 137</b>	<b>7 033</b>	<b>3%</b>
Impuesto a las transacciones financieras	58	35	88	88	88		0%
Otros impuestos y contribuciones	342 392	179 603	202 773	213 017	220 050	7 033	3%

El incremento de S/ 7.0 millones respecto al PIM I se da principalmente por mayor Impuesto general a las Ventas generado por los gastos a ejecutar por el pago del Bono Yanapay a ser otorgado por el Estado y por el mayor registro ejecutado al cierre 2020 del Impuesto a la Renta respecto al estimado.

e) Otros

PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	EJECUCIÓN 2020	2021				VARIACION PIMII/PIMI	
		EJEC. JUL.	PIA	PIMI	PIMII	S/	%
<b>OTROS</b>	<b>347 234</b>	<b>212 393</b>	<b>342 149</b>	<b>426 625</b>	<b>427 125</b>	<b>500</b>	<b>0%</b>
Administración de Oficinas Especiales	29 561	19 727	29 179	50 621	82 904	32 283	64%
Fuerzas Policiales	4 000	3 615	4 067	4 067	5 567	1 500	37%
<b>Gastos por Servicios Financieros Diversos</b>	<b>308 608</b>	<b>185 395</b>	<b>308 503</b>	<b>370 817</b>	<b>334 798</b>	<b>( 36 019)</b>	<b>-10%</b>
Servicios Cuenta DN	10 427	6 366	3 313	9 949	13 445	3 496	35%
Transp., custodia y adm. fondos protegidos	97 156	48 310	101 744	102 375	86 566	( 15 809)	-15%
Servicios Transformación Digital				27 711	21 061	( 6 650)	-
Call Center				13 372	7 652	( 5 721)	-
Comisiones Tarjetas Crédito/Débito	36 014	22 568	34 918	40 469	36 042	( 4 428)	-11%
Servicio Banca Celular	33 850	26 202	39 510	39 017	35 260	( 3 757)	-10%
Otros Servicios ETV (Alq. bóveda, proces. efectivo)	20 902	16 462	24 141	26 400	23 227	( 3 173)	-12%
Abastecimiento cajero multired	23 415	13 581	23 040	26 013	22 960	( 3 063)	-12%
Tarjeta global débito visa diferido	10 583	8 489	7 440	12 488	9 879	( 2 609)	-21%
Multiflota Visanet	922	386	915	857	607	( 250)	-29%
Tokens Diferido	3 234	46	4 103	252	71	( 180)	-72%
Servicio pago - domicilio ONP	5 389	2 963	6 790	5 618	5 478	( 140)	-2%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	1 456	878	1 459	1 616	1 548	( 68)	-4%
Comis. Agente multired	47 528	29 579	44 505	46 046	50 332	4 287	9%
Membresía Visa	2 326	1 595	2 202	2 685	3 174	479	18%
Apertura de Puertas	6 154	1 780	7 931	6 255	6 656	401	6%
Fondos fiduciario	659	406	197	285	684	399	140%
Serv. tasas Visa, trans.fondos, comisión bancared, otros.	3 580	2 438	3 015	4 340	4 623	284	7%
Desarrollo de marca	2 418	1 576	2 376	2 800	3 055	254	9%
Cámara de compensación electrónica	685	537	720	746	965	218	29%
Custodia de Valores y Mant. Clas. Clas	156	36	184	55	66	11	20%
Exoneración gastos de seguro	1 743	1 121		1 121	1 121		-
Servicios Biometría y Tesoro Público		7		337	337		-
<b>Otros (*)</b>	<b>5 065</b>	<b>3 656</b>	<b>400</b>	<b>1 120</b>	<b>3 856</b>	<b>2 736</b>	<b>244%</b>

(\*) Incluye Bonos Mds Covid para el año 2020, solución de conflictos, sanciones administrativas y fiscales, pérdidas por riesgo operacional, entre otros



El incremento en S/ 0.5 millones en Otros se debe principalmente a:

- ✓ (+S/ 32.8 millones) en Administración de Oficinas Especiales, a fin de lograr la implementación de 40 oficinas móviles para poder realizar los pagos del Bono Yanapay de manera eficiente, así como la contratación de posiciones adicionales, equipos de cómputo y antenas, todo incluido en los contratos de recaudación y pagaduría prestados por las empresas transportadoras de valores.
- ✓ (+S/ 1.5 millones) en Fuerzas Policiales dado que se requerirá custodia policial horario extendido de las oficinas del Banco de la Nación entre los meses de setiembre, octubre, noviembre y diciembre 2021, por el pago del Bono Yanapay que el actual gobierno ha asignado a hogares en situación de vulnerabilidad de las regiones y provincias del país.
- ✓ (+S/ 1.5 millones) en Fuerzas Policiales dado que se requerirá custodia policial horario extendido de las oficinas del Banco de la Nación entre los meses de setiembre, octubre, noviembre y diciembre 2021, por el pago del Bono Yanapay que el actual gobierno ha asignado a hogares en situación de vulnerabilidad de las regiones y provincias del país.
- ✓ Disminución de los gastos por servicios financieros diversos en S/ 36.0 millones, explicado principalmente en los siguientes servicios:
  - Transportadoras de valores (-S/ 15.8 millones), Comisiones Tarjeta Multired Crédito/Débito (-S/ 4.4 millones), Banca Celular (-S/ 3.7 millones), Otros Servicios ETVs (-S/ 3.2 millones), Abastecimiento Cajeros Multired (-S/ 3.1 millones), Tarjeta Global Débito Visa Diferido (-S/



2.6 millones), ante las medidas de eficiencia operativa del gasto identificadas para el período 2021, lo cual reduce sus niveles respecto al PIM I.

- (-S/ 12.3 millones) por retraso de inicio de los procesos Call Center y Transformación Digital.

Estas reducciones contrarrestarán el incremento en Oficinales Especiales, Fuerzas Policiales, así como el aumento de S/ 3.5 millones en cuenta DNI que deberá ser potenciada para el otorgamiento del Bono Yanapay.



#### 4.2.2. Gastos de Capital

El total de gastos de capital se mantiene respecto a lo previsto en la Primera Modificación Presupuestal.

#### 4.2.3. Transferencias: Egresos

Las transferencias netas se mantienen en S/ 1.2 millones.

#### 4.2.4. Egresos por Financiamiento: Préstamos

Se consideran los intereses de la emisión del primer programa de bonos por S/ 250 millones en la parte correspondiente a financiamiento a largo plazo.



### Presupuesto y su relación con el Flujo de Caja, el Estado de Resultados Integrales y el Estado de Situación Financiera.

El Presupuesto Modificado de la empresa conlleva a tener los siguientes resultados:

RUBROS	Marco Inicial 2021	Marco Actual	Marco Modificado Propuesto	Var % (c/ b)x100-100	Diferencia c- b
	a	b	c		
RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	597,827,174	353,187,426	408,795,775	15.7	55,608,349
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	517,554,618	290,714,870	346,323,219	19.1	55,608,349
SALDO FINAL (Presupuesto)	497,554,614	558,559,178	326,396,805	-41.6	-232,162,373
GIP (Presupuesto)	780,914,057	791,901,557	748,763,661	-5.4	-43,137,896
GANANCIA (PÉRDIDA BRUTA)	1,395,432,847	1,362,948,938	1,288,337,528	-5.5	-74,611,410
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	536,494,236	326,572,121	356,327,128	9.1	29,755,007
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA	451,560,556	275,102,374	292,619,211	6.4	17,516,837
ROA (Utilidad Neta / Activo)	1.2%	0.6%	0.7%	6.7	0
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Año Anterior)	16.3%	10.0%	10.6%	6.4	0
SALDONETO CAJA (Flujo de Caja)	-1,700,659,840.0	-7,075,604,707.0	-4,311,191,733.0	-39.1	2,764,412,974
SALDO FINAL DE CAJA (Flujo de Caja)	13,726,565,617.0	18,798,382,399.0	21,562,795,373.0	14.7	2,764,412,974

- 5.1. La variación positiva de 15.7% del Resultado de Operación, se explica básicamente por los mayores ingresos previstos por Servicio de Caja y Operaciones por Diferencia de Cambio, así como por los menores gastos de personal por retiro de trabajadores que se acogieron al Programa de Retiro Incentivado y menor distribución de asignaciones dado que el personal se encuentra trabajando en remoto, así como el sinceramiento y ajuste de gastos por servicios de terceros.
- 5.2. La variación positiva de 19.1% del Resultado Económico, básicamente por el efecto del incremento explicado en el ítem 5.1 Resultado de Operación, dado que no existe variación en gastos de capital ni en transferencias.
- 5.3. La variación negativa de 41.6% del Saldo Final, se explica por la desestimación de la segunda emisión de bonos subordinados por S/ 300.0 millones que proyectaba realizar el Banco de la Nación dada la coyuntura actual.





5.4. La variación negativa de 5.4 % del Gasto Integrado de Personal (GIP), se explica principalmente porque se han reducido gastos de básicas por retiro de personal por el PRI y de asignaciones dado que no se distribuye la totalidad de asignaciones de movilidad y refrigerio a personal que se encuentra trabajando en remoto y con licencia.

5.5. La Ganancia/ Pérdida Bruta, sufre una variación de negativa de 5.5% por los menores ingresos por inversiones debido a menor tamaño de Portafolio de Inversiones producto de la menor posición de Bonos Soberanos causada por contexto político-económico desfavorable para las inversiones.



5.6. La variación positiva de 9.1% de la Ganancia/ Pérdida Operativa, se explica principalmente por un incremento en los ingresos por servicios diversos explicado principalmente por los mayores ingresos por Comisión de Manejo de Tesorería del Estado ante las mayores perspectivas de recaudación por ingresos tributarios del Gobierno General consideradas en el Marco Macroeconómico Multianual 2022-2025 de fecha 25-08-2021, lo cual representa una mayor base imponible en +S/ 13,316 millones sobre la cual se aplica la comisión BN (0.25%) y mayores ingresos por diferencia de cambio dada la volatilidad de la divisa norteamericana. Adicionalmente se han ajustado los gastos de servicios financieros y administrativos dentro de un marco de eficiencia.



5.7. La variación negativa de 6.4% de la Ganancia/ Pérdida Neta del Ejercicio, se explica por lo mencionado en el punto precedente.

5.8. El incremento del ROE, se explica principalmente por la menor Utilidad Neta prevista para el cierre del ejercicio.



5.9. El menor Saldo Neto de Caja, se explica principalmente por la variación de saldos de obligaciones con el público.

5.10. El mayor Saldo Final de Caja, se explica por la posición de las inversiones, la coyuntura no favorece a la venta de las mismas.

## VI. Anexos

- Anexo 1.- Data Relevante
- Anexo 2.- Plan Operativo
- Anexo 3.- Presupuesto de Ingresos y Egresos
- Anexo 4.- Flujo de Caja
- Anexo 5.- Estado de Situación Financiera
- Anexo 6.- Estado de Resultados Integrales
- Anexo 7.- Formato de las Inversiones Fbk

Cuadro 1: Tasas de Interés Activas Efectivas

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVA ANUAL (%)			
MONEDA NACIONAL			
		Estímado 2021	
Sobregiros (Tesoro Público)		Tasa de Rem. Cta. Especial + 80pbs	
Sobregiros (Gbb. Loc.)		17.00	
<b>GOBIERNOS LOCALES</b>		<a S/ 1 MM	>a S/ 1 MM
- Préstamos	1-12m	6.50	5.50
- Préstamos	13-24m	7.50	6.50
- Préstamos	25-36m	8.50	7.50
- Préstamos	37-60m	11.00	10.00
<b>GOBIERNOS REGIONALES</b>		← a S/ 1 MM	>a S/ 1 MM
- Préstamos	1-12m	6.00	5.00
- Préstamos	13-24m	6.50	5.50
- Préstamos	25-36m	7.50	6.50
- Préstamos	37-60m	10.00	9.00
<b>UNIVERSIDADES PUBLICAS</b>			
- Préstamos	1-12m	6.00	5.00
- Préstamos	13-24m	6.50	5.50
- Préstamos	25-36m	7.50	6.50
- Préstamos	37-60m	10.00	9.00
<b>TARJETA DE CRÉDITO</b>			
CLASICA - Revolvente			
- Compras / Dispos. Efectivo		27.00/ 32.00	
GOLD - Revolvente			
- Compras / Dispos. Efectivo		25.00/ 30.00	
PLATINUM - Revolvente			
- Compras / Dispos. Efectivo		21.00/ 26.00	
CLASICA - Cuotas			
- Dispos. Efectivo (Hasta 12m/ 13-24/ 25-36/ 37-48)		25.00/ 26.00/ 28.00/ 32.00	
GOLD Cuotas			
- Dispos. Efectivo (Hasta 12m/ 13-24/ 25-36/ 37-48)		23.00/ 24.00/ 26.00/ 30.00	
PLATINUM - Cuotas			
- Dispos. Efectivo (Hasta 12m/ 13-24/ 25-36/ 37-48)		19.00/ 20.00/ 22.00/ 26.00	
<b>PERSONAL CON CONVENIO SIN CONVENIO</b>			
- Préstamos	1-12m	11.50	
- Préstamos	13-24m	12.50	
- Préstamos	25-36m	13.50	
- Préstamos	37-48m	14.50	
- Préstamos	49-60m	15.50	



TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVA ANUAL (%)			
MONEDA NACIONAL			
		Estimado 2021	
<u>PERSONAL COMPRA DE DEUDA (b)</u>			
- Préstamos	1-12m	11.50	
- Préstamos	13-24m	12.50	
- Préstamos	25-36m	13.50	
- Préstamos	37-48m	14.50	
- Préstamos	49-60m	15.50	
<u>PERSONAL ESTUDIOS</u>			
- Préstamos	1-60m	10.00	
<u>PERS. COMPRA DE DEUDA TARI. CREDITO</u>			
		Mín	Máx
- Préstamos	1-12m	12.00	13.00
- Préstamos	13-24m	12.50	13.50
- Préstamos	25-36m	13.00	14.00
- Préstamos	37-48m	13.50	14.50
- Préstamos	49-60m	14.50	15.50
<u>CREDITO HIPOTECARIO</u>			
<u>Compra/ Bien Futuro</u>		Hasta S/ 149 mil	Desde S/ 150 mil
	Hasta 5 años	6.45	6.25
	Hasta 10 años	6.65	6.35
	Hasta 15 años	6.85	6.55
	Hasta 20 años	7.05	6.75
	Hasta 25 años	7.25	6.95
	<u>Traslado de deuda</u>	5.50	
<u>Mejora/ Ampliación/ Remodelación</u>			
	Hasta 5 años	6.45	
	Hasta 10 años	6.65	

**MONEDA EXTRANJERA**

	Estimado 2021
SOBRECARGOS CTAS. CTES.	12.00
PRÉSTAMOS	8.00



Cuadro 2: Tasas de Interés Pasivas Efectivas

<b>TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVA ANUAL (%)</b>	
<b>MONEDA NACIONAL</b>	
<b>MODALIDAD</b>	<b>Estimado 2021</b>
<u>TESORO PÚBLICO</u>	
CUENTA CORRIENTE	Tasa de Rem Cta. Especial - 80pbs
<u>GOB. LOCALES Y REGIONALES</u>	
CTA.CTE. RECURSOS DETERMINADOS	0.15
OTRAS CTA.S CTE.S GOB. LOC. REG. Y UNIVER.	0.10
RDR GOB. LOC. Y REG. UNIV.	0.07
A PLAZO: - Hasta 90 días	0.35
- De 91 - 180 días	0.45
- Más de 180 días	0.55
<u>SECTOR PÚBLICO</u>	
AHORROS	0.20
A PLAZO: - Hasta 30 días	0.25
- De 31 - 90 días	0.35
- De 91 - 180 días	0.45
- Más de 180 días	0.55
<u>SECTOR UOB</u>	
AHORROS	0.20
A PLAZO: - A 90 días	0.35
- A 180 días	0.50
- A 360 días	0.60
<u>JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS*</u>	0.12
<u>CTS</u>	6.50

(\*) A la tasa promedio de depósitos de ahorro del sistema bancario en moneda nacional y moneda extranjera, publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs. Con fecha 13-09-2021.

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>	
<b>MODALIDAD</b>	<b>Estimado 2021</b>
AHORROS	0.09
A PLAZO (31-180)	0.09 - 0.20
A PLAZO (Más de-180)	0.40
JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS*	0.04
CTS	3.00

(\*) A la tasa promedio de depósitos de ahorro del sistema bancario en moneda nacional y moneda extranjera, publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs. Con fecha 13-09-2021.

