

San Borja, 14 de abril de 2021

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

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria
I Trimestre 2021

Referencia : Directiva Corporativa De Gestión Empresarial

Me dirijo a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, en la cual se dispone que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir el Informe mensual de gestión empresarial y evaluación presupuestal, enmarcado en el Numeral 6.2.1 (Literal e.2.1) de la Directiva de Gestión.

Al respecto, los formatos con la información correspondiente al Perfil Empresarial (Formato N° 1E), Plan Operativo (Formato N° 2E), Estado de Situación Financiera (Formato N° 3E), Estado de Resultados Integrales (Formato N° 4E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N° 5E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N° 6E), Endeudamiento (Formato N° 7E), Gastos de Capital Alineado al Presupuesto (Formato N° 8E), Gastos de Capital Alineado al Flujo de Caja (Formato N° 8E), Dietas (Formato N° 11E), Inversiones en Acciones (Formato N° 12E) y Depósitos y Colocaciones (Formato N° 13E) correspondiente al I Trimestre del 2021, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

Asimismo, se adjunta el anexo correspondiente a Incremento de Remuneraciones del mes de marzo 2021.

Atentamente,



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

AL I TRIMESTRE 2021

Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

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



Informe Trimestral de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I. Objetivo

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

II. Base Legal

- 2.1 Directiva Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE y sus modificatorias.
- 2.2 Oficio SIED N° 275-2020/GPC/FONAFE mediante el cual FONAFE comunica que el Presupuesto 2021 del BN ha sido aprobado en Acuerdo de Directorio N° 003 – 2020/009–FONAFE.
- 2.3 Acuerdo de Directorio N° 2329 – 2020 del 23.12.2020 mediante el cual el Directorio del BN aprueba el presupuesto desagregado para el 2021.
- 2.4 Acuerdo de Directorio de FONAFE de aprobación del Plan Operativo de la Empresa.

III. Aspectos Generales

3.1 Naturaleza Jurídica y Constitución.

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

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

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

- b. Decreto Leg. N° 1031, promueve la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.
- c. Sustituida por la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros;
- d. Ley N° 27658 Marco de Modernización de la Gestión del Estado de fecha 2002-01-17; publicado en el diario oficial “El Peruano” con fecha 2002-01-30 que declara al Estado en proceso de modernización. Se establece los principios y la base legal para iniciar el proceso de modernización de la gestión del Estado en todas sus instituciones e instancias.

3.2 Objeto Social.

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

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

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

3.3 Accionariado.



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

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

3.4 Directorio y Gerencia.

| N° | Apellidos y Nombres | Cargo | Situación | Fecha de Designación |
|-------------------|---|--|-----------|----------------------|
| Directorio | | | | |
| 1 | José Carlos Chávez Cuentas | Presidente Ejecutivo | Designado | 02/12/2020 |
| 2 | Eduardo Fancisco Gonzáles García | Vicepresidenta del Directorio | Designado | 07/09/2018 |
| 3 | José Andrés Olivares Canchari | Director | Designado | 28/11/2019 |
| 4 | Carolina Trivelli Ávila | Director | Designada | 18/06/2020 |
| 5 | Betty Armida Sotelo Bazán | Director | Designado | 02/12/2020 |
| 6 | José David Gallardo Ku | Director | Designado | 03/03/2021 |
| Gerencias | | | | |
| 1 | Marco Antonio Argandoña Dueñas | Órgano de Control Institucional | Designado | 02/01/2020 |
| 2 | Aida Luz Arbañil Huamán | Oficialía de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo | Designada | 23/05/2020 |
| 3 | Aura Elvira Ludeña Trinidad | Oficialía de Cumplimiento Normativo y Conducta de Mercado | Encargada | 04/09/2020 |
| 4 | Mateu Bullon Jose Agustín | 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 | Encargada | 22/06/2020 |
| 7 | Jhan Stivent Blas Saenz | Gerente de Riesgos | Designado | 02/05/2019 |
| 8 | Gina Granadino Salazar | Gerenta de Legal | Encargada | 21/05/2020 |
| 9 | Oscar Raúl Pinedo Meza | Gerente de Planeamiento y Desarrollo | Designado | 04/01/2021 |
| 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 | Francisco Javier Sanchez Moreno | Gerente de Logística | Designado | 21/08/2018 |
| 13 | Alejandro Yanés Cruz | Gerente de Finanzas y Contabilidad | Encargado | 01/02/2021 |
| 14 | Liliana Rosa Casafranca Diaz | Gerenta Central Negocios y Tecnología | Encargada | 28/12/2020 |
| 15 | Guillermo Antonio Enrique Ramírez Sologuren | Gerente de Informática | Designado | 04/01/2021 |
| 16 | Alfredo Raúl Calle Madrid | Gerente de Operaciones | Designado | 02/03/2020 |
| 17 | Luis Matías Sternberg Peruggia | Gerente Banca De Desarrollo e Inclusión Financiera | Encargado | 16/12/2020 |
| 18 | Liliana Rosa Casafranca Diaz | Gerenta de Banca de Servicio | Encargada | 09/11/2020 |



3.5 Marco Regulatorio.

De acuerdo al Estatuto, Art 3.

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

3.6 Fundamentos Estratégicos.

a. Visión.

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

b. Misión

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

3.7 Área de influencia de las operaciones de la empresa.

Al I Trimestre del **2021**, el Banco de la Nación está presente en un total de **1,619** distritos a nivel nacional, esto mediante los siguientes puntos de atención: oficinas (agencias y oficinas especiales), cajeros automáticos y cajeros corresponsales (agentes multired).

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

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

Al I Trimestre del 2021

| Canal de Atención | Distritos del Área de Influencia | Distritos del País | Part. % |
|---|----------------------------------|--------------------|---------------|
| Agencia y Oficinas Especiales | 483 | 1,874 | 25.77% |
| Cajero Automático | 269 | | 14.35% |
| Cajero Corresponsal | 1,604 | | 85.59% |
| Total de Distritos que son atendidos por el BN | 1,619 | | 86.39% |

Fuente: Portal web del INEI

Se observa que las agencias y oficinas especiales tienen cobertura de 483 distritos, lo que representa un 25.77% del total, siendo menor para el caso de los cajeros automáticos en 14.35% y mayor en los cajeros corresponsales en 85.59%.



3.8 Participación del Banco de la Nación en el Sistema Bancario

Al cierre de febrero 2021, el saldo de las Colocaciones del Sistema Bancario (considerando al BN) ascendió a S/ 330 753 millones, participando el Banco de la Nación con el 2.3% del total del Sistema Bancario; destacando en el BN, los préstamos Multired otorgados a los trabajadores activos y pensionistas del sector público (S/ 4 242 millones). En el caso de la Banca Múltiple, las mayores colocaciones se dieron en los segmentos “corporativos”, (S/ 67 966 millones), “medianas empresas” (S/ 66 304 millones), y de “grandes empresas”, (S/ 58 854 millones).

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO
Al 28 de Febrero 2020

| COLOCACIONES | | | | DEPÓSITOS | | | |
|-----------------------------|----------------|-------------------|--------------|--------------------------|----------------|-------------------|--------------|
| | Millones S/ | Part. del Total % | Part. % | | Millones S/ | Part. del Total % | Part. % |
| Bco. de la Nación 1/ | 7 660 | 2.3 | 95.7 | Bco. de la Nación | 38 350 | 10.3 | 100.0 |
| Coíde | 1 638 | 0.5 | 21.4 | A la Vista | 17 955 | 4.8 | 46.8 |
| MEF | 404 | 0.1 | 5.3 | Ahorro | 15 904 | 4.3 | 41.5 |
| Sistema Financiero | 244 | 0.1 | 3.2 | A Plazo | 4 491 | 1.2 | 11.7 |
| Empresas Públicas | 260 | 0.1 | 3.4 | | | | |
| Gobiernos Locales | 45 | 0.0 | 0.6 | | | | |
| Multired | 4 242 | 1.3 | 55.4 | | | | |
| Tarjeta de Crédito | 499 | 0.2 | 6.5 | | | | |
| Hipotecarios | 326 | 0.1 | 4.3 | | | | |
| Otros | 3 | 0.0 | 0.0 | | | | |
| Bca. Múltiple 2/ | 323 093 | 97.7 | 100.0 | Bca. Múltiple | 335 752 | 89.7 | 100.0 |
| Corporativos | 67 966 | 20.5 | 21.0 | A la Vista | 124 074 | 33.2 | 37.0 |
| Grandes empresas | 58 854 | 17.8 | 18.2 | Ahorro | 114 013 | 30.5 | 34.0 |
| Medianas empresas | 66 304 | 20.0 | 20.5 | A Plazo | 97 665 | 26.1 | 29.1 |
| Pequeñas empresas | 22 295 | 6.7 | 6.9 | | | | |
| Microempresas | 4 514 | 1.4 | 1.4 | | | | |
| Consumo | 50 738 | 15.3 | 15.7 | | | | |
| Hipotecarios | 52 422 | 15.8 | 16.2 | | | | |
| Total | 330 753 | 100.0 | | Total | 374 103 | 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 febrero del 2021, un saldo de S/ 374 103 millones, que en el caso del BN participó con el 10.3% 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/ 17 955 millones (46.8%). Asimismo, en la Banca Privada destacan sus mayores montos de fondeo, también la cuenta depósitos a la vista con S/ 124 074 millones (37.0%).

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

Al mes de febrero 2021, el número de las agencias de la Banca Múltiple y del BN, suman a nivel nacional aproximadamente 2 345 agencias, participando el BN con el 24.4% del total. Cabe señalar que durante el trimestre 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 66 065 empleados, de este total el BN participa con el 7.5%.

Al cierre de febrero 2021, la utilidad neta de la Banca Múltiple (16 bancos) y del BN ascendieron en conjunto a S/ 646.3 millones, ubicándose el BN en el cuarto lugar con S/ 61.6 millones. La utilidad neta del BN decreció 72%, en comparación a la registrada a



febrero 2020. En el mismo sentido, la utilidad de la Banca Múltiple fue de 584.7 millones que significó una reducción del 61.0%.

Con relación a la morosidad (Cartera Atrasada / Créditos Directos) por los créditos otorgados en moneda nacional, el BN registra a febrero una tasa de sólo 2.15%, cifra menor a la alcanzada por la Banca Múltiple que fue de 3.84%.

Los indicadores de rentabilidad a febrero 2021 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 20.64% y 1.28% respectivamente, y en el caso de la Banca Múltiple en conjunto muestra un ROE de 2.25% y ROA de 0.24%.

| | Utilidad Neta (En millones de S/.) | | |
|-------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------|
| | Febrero 2021 | Febrero 2020 | Variación |
| 1° Crédito Ext. | 331.7 | 638.4 | -306.8 |
| 2° Continental | 105.8 | 248.2 | -142.5 |
| 3° Interbank Ext. | 78.0 | 176.7 | -98.7 |
| 4° Nación | 61.6 | 220.4 | -158.9 |
| 5° Scotiabank | 58.9 | 259.6 | -200.6 |
| 6° BIF | 19.0 | 26.9 | -7.9 |
| 7° Citibank | 17.8 | 28.9 | -11.1 |
| 8° Santander | 16.6 | 15.7 | 1.0 |
| 9° Mibanco | 7.4 | 58.3 | -50.9 |
| 10° GNB | 5.6 | 10.3 | -4.7 |
| 11° ICBC | 5.1 | 10.8 | -5.7 |
| 12° Comercio | 3.1 | 5.1 | -1.9 |
| 13° China* | -2.7 | - | - |
| 14° Falabella | -4.0 | 11.2 | -15.1 |
| 15° Ripley | -14.4 | 9.8 | -24.2 |
| 16° Pichincha | -17.0 | 4.9 | -21.9 |
| 17° Azteca | -26.3 | -7.0 | -19.4 |
| Total | 646.3 | 1 718.2 | -1 069.2 |

Nota: Variación con respecto al mismo período acumulado y mensual del año 2020.

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

Por principales canales de atención del BN, en febrero 2021, se tienen 573 oficinas a nivel nacional (372 oficinas como Única Oferta Bancaria - UOB), y 953 Cajeros Automáticos (ATMs) de los cuales el 62% se encuentran localizados en provincias. Asimismo, el número de puntos de Agentes Multired a nivel nacional es de 16 632 de los cuales el 78% se ubican en provincias.

Merece 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 y Bitel, en un instante, las 24 horas y los 7 días de la semana.

A mes de febrero 2021, se encuentran afiliados a Banca Celular más de 2.4 millones de clientes, de las cuales el 85.6% son afiliaciones de provincias. Los mismos que han realizado en el primer bimestre del presente año, 22.4 millones de operaciones, que significaron un importante crecimiento operativo 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 2021 | AL I TRIMESTRE | | | Nivel de Ejecución % |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| | | REAL 2020 | REAL 2021 | META | |
| Derivados e Instrumentos Negociables | 361,756 | 228,055 | 97,562 | 130,001 | 75.0% |
| Disponibles BCR | 3,980 | 25,790 | 2,478 | 362 | 684.0% |
| TOTAL | 365,737 | 253,845 | 100,040 | 130,363 | 76.7% |

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones, para el I trimestre 2021 los ingresos por negociación y ventas fueron de S/ 100.0 MM, mostrando un nivel de ejecución del 76.7% respecto al marco previsto. Este resultado es explicado en un 97.5% del total por los ingresos percibidos de los Derivados e Instrumentos Negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 97.6 MM, destacando la compra venta de instrumentos de renta fija como: valores y títulos emitidos por gobiernos y bancos representativos de deuda país, (vencimiento de cupones propios letras del tesoro, compras propias de Bonos Globales y CDBCRP amortización del principal, depositados en cuenta a plazo), diferencia de cambio en compra y venta spot de moneda extranjera, entre otros.

Banca Minorista

En miles de soles

| Banca Minorista | Marco Anual 2021 | AL I TRIMESTRE | | | Nivel de Ejecución % |
|-------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------|-------------------------|
| | | REAL 2020 | REAL 2021 | META | |
| Crédito minorista de consumo | 776 | 215 | 123 | 65 | 189.8% |
| Crédito minorista hipotecario | 26,959 | 6,393 | 5,985 | 2,197 | 272.4% |
| Depósitos minoristas | 83,022 | 47,513 | 27,999 | 20,006 | 140.0% |
| Préstamo Multired | 950,720 | 238,231 | 200,236 | 74,941 | 267.2% |
| TOTAL | 1,061,477 | 292,353 | 234,343 | 97,209 | 241.1% |

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos, para el I trimestre, los ingresos por Banca Minorista fueron de S/ 234.3 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 241.14% respecto al marco previsto. Este resultado es explicado en un 85.4% por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a S/ 200.2 MM, de los que se destacan los intereses en crédito de consumo, hipotecarios, tarjetas de crédito, intereses moratorios, entre otros.

Banca Comercial

En miles de soles

| Banca Comercial | Marco Anual 2021 | AL I TRIMESTRE | | | Nivel de Ejecución % |
|---------------------|---------------------|----------------|---------------|--------------|-------------------------|
| | | REAL 2020 | REAL 2021 | META | |
| Crédito Corporativo | 105,292 | 10,919 | 15,080 | 6,025 | 250.3% |
| Depósito Comercial | 10,095 | 2,503 | 2,164 | 442 | 490.1% |
| TOTAL | 115,387 | 13,422 | 17,244 | 6,467 | 266.7% |

Fuente: Contabilidad



Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos, para el I trimestre, los ingresos por banca comercial fueron de S/ 17.2 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 266.7% respecto a su meta prevista. Estos resultados se explican en un 87.5%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 15.1 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 2021 | AL I TRIMESTRE | | | Nivel de Ejecución % |
|---|------------------|----------------|---------------|---------------|----------------------|
| | | REAL 2020 | REAL 2021 | META | |
| Administración de efectivo, pagos y liquidaciones | 307,477 | 66,782 | 58,457 | 24,631 | 237.3% |
| TOTAL | 307,477 | 66,782 | 58,457 | 24,631 | 237.3% |

Fuente: Contabilidad

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos, fueron de S/ 58.5 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 237.3% respecto a su meta prevista. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando las transferencias, canje, recaudación otras entidades públicas, Sunat (Pricos, PDT, via teléfonos, internet, visa, mastercard y Nuevo RUS) y otros ingresos como las comisiones por, cartas de crédito, clientes BN cajeros, cuota reembolso, tele giros, portes, por corresponsalía, mantenimiento por depósitos de ahorros, abonos masivos en cuentas de ahorros, comisiones por transferencia interbancaria, servicio fise, entre otros .



Otros Servicios

En miles de soles

| OTROS SERVICIOS | Marco Anual 2021 | AL I TRIMESTRE | | | Nivel de Ejecución % |
|---|------------------|----------------|----------------|---------------|----------------------|
| | | REAL 2020 | REAL 2021 | META | |
| Gestión de Inversiones y encargos de confianza. | 9,330 | 1,086 | 1,665 | 775 | 214.9% |
| Otros Servicios | 352,104 | 96,529 | 106,136 | 28,503 | 372.4% |
| TOTAL | 361,434 | 97,615 | 107,801 | 29,277 | 368.2% |

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos, ascendieron a S/ 107.8 MM, representando un avance del 368.2% respecto a su meta. Este resultado se explica en un 98.5% por otros servicios, el cual alcanzó una ejecución de S/ 106.1 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, multiseuros, SOAT), entre otros.

3.10 Logros

Al Primer Trimestre 2021 no presenta ningún registro.



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

ENTORNO NACIONAL

ACTIVIDAD ECONÓMICA

En enero 2021 el Producto Bruto Interno (PBI) registró una caída de 1.0% en comparación al mismo mes del año anterior, luego que en diciembre del 2020 registrara un crecimiento de 0.5% tras nueve meses de caídas desde el inicio de la pandemia en marzo del año pasado. El PBI primario mostró una disminución de 0.3%, principalmente por la menor actividad minera, en el mismo sentido el PBI no primario, registró una reducción de 1.2%.

El índice desestacionalizado de la producción nacional de enero 2021 registró una variación de 0.23%, respecto al mes inmediato anterior.

PRODUCTO BRUTO INTERNO
(Variaciones porcentuales)

| Sectores | 2019 | 2020 | 2021 |
|-----------------------|------------|--------------|-------------|
| | Anual | Anual | Ene |
| Agropecuario | 3.5 | 1.3 | 1.2 |
| Pesca | -17.2 | 2.1 | 74.9 |
| Minería e Hidrocarb. | 0.0 | -13.2 | -8.5 |
| Manufactura | -1.7 | -13.4 | 7.0 |
| Electricidad y Agua | 3.9 | -6.1 | -0.1 |
| Construcción | 1.4 | -13.9 | 15.2 |
| Comercio | 3.0 | -16.0 | -0.8 |
| Otros Servicios | 4.1 | -9.7 | -3.1 |
| - Serv. Financieros | 5.7 | 4.4 | 18.7 |
| Economía total | 2.2 | -11.1 | -1.0 |

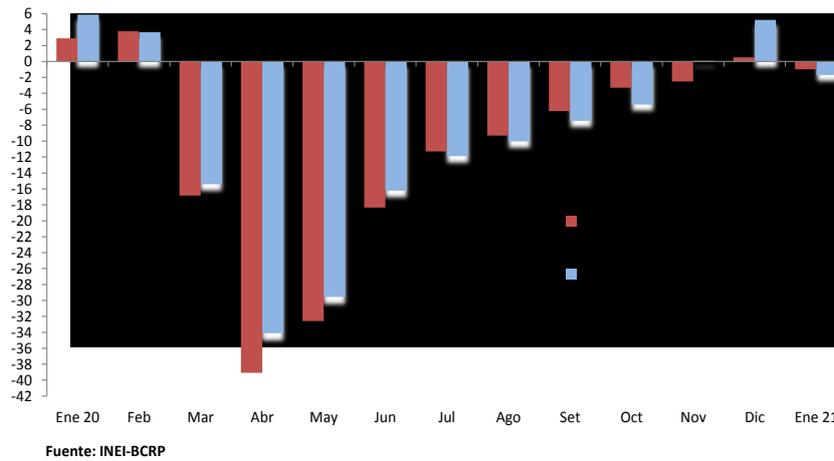
Fuente: INEI

En enero 2021, la actividad agropecuaria creció 1.2% por una mayor producción de uvas (28.7%) destinadas para exportación y papa (24.1%) para el mercado interno, que compensaron la menor producción de carne de ave (-1.7%). El sector pesca aumentó 74.9%, por la mayor captura de especies de origen marítimo en 93.0%, destinadas al consumo humano indirecto; por otro lado, la pesca continental se contrajo 35.1%. La pesca marítima se sustentó en el mayor desembarque de especies destinadas al consumo humano indirecto o de uso industrial, específicamente de anchoveta. La producción minera y de hidrocarburos en enero 2021 registró una disminución de 8.5%, ante la menor actividad minera metálica en -7.1%, por la caída en la producción de cobre, oro, plata, zinc y plomo; y la menor actividad del subsector de hidrocarburos en -15.6%, por el menor nivel de explotación de petróleo.

La manufactura de recursos primarios aumentó 26.4%, debido a la mayor producción de harina de pescado tras el aumento en las capturas de anchoveta. La manufactura no primaria tuvo un incremento de 0.8%, luego de 11 meses. Este aumento se debió principalmente a la mayor elaboración de bienes orientados a la inversión (8.0%) y de bienes de consumo masivo (1.2%). El sector de electricidad, agua y gas cayó 0.1% frente al mismo mes del año previo, explicado por la menor generación de energía termoeléctrica.

El sector construcción aumentó 15.2% en enero por la mayor actividad de construcción informal, así como por la reanudación de proyectos privados y públicos. En enero, el sector comercio se redujo 0.8%. La producción del sector financiero y seguros registró un aumento de 18.7% respecto a enero 2020, determinado por el incremento de los créditos corporativos y créditos hipotecarios para vivienda; sin embargo, los créditos de consumo disminuyeron. Los depósitos de la banca múltiple crecieron por la evolución positiva de dos de sus cuatro componentes: depósitos a la vista y depósitos de ahorro.

ACTIVIDAD ECONÓMICA: PBI Y DEMANDA INTERNA: 2020 - 2021
(Var. % respecto a similar mes del año anterior)



Finalmente, la variación anual del Producto Bruto Interno para el 2021, según la encuesta realizada en marzo 2021 por el BCRP a los agentes económicos del país serían: Sistema Financiero (+9.0%), Analistas Económicos (+9.0%) y Empresas No Financieras (+4.5%). El BCRP proyecta un PBI de +10.7%.



INFLACIÓN

En marzo 2021, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana aumentó 0.84%, con una variación acumulada de los tres primeros meses del año de 1.46%; en tanto, en el periodo anual abril 2020 – marzo 2021 llegó a 2.60%, con una tasa promedio mensual de 0.21%. Cabe precisar que, el acumulado anual se mantiene en el rango entre 2.0% y 3.0%.

La variación de los precios, estuvo explicada, principalmente, por el alza observada en los grandes grupos Enseñanza y Cultura (1.54%) influenciado por el alza de precios en los servicios de enseñanza por inicio del año escolar y estudios superiores y Alimentos y Bebidas (1.07%) por los mayores precios de algunos alimentos como el pollo eviscerado y sus cortes como pechuga y pierna, tubérculos y raíces, frutas, hortalizas y legumbres frescas, así como aceite vegetal y azúcar rubia, lo cual fue atenuado por la disminución de precios de los huevos y algunas hortalizas como arveja verde y ají escabeche. También, subieron los precios de Alquiler de Vivienda, Combustibles y Electricidad (0.62%) por alza de las tarifas de agua potable a partir del 7 de marzo y arbitrios municipales; y Transportes y Comunicaciones (0.62%) por el aumento en los precios de los combustibles, pasaje aéreo nacional y compra de vehículos.



En menor medida, subieron los precios de los grandes grupos de consumo Cuidados y Conservación de la Salud (0.26%), Muebles y Enseres (0.12%), Otros Bienes y Servicios (0.07%) y Vestido y Calzado (0.01%).

En el mes de marzo de 2021, de los 532 productos que componen la canasta familiar, 325 productos reportaron alza de precios, 113 bajaron y 94 productos no mostraron variación.

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
(En Porcentajes)

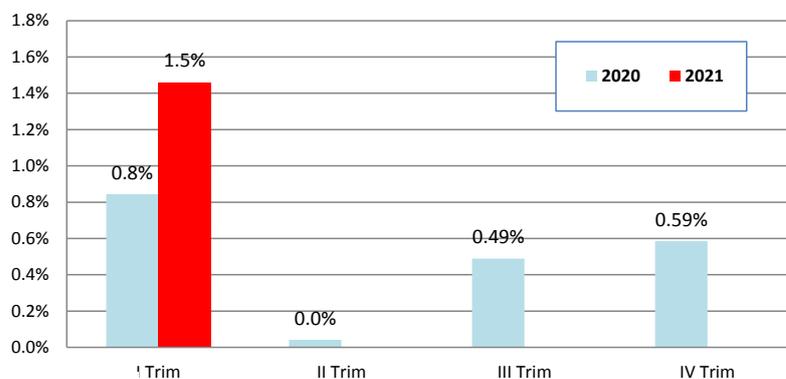
| GRUPOS DE CONSUMO | 2020 | Inflación 2021 | | | |
|---|-------------|----------------|--------------|-------------|-------------|
| | | Ene | Feb | Mar | Acumulada |
| ÍNDICE GENERAL | 1.97 | 0.74 | -0.13 | 0.84 | 1.46 |
| 1. Alimentos y Bebidas | 2.24 | 1.43 | 0.63 | 1.07 | 1.86 |
| 2. Vestido y Calzado | 0.03 | 0.02 | 0.00 | 0.01 | 0.04 |
| 3. Alquiler de Vivienda, Comb. y Elect. | 3.67 | 1.11 | 0.45 | 0.62 | 2.20 |
| 4. Muebles y Enseres | 0.48 | 0.06 | 0.14 | 0.12 | 0.33 |
| 5. Cuidados y Conservación de Salud | 3.65 | 0.26 | 0.22 | 0.26 | 0.75 |
| 6. Transportes y Comunicaciones | 0.80 | 0.01 | 0.61 | 0.62 | 1.24 |
| 7. Enseñanza y Cultura | 2.29 | 0.25 | -0.15 | 1.54 | 1.63 |
| 8. Otros Bienes y Servicios | 1.43 | 0.18 | 0.04 | 0.07 | 0.29 |

Fuente: INEI



Según la encuesta realizada sobre las proyecciones de los agentes económicos sobre la inflación esperada para el año 2021, señalan que estaría entre de 2.0% y 2.2%. En el mismo sentido, el BCRP proyecta una inflación de 2.0%.

Inflación Trimestral: 2020 - 2021



Fuente: INEI



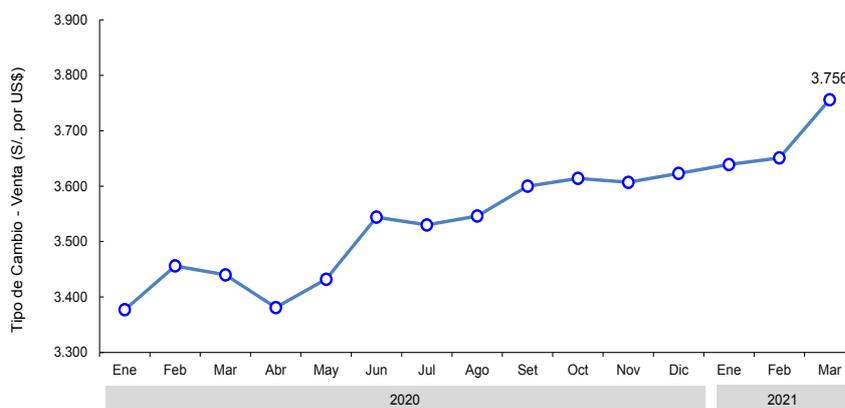
TIPO DE CAMBIO

Al cierre de marzo 2021, el tipo de cambio interbancario venta del sol por unidad de dólar estadounidense, se cotizó en S/ 3.756, cifra mayor a la alcanzada al cierre del año 2020. Con lo cual, la moneda nacional registró una depreciación trimestral de 3.64%.

El precio del dólar se elevó por cuarto mes consecutivo, explicado principalmente por la incertidumbre en los inversionistas por las elecciones presidenciales y congresales del 11 de

abril y factores externos como la segunda ola del Covid en el mundo y el alza de la tasa de interés de los bonos a 10 años del Tesoro en los Estados Unidos.

Por su parte, el Banco Central de Reserva del Perú con la finalidad de reducir la volatilidad intervino mediante la venta directa de US\$ 618 millones en enero, US\$ 631 millones en febrero y US\$ 1 147 en marzo, acumulando US\$ 2 396 millones en el primer trimestre; y la colocación de instrumentos derivados, como swap cambiarios y certificados CDR.



Fuente: BCRP

EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO INTERBANCARIO 2020 - 2021

| MES | SOLES POR DÓLAR | | VARIACIÓN AL CIERRE | | |
|--------|-------------------------|--------------|---------------------|------------|-----------|
| | Promedio Compra / Venta | Al Cierre 1/ | Mensual | Trimestral | Acumulada |
| 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 | 3.556 | 3.600 | 1.52% | 1.58% | 8.63% |
| Oct | 3.596 | 3.614 | 0.39% | | 9.05% |
| Nov | 3.609 | 3.607 | -0.19% | | 8.84% |
| Dic | 3.603 | 3.624 | 0.47% | 0.67% | 9.35% |
| Ene 21 | 3.625 | 3.640 | 0.44% | | 0.44% |
| Feb | 3.646 | 3.651 | 0.30% | | 0.75% |
| Mar | 3.709 | 3.756 | 2.88% | 3.64% | 3.64% |

1/ : Tipo de Cambio Nominal Venta

Fuente: BCRP

Finalmente, según la encuesta efectuada por el BCRP en marzo 2021 a los agentes económicos sobre expectativas del tipo de cambio por unidad de dólar para el año 2021 se obtienen los siguientes resultados: Analistas Económicos (S/ 3.60), Sistema Financiero (S/ 3.50) y Empresas No Financieras (S/ 3.60).

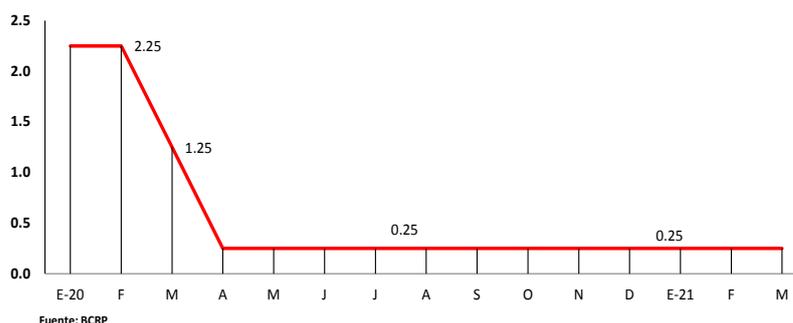
POLITICA MONETARIA

El BCRP mantiene desde abril de 2020 una tasa de interés de referencia mínima histórica de 0.25 %, equivalente en marzo de 2021 a una tasa real negativa de 1.86 %. Por su parte, la magnitud del choque asociado a la pandemia, el impulso monetario se ha ampliado mediante otros instrumentos de política monetaria. El saldo de operaciones de inyección de liquidez es 8

veces superior al máximo saldo alcanzado durante la crisis financiera internacional y 2 veces al del programa de desdolarización.

En línea con la posición monetaria expansiva, el crédito al sector privado tuvo un comportamiento claramente contra cíclico, contrarrestando de esta manera los efectos negativos de la pandemia sobre la actividad económica y facilitando con ello su recuperación. Es así como la tasa de crecimiento interanual del crédito se aceleró de 6.9% en 2019 a 11.6% en enero de 2021, lo que fue impulsado principalmente por los préstamos asociados al programa Reactiva Perú otorgados entre mayo y diciembre del año pasado.

Evolución Mensual de la Tasa de Interés de Referencia



TASAS DE INTERES PROMEDIO

Al 31 de marzo 2021, las tasas de interés promedio activas en moneda nacional anualizadas, por tipo de crédito, observaron mayormente comportamientos a la baja, en comparación a los niveles registrados en diciembre 2020. Destacan las otorgadas a “Consumo” que bajaron 89 puntos básicos y “Grandes empresas”; 68 puntos básicos, “Hipotecario”, 60 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 |
|---|--------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------|-------------|
| 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 |
| Oct | 1.80 | 4.85 | 5.21 | 8.64 | 20.83 | 37.51 | 6.46 |
| Nov | 1.91 | 4.53 | 5.39 | 13.36 | 26.74 | 36.31 | 6.45 |
| Dic | 2.51 | 4.60 | 6.07 | 17.23 | 30.09 | 39.49 | 6.49 |
| Ene 2021 | 2.44 | 4.33 | 8.11 | 18.64 | 31.93 | 39.75 | 6.27 |
| Feb | 2.21 | 4.43 | 8.54 | 18.21 | 32.41 | 38.51 | 6.03 |
| Mar | 2.23 | 3.92 | 7.95 | 18.21 | 32.84 | 38.60 | 5.89 |
| Variación Acumulada (puntos básicos) | | | | | | | |
| Mar -2021 / Dic 2020 | -28 | -68 | 188 | 98 | 275 | -89 | -60 |

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS



Por su parte, las tasas de interés promedio activas por tipo de crédito en moneda extranjera registraron al 31 de marzo 2021, comportamientos mayormente a la baja en comparación al cierre de diciembre del 2020. Destacando las otorgadas a “Microempresas” y “Consumo” que disminuyeron en 409 y 44 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 |
|---|--------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------|-------------|
| 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 |
| Oct | 1.93 | 4.71 | 6.49 | 5.94 | 6.39 | 35.09 | 5.60 |
| Nov | 1.95 | 4.48 | 6.35 | 5.60 | 6.69 | 35.19 | 5.42 |
| Dic | 2.03 | 4.46 | 5.92 | 5.26 | 8.53 | 35.12 | 5.41 |
| Ene 2021 | 2.05 | 4.58 | 5.71 | 6.43 | 9.80 | 35.16 | 5.35 |
| Feb | 1.87 | 4.38 | 6.13 | 7.45 | 9.38 | 34.65 | 4.93 |
| Mar | 1.82 | 4.32 | 5.94 | 7.07 | 4.44 | 34.68 | 5.00 |
| Variación Acumulada (puntos básicos) | | | | | | | |
| Mar -2021 / Dic 2020 | -21 | -14 | 2 | 181 | -409 | -44 | -41 |

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

BALANZA COMERCIAL

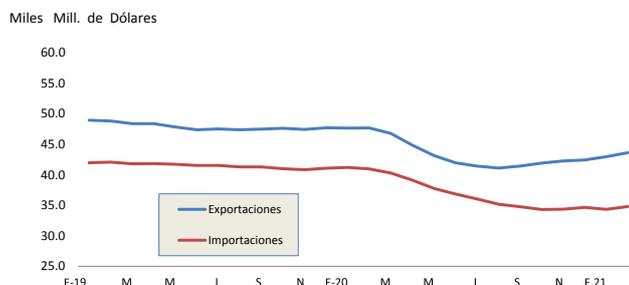
La balanza comercial tuvo un superávit de US\$ 749 millones en febrero, superior en US\$ 166 millones al registrado en febrero de 2020; acumulando con ello, un resultado positivo de US\$ 1 927 millones en los dos primeros meses de 2021.

Las exportaciones alcanzaron los US\$ 4 207 millones en febrero y US\$ 8 648 millones en enero-febrero, 17.9% y 15.9% más frente al mismo periodo del año anterior, respectivamente; por el aumento de los precios de exportación. En febrero, las exportaciones tradicionales registraron US\$ 3 026 millones, un alza de 19.1% anual, principalmente por los mayores precios de los productos mineros. Las no tradicionales alcanzaron los US\$ 1 167 millones y un incremento de 15.2% anual por los mayores embarques de productos pesqueros y mineros. En los dos primeros meses del año, las exportaciones de productos tradicionales tuvieron un incremento de 18.1% frente al mismo periodo de 2020 y las no tradicionales lo hicieron en 11.1%.

Las importaciones sumaron US\$ 3 457 millones en febrero, mayor en 15.9% al valor registrado hace doce meses, por el aumento de las adquisiciones de insumos, de bienes de consumo y de capital. Las compras acumuladas del exterior fueron de US\$ 6 721 millones en los dos primeros meses de 2021, mayor en 2.1% con relación a enero-febrero de 2020, por mayores compras de insumos y de bienes de capital.

En términos acumulados en los últimos doce meses, a febrero de 2021, la balanza comercial registró un superávit de US\$ 8 800 millones, el valor más alto desde mayo de 2012.

Balanza Comercial Anualizada



Fuente: BCRP

RESERVAS INTERNACIONALES

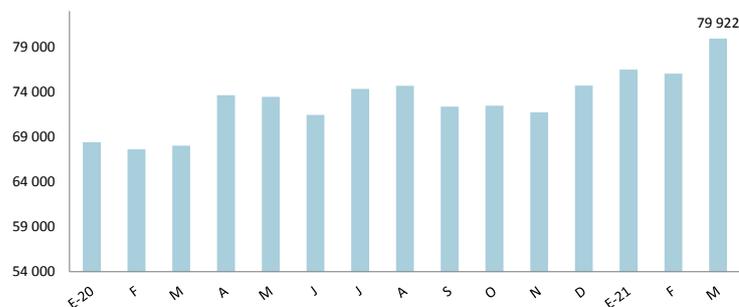


Al 31 de marzo 2021, las Reservas Internacionales Netas totalizaron US\$ 79 922 millones, saldo mayor en US\$ 3 893 millones con relación al saldo alcanzado al cierre de febrero y superior en US\$ 5 215 millones al registrado en diciembre 2020.

Las Reservas Internacionales Netas de US\$ 79 922 millones, están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es equivalente a 40 % del PBI.

Reservas Internacionales Netas

(En millones de dólares)



Fuente: BCRP

BOLSA DE VALORES

El Índice General de la Bolsa de Valores de Lima (BVL), acumula en el primer trimestre del 2021 una ganancia de 2.6%. En el mismo sentido, el Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima, muestra un incremento de 14.3%.

El trimestre se caracterizó por resultados mayormente positivos en los principales mercados bursátiles ante el avance de la vacunación contra la Covid-19 y cifras que sugirieron una mayor recuperación de la economía global respecto a lo pronosticado a fines de 2020. En el plano local, el repunte del cobre a máximos de 10 años repercutió en la extensión de las ganancias de BVL, continuando la senda alcista desde enero y sobresaliendo con respecto a sus pares de la región y los mercados desarrollados gracias a sólidas ganancias en el sector minero.

A nivel sectorial, el comportamiento de la BVL en marzo fue el siguiente: Financiero (-11.4%), Industrial (1.0%), Minería (-2.9%), Servicios (3.3%), Consumo (-3.6%), Electricidad (3.3%) y Construcción (-1.0%).

Evolución de Índices de la Bolsa de Valores de Lima: 2020 - 2021

| Período | IGBVL | | | | ISBVL | | | |
|---------|--------|------------|------------|------------|--------|------------|------------|------------|
| | Índice | Var. Mens. | Var. Trim. | Var. Acum. | Índice | Var. Mens. | Var. Trim. | Var. Acum. |
| Ene 20 | 19 835 | -3.4% | | -3.4% | 25 271 | -1.9% | | -1.9% |
| Feb | 18 264 | -7.9% | | -11.0% | 23 661 | -6.4% | | -8.1% |
| Mar | 14 464 | -20.8% | -29.5% | -29.5% | 18 199 | -23.1% | -29.3% | -29.3% |
| Abr | 14 779 | 2.2% | | -28.0% | 18 159 | -0.2% | | -29.5% |
| May | 15 581 | 5.4% | | -24.1% | 19 518 | 7.5% | | -24.2% |
| Jun | 16 878 | 8.3% | 16.7% | -17.8% | 21 334 | 9.3% | 17.2% | -17.2% |
| Jul | 17 513 | 3.8% | | -14.7% | 21 939 | 2.8% | | -14.8% |
| Ago | 18 577 | 6.1% | | -9.5% | 23 008 | 4.9% | | -10.7% |
| Set | 17 949 | -3.4% | 6.3% | -12.6% | 22 409 | -2.6% | 5.0% | -13.0% |
| Oct | 17 472 | -2.7% | | -14.9% | 21 634 | -3.5% | | -16.0% |
| Nov | 19 797 | 13.3% | | -3.6% | 24 112 | 11.5% | | -6.4% |
| Dic | 20 822 | 5.2% | 16.0% | 1.4% | 25 199 | 4.5% | 12.4% | -2.2% |
| Ene 21 | 21 110 | 1.4% | | 1.4% | 27 025 | 7.2% | | -2.2% |
| Feb | 22 530 | 6.7% | | 2.8% | 29 437 | 8.9% | | 4.9% |
| Mar | 21 372 | -5.1% | 2.6% | 9.8% | 28 798 | -2.2% | 14.3% | 14.3% |

Fuente: Bolsa de Valores de Lima



ENTORNO INTERNACIONAL

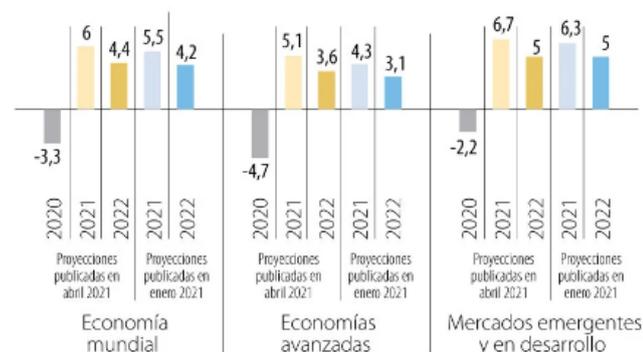
Transcurrido un año de la pandemia, las perspectivas mundiales siguen siendo muy inciertas. Las nuevas mutaciones del virus y la incesante pérdida de vidas humanas son motivos de preocupación aun cuando la creciente cobertura de la inmunización contribuye al optimismo. Las recuperaciones económicas están divergiendo entre países y sectores, debido a la diversidad de trastornos inducidos por la pandemia y del grado de respaldo de las políticas.

La economía mundial ha llegado a un momento decisivo. Muchos países intentan tomar una decisión entre abrir sus economías a pesar de la continua propagación del Covid o liberar un estímulo macroeconómico adicional, que podría exponerlos a una compensación desfavorable entre beneficios de corto plazo y vulnerabilidades de más largo plazo.

Las posibilidades de un rebote ágil y uniforme de la crisis del Covid-19 se han atenuado, y la economía mundial hoy enfrenta perspectivas de crecimiento marcadamente divergentes. Si bien se ofrece motivos para ser optimistas, también plantea temores renovados. La euforia de la vacunación se ha visto atemperada por distribuciones lentas de las vacunas en la mayoría de los países, mientras que nuevas olas de infecciones de Covid-19 están amenazando las trayectorias de crecimiento de muchas economías.

ACTUALIZACIÓN DEL FMI SOBRE LAS PERSPECTIVAS PARA LA ECONOMÍA MUNDIAL

PROYECCIONES DE CRECIMIENTO (%)



Fuente: FMI – abril 2021



Estados Unidos y China se están perfilando para ser los principales motores de crecimiento global en el 2021. El consumo de los hogares y la inversión empresarial han aumentado en ambas economías, de la mano de medidas de confianza del sector privado. La producción industrial se ha recuperado en la mayoría de los países, fortaleciendo los precios de las materias primas y el comercio internacional.

De todos modos, Estados Unidos, China, India, Indonesia y Corea del Sur quizá sean las únicas economías importantes que superen los niveles de PIB previos a la pandemia para fines de este año. En la mayoría de las otras regiones, la recesión de 2020 muy probablemente deje cicatrices de más larga duración tanto en el PIB como en el empleo.

Si bien las tensiones comerciales de China con Estados Unidos probablemente persistan en la administración del presidente Joe Biden, ya no parecen ser un factor importante que influya en el sentimiento o crecimiento del sector privado en ninguno de los dos países.



Por el contrario, las economías europeas, tanto en el centro como en la periferia de la eurozona, han venido luchando contra otra ola de Covid-19, programas de vacunación tambaleantes y una falta de dirección política. Mientras que la producción industrial, particularmente en Alemania, ha mantenido un buen ritmo, gran parte de la eurozona probablemente tenga que esperar hasta fines de 2022 para alcanzar los niveles de PIB previos a la pandemia.

El Reino Unido, que en 2020 enfrentó un doble golpe por el Brexit y por el Covid-19, ha hecho un buen progreso a la hora de vacunar a su población, mejorando así sus perspectivas de crecimiento. La recuperación de Japón, en cambio, parece frágil a pesar de la implementación de amplias medidas de estímulo, mientras que la confianza de los consumidores sigue siendo débil y el crecimiento de las exportaciones, moderado.



En cuanto a los mercados emergentes, ahora parece haber múltiples trayectorias económicas –algunas mucho mejores que otras-. En India, tanto los sectores de manufactura como de servicios están contribuyendo a un rebote sólido. Pero un resurgimiento del coronavirus, una creciente inflación y un espacio fiscal limitado (debido a los elevados niveles de deuda pública) podrían debilitar parte de este impulso.



Por ahora, el rebote de los precios del petróleo ha animado las perspectivas de productores importantes como Nigeria, Rusia y Arabia Saudita. Por el contrario, la economía de Brasil está tambaleándose, lo que refleja la propagación descontrolada del virus –resultado de un liderazgo político ineficaz-. Turquía enfrenta temores similares, pero al menos logró a duras penas alcanzar un crecimiento positivo en 2020.

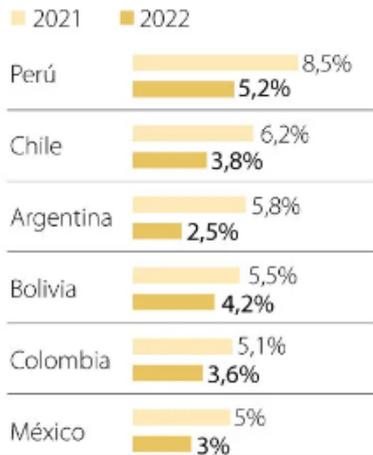
Luego de una marcada caída durante 2020, el dólar estadounidense se ha afianzado en 2021. En tándem con la tendencia alcista de los rendimientos de los bonos norteamericanos, esto es un mal presagio para muchos mercados emergentes y otras economías en desarrollo, particularmente aquellas con una alta exposición de deuda en moneda extranjera. Las presiones del mercado financiero podrían intensificarse si los patrones de crecimiento divergentes (en los que las economías vulnerables registran un crecimiento más débil) persisten en 2021.

Las economías de América Latina presentarán un crecimiento en 2021 levemente mejor al previsto gracias un rebote de la actividad entre los exportadores de materias primas, aunque la recuperación luce dispar y la falta de vacunas contra el COVID continuará siendo un lastre, dijo este martes el Fondo Monetario Internacional. En su reporte Perspectivas de la Economía Mundial, el FMI estimó una expansión de 4.6% para América Latina y el Caribe este año, una mejoría de 0.5 puntos porcentuales en comparación con la estimación anticipada de enero.





ESTIMACIONES PARA AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE



Fuente FMI – abril 2021

IV. Gestión Operativa



4.1. El plan operativo al I Trimestre 2021, alineado al plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 86%, siendo los siguientes indicadores los que presentaron las menores ejecuciones:

4.1.1 El Indicador Número de proyectos gestionados orientados a la Transformación Digital, no registro un nivel de cumplimiento debido a que no se culminaron los Proyectos: 1) Procesamiento de Lotes Masivos de Planillas y 2) Banca Empresarial – Modulo Operativo Transferencias Internas y Chequeras, debido a la priorización de los recursos informáticos hacia el proyecto cuenta DNI lo cual ha dilatado la implementación de los otros proyectos; sin embargo ambos proyectos se encuentran en la etapa de pruebas y luego a producción con lo cual estarán implementados.

4.1.2 El Indicador Ejecución de Inversiones FBK, que registro un nivel de cumplimiento del 0.88% se debe a que durante el I Trimestre se tuvo retrasos por factores exógenos¹ asociados a los procesos logísticos de las convocatorias siguientes: Construcción de las Agencias Piura, Iberia y Cayma; Implementación de la Solución Tecnológica para la Prevención de Fraudes y Lavado de Activos y Financiamiento al terrorismo (LA/FT) y aplicación Scoring de Riesgos de LA/FT. Mientras que la adquisición de Lectora de Cheques se encuentra en proceso de ejecución del pago al Proveedor.



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

- 4.1.3 Al I trimestre se ha obtenido un ROE de 6.05%, cifra superior a la meta programada de 4.18%, de acuerdo al 5to. previo de los Estados Financieros. Este resultado es producto de las utilidades generadas al mes de marzo por S/ 135 millones entre un patrimonio de S/ 2,226 millones, con lo cual se ha tenido un grado de avance mayor al 100%.
- 4.1.4 Al I trimestre se ha obtenido un Margen Neto Ajustado de 26.91%, cifra superior a la meta programada de 21.23%, de acuerdo al 5to. previo de los Estado Financieros. Este resultado es producto de las utilidades ajustadas generadas al mes de marzo por S/ 135 millones entre los ingresos totales S/ 500 millones, con lo cual se ha superado la meta programada con un grado de avance mayor al 100%.
- 4.1.5 Al I trimestre se ha obtenido una Eficiencia de 47.99%, cifra menor a la meta programada de 48,20%, de acuerdo al 5to. previo de los Estado Financieros, en razón al uso óptimo de nuestros recursos, ya que con menores gastos administrativos se han generado mayores ingresos. Los Gastos Administrativos al cierre de marzo fueron de S/ 240 millones, monto menor en S/ 31 millones a lo programado (S/ 271 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.
- 4.1.6 Al I Trimestre en relación a la Calidad de Cartera de Créditos Riesgos, se contó con cifras preliminares alcanzando 94.82%, teniendo un cumplimiento mayor al 100%. Las cifras definitivas se obtendrán con el cierre de los Estados Financieros.
- 4.1.7 Al I Trimestre en relación al Ratio de Cobertura, se contó con cifras preliminares alcanzando 244.63%, teniendo un cumplimiento mayor al 100%. Las cifras definitivas se obtendrán con el cierre de los Estados Financieros.
- 4.1.8 Al I Trimestre en relación al Nivel Cobertura de Distritos con al menos un canal de atención, considerando cifras preliminar, el indicador alcanzó el 93.63% superior a lo programado de 92.82% teniendo un cumplimiento mayor al 100%, ello debido a la presencia del Banco de la Nación, a través de sus canales físicos (oficinas, cajeros automáticos y agentes Multired) en 1,616 distritos a nivel nacional.
- 4.1.9 Al I Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Cuentas básicas de ahorro DNI, sin embargo se están realizando actividades para la implementación del Producto Cuenta DNI.
- 4.1.10 Al I Trimestre se logró un 8.28% de Transaccionalidad de los Programas Sociales, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento del 100% de la meta trimestral. La entrega de Bonos en los últimos meses incrementa el ratio de transaccionalidad.
- 4.1.11 Al I Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Nivel de satisfacción de atención en la Red de Agencias, sin embargo se está gestionando las actividades para la contratar el servicio para realizar la medición respectiva.
- 4.1.12 Al I Trimestre se logró un 91.95% de Índice operacional de los canales alternos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. Al mes de marzo se realizó un promedio mensual de 47,832,100 operaciones en canales alternos.



- 4.1.13 Al I trimestre en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se tiene un grado de madurez de RSE de 22 puntos, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta trimestral.
- 4.1.14 Al I trimestre en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se ha obtenido el distintivo ESR, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta trimestral.
- 4.1.15 Al I trimestre en relación al Nivel de Cumplimiento de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE, se ha obtenido un 84.07% de Nivel de Cumplimiento de los principios del Código de BGC, según la nueva herramienta de autoevaluación el BN se encuentra en un Nivel de Madurez AVANZADO, con lo cual se ha cumplido con el 100% de la meta trimestral.
- 4.1.16 Al I Trimestre no se programó ninguna meta en el Índice de Clima Laboral, sin embargo se estarán realizando las actividades siguientes: Reuniones con gerencias para la entrega de resultados 2020, profundización de casos de riesgo y Plan preliminar de gestión de clima laboral.
- 4.1.17 Al I trimestre en relación a la implementación del Modelo de Gestión Humana Corporativo, se ha obtenido un nivel de cumplimiento del 100%, en razón a que se han realizado las actividades siguientes: Desarrollado e implementado la herramienta de gestión denominada Diccionario de Competencias del BN, Desarrollado la metodología para la Línea de Carrera-Plan de Sucesión a través del concepto de Rutas de Desarrollo, etc.



V. Evaluación del Balanced Scorecard - BSC

No aplica para la evaluación.



VI. Gestión Financiera

6.1 Estado de Situación Financiera

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

En el **Rubro Activos Totales** al I trimestre 2021 el monto acumulado alcanzado es de (S/ 44,544.6 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 35,632.0 MM) mayor en 25.0% (S/ 8,912.6 MM) como consecuencia de:



En miles de soles

| ACTIVO | AL I TRIMESTRE | | | VAR. REAL - META | | VARIACIÓN 21 - 20 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|
| | REAL 2020 | REAL 2021 | META | S/ | % | S/ | % |
| DISPONIBLE | 20,904,724 | 25,318,125 | 16,175,298 | 9,142,827 | 56.5% | 4,413,401 | 21.1% |
| Caja | 2,025,514 | 2,581,024 | 1,592,908 | 988,116 | 62.0% | 555,510 | 27.4% |
| BCRP | 18,590,109 | 22,186,763 | 14,359,688 | 7,827,075 | 54.5% | 3,596,653 | 19.3% |
| Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País | 32,764 | 168,058 | 4,460 | 163,598 | 3668.1% | 135,294 | 412.9% |
| Bcos y otras Inst.Finc.del Exterior | 251,800 | 287,874 | 213,503 | 74,371 | 34.8% | 36,074 | 14.3% |
| Canje | 3,715 | 93,566 | 3,933 | 89,633 | 2279.2% | 89,850 | 2418.4% |
| Otras Disponibilidades | 821 | 840 | 807 | 33 | 4.1% | 20 | 2.4% |
| INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto) | 6,590,012 | 10,304,009 | 6,973,337 | 3,330,672 | 47.8% | 3,713,997 | 56.4% |
| Inst.Representativos de Capital | 15,671 | 25,385 | 37,082 | -11,697 | -31.5% | 9,713 | 62.0% |
| Inst. Representativos de Deuda | 4,705,097 | 7,899,326 | 4,063,915 | 3,835,410 | 94.4% | 3,194,229 | 67.9% |
| Inversiones a Vencimiento | 1,802,861 | 2,379,298 | 2,792,764 | -413,465 | -14.8% | 576,437 | 32.0% |
| CARTERA DE CRÉDITOS (Neto) | 6,683,018 | 7,416,142 | 10,891,180 | -3,475,038 | -31.9% | 733,123 | 11.0% |
| C. de Créditos Vigentes | 6,912,590 | 7,647,796 | 11,123,898 | -3,476,102 | -31.2% | 735,206 | 10.6% |
| C. de Créditos Refinanciados | 11,331 | 13,059 | 10,639 | 2,420 | 22.7% | 1,728 | 15.3% |
| C. de Créditos Vencidos | 110,366 | 146,749 | 139,427 | 7,322 | 5.3% | 36,383 | 33.0% |
| C. de Créditos en Cob. Judicial | 41,000 | 24,812 | 54,763 | -29,950 | -54.7% | -16,187 | -39.5% |
| Provisión de Cartera de Créditos | -392,269 | -416,275 | -437,547 | 21,272 | -4.9% | -24,006 | 6.1% |
| CUENTAS POR COBRAR (Neto) | 377,597 | 343,258 | 490,691 | -147,432 | -30.0% | -34,339 | -9.1% |
| Cuentas por Cobrar por venta de Bienes, Servicios y Fideicomiso | 250,808 | 243,797 | 235,571 | 8,226 | 3.5% | -7,011 | -2.8% |
| Otras Cuentas por Cobrar | 126,789 | 99,461 | 255,120 | -155,658 | -61.0% | -27,327 | -21.6% |
| Impuesto Corrientes | 11,137 | 121,329 | 10,914 | 110,415 | 1011.7% | 110,193 | 989.4% |
| OTROS ACTIVOS | 218,983 | 277,803 | 214,770 | 63,032 | 29.3% | 58,820 | 26.9% |
| TOTAL ACTIVO | 35,632,007 | 44,544,646 | 35,575,951 | 8,968,695 | 25.2% | 8,912,639 | 25.0% |

➤ **El Disponible** (S/ 25,318.1 MM), mayor en 21.1% (S/ 4,413.4 MM) a su similar del periodo pasado (S/ 20,904.7 MM), debido principalmente a:

- Depósitos en el BCR en (S/ 3,596.7 MM) principalmente por:
 - ✓ Apertura de depósitos a plazo en el BCR en (S/ 2,500.0 MM), rentabilidad del BN ante el excedente de liquidez por la venta de bonos - vencimiento propio en este periodo),
 - ✓ Depósitos overnight en (S/ 1,121.8 MM) producto de la venta de bonos en dólares.
 - ✓ Cuenta ordinaria en (S/ 105.5 MM)

Compensado por:

- ✓ Cuenta Especial en (-S/ 121.3 MM) debido a la fluctuación de precios.
- ✓ Rendimiento de devengados en (-S/ 9.2 MM).

- Caja en (S/ 555.5 MM), principalmente por efectivo en tránsito en sucursales, agencias de Lima, provincias y dependencias.



- Otros bancos del sistema financiero del país (S/ 135.3 MM) como resultado de mayores depósitos en:
 - ✓ Interbank en (S/ 136.0 MM),
 - ✓ Scotiabank en (S/ 0.5 MM)
 - ✓ BCP en (S/ 0.4 MM),

Compensado con:

- ✓ Continental en (-S/ 1.6 MM)

- Canje en (89.8 MM), por obligaciones inmediatas.
- Bancos y otras instituciones financieras del exterior (S/ 36.1 MM) principalmente por depósitos de bancos:
 - ✓ The Bank of Tokio Mitsubishi en (S/ 17.7 MM),
 - ✓ Citibank en (S/ 14.1 MM)
 - ✓ Canadian Imperial en (S/ 7.3 MM)
 - ✓ Bank Of American con (S/ 7.1 MM).
 - ✓ JP Morgan en (S/ 2.7 MM),
 - ✓ Banco de crédito e inversiones en (S/ 0.7 MM),

Compensado con:

- ✓ Commerzbank en (-S/ 7.9 MM)
- ✓ Banco Bilbao Vizcaya en (-S/ 3.1 MM),
- ✓ Natixis Paris en (-S/ 2.7 MM), entre otros.

➤ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** (S/ 10,304.0 MM), mayor en 56.4% (S/ 3,714.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 6,590.0 MM) principalmente por:

- Instrumentos representativos de deuda en (S/ 3,194.2 MM) destacándose:
 - ✓ Valores y títulos emitidos por el BCR en (S/ 3,177.7 MM) (vencimiento de cupones propios letras del tesoro - volatilidad en los mercados de capitales, compras propias de bonos del estado – locales)
 - ✓ Valores y títulos emitidos por bancos centrales en (S/ 38.4 MM) compras propias de CDBCRP - Certificados de Depósitos del Banco Central de Reserva del Perú.

Compensado por:

- ✓ Bonos corporativos en (-S/ 17.3 MM) reconocimiento de intereses y fluctuación costo amortizable, Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella, entre otros.
- ✓ Bonos ordinarios en (-S/ 4.6 MM) Banco Continental SAB S.A, Crédito, Scotiabank, Mi banco.

- Inversiones a vencimiento en (S/ 576.4 MM) fluctuaciones en la compra y venta propias de Bonos soberanos e instrumentos de renta fija.

- Instrumentos representativos de capital en (S/ 9.7MM) acciones comunes Bladex.



- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 7,416.1 MM), fue mayor en 11.0% (S/ 733.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 6,683.0 MM), principalmente por los créditos vigentes en (S/ 735.2 MM) explicados por:

- Créditos al sector financiero (S/ 1,341.1 MM) Cofide, promovido por la situación de estado de emergencia ante la pandemia.
- Créditos a entidades del sector público en (S/ 115.5 MM), desembolso a municipalidades
- Devengados (S/ 8.4 MM).
- Préstamos hipotecarios en (S/ 3.4 MM).

Compensado por:

- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en (-S/ 537.3 MM) y Tarjetas de crédito (-S/ 126.5 MM) reprogramación de los créditos Multired y tarjetas de crédito, ante la declaratoria de estado de emergencia nacional.
- Créditos soberanos en (-S/ 69.5 MM) por la amortización de préstamos MEF (cancelación cuota vencimiento cuotas MEF.D.S.134 09-000-173840.001 y 002 vencimiento 30-03-2021)

- **Cuenta por Cobrar Neto**, menor en 9.1% (-S/ 34.3 MM) por:

- Otras cuentas en (-S/ 27.3 MM) retiro de efectivo en cajeros BN, programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, adelantos de personal, responsabilidades de ex servidores y otros reclamos de cobros indebidos regularizados.
- Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en (-S/ 7.0 MM) Crecer - Fondo para impulsar el fortalecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas mipymes.

- **Impuestos corrientes** mayores en 989.4 % (S/ 110.2 MM), básicamente en IGV.

- **Otros Activos** mayor en 26.9% (S/ 58.8 MM) principalmente por: operaciones en trámite en (S/ 66.4 MM) operaciones fuera de hora, faltantes de caja, operaciones por liquidar, pagos anticipado y cargas diferidas en (S/ 19.7 MM) este resultado es compensado por operaciones país en (-S/ 27.3 MM) sucursales y agencias de Lima, provincia y dependencias.

Con **relación a la meta prevista** para el periodo del presente año (S/ 35,576.0 MM), **los Activos Totales** mostraron una variación positiva del 25.2 % (S/ 8,968.7 MM) debido a:

- **Mayores Disponibles** en 56.6% (S/ 9,142.8 MM) principalmente en:

- Cuenta del BCRP en (S/ 7,827.1 MM) por:
 - ✓ Depósitos a plazo en (S/ 5,000.0 MM) rentabilidad del BN ante el excedente de liquidez por la venta de bonos CDBCRP - vencimiento propio en este periodo.
 - ✓ Cuenta especial en (S/ 1,637.3 MM) debido a la fluctuación de precios.
 - ✓ Cuenta ordinaria en (S/ 337.7 MM).
 - ✓ Depósitos overnight en (S/ 810.1 MM).
 - ✓ Rendimiento y devengados en (S/ 42.0 MM).

- Caja en (S/ 988.1 MM) principalmente por:
 - ✓ Billetes y monedas en (S/ 557.7 MM)



- ✓ Sucursales y agencias de provincia en (S/ 424.3 MM)
- ✓ Efectivo en tránsito por (S/ 9.0 MM).

Compensado con:

- ✓ Dependencias en (S/ 3.3 MM)
- Otros bancos del sistema financiero del país (S/ 163.6 MM) como resultado de mayores depósitos a lo esperado principalmente en:
 - ✓ Interbank en (S/ 162.1 MM),
 - ✓ BCP en (S/ 1.1 MM), entre otros.
- Canje en (S/ 89.6 MM) por obligaciones inmediatas.
- Bancos y otras instituciones financieras del exterior en (S/ 74.4 MM) de los que se destacan:
 - ✓ Citibank en (S/ 212.8 MM),
 - ✓ The Bank of Tokio Mitsubishi en (S/ 22.1 MM),
 - ✓ JP Morgan en (S/ 16.3 MM),
 - ✓ Canadian Imperial en (S/ 7.3 MM),
 - ✓ Banco Bilbao Vizcaya en (S/ 5.9 MM),
 - ✓ Banco de crédito e inversiones en (S/ 1.2 MM),
 - ✓ Natixis Paris en (S/ 1.0 MM),
 - ✓ Zurcher Kantonalbank en (S/ 0.8 MM),

Compensado con:

- ✓ Bank Of American con (-S/ 193.0 MM).

➤ **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** mayor en 47.8% (S/ 3,330.7 MM) explicado por:

- Instrumentos representativos de deuda en (S/ 3,835.4 MM), de los que se destacan:
 - ✓ Valores y títulos emitidos por el BCR en (S/ 3,994.6 MM) (vencimiento de cupones propios letras del tesoro - volatilidad en los mercados de capitales, compras propias de bonos del estado – locales)
 - ✓ Bonos corporativos en (S/ 1.3 MM) Telefónica móviles, Edelnor, Luz del Sur, Red de energía del Perú y Saga Falabella.

Compensado por:

- ✓ Valores y títulos emitidos por bancos centrales y certificados de depósitos y letras del tesoro MEF en (-S/ 81.7 MM), volatilidad en los mercados de capitales compras propias de CDBCRP, certificados de depósitos y letras del Tesoro MEF).
- ✓ Organismos Financieros internacionales en (-S/ 78.9 MM) a través del Banco Mundial, Banco internacional de Finanzas.

Compensado por:

- Inversiones a vencimiento en (-S/ 413.5 MM) fluctuaciones en la compra y venta propias de bonos soberanos e instrumentos de renta fija; Inversiones a valor razonable con cambio en (-S/ 79.6 MM).
- Instrumentos representativos de capital en (-S/ 11.7 MM) acciones comunes Bladex.



- **Cartera de Créditos Neto**, menor en 31.9% (-S/ 3,475.0 MM) a su meta (S/ 10,891.2 MM), principalmente en los créditos vigentes en (-S/ 3,476.1 MM):
 - Créditos al sector financiero (-S/ 1,854.6 MM) Cofide, Mi Banco, Agrobanco, Financieras, Edipyme, entre otros.
 - Créditos soberanos (-S/ 612.3 MM) por la amortización de préstamos
 - Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en (-S/ 794.6 MM) y Tarjetas de crédito (-S/ 174 MM) reprogramación de los créditos Multired y tarjetas de crédito, ante la declaratoria de estado de emergencia nacional.
 - Créditos a entidades del sector público en (-S/ 82.3 MM),
 - Préstamos hipotecarios en (-S/ 12.3 MM).

Compensado por:

- Devengados. (S/ 51.2 MM)

- **Cuentas por Cobrar Neto** menor en 30.0% (-S/ 147.4 MM) en:
 - Otras cuentas por cobrar en (-S/ 155.7 MM) pagos efectuados a cuenta de terceros, retiro de efectivo en cajeros BN, programa juntos, pensión 65, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, adelantos de personal, demandas contra terceros, responsabilidades de ex servidores, bancos en liquidación y otros reclamos de cobros indebidos regularizados.

Compensado por:

- Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en (S/ 8.2 MM).

- **Impuestos corrientes** mayores en 1,011.7% (S/ 110.4 MM), básicamente en IGV.

- **Otros activos** mayor en 29.3% (S/ 63.0 MM) principalmente por operaciones en:
 - Sucursales, agencias de Lima y Provincia en (S/ 9.5 MM).
 - Operaciones en trámite en (S/ 46.7 MM), operaciones fuera de hora, faltantes de caja y operaciones por liquidar.
 - Pagos anticipados y cargas diferidas en (S/ 7.4 MM) gastos en suministros diversos, material para cómputo, entre otros.

En el rubro **Pasivos Totales** (S/ 42,329.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 32,701.2 MM), fue mayor en 29.4 % (S/ 9,628.0 MM) debido principalmente a:



En miles de soles

| PASIVO | AL I TRIMESTRE | | | VAR. REAL - META | | VARIACIÓN 21 - 20 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | REAL 2020 | REAL 2021 | META | S/ | % | S/ | % |
| OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 31,606,150 | 40,420,539 | 31,072,659 | 9,347,880 | 30.1% | 8,814,389 | 27.9% |
| Obligaciones a la Vista | 14,724,239 | 18,961,725 | 13,968,913 | 4,992,813 | 35.7% | 4,237,487 | 28.8% |
| Obligaciones por Ctas.de Ahorro | 11,436,390 | 15,247,243 | 11,539,390 | 3,707,854 | 32.1% | 3,810,853 | 33.3% |
| Obligaciones por Ctas. a Plazo | 278,295 | 317,797 | 312,895 | 4,902 | 1.6% | 39,502 | 14.2% |
| Otras Obligaciones | 5,167,227 | 5,893,774 | 5,251,462 | 642,312 | 12.2% | 726,547 | 14.1% |
| DEPOSITOS EMPRESAS SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANC. INTERNACIONALES | 199,153 | 536,987 | 574,221 | -37,234 | -6.5% | 337,834 | 169.6% |
| Depósitos a la Vista | 193,523 | 526,569 | 567,294 | -40,726 | -7.2% | 333,046 | 172.1% |
| Depósitos de Ahorro | 5,630 | 10,418 | 6,927 | 3,491 | 50.4% | 4,788 | 85.0% |
| CUENTAS POR PAGAR | 358,569 | 703,068 | 332,440 | 370,629 | 111.5% | 344,499 | 96.1% |
| Cuentas por Pagar Diversas | 29,591 | 344,426 | 31,162 | 313,264 | 1005.3% | 314,836 | 1064.0% |
| Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar | 143,152 | 109,425 | 114,760 | -5,335 | -4.6% | -33,728 | -23.6% |
| Proveedores | 104,321 | 127,589 | 88,325 | 39,264 | 44.5% | 23,269 | 22.3% |
| Otras Contribuciones | 1,858 | 1,815 | 1,705 | 110 | 6.5% | -44 | -2.4% |
| Otros Tributos por Cuenta Propia | 23 | 5 | 22 | -17 | -7.9% | -18 | -8.0% |
| Adm.de Fondos de Pensiones | 2,132 | 2,161 | 1,603 | 559 | 34.9% | 29 | 1.4% |
| Tributos Retenidos | 3,942 | 3,800 | 4,836 | -1,036 | -21.4% | -142 | -3.6% |
| Tributos Recaudados | 73,550 | 113,848 | 89,880 | 23,967 | 26.7% | 40,298 | 54.8% |
| PROVISIONES | 122,527 | 121,177 | 118,328 | 2,849 | 2.4% | -1,350 | -1.1% |
| Impuesto a la Renta Diferido | 44,153 | | 53,182 | -53,182 | -100.0% | -44,153 | -100.0% |
| VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION | 256,601 | 256,591 | 256,667 | -76 | 0.0% | -10 | 0.0% |
| OTROS PASIVOS | 114,066 | 290,897 | 317,442 | -26,546 | -8.4% | 176,830 | 155.0% |
| TOTAL PASIVO | 32,701,220 | 42,329,259 | 32,724,939 | 9,604,320 | 29.3% | 9,628,038 | 29.4% |

➤ **Las Obligaciones con el público, (S/ 40,420.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 31,606.1 MM) mayor en 27.9% (S/ 8,814.4 MM) producto de:**

- Obligaciones a la vista en (S/ 4,237.5 MM) explicado en:
 - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en (S/ 3,228.6 MM), transferencia programas sociales, detracciones bancos peajes, entre otros.
 - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales con fines de lucro en (S/ 926.7 MM) transferencias saldos sistema financiero)
 - ✓ Cheques de gerencia en (S/ 125.8 MM),
 - ✓ Transferencias telegiros BN y por corresponsalía en (S/ 7.7 MM),
 - ✓ Depósitos en cuenta corriente en (S/ 3.5 MM),

Compensado por:

- ✓ Depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en (S/ 54.8 MM).
- Depósitos de Ahorro en moneda nacional en (S/ 3,810.9 MM).
- Otras Obligaciones en (S/ 726.5 MM), principalmente:
 - ✓ Depósitos en garantía (S/ 431.9 MM) (amortización de Cartas de Garantía. L000024-Pago programa nacional "Plataformas de acción para inclusión social - PAIS")
 - ✓ Depósitos judiciales y administrativos mayor en (S/ 386.9 MM).
 - ✓ Gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en (S/ 3.6 MM).

Compensado por:



- ✓ Beneficios sociales de trabajadores en (-S/ 88.6 MM), provisión fondos de jubilación, bono de gestión.
- ✓ Retenciones judiciales en (S/ 7.0 MM) embargos ordenados por SUNAT de cuentas corrientes.
- Obligaciones por cuentas a plazo en (S/ 39.5 MM) destacando los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en (S 25.7 MM) y por CTS convenios en (S/ 13.3 MM), entre otros.
- Los **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales** (S/ 537.0 MM), mayor en 169.6 % (S/ 337.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 199.2 MM) , principalmente por:

- Depósitos a la vista en (S/ 333.1 MM) de los que se destacan:
 - ✓ Bancos en (S/ 257.2 MM) reclasificación saldos y detracciones Cofide, Interamericano de finanzas, Scotiabank, Agrobanco, entre otros.
 - ✓ Fondo Mivivienda en (S/ 77.8 MM),
 - ✓ Financieras en (S/ 8.3 MM) Crediscotia, Compartamos y Confianza.

Compensado por:

- ✓ Cajas municipales de ahorro y crédito CMAC en (-S/ 9.9 MM) Sullana, Piura, Arequipa y Trujillo, entre otros.
- Depósitos de ahorro en (S/ 4.8 MM) de los que se destacan las cajas municipales de ahorro y crédito Maynas y del Santa.

- Las **Cuentas por Pagar**, mayores en 96.1% (S/ 344.5 MM) principalmente por:
 - Cuentas por pagar diversas (S/ 314.8 MM), tarjetas de debito, retiro en efectivo, compras con tarjeta, devoluciones por efectuar, descuentos de personal judicial, ATM cash, seguro de desgravamen, entre otros.
 - Tributos recaudados en (S/ 40.3 MM) destacando los tributos Sunat (PDT via internet, se incrementó el número de operaciones por este canal debido a la pandemia)



- Proveedores en (S/ 23.3 MM) explicado por la compra de servicios.

Compensado por:

- Dividendos y participaciones en (-S/ 33.7 MM) Participaciones, compensación vacaciones, dividendos por pagar y otros gastos de personal provisión para gratificaciones, bono de desempeño, 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.



- Los **Otros pasivos**, mayor en 155.0% (S/ 176.8 MM) principalmente por:

- Operaciones en trámite en (S/ 163.2 MM) operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, regularización de sobrantes, operaciones visa.
- C.C.E. operaciones B.C.R. en (S/ 11.1 MM), cámara de compensación electrónica de operaciones BCRP - transferencias regulares, pago de cheques ejercito peruano, sobrantes de caja en (S/ 2.0 MM), entre otros.



Los **Pasivos totales** (S/ 42,329.3 MM) **respecto a la meta prevista** para el presente periodo (S/ 32,724.9 MM), presentan una variación superior del 29.3% (S/ 9,604.3 MM) debido principalmente a:

➤ **Las Obligaciones con el público**, mayor en 30.1% (S/ 9,347.9 MM) **respecto a su meta** (S/ 31,072.7 MM) producto de:

- Obligaciones a la vista en (S/ 4,992.8 MM) principalmente en:
 - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en (S/ 12,857.4 MM).
 - ✓ Depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en (S/ 3,963.8 MM),
 - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales con fines de lucro en (S/ 2,020.0MM).

Compensado por:

- ✓ Depósitos en cuentas Corrientes en (-S/ 13,766.3 MM),
- ✓ Cheques de certificados en (-S/ 17.1 MM), entre otros.

- Depósitos de Ahorro en moneda nacional en (S/ 3,707.9 MM).
- Otras Obligaciones en (S/ 642.3 MM), destacándose:
 - ✓ Depósitos judiciales y administrativos mayor en (S/ 1,226.6 MM),
 - ✓ Gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en (S/ 99.8 MM).
 - ✓ Depósitos en garantía en (S/ 43.7 MM) embargos ordenados por Sunat.

Compensado por:

- ✓ Provisiones para beneficios sociales de trabajadores fondo de jubilación en (-S/ 622.2 MM).
- ✓ Otras obligaciones con el público en (-S/ 85.3 MM)
- ✓ Retenciones judiciales en (-S/ 20.4 MM).

- Obligaciones por cuentas a plazo en (S/ 4.9 MM) principalmente en los depósitos por CTS convenios en (S/ 82.2 MM) compensado por menores depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en (-S/ 65.1 MM) y los depósitos por CTS ordinarios en (-S/ 12.5 MM).



➤ **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, menores en 6.5% (-S/ 37.2 MM) explicado por:

- Depósitos a la vista en (-S/ 40.7 MM) principalmente:
 - ✓ Cajas municipales de ahorro y crédito CMAC en (-S/ 207.7 MM) Sullana, Piura, Arequipa y Trujillo.
 - ✓ Financieras en (-S/ 9.3 MM) Crediscotia, Compartamos y Confianza.

Compensado por:

- ✓ Bancos en (S/ 59.7 MM) Cofide, Interamericano de finanzas, Scotiabank, Agrobanco, entre otros,
- ✓ Fondo Mivivienda en (S/ 110.7 MM).
- ✓ Depósitos en cuentas corrientes DL 940 (S/ 4.0 MM).



Compensado por:

Depósitos de ahorro en (S/ 3.5 MM), de los que se destacan las cajas municipales de ahorro y crédito Maynas y del Santa.

- **Cuentas por pagar** fueron mayores en 111.5% (S/ 370.7 MM) principalmente en:
 - Cuentas por pagar diversas (S/ 313.3 MM), retiro en efectivo y compras con tarjeta de debito, multas Indecopi, litigios y demandas, cheques proveedores, devolución billetes retenido, entre otros.
 - Proveedores en (S/ 39.3 MM) explicado por la compra de servicios.
 - Tributos recaudados en (S/ 24.0 MM) destacando los tributos Sunat (PDT via internet, se incrementó el número de operaciones por este canal debido a la pandemia).

Compensado por:

- Dividendos y participaciones en (-S/ 5.3 MM) participaciones y dividendos por pagar, otros gastos de personal provisión para gratificaciones, como consecuencia de la pandemia, un porcentaje del personal que se encuentra en aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios.
- Tributos retenidos en (-S/ 1.0 MM)

- **Los Otros pasivos**, menores en 8.4% (-S/ 26.5 MM) principalmente por

- Sobrantes de caja en (-S/ 23.7 MM),
- Operaciones en trámite en (-S/ 12.7 MM) operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, regularización de sobrantes, operaciones visa.
- Ingresos diferidos en (-S/ 2.5 MM), entre otros.

Compensado por :

- C.C.E. operaciones B.C.R. en (S/ 12.3 MM), cámara de compensación electrónica de operaciones BCRP - transferencias regulares, pago de cheques, entre otros.



En miles de soles

| PATRIMONIO | AL I TRIMESTRE | | | VAR. REAL - META | | VARIACIÓN 21 - 20 | |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | REAL 2020 | REAL 2021 | META | S/ | % | S/ | % |
| PATRIMONIO | 2,930,787 | 2,215,388 | 2,851,012 | -635,625 | -22.3% | -715,399 | -24.4% |
| Capital Social | 1,200,000 | 1,200,000 | 1,200,000 | | 0.0% | | 0.0% |
| Capital Adicional | 1,452 | 1,461 | 1,461 | | 0.0% | 8 | 0.6% |
| Reservas | 420,000 | 420,000 | 420,000 | | 0.0% | | 0.0% |
| Ajustes al Patrimonio | -45,581 | -194,861 | 77,204 | -272,064 | -352.4% | -149,279 | 327.5% |
| Resultados Acumulados | 1,054,153 | 664,976 | 1,033,070 | -368,094 | -35.6% | -389,177 | -36.9% |
| Resultado Neto del Ejercicio | 300,763 | 123,812 | 119,278 | 4,534 | 3.8% | -176,951 | -58.8% |

En el Rubro **Patrimonio** (S/ 2,215.4 MM) menor en 24.4% (-S/ 715.4 MM) respecto **al mismo periodo** del año anterior (S/ 2,930.8 MM), principalmente por:

- Resultados acumulados en (-S/ 389.2 MM)
- Resultado neto del ejercicio en (-S/ 177.0 MM)
- Ajustes al patrimonio en (-S/ 149.3 MM), obedece a la volatilidad de precios, principalmente por valores y títulos emitidos por gobiernos.

El **Patrimonio** (S/ 2,215.4 MM) fue menor en 22.3% (-S/ 635.6 MM) respecto a su **meta** (S/ 2,851.0 MM), principalmente por:

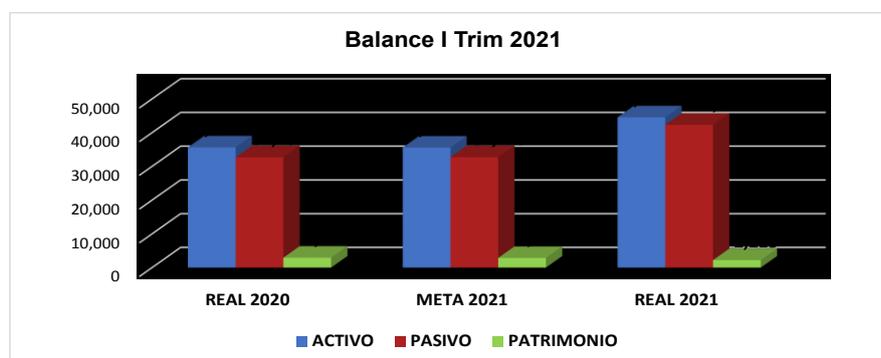
- Resultados acumulados en (-S/ 368.1 MM).



- Ajustes al patrimonio en (-S/ 272.1 MM), obedece a la volatilidad de precios.

Compensado por:

- Resultado neto del ejercicio en (S/ 4.5 MM).



Fuente: Contabilidad

6.2 Estado de Estados de Resultados Integrales y Ratios

Estados de Resultados Integrales

El resultado de la utilidad **netamente acumulada del ejercicio** (S/ 123.8 MM) fue menor en 58.8% (-S/ 177.0 MM) respecto al mismo periodo del **año anterior** (S/ 300.8 MM), este resultado se sustenta en:

En miles de soles

| RUBROS | AL I TRIMESTRE | | | VAR. REAL - META VARIACIÓN 21 - 20 | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| | REAL 2020 | REAL 2021 | META | S/ | % | S/ | % |
| INGRESOS POR INTERESES | 404,099 | 314,316 | 350,283 | -35,968 | -10.3% | -89,783 | -22.2% |
| Disponibles | 72,454 | 29,234 | 23,324 | 5,910 | 25.3% | -43,219 | -59.7% |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados | 23 | 200 | | 200 | 0.0% | 177 | 757.2% |
| Inversiones Disp. para la Venta | 50,378 | 30,504 | 26,778 | 3,726 | 13.9% | -19,874 | -39.4% |
| Inversiones a Vencimiento | 25,809 | 31,573 | 42,207 | -10,634 | -25.2% | 5,764 | 22.3% |
| Cartera de Créditos Directos | 255,435 | 222,805 | 257,975 | -35,170 | -13.6% | -32,630 | -12.8% |

El resultado de la utilidad **netamente acumulada del ejercicio** (S/ 123.8 MM) fue mayor en 3.8% (S/ 4.5 MM) respecto a la **meta prevista** para el presente ejercicio (S/ 119.3 MM).

➤ Los Ingresos **por Intereses** acumulados (S/ 314.3 MM), fue menor en 22.2% (-S/ 89.8 MM) respecto **al mismo periodo del año anterior** (S/ 404.1 MM), principalmente por:

- Disponibles en (-S/ 43.2 MM) de los que se destacan:
 - ✓ Rentabilidad en la cuenta especial intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en (-S/ 18.5 MM)
 - ✓ Depósitos overnight ME en (-S/ 4.8 MM).

✓ Depósitos a plazo en el BCR en (-S/ 19.6 MM) (intereses ganados en la apertura de cuentas a plazo en el BCR), entre otros.

– Cartera de Créditos Directos en (-S/ 32.6 MM) principalmente por 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 disponibles para la venta en (-S/ 19.9 MM) por menor volumen de venta del portafolio.

Compensado por:

– Inversiones a vencimiento en (S/ 5.8 MM) valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país.

➤ Los Ingresos por Intereses acumulados **en relación a su meta** (S/ 350.3 MM) fueron menores en 10.3% (-S/ 36.0 MM) principalmente por:

– Cartera de Créditos Directos en (-S/ 35.2 MM) principalmente por los intereses de créditos vigentes, producto de los intereses por créditos de consumo en (-S/ 18.8 MM), los intereses por créditos con empresas en (-S/ 12.9 MM), Otros corporación andina de fomento en (-S/ 1.6 MM), créditos a entidades del sector público en (-S/ 0.9 MM), créditos soberanos en (-S/ 0.9 MM), entre otros.

– Inversiones a vencimiento en (-S/ 10.6 MM) valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país.

Compensado por:

– Disponibles en S/ 5.9 MM por la rentabilidad en la cuenta especial intereses ganados por depósitos a plazo en el BCR en (S/ 4.7 MM) y por depósitos a la vista y ahorros en (S/ 1.3 MM).

– Inversiones disponibles para la venta en (S/ 3.7 MM) porque se está aplicando la estrategia de mejoras ingresos por cupones.

En miles de soles

| RUBROS | AL I TRIMESTRE | | | VAR. REAL - META | | VARIACIÓN 21 - 20 | |
|--------------------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | REAL 2020 | REAL 2021 | META | S/ | % | S/ | % |
| GASTOS POR INTERESES | 17,320 | 15,740 | 16,137 | -397 | -2.5% | -1,580 | -9.1% |
| Obligaciones con el Público | 12,342 | 10,816 | 11,089 | -272 | -2.5% | -1,525 | -12.4% |
| Adeudos y Obligac. Financieras | 4,978 | 4,923 | 5,049 | -125 | -2.5% | -54 | -1.1% |

➤ Los **Gastos por intereses** acumulados (S/ 15.7 MM) en **relación al mismo periodo del año anterior** (S/ 17.3 MM), fueron menores en 9.1% (-S/ 1.6 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/ 16.1 MM), los **Gastos por Intereses** acumulados, fueron menores en 2.5% (S/ 0.4 MM) la variación no es significativa.



En miles de soles

| RUBROS | AL I TRIMESTRE | | | VAR. REAL - META | | VARIACIÓN 21 - 20 | |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | REAL 2020 | REAL 2021 | META | S/ | % | S/ | % |
| INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS | 167,643 | 167,913 | 166,517 | 1,396 | 0.8% | 270 | 0.2% |
| Ingresos por Créditos Indirectos | 2,288 | 684 | 420 | 264 | 62.8% | -1,604 | -70.1% |
| Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza | 1,086 | 1,664 | 2,304 | -639 | -27.8% | 579 | 53.3% |
| Ingresos Diversos | 164,269 | 165,565 | 163,793 | 1,772 | 1.1% | 1,295 | 0.8% |

- Los **Ingresos por Servicios Financieros** acumulados (S/ 167.9 MM) en relación al **periodo anterior** fue mayor en 0.2% (S/ 0.3 MM) la variación no es significativa.
- En relación a su **meta** (S/ 166.5 MM) los **Ingresos por servicios financieros** acumulados fueron menores en 0.8% (-S/ 1.4 MM), la variación no es significativa.

En miles de soles

| RUBROS | AL I TRIMESTRE | | | VAR. REAL - META | | VARIACIÓN 21 - 20 | |
|---|----------------|---------------|---------------|------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | REAL 2020 | REAL 2021 | META | S/ | % | S/ | % |
| GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS | 53,059 | 62,431 | 68,102 | -5,670 | -8.3% | 9,372 | 17.7% |
| Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza | 2 | 130 | 49 | 80 | 162.8% | 127 | 5837.3% |
| Gastos Diversos | 53,057 | 62,302 | 68,052 | -5,751 | -8.5% | 9,245 | 17.4% |

- Los **Gastos por Servicios Financieros** acumulados (S/ 62.4 MM), **en relación al periodo anterior** (S/ 53.1 MM) fueron mayores en 17.7% (S/ 9.4 MM), principalmente en Gastos por Servicios Diversos de los que se destacan las comisiones por tarjetas de crédito y débito, 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/ 68.1 MM) los Gastos por servicios financieros acumulados, fueron menores en 8.3% (-S/ 5.6 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 I TRIMESTRE | | | VAR. REAL - META | | VARIACIÓN 21 - 20 | |
|---|----------------|---------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | REAL 2020 | REAL 2021 | META | S/ | % | S/ | % |
| (ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS | 125,590 | 17,780 | 45,110 | -27,330 | -60.6% | -107,810 | -85.8% |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados | -2,622 | 1,042 | 124 | 918 | 741.8% | 3,664 | -139.7% |
| Invers. Disponibles para Venta | 117,940 | 4,348 | 31,486 | -27,138 | -86.2% | -113,592 | -96.3% |
| Diferencia de Cambio | 10,273 | 12,390 | 13,500 | -1,110 | -8.2% | 2,118 | 20.6% |

➤ En relación al mismo periodo del año anterior (S/ 125.6 MM), el **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)** acumulado al presente año (S/ 17.8 MM), fue menor en 85.8% (-S/ 107.8 MM) principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en (-S/ 113.6 MM), debido a menores ingresos ante los menores precios de los bonos.

Compensado por:

- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados por (S/ 3.7 MM) reconocimiento de intereses TIR y fluctuaciones USD bonos corporativos.
- Diferencia de cambio por operaciones SPOT en moneda extranjera en (S/ 2.1 MM).

➤ En relación a su meta (S/ 45.1 MM) el **Resultado de Operaciones Financieras (ROF)** acumulado, fue menor en 60.6% (-S/ 27.3 MM) principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en (-S/ 27.1 MM), debido a menores ingresos ante los menores precios de los bonos.
- Diferencia de tipo cambio en (-S/ 1.1 MM) por operaciones SPOT en moneda extranjera

Compensado por:

- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados en (S/ 0.9 MM) reconocimiento de intereses TIR y fluctuaciones USD bonos corporativos.

En miles de soles

| RUBROS | AL I TRIMESTRE | | | VAR. REAL - META | | VARIACIÓN 21 - 20 | |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|-------------|
| | REAL 2020 | REAL 2021 | META | S/ | % | S/ | % |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 230,652 | 241,586 | 270,867 | -29,281 | -10.8% | 10,934 | 4.7% |
| Gastos de Personal y Directorio | 145,904 | 142,411 | 155,054 | -12,643 | -8.2% | -3,492 | -2.4% |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | 67,387 | 71,065 | 90,958 | -19,893 | -21.9% | 3,678 | 5.5% |
| Impuestos y Contribuciones | 17,361 | 28,109 | 24,854 | 3,255 | 13.1% | 10,748 | 61.9% |

➤ En relación al año anterior (S/ 230.7 MM) los gastos de administración acumulados para el presente periodo (S/ 241.6 MM), fueron mayores en 4.7% (S/ 10.9 MM) producto de:



- **Impuestos y contribuciones** en 61.9% (S/ 10.7 MM) básicamente por IGV.
- Los **Servicios prestados por Terceros** en 5.5% (S/ 3.7 MM) principalmente por:
 - ✓ Otros servicios en (S/ 5.3 MM) (locadores de servicio, administración de oficinas especiales, servicio de mensajería, entre otros).
 - ✓ Cosultorías y honorarios profesionales y sociedades de auditoría en (S/ 1.1 MM) asesoría legal y tributaria

Compensado por:

- ✓ Vigilancia y protección en (-S/ 2.1 MM) (contabilizaciones pendientes por parte de la red de agencias debido a la demora en la presentación de la facturación por parte de los proveedores)
- ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en (-S/ 0.9 MM) (adquisición de Pin Pads para las oficinas del BN se encuentra en proceso de contratación)

Compensado por:

- **Gastos de Personal y Directorio** en 2.4% (-S/ 3.5 MM) principalmente:
 - ✓ Remuneraciones en (-S/ 8.2 MM) (asignaciones en (-S/ 6.2 MM), gratificaciones en (-S/ 3.0 MM), horas extras en (-S/ 2.3 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, éste resultado es compensado por mayores remuneraciones básicas en (S/ 3.4 MM) asociado al número de personal).
 - ✓ Participación de trabajadores en las utilidades en (-S/ 5.1 MM).
 - ✓ Compensación por tiempo de servicios en (-S/ 1.7 MM).

Compensado por:

- ✓ Otros gastos de personal en (S/ 10.8 MM) programa de incentivos y provisión fondo de reserva, entre otros.



- **En relación a su meta** (S/ 270.9 MM), los gastos de administración acumulados fueron menores a lo esperado en 10.8% (-S/ 29.3 MM) producto de:

- **Gastos de Personal** en 8.2% (-S/ 12.6 MM), principalmente:
 - ✓ Remuneraciones (-S/ 17.0 MM) (asignaciones en (-S/ 7.1 MM), gratificaciones en (-S/ 4.2 MM), básicas en (-S/ 4.1 MM) y horas extras en (-S/ 1.6 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), entre otros.

Compensado por:

- ✓ Otros gastos de personal en (S/ 6.0 MM) programa de incentivos, provisión fondo de reserva.

- Menores gastos en **Servicios Recibidos de Terceros** en 21.9% (-S/ 19.9) principalmente por:

- ✓ Publicidad en (-S/ 5.4 MM).
- ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en (-S/ 4.0 MM) (adquisición de Pin Pads para las oficinas del BN se encuentra en proceso de contratación)



- ✓ Limpieza de inmuebles en (-S/ 2.5 MM), Vigilancia y protección en (-S/ 1.8 MM), (contabilizaciones pendientes por parte de la red de agencias debido a la demora en la presentación de la facturación por parte de los proveedores)
- ✓ Suministros diversos en (-S/ 2.0 MM).
- ✓ Alquileres en (-S/ 2.1 MM),
- ✓ Energía y agua en (-S/ 1.0 MM). entre otros).

Compensado por:

- **Impuestos y contribuciones** en 13.1% (S/ 3.2 MM) básicamente por IGV.

En miles de soles

| RUBROS | AL I TRIMESTRE | | | VAR. REAL - META | | VARIACIÓN 21 - 20 | |
|---|----------------|--------------|---------------|------------------|---------------|-------------------|----------------|
| | REAL 2020 | REAL 2021 | META | S/ | % | S/ | % |
| VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES | 13,693 | 7,694 | 18,086 | -10,392 | -57.5% | -5,999 | -43.8% |
| Prov. para Créditos Indirectos | 3,607 | 3,960 | 365 | 3,594 | 983.5% | 353 | 9.8% |
| Prov. Incob. de Ctas. por Cobrar | 1,836 | -2 | | -2 | 0.0% | -1,838 | -100.1% |
| Prov. por Litigios y Demandas | 8,168 | 3,735 | 17,699 | -13,964 | -78.9% | -4,433 | -54.3% |
| Otras Provisiones | 83 | - | 21 | -21 | -100.0% | -83 | -100.0% |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | 2,359 | -383 | -588 | 205 | -34.8% | -2,741 | -116.2% |
| Otros ingresos | 3,201 | 566 | 352 | 214 | 60.7% | -2,635 | -82.3% |
| Otros Gastos | 843 | 949 | 940 | 9 | 1.0% | 106 | 12.6% |

En relación al periodo anterior:

- **La Valuación de activos y provisiones acumulados**, al presente periodo (S/ 7.7 MM) fueron menores en 43.8% (-S/ 6.0 MM) principalmente por:
 - Provisiones por litigios y demandas en (-S/ 4.4 MM) juicios con ex trabajadores y locadores de servicio.
 - Provisiones para cuentas por cobrar en (-S/ 1.8 MM), incobrabilidad de créditos vencidos.

Compensado por:

- Provisiones para créditos indirectos y contingencias en (S/ 0.4 MM), líneas de crédito no utilizadas.

- **Otros ingresos y gastos acumulados**, menor en (-S/ 2.7 MM) principalmente por otros ingresos en reversión de provision para litigios y demandas

En relación a la meta:

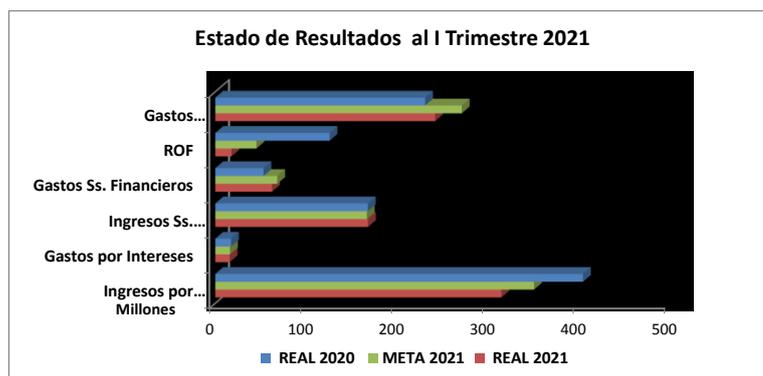
- **La Valuación de activos y provisiones acumulados** fue menor en 57.5% (-S/ 10.4 MM) principalmente por:
 - Provisiones para litigios y demandas en (-S/ 14.0 MM) juicios seguidos por ex locadores de servicios.

Compensado por:

- Provisiones para créditos indirectos y contingencias en (S/ 3.6 MM), líneas de crédito no utilizadas.



- **Otros ingresos y gastos** acumulados, menor en (S/ 0.2 MM) la variación no es significativa.



Fuente: Contabilidad

El resultado del ROE y del EBITDA

- El **EBITDA al I Trimestre 2021** (S/ 167.8 MM) fue menor en -56.0% (-213.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 381.5 MM), debido principalmente a la utilidad operativa en -49.4% (-S/ 148.4 MM), amortización en -56.2% (-S/ 3.6 MM) y depreciación en -28.8% (-S/ 5.1 MM).
- Con relación **a la meta** prevista para el presente año (S/ 163.9 MM), el resultado fue mayor a lo esperado en 2.3% (S/ 3.9 MM), principalmente por utilidad la operativa en -27.7% (S/ 33.0 MM), compensado por una menor depreciación y amortización en -9.4% (-S/ 6.4 MM).
- El **ROE al I Trimestre 2021** (5.6%) el resultado fue menor en -45.5% respecto al mismo periodo del año anterior (10.3%) debido a la menor utilidad en -58.8% y al patrimonio en -24.4%.
- Con **relación a la meta** prevista para el presente periodo (14.1%), el resultado fue menor a lo esperado en -60.4 %, esta variación se debe principalmente a la utilidad en -64.5% y al patrimonio en -10.3%.



VII. Gestión de Caja

- El rubro **Ingresos Operativos** al mes de marzo (S/ 3,844.6 MM) aumentó en S/ 1,918.1 MM respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 1,926.6 MM) debido a otros ingresos mayor en S/ 1,988.3 MM destacando la variación de los saldos de la cartera de crédito y obligaciones con el público, destacando las obligaciones a la vista.

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|---|------------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | | PPTO | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| INGRESOS | 3 946 980 | 1 926 559 | 3 844 637 | 1 918 079 | 99.6% | (102 343) | -2.6% |
| Ingresos financieros | 740 417 | 642 707 | 568 225 | (74 482) | -11.6% | (172 192) | -23.3% |
| Ingresos por participaciones o dividendos | | 622 | | (622) | -100.0% | | |
| Retención de tributos | 979 | | 4 863 | 4 863 | | 3 883 | 396.6% |
| Otros | 3 205 584 | 1 283 229 | 3 271 550 | 1 988 320 | 154.9% | 65 966 | 2.1% |

El rubro **Ingresos Operativos** al mes de marzo (S/ 3,844.6 MM) disminuyó en 2.6% (S/ 102.3 MM) respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 3,947.0 MM), principalmente por los ingresos financieros menores en 23.3% (S/ 172.2 MM) destacando los menores ingresos por la valorización de inversiones ante los menores precios de los bonos y menores intereses por créditos destacando los créditos de consumo.

- El rubro **Egresos Operativos** al mes de marzo (S/ 2,636.1 MM) disminuyó en 0.5% (S/ 12.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 2,649.0 MM) debido a los servicios prestados por terceros inferior en S/ 18.3 MM, sustentado por el servicio de limpieza y vigilancia, publicidad y mantenimiento y reparación.

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|----------------------------------|------------------------|------------------|------------------|-------------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | | PPTO | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| EGRESOS | 1 686 945 | 2 649 000 | 2 636 066 | (12 934) | -0.5% | 949 121 | 56.3% |
| Compra de Bienes | 1 986 | 3 179 | 1 164 | (2 015) | -63.4% | (822) | -41.4% |
| Gastos de Personal | 105 952 | 118 461 | 115 566 | (2 895) | -2.4% | 9 614 | 9.1% |
| Servicios Prestados por Terceros | 47 435 | 67 106 | 48 760 | (18 346) | -27.3% | 1 325 | 2.8% |
| Tributos | 17 361 | 24 854 | 28 109 | 3 255 | 13.1% | 10 748 | 61.9% |
| Gastos Diversos de Gestión | 11 129 | 14 013 | 15 631 | 1 618 | 11.5% | 4 502 | 40.5% |
| Gastos Financieros | 14 749 | 11 137 | 14 261 | 3 124 | 28.0% | (488) | -3.3% |
| Otros | 1 488 332 | 2 410 248 | 2 412 574 | 2 326 | 0.1% | 924 241 | 62.1% |

El rubro **Egresos Operativos** al mes de marzo (S/ 2,636.1 MM) aumentó en 56.3% (S/ 949.1 MM) respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 1,686.9 MM) principalmente por otros egresos con una ejecución mayor en S/ 924.2 MM, sustentado por la variación de las obligaciones con el público al registrarse menores obligaciones a la vista destacando los depósitos en cuentas corrientes DL 940.

- El rubro **Ingresos de Capital** al mes de marzo (S/ 160.3 MM) disminuyó en 89.2% (S/ 1,321.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 1,482.3 MM) producto de los menores saldos de instrumentos financieros.

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|----------------------------|------------------------|------------------|----------------|-------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | | PPTO | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| INGRESOS DE CAPITAL | 3 324 325 | 1 482 254 | 160 339 | (1 321 915) | -89.2% | (3 163 986) | -95.2% |
| Otros | 3 324 325 | 1 482 254 | 160 339 | (1 321 915) | -89.2% | (3 163 986) | -95.2% |

El rubro **Ingresos de Capital** al mes de marzo (S/ 160.3 MM) disminuyó en 95.2% (S/ 3,164.0 MM) respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 3,324.3 MM) producto de los menores saldos de instrumentos financieros.

- El rubro **Transferencias Netas** por sus componentes mostró el siguiente comportamiento:



- Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.7 MM), respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 0.8 MM) no presenta variación significativa, se sustenta en la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

En miles de Soles

| Concepto | Real a Marzo 2020 | Meta a Marzo 2021 | Real a Marzo 2021 | Avance % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| I. Ingresos por Transferencias | - | | - | 0.0% |
| | - | | - | 0.0% |
| II. Egresos por Transferencias | 663 | 840 | 724 | 86.1% |
| Fundación Cultural BN | 663 | 760 | 724 | 95.2% |
| Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos | | 80 | | 0.0% |
| Transferencias Netas | (663) | (840) | (724) | 86.1% |

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

- El rubro **Flujo Operativo** al mes de marzo (S/ 1,208.6 MM) aumentó en S/ 1,931.0 MM respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ -722.4 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al mes de marzo (S/ 1,208.6 MM) disminuyó en S/ 1,051.5 MM respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 2,260.0 MM) debido a los mayores egresos de operación detallados en párrafos anteriores.



- El rubro **Saldo Económico** al mes de marzo (S/ -555.9 MM) disminuyó en (S/ 1,303.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 748.1 MM) debido al menor flujo operativo.

El rubro **Saldo Económico** al mes de marzo (S/ -555.9 MM) disminuyó en (S/ 6,136.5 MM) respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 5,580.7 MM) debido al menor flujo operativo y mayor gasto de capital.



- El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de marzo (S/ -555.9 MM) disminuyó en S/ 1,303.9 MM respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 748.1 MM) debido a los mayores gastos de capital.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de marzo (S/ -555.9 MM) disminuyó en S/ 6,136.5 MM respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 5,580.7 MM), debido al menor flujo operativo y mayor gasto de capital.

- El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de marzo (S/ 25,318.1 MM) aumentó en 56.5% (S/ 9,142.8 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 16,175.3 MM) debido al mayor saldo inicial de caja.



| | | |
|---|-------------|----|
| Caja | S/ 2,581.0 | MM |
| Banco Central de Reserva del Perú | S/ 22,186.8 | MM |
| Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País | S/ 168.0 | MM |
| Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior | S/ 287.9 | MM |
| Canje y Otras Disponibilidades | S/ 94.4 | MM |

El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de marzo (S/ 25,318.1 MM) aumentó en 21.1% (S/ 4,413.4 MM) respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 20,904.7 MM) debido al mayor saldo inicial de caja.

VIII. Gestión Presupuestal

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|--|---------------------------|----------------|----------------|----------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| INGRESOS | 740 417 | 643 329 | 566 790 | (76 539) | -11.9% | (173 627) | -23.4% |
| Ingresos Financieros | 571 677 | 475 838 | 398 410 | (77 428) | -16.3% | (173 267) | -30.3% |
| Ingresos por Participación de Dividendos | | 622 | | (622) | -100.0% | | |
| Otros | 168 740 | 166 869 | 168 381 | 1 512 | 0.9% | (360) | -0.2% |
| EGRESOS | 293 805 | 350 933 | 324 079 | (26 855) | -7.7% | 30 274 | 10.3% |
| Compra de Bienes | 1 986 | 3 179 | 1 164 | (2 015) | -63.4% | (822) | -41.4% |
| Gastos de Personal | 142 772 | 154 147 | 150 624 | (3 523) | -2.3% | 7 851 | 5.5% |
| Servicios Prestados por Terceros | 47 435 | 67 106 | 48 760 | (18 346) | -27.3% | 1 325 | 2.8% |
| Tributos | 17 361 | 24 854 | 28 109 | 3 255 | 13.1% | 10 748 | 61.9% |
| Gastos Diversos de Gestión | 11 129 | 14 013 | 15 631 | 1 618 | 11.5% | 4 502 | 40.5% |
| Gastos Financieros | 12 352 | 11 137 | 10 827 | (311) | -2.8% | (1 525) | -12.3% |
| Otros | 60 769 | 76 496 | 68 964 | (7 533) | -9.8% | 8 195 | 13.5% |
| RESULTADO DE OPERACIÓN | 446 612 | 292 396 | 242 712 | (49 684) | -17.0% | (203 901) | -45.7% |
| Gasto de Capital | 3 036 | 15 665 | 138 | (15 527) | -99.1% | (2 898) | -95.5% |
| Ingresos de Capital | | | | | | | |
| Transferencias Netas | (663) | (840) | (724) | 116 | -13.9% | (60) | 9.1% |
| RESULTADO ECONÓMICO | 442 913 | 275 891 | 241 850 | (34 041) | -12.3% | (201 063) | -45.4% |
| GIP - TOTAL | 162 296 | 182 337 | 174 855 | (7 482) | -4.1% | 12 558 | 7.7% |



- El rubro **Ingresos operativos** al mes de marzo (S/ 566.8 MM) fue inferior en 11.9% (S/ 76.5 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 643.3 MM) debido a ingresos financieros menor en 16.3% (S/ 77.4 MM).

Ingresos financieros, inferior en 16.3% (S/ 77.4 MM), principalmente por:

- Intereses por créditos, inferior en 12.7% (S/ 31.5 MM), principalmente por tarjetas de crédito y préstamos multired.
- Valorización de inversiones disponibles para la venta, menor en 85.9% (S/ 26.5 MM), debido a menores ingresos ante los menores precios de los bonos.
- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 19.2% (S/ 23.4 MM), debido al menor volumen de venta del portafolio.

Otros, superior en 0.9% (S/ 1.5 MM), principalmente por:

- Servicio de caja, mayor en 31.3% (S/ 22.3 MM), destacando recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas.

Contrarrestado por:

- Otros ingresos por servicios financieros, inferior en 20.7% (S/ 9.9 MM), destacando la cuota de reembolso, comisión por depósitos por notas de abono, comisiones por transferencias interbancarias y servicio fise.
- Ingresos por servicios diversos, inferior en 34.9% (S/ 4.6 MM), destacando las comisiones por transferencias y cobranzas.
- Cobro de tributos, inferior en 18.9% (S/ 3.1 MM) por el menor registro de la recaudación de tributos de otras entidades públicas y Sunat.



- Comisión por venta de seguros, inferior en 12.3% (S/ 0.4 MM) por el menor registro de préstamos para el seguro de cuota protegida.

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|--|---------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|------------------------|---------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| INGRESOS | 740 417 | 643 329 | 566 790 | (76 539) | -11.9% | (173 627) | -23.4% |
| Ingresos Financieros | 571 677 | 475 838 | 398 410 | (77 428) | -16.3% | (173 267) | -30.3% |
| Créditos | 255 479 | 249 319 | 217 771 | (31 548) | -12.7% | (37 709) | -14.8% |
| Valorización de inv. disponibles vta. instr. Rej | 117 940 | 30 863 | 4 348 | (26 515) | -85.9% | (113 592) | -96.3% |
| Inversiones | 139 280 | 121 933 | 98 497 | (23 437) | -19.2% | (40 784) | -29.3% |
| Otros (*) | 60 | 100 | 74 | (26) | -25.8% | 14 | 24.1% |
| Ingresos de cuentas por cobrar | 81 | | 42 | 42 | | (40) | -48.6% |
| Diferencia de Cambio Op. Spot ME | 12 670 | 13 500 | 14 390 | 890 | 6.6% | 1 720 | 13.6% |
| Disponible | 46 167 | 59 982 | 63 288 | 3 306 | 5.5% | 17 122 | 37.1% |
| Ingresos por Participación | | 622 | | (622) | -100.0% | | |
| Otros Ingresos | 168 740 | 166 869 | 168 381 | 1 512 | 0.9% | (360) | -0.2% |
| Servicio de Caja | 82 928 | 71 418 | 93 743 | 22 325 | 31.3% | 10 815 | 13.0% |
| Otros (**) | 4 237 | 3 108 | 2 726 | (382) | -12.3% | (1 511) | -35.7% |
| Cobro de tributos | 16 876 | 16 452 | 13 338 | (3 115) | -18.9% | (3 538) | -21.0% |
| Comision por venta de seguros | 13 271 | 14 954 | 12 153 | (2 800) | -18.7% | (1 117) | -8.4% |
| Ingresos por Servicios Diversos | 12 386 | 13 328 | 8 682 | (4 646) | -34.9% | (3 704) | -29.9% |
| Otros Ingresos por Servicios Financieros | 39 042 | 47 609 | 37 737 | (9 872) | -20.7% | (1 304) | -3.3% |

(*) Comisiones

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

El rubro **Ingresos operativos** al mes de marzo (S/ 566.8 MM) disminuyó en 23.4% (S/ 173.6 MM) respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 740.4 MM), debido a los menores ingresos financieros en 30.3% (S/ 173.3 MM).

Ingresos financieros, inferior en 30.3% (S/ 173.3 MM), principalmente por:

- Valorización de inversiones disponibles para la venta instrumento representativo de deuda, menor en 96.3% (S/ 113.6 MM), por los menores precios.
- Ingresos por inversiones negociables a vencimiento, cuya ejecución fue menor en 29.3% (S/ 40.8 MM), por menor volumen de venta del portafolio.
- Intereses por créditos, inferior en 14.8% (S/ 37.7 MM), principalmente por menores intereses por créditos de consumo.

Contrarrestado por:

- Intereses por disponible, superior en S/ 17.1 MM, por los depósitos a plazo de la cuenta especial en el BCRP.

- El rubro **Egresos Operativos** al mes de marzo (S/ 324.1 MM) disminuyó en 7.7% (S/ 26.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 350.9 MM), debido a servicios prestados por terceros menor en 27.3% (S/ 18.3 MM), otros en 9.8% (S/ 7.5 MM); gastos de personal en 2.3% (S/ 3.5 MM) y compra de bienes en 63.4% (S/ 2.0 MM); contrarrestado por tributos superior en 13.1% (S/ 3.2 MM).



En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|--|------------------------|----------------|----------------|-------------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| EGRESOS | 293 805 | 350 933 | 324 079 | (26 855) | -7.7% | 30 274 | 10.3% |
| Servicios Prestados por Terceros | 47 435 | 67 106 | 48 760 | (18 346) | -27.3% | 1 325 | 2.8% |
| Otros | 60 769 | 76 496 | 68 964 | (7 533) | -9.8% | 8 195 | 13.5% |
| Otros -Gastos por Servicios Financieros | 53 239 | 68 102 | 62 657 | (5 445) | -8.0% | 9 418 | 17.7% |
| Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones | | 100 | | (100) | -100.0% | | |
| Otros - Administración OE - PNP | 7 530 | 8 295 | 6 307 | (1 988) | -24.0% | (1 223) | -16.2% |
| Gastos de Personal | 142 772 | 154 147 | 150 624 | (3 523) | -2.3% | 7 851 | 5.5% |
| Compra de Bienes | 1 986 | 3 179 | 1 164 | (2 015) | -63.4% | (822) | -41.4% |
| Gastos Financieros | 12 352 | 11 137 | 10 827 | (311) | -2.8% | (1 525) | -12.3% |
| Gastos Diversos de Gestión | 11 129 | 14 013 | 15 631 | 1 618 | 11.5% | 4 502 | 40.5% |
| Tributos | 17 361 | 24 854 | 28 109 | 3 255 | 13.1% | 10 748 | 61.9% |

- **Servicios prestados por terceros** al mes de marzo (S/ 48.8 MM) inferior en 27.3% (S/ 18.3 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 67.1 MM), principalmente por:

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|--|------------------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------------|-------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS | 47 435 | 67 106 | 48 760 | (18 346) | -27.3% | 1 325 | 2.8% |
| Publicidad y Publicaciones | 102 | 6 281 | 923 | (5 359) | -85.3% | 820 | 800.5% |
| Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP) | 9 313 | 11 734 | 7 398 | (4 336) | -37.0% | (1 914) | -20.6% |
| Mantenimiento y Reparación | 10 701 | 13 798 | 9 824 | (3 974) | -28.8% | (876) | -8.2% |
| Inmuebles | 3 056 | 3 831 | 2 400 | (1 431) | -37.3% | (655) | -21.4% |
| Muebles, Mobiliario y Equipos | 2 307 | 2 842 | 1 678 | (1 164) | -40.9% | (629) | -27.2% |
| Alarma y Seguridad | 199 | 637 | 360 | (276) | -43.4% | 161 | 81.0% |
| Bóvedas | 56 | 194 | 18 | (176) | -90.6% | (38) | -67.6% |
| Vehículos | 84 | 100 | 11 | (89) | -89.1% | (73) | -87.0% |
| Software | 4 999 | 6 195 | 5 356 | (839) | -13.5% | 357 | 7.2% |
| Alquileres | 3 470 | 6 122 | 4 036 | (2 086) | -34.1% | 565 | 16.3% |
| Tarifas de Servicios Públicos | 12 253 | 13 056 | 12 127 | (929) | -7.1% | (126) | -1.0% |
| Honorarios Profesionales (GIP) | 1 072 | 3 387 | 2 517 | (871) | -25.7% | 1 445 | 134.8% |
| Transporte y Almacenamiento | 581 | 884 | 403 | (481) | -54.4% | (179) | -30.7% |
| Servicio de Mensajería | 296 | 546 | 309 | (238) | -43.5% | 12 | 4.2% |
| Otros relacionados a GIP - Locadores | 787 | 1 041 | 916 | (125) | -12.0% | 129 | 16.3% |
| Otros no relacionados a GIP (*) | 8 859 | 10 256 | 10 308 | 52 | 0.5% | 1 449 | 16.4% |

(*) Locadores de Servicio

- Publicidad y Publicaciones menor en 85.3% (S/ 5.4 MM), al estar pendiente la realización del servicio de publicidad y la campaña publicitaria bono 600.
- Servicio de Vigilancia y Limpieza menor en 37.0% (S/ 4.3 MM), al estar pendiente el registro por estos servicios de la red de agencias a nivel nacional.

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|---|------------------------|---------------|--------------|-------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP) | 9 313 | 11 734 | 7 398 | (4 336) | -37.0% | (1 914) | -20.6% |
| Limpieza | 3 319 | 6 007 | 3 496 | (2 511) | -41.8% | 177 | 5.3% |
| Vigilancia | 5 994 | 5 727 | 3 903 | (1 825) | -31.9% | (2 091) | -34.9% |

- Mantenimiento y Reparación inferior en 28.8% (S/ 4.0 MM):

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|-----------------------------------|------------------------|---------------|--------------|-------------------------|---------------|---------------------|--------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| Mantenimiento y Reparación | 10 701 | 13 798 | 9 824 | (3 974) | -28.8% | (876) | -8.2% |
| Inmuebles | 3 056 | 3 831 | 2 400 | (1 431) | -37.3% | (655) | -21.4% |
| Muebles, Mobiliario y Equipos | 2 307 | 2 842 | 1 678 | (1 164) | -40.9% | (629) | -27.2% |
| Software | 4 999 | 6 195 | 5 356 | (839) | -13.5% | 357 | 7.2% |
| Alarma y Seguridad | 199 | 637 | 360 | (276) | -43.4% | 161 | 81.0% |
| Bóvedas | 56 | 194 | 18 | (176) | -90.6% | (38) | -67.6% |
| Vehículos | 84 | 100 | 11 | (89) | -89.1% | (73) | -87.0% |

- ✓ Reparación y mantenimiento de aire acondicionado, inferior en S/ 0.8 MM, por la menor ejecución en mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica de las agencias SMR Trujillo, Huancayo y Arequipa.
- ✓ Servicios generales – reparación y mantenimiento inferior en S/ 0.3 MM por el retraso en la ejecución del mantenimiento preventivo y correctivo de servicios generales de sedes, agencias y lobbies SMR Lima.
- ✓ Reparación y mantenimiento de inmuebles menor en S/ 0.4 MM al no haberse ejecutado el Servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de subestaciones eléctricas de las agencias pertenecientes a las macro regiones y el servicio de reemplazo de cajeros automáticos a nivel nacional.
- ✓ Reparación y mantenimiento de equipos informáticos menor en S/ 0.4 MM al no haberse ejecutado el mantenimiento y soporte para la solución integral de almacenamiento y gestión de cintas de datos y el mantenimiento preventivo, correctivo de la Infraestructura Física del Centro de Computo Alterno del Banco de la Nación – San Isidro.

- Alquileres menor en 34.1% (S/ 2.1 MM), destacando el alquiler de oficinas y espacios para cajeros; al estar en proceso de pago.

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|----------------------|------------------------|--------------|--------------|-------------------------|---------------|---------------------|--------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| Alquileres | 3 470 | 6 122 | 4 036 | (2 086) | -34.1% | 565 | 16.3% |
| Oficinas | 2 548 | 4 863 | 3 184 | (1 679) | -34.5% | 636 | 25.0% |
| Equipos Informáticos | 643 | 721 | 519 | (201) | -27.9% | (124) | -19.3% |
| Viviendas | 219 | 437 | 259 | (178) | -40.8% | 40 | 18.4% |
| Otras Construcciones | 41 | 70 | 52 | (18) | -26.3% | 10 | 24.9% |
| Otros | 16 | 26 | 18 | (8) | -32.0% | 2 | 14.0% |
| Cocheras | 3 | 4 | 3 | (1) | -19.3% | | 11.2% |

- **Otros** al mes de marzo (S/ 69.0 MM) disminuyó en 9.8% (S/ 7.5 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 76.5 MM), destacando la menor ejecución en :

- Servicio Banca Celular en S/ 3.1 MM por la menor operatividad en este servicio.



- Transporte, custodia y administración de fondos en S/ 2.7 MM por menores gastos con las empresas transportadoras de valores (ETVs) por el servicio de abastecimiento a las agencias de la red nacional.
- Abastecimiento y administración de cajeros Multired en S/ 1.8 MM.
- Servicio pago ONP a domicilio en S/ 0.7 MM.
- Comisiones agentes Multired en S/ 0.4 MM por un menor volumen de operaciones.

Contrarrestado por:

- Comisiones tarjeta crédito y débito, superior en S/ 1.6 MM, principalmente por la renovación de las tarjetas visa.
- Exoneración gastos de seguro superior en S/ 1.1 MM.
- Otros servicios ETV mayor en S/ 0.6 MM por mayores gastos por el servicio de procesamiento de efectivo de bóvedas.

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|--|------------------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| OTROS | 60 769 | 76 496 | 68 964 | (7 533) | -9.8% | 8 195 | 13.5% |
| OTROS - OE - PNP | 7 530 | 8 295 | 6 307 | (1 988) | -24.0% | (1 223) | -16.2% |
| Administración de Oficinas Especiales | 6 427 | 7 295 | 5 610 | (1 685) | -23.1% | (817) | -12.7% |
| Fuerzas Policiales | 1 104 | 1 000 | 697 | (303) | -30.3% | (407) | -36.8% |
| OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS | 53 059 | 68 102 | 62 431 | (5 670) | -8.3% | 9 372 | 17.7% |
| Servicio Banca Celular | 6 424 | 15 260 | 12 185 | (3 075) | -20% | 5 761 | 89.7% |
| Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos | 17 433 | 17 699 | 15 027 | (2 672) | -15% | (2 406) | -13.8% |
| Abastecimiento y adm. Cajeros Multired | 4 818 | 4 988 | 3 157 | (1 831) | -37% | (1 662) | -34.5% |
| Servicio pago - Domicilio onp | | 1 651 | 986 | (665) | -40% | 986 | |
| Comisiones Agente Multired | 8 439 | 10 334 | 9 909 | (425) | -4% | 1 471 | 17.4% |
| Comis. p/serv./pos-agte.multired | 4 750 | 7 881 | 4 380 | (3 502) | -44% | (370) | -7.8% |
| Comis. serv.mc.proceso-agente multired | | 22 | | (22) | -100% | | |
| Comis. p/serv./pos-agte.multired (+ de 3 mil POS o 5 millones transac. | 3 689 | 2 431 | 5 528 | 3 097 | 127% | 1 839 | 49.9% |
| Comis. Pos-agte multired zon | | | 2 | 2 | | 2 | |
| Servicios MN/ME | 311 | 421 | 25 | (395) | -94% | (286) | -91.8% |
| Apertura Puertas | 573 | 585 | 226 | (359) | -61% | (347) | -60.5% |
| Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido | 3 160 | 2 880 | 2 764 | (115) | -4% | (395) | -12.5% |
| Transferencias de fondos | 32 | 45 | 11 | (34) | -76% | (22) | -66.5% |
| Custodia de Valores - Mant. Ctas. Ctes | 26 | 45 | 12 | (33) | -73% | (14) | -52.5% |
| Multifota Visanet del Perú MN/ME | 89 | 232 | 211 | (21) | -9% | 122 | 136.8% |
| Cámara de Compensación Electrónica | 102 | 180 | 180 | () | 0% | 77 | 75.7% |
| Comisión servicio Bancared | | 60 | 60 | () | 0% | 60 | |
| Monitoreo preventivo operaciones sospechosas | 240 | 365 | 390 | 25 | 7% | 150 | 62.3% |
| Op. por liquidar Multired Cajeros Corresponsales | 5 | 1 | 44 | 43 | 5314% | 39 | 754.9% |
| SERV.OMNISCANAL BANCARIO B. | | 456 | 508 | 52 | 11% | 508 | |
| Fondos en Fideicomiso MN/ME | 2 | 49 | 130 | 80 | 163% | 127 | 5837.3% |
| SERV.CORE BANCARIO TEMENC | | 365 | 451 | 86 | 24% | 451 | |
| Otros (Dinero electrónico, servicio swift, otros) | 21 | 56 | 195 | 139 | 247% | 174 | 827.9% |
| Comisión servicios tasas visa | 155 | 186 | 516 | 330 | 177% | 361 | 233.7% |
| Otros servicios ETV | 4 188 | 4 389 | 5 007 | 618 | 14% | 819 | 19.5% |
| Exoneración Gastos de Seguro | | | 1 121 | 1 121 | | 1 121 | |
| Comisiones tarjetas crédito/débito | 7 040 | 7 855 | 9 316 | 1 461 | 19% | 2 276 | 32.3% |
| OTROS GASTOS | 179 | 100 | 226 | 126 | 225.6% | 46 | 25.8% |
| Pérdida asociada a Riesgo Operacional | 58 | | 176 | 176 | | 118 | 202% |
| Sanciones administrativas y fiscales | 80 | | 46 | 46 | | (34) | -42% |
| Pérdida no cubiertas por seguros | 15 | | 1 | 1 | | (14) | -94% |
| Solucion de conflictos - conciliacion locadores | | 100 | | (100) | 0% | | |



- **Gastos de Personal** al mes de marzo (S/ 150.6 MM) disminuyó en 2.3% (S/ 3.5 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 154.1 MM), destacando:
 - Sueldos y Salarios menor en S/ 17.0 MM, principalmente por asignaciones de refrigerio y movilidad, al encontrarse personal realizando trabajo remoto y con licencia compensable; y básicas y gratificaciones al no estar cubierta la totalidad de las plazas.

Contrarrestado por:

- Otros gastos de personal superior en S/ 16.4 MM, destacando el programa de retiro voluntario; contrarrestado por el menor gasto en contratación de prácticas profesionales.

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|-------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| GASTOS DE PERSONAL | 142 772 | 154 147 | 150 624 | (3 523) | -2.3% | 7 851 | 5.5% |
| Sueldos y Salarios | 91 751 | 101 081 | 84 045 | (17 036) | -16.9% | (7 706) | -8.4% |
| Asignaciones | 24 138 | 24 981 | 17 874 | (7 107) | -28.4% | (6 264) | -26.0% |
| Gratificaciones | 10 628 | 11 893 | 7 673 | (4 220) | -35.5% | (2 954) | -27.8% |
| Básicas | 53 146 | 60 607 | 56 536 | (4 072) | -6.7% | 3 390 | 6.4% |
| Horas Extras | 3 525 | 3 250 | 1 632 | (1 618) | -49.8% | (1 893) | -53.7% |
| Bonificaciones | 314 | 350 | 330 | (20) | -5.8% | 16 | 5.1% |
| Compensación por Tiempo de Servicios | 5 975 | 6 071 | 4 231 | (1 841) | -30.3% | (1 744) | -29.2% |
| Jubilación y Pensiones | 36 821 | 35 686 | 35 058 | (628) | -1.8% | (1 763) | -4.8% |
| Capacitación | 87 | 358 | 44 | (315) | -87.9% | (44) | -50.0% |
| Seguridad y Previsión Social | 5 604 | 5 889 | 5 754 | (135) | -2.3% | 150 | 2.7% |
| Dietas de Directorio | 83 | 102 | 102 | | 0.0% | 19 | 23.1% |
| Otros Gastos de Personal | 2 452 | 4 959 | 21 391 | 16 431 | 331.3% | 18 938 | 772.3% |
| Incentivo por Retiro Voluntario | | | 17 981 | 17 981 | | 17 981 | |
| Uniformes | 1 218 | | 863 | 863 | | (355) | -29% |
| Asistencia Médica | 52 | 233 | 82 | (150) | -64.5% | 31 | 59% |
| Otros (*) | 1 168 | 4 727 | 2 464 | (2 262) | -47.9% | 1 296 | 111% |

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



- **Compra de bienes** al mes de marzo (S/ 1.2 MM) disminuyó en 63.4% (S/ 2.0 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 3.2 MM), debido a la menor adquisición de otros suministros Covid (Adquisición mascarillas quirúrgicas descartables y pruebas rápidas).

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|--|------------------------|--------------|--------------|-------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| COMPRA DE BIENES | 1 986 | 3 179 | 1 164 | (2 015) | -63.4% | (822) | -41.4% |
| Insumos y Suministros | 1 779 | 1 818 | 955 | (864) | -47.5% | (825) | -46.4% |
| Otros Suministros | 279 | 610 | 118 | (492) | -80.6% | (161) | -57.6% |
| Repuestos y Materiales-Muebles, Maq. y E | 107 | 195 | 51 | (144) | -73.6% | (56) | -52.2% |
| Repuestos y Materiales-Vehículos | 10 | 108 | 3 | (104) | -96.8% | (7) | -67.2% |
| Útiles de escritorio | 167 | 189 | 112 | (77) | -40.5% | (54) | -32.5% |
| Equipos de Alarma y Seguridad | 3 | 53 | 3 | (49) | -93.7% | | 2.7% |
| Artículos de Aseo Personal | 73 | 105 | 87 | (18) | -17.1% | 14 | 19.1% |
| Materiales para Cajeros | 74 | 30 | 13 | (17) | -55.2% | (61) | -81.9% |
| Repuestos y Materiales-Inmuebles | 220 | 101 | 100 | (1) | -0.9% | (120) | -54.6% |
| Materiales para Cómputo | 614 | 325 | 330 | 5 | 1.6% | (284) | -46.2% |
| Materiales para embalaje | 230 | 102 | 135 | 33 | 31.9% | (95) | -41.4% |
| Combustibles y Lubricantes | 80 | 161 | 58 | (103) | -64.1% | (22) | -27.8% |
| Otros (Suministros Covid) | 127 | 1 200 | 152 | (1 048) | -87.3% | 25 | 19.7% |



El rubro **Egresos Operativos** al mes de marzo (S/ 324.1 MM) aumentó en 10.3% (S/ 30.3 MM) respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 293.8 MM), debido a gastos de personal mayor en 5.5% (S/ 7.9 MM), otros superior en 13.5% (S/ 8.2 MM), tributos mayor en 61.9% (S/ 10.7 MM) y gastos diversos de gestión mayor en 40.5% (S/ 4.5 MM).

- **Tributos** al mes de marzo (S/ 28.1 MM) aumentó en 61.9% (S/ 10.7 MM), principalmente por el impuesto general a las ventas.
- **Otros** al mes de marzo (S/ 69.0 MM) aumentó en 13.5% (S/ 8.2 MM) respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 60.8 MM), destacando la mayor ejecución en:
 - Servicio banca celular en S/ 5.8 MM, al incrementarse el uso de este canal de atención al realizarse el pago de bonos.
 - Comisiones agentes multired en S/ 1.5 MM.
 - Comisiones tarjetas crédito y débito en S/ 2.3 MM.
 - Exoneración en gastos de seguro en S/ 1.1 MM

Contrarrestado por:

- Transporte, custodia y administración de fondos menor en S/ 2.4 MM por menores gastos con las empresas transportadoras de valores (ETVs) por el servicio de abastecimiento a las agencias de la red nacional.
- Abastecimiento y administración de cajeros Mutired menor en S/ 1.7 MM.

- **Gastos de Personal** al mes de marzo (S/ 150.6 MM) aumentó en 5.5% (S/ 7.9 MM) respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 142.8 MM), sustentado en:

- Otros gastos de personal superior en S/ 18.9 MM, destacando la realización del programa de retiro voluntario.

Contrarrestado por:

- Sueldos y Salarios inferior en S/ 7.7 MM, destacando asignaciones de refrigerio y movilidad, al encontrarse personal realizando trabajo remoto o con licencia compensable.

- El rubro **Gastos de Capital** al mes de marzo fue menor en 99.1% (S/ 15.5 MM) respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año(S/ 15.7 MM), sustentado en:

En miles de Soles

| RUBROS | EJECUTADO A MARZO 2020 | A MARZO 2021 | | | | VARIACIÓN 2021-2020 | |
|---|------------------------|---------------|------------|-------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | | PIA | EJECUTADO | VARIACIÓN EJEC. - PRES. | VAR % | VAR S/ | VAR % |
| TOTAL GASTOS DE CAPITAL | 3 036 | 15 665 | 138 | (15 527) | -99.1% | (2 898) | -95.5% |
| Software | 163 | 7 375 | 49 | (7 326) | -99.3% | (115) | -70.1% |
| Edificios e Instalaciones | | 5 640 | 3 | (5 637) | -99.9% | 3 | |
| Mobiliario y Equipo | 2 867 | 2 238 | | (2 238) | -100.0% | (2 867) | -100.0% |
| Instalaciones y Mejoras en propiedades alquiladas | | 330 | | (330) | -100.0% | | |
| Equipos de Transporte y Maquinarias | 6 | 81 | 86 | 5 | 6.4% | 80 | 1363.0% |



- Software menor en S/ 7.3 MM:
 - ✓ Solución Tecnológica para la Prevención de Fraudes y Lavado de Activos y Financiamiento al terrorismo (LA/FT) y aplicación de Scoring de Riesgos de LA/FT – POI, con contrato el cual se estima un primer entregable para el mes de abril.
 - ✓ Licenciamiento Microsoft, el Tribunal OSCE oorgo la buena pro Consentida, se encuentra en perfeccionamiento de contrato el cual iniciará en junio
 - ✓ Licenciamiento Microsoft el cual se firmara para cubrir el servicio hasta el mes de mayo.
- Edificios e instalaciones menor en S/ 5.6 MM:
 - ✓ Iberia, se consintió la Buena Pro en el SEACE, se estima para el mes de abri la suscripción del contrato.
 - ✓ Piura, se otorgo Buena Pro en el mes de febrero, sin embargo se le quito la Buena Pro al ganador por no presentar garantías, en el mes abril se consintirá la perdida de la Buena Pro y correrá el plazo de suscripción del contrato del segundo lugar.
 - ✓ Reforzamiento de estructura del techo y reemplazo de cobertura existente Sede Elizalde, se encuentra en proceso de perfeccionamiento del contrato.
- Mobiliario y equipo menor en S/ 2.2 MM:
 - ✓ Adquisición de lectora de cheques, en proceso de documentación.
 - ✓ Aquisición de Pin Pads, convocado en el SEACE, se encuentra en proceso de contratación.



El rubro **Gastos de Capital** mes de marzo fue menor en 95.5% (S/ 2.9 MM) respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 3.0 MM), sustentado en:

- Mobiliario y equipo menor en S/ 2.9 MM por la adquisición de impresoras multifuncionales y pin pads en el año 2020.
- El rubro **Transferencias Netas** al mes de marzo (-S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (-S/ 0.8 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.



En miles de Soles

| Concepto | Real a Marzo 2020 | Meta Anual | Meta a Marzo 2021 | Real a Marzo 2021 | Var % | Diferencia | Avance % |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|
| I. Ingresos por Transferencias | - | - | - | - | - | - | 0% |
| II. Egresos por Transferencias | 663 | 1 200 | 840 | 724 | -13.9% | (116) | 60.3% |
| Fundación Cultural BN | 663 | 760 | 760 | 724 | -4.8% | 36 | 95.2% |
| Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos | | 440 | 80 | | -100.0% | 80 | 0% |
| Transferencias Netas | (663) | (1 200) | (840) | (724) | -13.9% | (116) | 60.3% |

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.



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

- El rubro **Financiamiento Neto** al mes de marzo (-S/ 4.9 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (-S/ 5.0 MM).

El rubro **Financiamiento Neto** al mes de marzo (-S/ 4.9 MM) no presenta variación significativa respecto al mes de marzo del año anterior (-S/ 4.9 MM).

- El **saldo final** al mes de marzo (S/ 236.9 MM), disminuyó en 12.5% (S/ 34.0 MM), respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 270.9 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse menores ingresos de operación.

El **saldo final** al mes de marzo (S/ 236.9 MM), disminuyó en 45.9% (S/ 201.0 MM), respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 437.9 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse menores ingresos de operación.

- El **gasto integrado de personal** al mes de marzo (S/ 174.9 MM), disminuyó en 4.1% (S/ 7.5 MM), respecto a su meta prevista al mes de marzo del presente año (S/ 182.3 MM):

- Menor ejecución en gastos de personal destacando Sueldos y Salarios, por básicas, gratificaciones y asignaciones de refrigerio y movilidad al encontrarse el personal realizando trabajo remoto y con licencia compensable; todo ello contrarrestado por otros gastos de personal al realizarse el programa de incentivos por retiro voluntario.
- Menor ejecución en servicios prestados por terceros, destacando el servicio de vigilancia-limpieza.

El **gasto integrado de personal** al mes de marzo (S/ 174.9 MM), aumentó en 7.7% (S/ 12.6 MM), respecto al mes de marzo del año anterior (S/ 162.3 MM):

- Mayor ejecución otros gastos de personal al realizarse el programa de incentivos por retiro voluntario, contrarrestado por sueldos y salarios principalmente por la menor asignación en refrigerio y movilidad.

Cabe señalar que la presente evaluación se realizó con avance contable previo al cierre de marzo 2021.



IX. Hechos de Importancia

Los hechos de importancia al mes I Trimestre:

1. RESOLUCIÓN SUPREMA N.º003-2021-EF (Publicado el 03.03.2021 Diario Oficial El Peruano).

Designan representante del Poder Ejecutivo ante el Directorio del Banco de la Nación

Artículo 1. Aceptar la renuncia formulada por la señora Carolina Trivelli Ávila como representante del Poder Ejecutivo ante el Directorio del BN, dándosele las gracias por los servicios prestados.

Artículo 2. Designar al señor José David Gallardo Ku como representante del Poder Ejecutivo ante el Directorio del BN.

Artículo 3. La presente Resolución Suprema es refrendada por el Ministro de Economía y Finanzas.

2. CIRCULAR N° 0005-2021-BCRP (Publicado el 22.03.2021 en el Diario Oficial El Peruano).

DISPOSICIONES DE ENCAJE EN MONEDA EXTRANJERA

La presente Circular rige para las empresas múltiples del sistema financiero a las que se refiere el literal A y están sujetas al régimen general de encaje, siempre que para los bancos de inversión referidos en el literal C del Artículo 16 de la Ley No. 26702 (Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y sus leyes modificatorias, en adelante Ley General). También rige para la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), el Banco Agropecuario y en lo que le corresponda, al Banco de la Nación.

X. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado al I Trimestre 2021, se destacan las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de la gestión del Banco de la Nación:

- El **Plan Operativo** logró un cumplimiento del 86.2%, ello se explica principalmente por la priorización de los recursos informáticos hacia el proyecto cuenta DNI lo cual ha dilatado la implementación de los otros proyectos y, asimismo, por factores exógenos asociados a los procesos logísticos de las convocatorias de Gasto de Capital.
- El **Resultado Económico** (S/ 241.8 MM) fue inferior en 12.3% respecto a la meta prevista, principalmente por los menores ingresos operativos, ocasionado por la disminución en ingresos de Intereses por créditos de tarjetas de crédito y préstamos multired, así como menores ingresos en la partida valorización de inversiones disponibles para la venta, ante los menores precios de los bonos.
- El **Resultado Neto** del Ejercicio (S/ 123,8 MM) fue mayor en 3.8% respecto al marco previsto, explicado por el mayor resultado de operación como consecuencia de menores gastos de administración y menor depreciación.
- El **Saldo Final de Caja** (S/. 25,318.1 MM) fue mayor en 56.5% respecto al marco previsto, explicado por el rubro otros ingresos destacando la variación de los saldos de la cartera de crédito y obligaciones con el público, principalmente obligaciones a la vista.
- El **ROE y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 5.6% y S/ 167.8 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 I TRIM 2020 | Marco Inicial Año 2021 | Marco Actual 2021 | | Real Al I TRIM 2021 | Var % d / c-1 | Diferencia d - c | Avance % d / b |
|--|------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|----------------|------------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| | | | | Annual Actual b | Al I TRIM c | | | | |
| I.- PERSONAL | | | | | | | | | |
| Planilla | N° | 4,618 | 5,261 | 5,261 | 5,255 | 4,991 | 95.0 | 264.0 | 94.9 |
| Gerente General | N° | 1 | 1 | 1 | - | - | - | - | - |
| Gerentes | N° | 25 | 19 | 19 | 19 | 21 | 110.5 | 2.0 | 1.1 |
| Ejecutivos | N° | 837 | 839 | 839 | 835 | 797 | 95.4 | -38.0 | 0.9 |
| Profesionales | N° | 504 | 498 | 498 | 498 | 493 | 99.0 | -5.0 | 1.0 |
| Técnicos | N° | 2,776 | 2,826 | 2,826 | 2,824 | 2,670 | 94.5 | -154.0 | 0.9 |
| Administrativos | N° | 475 | 1,078 | 1,078 | 1,079 | 1,010 | 93.6 | -69.0 | 0.9 |
| Locación de Servicios | N° | 99 | 103 | 103 | 103 | 137 | 133.0 | 34.0 | 1.3 |
| Servicios de Terceros | N° | 1,508 | 1,453 | 1,453 | 1,453 | 1,453 | 100.0 | 0.0 | 1.0 |
| Personal de Cooperativas | N° | - | - | - | - | - | 0.0 | 0.0 | - |
| Personal de Servicios | N° | - | - | - | - | - | 0.0 | 0.0 | - |
| Otros | N° | 1,508 | 1,453 | 1,453 | 1,453 | 1,453 | 100.0 | 0.0 | 1.0 |
| Pensionistas | N° | 5,068 | 4,835 | 4,835 | 4,858 | 4,851 | 99.9 | -7.0 | 1.0 |
| Regimen 20530 | N° | 5,068 | 4,835 | 4,835 | 4,858 | 4,851 | 99.9 | -7.0 | 1.0 |
| Regimen | N° | - | - | - | - | - | 0.0 | 0.0 | - |
| Regimen | N° | - | - | - | - | - | 0.0 | 0.0 | - |
| Practicantes (Incluye Serum, Segisras) | N° | 196 | 300 | 300 | 300 | 194 | 64.7 | -106.0 | 0.6 |
| - Profesionales | N° | 95 | 150 | 150 | 150 | 95 | 63.3 | -55.0 | 0 |
| - Preprofesionales | N° | 101 | 150 | 150 | 150 | 99 | 66.0 | -51.0 | 0.0 |
| TOTAL | N° | 11,489 | 11,952 | 11,952 | 11,969 | 11,626 | 97.1 | -343.0 | 1.0 |
| Personal en Planilla | N° | 4,618 | 5,261 | 5,261 | 5,255 | 4,991 | 95.0 | -264.0 | 0.9 |
| Personal en CAP | N° | 4,296 | 4,951 | 4,951 | 4,945 | 4,707 | 95.2 | -238.0 | 1.0 |
| Personal Fuera de CAP | N° | 322 | 310 | 310 | 310 | 284 | 91.6 | -26.0 | 0.9 |
| Según Afiliación | N° | 4,296 | 4,951 | 4,948 | 4,945 | 4,707 | 95.2 | -238.0 | 1.0 |
| Sujetos a Negociación Colectiva | N° | 4,296 | 4,951 | 4,948 | 4,945 | 4,707 | 95.2 | -238.0 | 1.0 |
| No Sujetos a Negociación Colectiva | N° | - | - | - | - | - | - | - | - |

* El GG está encargado lo mismo que varios gerentes.

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

| | | | | | | | | | |
|---|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|-----------------|-----|
| RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto) | S/ | 446,612,376 | 597,827,174 | 597,827,174 | 292,395,902 | 242,711,582 | 83.0 | -49,684,320.0 | 0.4 |
| RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto) | S/ | 442,912,909 | 517,554,618 | 517,554,618 | 275,891,372 | 241,849,971 | 87.7 | -34,041,401.0 | 0.5 |
| INVERSIONES - Fbk (Presupuesto) | S/ | 3,036,067 | 79,072,556 | 79,072,556 | 15,664,530 | 138,011 | 0.9 | -15,526,519.0 | 0.0 |
| GANANCIAS (PERDIDA BRUTA) | S/ | 386,779,101 | 1,395,432,847 | 1,395,432,847 | 334,145,921 | 298,575,633 | 89.4 | -35,570,288.0 | 0.2 |
| GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA | S/ | 355,012,449 | 536,494,236 | 536,494,236 | 142,623,065 | 152,319,983 | 106.8 | 9,696,918.0 | 0.3 |
| GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO | S/ | 300,762,680 | 451,560,556 | 451,560,556 | 119,277,967 | 123,811,821 | 103.8 | 4,533,854.0 | 0.3 |
| ACTIVO TOTAL | S/ | 35,632,006,974 | 36,334,743,105 | 36,334,743,105 | 35,575,950,983 | 44,544,646,316 | 125.2 | 8,968,695,333.0 | 1.2 |
| ACTIVO CORRIENTE | S/ | 34,123,194,298 | 35,029,601,916 | 35,029,601,916 | 34,340,678,445 | 43,176,714,829 | 125.7 | 8,836,036,384.0 | 1.2 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | S/ | 1,508,812,676 | 1,305,141,189 | 1,305,141,189 | 1,235,272,538 | 1,367,931,487 | 110.7 | 132,658,949.0 | 1.0 |
| PASIVO TOTAL | S/ | 32,701,220,395 | 34,255,281,303 | 34,255,281,303 | 32,724,938,533 | 42,329,258,607 | 129.3 | 9,604,320,074.0 | 1.2 |
| PASIVO CORRIENTE | S/ | 30,625,490,423 | 32,072,954,097 | 32,072,954,097 | 30,528,528,846 | 40,331,637,529 | 132.1 | 9,803,106,683.0 | 1.3 |
| PASIVO NO CORRIENTE | S/ | 2,075,729,972 | 2,182,327,206 | 2,182,327,206 | 2,196,409,687 | 1,997,621,078 | 90.9 | -198,788,609.0 | 0.9 |
| PATRIMONIO | S/ | 2,930,786,579 | 2,079,461,802 | 2,079,461,802 | 2,851,012,450 | 2,215,387,709 | 77.7 | -635,624,741.0 | 1.1 |
| INDICE DE MOROSIDAD | % | 2.2% | 1.8% | 1.8% | 1.8% | 1.8% | 121.5 | 0.0 | 1.2 |
| ROA (Utilidad Neta / Activo) | % | 0.8% | 1.2% | 1.2% | 0.3% | 0.3% | 82.9 | 0.0 | 0.2 |
| ROE (Utilidad Neta anual/ Patrimonio promedio) | % | 48.2% | 17.8% | 17.8% | 14.1% | 5.6% | 39.6 | -0.1 | 0.3 |
| EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (G) | % | 3.3% | 3.6% | 3.6% | 3.8% | 2.4% | 64.4 | 0.0 | 0.7 |
| EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + provision para prest. de cobranza dudosa | Miles S/ | 381,542 | 623,952 | 623,952 | 163,928 | 167,778 | 102.3 | 3,850.2 | 0.3 |
| LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente) | Veces | 1.1 | 1.1 | 1.1 | 1.1 | 1.1 | 95.2 | -0.1 | 1.0 |
| SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio) | Veces | 11.2 | 16.5 | 16.5 | 11.5 | 19.1 | 166.5 | 7.6 | 1.2 |

III.- INDICADORES OPERATIVOS

| | | | | | | | | | |
|--------------------------|----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|------------------|------|
| INGRESOS POR INTERESES | S/ | 404,098,791 | 1,461,355,374 | 1,461,355,374 | 350,283,350 | 314,315,647 | 89.7 | -35,967,703.0 | 0.2 |
| GASTOS POR INTERESES | S/ | 17,319,690 | 65,922,527 | 65,922,527 | 16,137,429 | 15,740,014 | 97.5 | -397,415.0 | 0.2 |
| SALDO NETO DE CAJA | S/ | 5,580,660,919 | 329,218,652 | 329,218,652 | 828,232,890 | -555,862,544 | -67.1 | -1,384,095,434.0 | -1.7 |
| SALDO FINAL DE CAJA | S/ | 20,904,723,680 | 13,726,565,617 | 13,726,565,617 | 16,175,297,933 | 25,318,124,564 | 156.5 | 9,142,826,631.0 | 1.8 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO | S/ | 6,683,018,229 | 13,068,037,568 | 13,068,037,568 | 10,891,179,705 | 7,416,141,526 | 68.1 | -3,475,038,179.0 | 0.6 |

III.- INDICADORES OPERATIVOS

| | | | | | | | | | |
|--|----|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-------|------------------|-----|
| Creditos indirectos | S/ | 706,617,955 | 531,318,373 | 531,318,373 | 441,734,810 | 1,109,661,305 | 251.2 | 667,926,495.5 | 2.1 |
| Creditos directos | S/ | 6,922,244,730 | 12,961,054,109 | 12,961,054,109 | 10,822,401,205 | 7,662,132,257 | 70.8 | -3,160,268,948.3 | 0.6 |
| Creditos al personal | S/ | 110,250,985 | 75,064,040 | 75,064,040 | 75,064,040 | 64,590,810 | 84.4 | -54,533,041.9 | 1.6 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO | S/ | 7,739,113,670 | 13,567,436,522 | 13,567,436,522 | 11,328,726,825 | 8,890,917,414 | 78.5 | -2,437,809,411.0 | 0.7 |
| + rendimiento devengado (Contabilidad) | S/ | 42,791,405 | 43,938,914 | 43,938,914 | 43,938,914 | 51,159,634 | 116.4 | 7,220,719.7 | 1.2 |
| - provision para prest. de cobranza dudosa | S/ | 230,336,505 | 543,337,868 | 543,337,868 | 481,486,034 | 257,023,698 | 53.4 | -224,462,336.3 | 0.5 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO | S/ | 7,551,568,570 | 13,068,037,568 | 13,068,037,568 | 10,891,179,705 | 8,685,053,350 | 79.7 | -2,206,126,355.0 | 0.7 |
| RIESGO DE CARTERA | | | | | | | | | |
| Normal | S/ | 7,350,336,875 | 13,103,370,843 | 13,103,370,843 | 10,941,234,810 | 8,429,879,893 | 77.0 | -2,511,354,917.0 | 0.6 |
| Problema potencial | S/ | 51,718,355 | 81,639,953 | 81,639,953 | 68,168,863 | 94,208,799 | 138.2 | 26,039,935.4 | 1.2 |
| Deficiente | S/ | 50,305,915 | 65,052,459 | 65,052,459 | 54,318,407 | 49,601,326 | 91.3 | -4,717,081.2 | 0.8 |
| Dudoso | S/ | 142,728,965 | 161,438,607 | 161,438,607 | 134,800,253 | 154,066,065 | 114.3 | 19,265,811.8 | 1.0 |
| Perdida | S/ | 144,023,560 | 155,934,660 | 155,934,660 | 130,204,491 | 163,161,331 | 125.3 | 32,956,840.1 | 1.0 |
| TOTAL CARTERA | S/ | 7,739,113,670 | 13,567,436,522 | 13,567,436,522 | 11,328,726,825 | 8,890,917,414 | 78.5 | -2,437,809,411.0 | 0.7 |
| PRESTATARIOS (Beneficiarios) Riesgos | N° | 637,031 | 624,323 | 624,323 | 624,323 | 585,595 | 93.8 | -38,728.2 | 0.9 |
| Cientes (tarjetas de débito) | N° | 8,816,577 | 8,974,713 | 8,974,713 | 8,974,713 | 9,634,809 | 107.4 | 660,095.5 | 1.1 |
| Cientes / Usuarios | N° | 11,854,830 | 12,776,727 | 12,776,727 | 12,574,327 | 11,039,395 | 87.9 | -1,534,932.2 | 0.9 |
| Cientes / Usuarios | N° | 9,404,925 | 9,976,055 | 9,976,055 | 9,818,022 | 10,199,138 | 103.9 | 381,116.5 | 1.0 |
| No Cientes | N° | 2,449,905 | 2,800,672 | 2,800,672 | 2,756,306 | 840,257 | 30.5 | -1,916,048.7 | 0.3 |
| VOLUMEN DE OPERACIONES * | N° | 94,407,148 | 562,443,368 | 562,443,368 | 138,084,204 | 147,739,606 | 107.0 | 9,655,402.0 | 0.3 |
| AGENCIAS UOB | N° | 372 | 372 | 372 | 372 | 372 | 100.0 | 0.0 | 1.0 |
| AGENCIAS NO UOB | N° | 267 | 237 | 237 | 237 | 201 | 84.8 | -36.0 | 0.8 |
| NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversión - avance anual) | % | 0.17% | 100.00% | 100.00% | 13.79% | 0.17% | 1.3 | -0.1 | 0.0 |

Anexo N° 2
EVALUACION DEL PLAN OPERATIVO AL I TRIM DEL AÑO 2021

| Objetivo Estratégico | Indicador Operativo | Formula | Unidad de Medida | Meta Anual | Meta Al I Trím | Ejecución Al I Trím | Diferencia | Nivel de Cumplimiento % |
|---|--|---|------------------|------------|----------------|---------------------|------------|-------------------------|
| INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO | Rentabilidad patrimonial - ROE | (Resultado Neto del ejercicio / Patrimonio Final del periodo) x 100 | Porcentaje | 21.72% | 4.18% | 6.05% | 1.87% | 100.00% |
| 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 | 20.06% | 21.23% | 26.91% | 5.68% | 100.00% |
| INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO | Eficiencia | (Gastos administrativos / Ingresos Totales) x 100 | Porcentaje | 48.62% | 48.20% | 47.99% | -0.21% | 100.00% |
| INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO | Calidad de Cartera de Créditos | (Saldo de clientes con calificación Normal / Saldo total de cartera de créditos) x 100 | Porcentaje | 93.00% | 93.00% | 94.82% | 1.82% | 100.00% |
| INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO | Raño de Cobertura | Provisiones para Créditos Directos / Cartera Atrasada | Número de veces | 160.00% | 160.00% | 244.63% | 84.63% | 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 | 95.02% | 93.34% | 93.63% | 0.29% | 100.00% |
| PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA | Cuentas básicas de ahorro DNI | Número de cuentas básicas de ahorro DNI | Número | 1,200,000 | 0 | 0 | 0.00% | 0.00% |
| PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA | Transaccionalidad de los Programas Sociales | Número 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 | Porcentaje | 6.30% | 6.20% | 8.28% | 2.08% | 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 | 82.00% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS | Índice Operacional de los Canales Alternos | (Volumen de Operaciones de canales alternos / Volumen Total de operaciones del BN) x 100 | Porcentaje | 82.00% | 81.00% | 91.95% | 10.95% | 100.00% |
| MEJORAR EL USO DE LAS TIC COMO SOPORTE AL REDISEÑO DE LOS PROCESOS INTERNOS | Número de Proyectos Gestionados Orientados a la Transformación Digital | Número anual de proyectos gestionados orientados a la transformación digital | Número | 7 | 2 | 0 | -200.00% | 0.00% |
| MEJORAR LA GESTIÓN DE PROYECTOS | Ejecución de Inversiones FBK | (Monto ejecutado FBK / Monto modificado FBK) * 100 | Porcentaje | 100% | 13.79% | 0.88% | -12.91% | 6.38% |
| FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL | Incrementar el grado de madurez de la Responsabilidad Social Empresarial | Puntaje | Puntaje | 24 | 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 | 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 | 72.75% | 72.75% | 84.07% | 11.32% | 100.00% |
| FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL | Índice de Clima Laboral | Índice de satisfacción de encuesta de clima laboral | Porcentaje | 71.00% | 0% | 0% | 0 | 0.00% |
| FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL | Implementación del Modelo de Gestión Humano Corporativo | Porcentaje de implementación | Porcentaje | 53.00% | 50.00% | 50.90% | 0.90% | 100.00% |
| Total | | | | | | | | 86.2% |



Anexo N° 3

EVALUACION DEL BALANCE SCORECARD AL I TRIM DEL AÑO 2021

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
FORMATOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

En Soles

| RUBROS | Real I TRIM 2020 | Real I TRIM 2021 | Diferencia S/ | Var % | Meta I TRIM 2021 | Diferencia S/ | Var % | Meta PIA Anual Inicial | Meta Actual Anual Actual | Avance % | Avance % |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|-----------------------|----------------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|
| | b | a | a-b | a/b-1 | c | a-c | a/c-1 | d | e | a/d | a/e |
| ACTIVO | | | | | | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | | | | | |
| Disponible | 20,904,723,680 | 25,318,124,564 | 4,413,400,884 | 21.1% | 16,175,297,933 | 9,142,826,631 | 56.5% | 13,726,565,617 | 13,726,565,617 | 184.4% | 184.4% |
| Fondos Interbancarios | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Inver. a valor razonable con cambios en resultado | 66,382,075 | 0 | (66,382,075) | -100.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto) | 6,523,629,664 | 10,304,008,864 | 3,780,379,200 | 57.9% | 6,973,336,680 | 3,330,672,184 | 47.8% | 8,143,670,919 | 8,143,670,919 | 126.5% | 126.5% |
| Cartera de Créditos (Neto) | 5,852,036,785 | 6,693,418,364 | 841,381,579 | 14.4% | 10,311,075,559 | (3,617,657,195) | -35.1% | 12,440,791,697 | 12,440,791,697 | 53.8% | 53.8% |
| Cuentas por Cobrar (Neto) | 377,597,098 | 343,258,353 | (34,338,745) | -9.1% | 490,690,713 | (147,432,360) | -30.0% | 448,785,624 | 448,785,624 | 76.5% | 76.5% |
| Bienes Realiz. Recib. en Pago, Adjud. y Fuera de Uso (Neto) | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Activo No Corriente Mantenidos para la Venta | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Impuesto Corrientes | 11,136,926 | 121,329,441 | 110,192,515 | 989.4% | 10,914,187 | 110,415,254 | 1011.7% | 20,818,951 | 20,818,951 | 582.8% | 582.8% |
| Impuesto a la Renta y Diferidos | 170,612,840 | 120,729,156 | (49,883,684) | -29.2% | 167,200,583 | (46,471,427) | -27.8% | 137,856,571 | 137,856,571 | 87.6% | 87.6% |
| Otros Activos | 217,075,230 | 275,846,087 | 58,770,857 | 27.1% | 212,162,790 | 63,683,297 | 30.0% | 111,112,537 | 111,112,537 | 248.3% | 248.3% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 34,123,194,298 | 43,176,714,829 | 9,053,520,531 | 26.5% | 34,340,678,445 | 8,836,036,384 | 25.7% | 35,029,601,916 | 35,029,601,916 | 123.3% | 123.3% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | | | | | | 0.0% |
| Cartera de Créditos (Neto) | 830,981,444 | 722,723,162 | (108,258,282) | -13.0% | 580,104,146 | 142,619,016 | 24.6% | 627,245,871 | 627,245,871 | 115.2% | 115.2% |
| Bienes Realiz. Recib. en Pago, Adjud. y Fuera de Uso (Neto) | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Inversiones en Subsidiarias Asoc. y Partic. en Negoc. (Neto) | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Inm. Mobiliario y Equipo, Neto | 633,723,728 | 606,753,522 | (26,970,206) | -4.3% | 613,065,048 | (6,311,526) | -1.0% | 636,236,676 | 636,236,676 | 95.4% | 95.4% |
| Activos Intangibles (neto) | 42,199,922 | 36,498,185 | (5,701,737) | -13.5% | 39,495,706 | (2,997,521) | -7.6% | 39,508,649 | 39,508,649 | 92.4% | 92.4% |
| Impuesto a la Renta Diferido | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Otros Activos (Neto) | 1,907,582 | 1,956,618 | 49,036 | 2.6% | 2,607,638 | (651,020) | -25.0% | 2,149,993 | 2,149,993 | 91.0% | 91.0% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 1,508,812,676 | 1,367,931,487 | (140,881,189) | -9.3% | 1,235,272,538 | 132,658,949 | 10.7% | 1,305,141,189 | 1,305,141,189 | 104.8% | 104.8% |
| TOTAL ACTIVO | 35,632,006,974 | 44,544,646,316 | 8,912,639,342 | 25.0% | 35,575,950,983 | 8,968,695,333 | 25.2% | 36,334,743,105 | 36,334,743,105 | 122.6% | 122.6% |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 29,909,548,391 | 38,800,685,990 | 8,891,137,599 | 29.7% | 29,251,244,010 | 9,549,441,980 | 32.6% | 30,773,182,136 | 30,773,182,136 | 126.1% | 126.1% |
| Fondos Interbancarios | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Dep. Emp. Sist. Financ. y Org. Inter. | 199,153,088 | 536,986,776 | 337,833,688 | 169.6% | 574,220,954 | (37,234,178) | -6.5% | 588,371,680 | 588,371,680 | 91.3% | 91.3% |
| Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Cuentas Por Pagar | 358,569,468 | 703,068,192 | 344,498,724 | 96.1% | 332,439,554 | 370,628,638 | 111.5% | 333,333,844 | 333,333,844 | 210.9% | 210.9% |
| Provisiones | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Impuestos Corrientes | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Impuesto a la Renta Diferido | 44,153,282 | 0 | (44,153,282) | -100.0% | 53,182,156 | (53,182,156) | -100.0% | 53,182,156 | 53,182,156 | 0.0% | 0.0% |
| Otros Pasivos | 114,066,194 | 290,896,571 | 176,830,377 | 155.0% | 317,442,172 | (26,545,601) | -8.4% | 324,884,281 | 324,884,281 | 89.5% | 89.5% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 30,625,490,423 | 40,331,637,529 | 9,706,147,106 | 31.7% | 30,528,528,846 | 9,803,108,683 | 32.1% | 32,072,954,097 | 32,072,954,097 | 125.7% | 125.7% |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | | | | | | 0.0% |
| Obligaciones con el Público | 1,696,601,998 | 1,619,853,215 | (76,748,783) | -4.5% | 1,821,414,984 | (201,561,789) | -11.1% | 1,812,304,066 | 1,812,304,066 | 89.4% | 89.4% |
| Depósitos en Empresas del Sist. Financ. y Org. Financ. Internac. | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Provisiones | 122,527,027 | 121,177,144 | (1,349,883) | -1.1% | 118,328,036 | 2,849,108 | 2.4% | 118,356,473 | 118,356,473 | 102.4% | 102.4% |
| Val. Títulos y Oblig. en Circulación | 256,600,947 | 256,590,719 | (10,228) | 0.0% | 256,666,667 | (75,948) | 0.0% | 251,666,667 | 251,666,667 | 102.0% | 102.0% |
| Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| Otros Pasivos | 0 | 0 | 0 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | - | - | 0.0% | 0.0% |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 2,075,729,972 | 1,997,621,078 | (78,108,894) | -3.8% | 2,196,409,687 | (198,788,609) | -9.1% | 2,182,327,206 | 2,182,327,206 | 91.5% | 91.5% |
| TOTAL PASIVO | 32,701,220,395 | 42,329,258,607 | 9,628,038,212 | 29.4% | 32,724,938,533 | 9,604,320,074 | 29.3% | 34,255,281,303 | 34,255,281,303 | 123.6% | 123.6% |
| PATRIMONIO | | | | | | | | | | | 0.0% |
| Capital Social | 1,200,000,000 | 1,200,000,000 | 0 | 0.0% | 1,200,000,000 | 0 | 0.0% | 1,200,000,000 | 1,200,000,000 | 100.0% | 100.0% |
| Capital Adicional | 1,452,198 | 1,460,644 | 8,446 | 0.6% | 1,460,644 | 0 | 0.0% | 1,460,644 | 1,460,644 | 100.0% | 100.0% |
| Reservas | 420,000,000 | 420,000,000 | 0 | 0.0% | 420,000,000 | 0 | 0.0% | 420,000,000 | 420,000,000 | 100.0% | 100.0% |
| Ajustes al Patrimonio | (45,581,469) | (194,860,681) | (149,279,212) | 327.5% | 77,203,732 | (272,064,413) | -352.4% | 32,551,603 | 32,551,603 | -598.6% | -598.6% |
| Resultados Acumulados | 1,054,153,170 | 664,975,925 | (389,177,245) | -36.9% | 1,033,070,107 | (368,094,182) | -35.6% | -26,111,001 | -26,111,001 | -2546.7% | -2546.7% |
| Resultado Neto del Ejercicio | 300,762,680 | 123,811,821 | (176,950,859) | -58.8% | 119,277,967 | 4,533,854 | 3.8% | 451,560,556 | 451,560,556 | 27.4% | 27.4% |
| TOTAL PATRIMONIO | 2,930,786,579 | 2,215,387,709 | (715,398,870) | -24.4% | 2,851,012,450 | (635,624,741) | -22.3% | 2,079,461,802 | 2,079,461,802 | 106.5% | 106.5% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 35,632,006,974 | 44,544,646,316 | 8,912,639,342 | 25.0% | 35,575,950,983 | 8,968,695,333 | 25.2% | 36,334,743,105 | 36,334,743,105 | 122.6% | 122.6% |



Estado de Resultados Integrales (aplicable a Empresas financieras)

En Soles

| RUBROS | Real I TRIM 2020 | Real I TRIM 2021 | Diferencia S/ | Var % | Meta I TRIM 2021 | Diferencia S/ | Var % | Meta PIA Anual Inicial | Meta Actual 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 | 404,098,791 | 314,315,647 | -89,783,144 | -22.2% | 350,283,350 | -35,967,703 | -10.3% | 1,461,355,374 | 1,461,355,374 | 21.5% | 21.5% |
| Disponibles | 72,453,724 | 29,234,231 | (43,219,493) | -59.7% | 23,323,907 | 5,910,324 | 25.3% | 82,601,017 | 82,601,017 | 35.4% | 35.4% |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados | 23,311 | 199,818 | 176,507 | 757.2% | 0 | 199,818 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | 0.0% |
| Inversiones Dispon. para Venta | 50,377,697 | 30,503,920 | (19,873,777) | -39.4% | 26,778,082 | 3,725,838 | 13.9% | 90,824,674 | 90,824,674 | 33.6% | 33.6% |
| Inversiones a Vencimiento | 25,809,060 | 31,572,983 | 5,763,923 | 22.3% | 42,206,721 | (10,633,738) | -25.2% | 162,031,146 | 162,031,146 | 19.5% | 19.5% |
| Cartera de Créditos Directos | 255,434,999 | 222,804,695 | (32,630,304) | -12.8% | 257,974,640 | (35,169,945) | -13.6% | 1,125,898,537 | 1,125,898,537 | 19.8% | 19.8% |
| GASTOS POR INTERESES | 17,319,690 | 15,740,014 | -1,579,676 | -9.1% | 16,137,429 | -397,415 | -2.5% | 65,922,527 | 65,922,527 | 23.9% | 23.9% |
| Obligaciones con el Público | 12,341,849 | 10,816,360 | (1,525,489) | -12.4% | 11,088,678 | (272,318) | -2.5% | 45,727,523 | 45,727,523 | 23.7% | 23.7% |
| Depositos de Empresas Sistema Financiero y Organismos Internacionales | 233 | 208 | (25) | -10.7% | 0 | 208 | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | 0.0% |
| Comisiones Otros Cargos Adeudados y obligaciones | 10,000 | 10,000 | 0 | 0.0% | 48,750 | (38,750) | -79.5% | 195,000 | 195,000 | 5.1% | 5.1% |
| Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación | 4,967,608 | 4,913,349 | (54,259) | -1.1% | 5,000,001 | (86,652) | -1.7% | 20,000,004 | 20,000,004 | 24.6% | 24.6% |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 386,779,101 | 298,575,633 | -88,203,468 | -22.8% | 334,145,921 | -35,570,288 | -10.6% | 1,395,432,847 | 1,395,432,847 | 21.4% | 21.4% |
| Prov. para Créditos Directos | (3,425,017) | (4,779,284) | (1,354,267) | 39.5% | (24,202,061) | 19,422,777 | -80.3% | (86,052,077) | (86,052,077) | 5.6% | 5.6% |
| MARGEN FINANCIERO NETO | 383,354,084 | 293,796,349 | -89,557,735 | -23.4% | 309,943,860 | -16,147,511 | -5.2% | 1,309,380,770 | 1,309,380,770 | 22.4% | 22.4% |
| INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS | 167,643,099 | 167,913,066 | 269,967 | 0.2% | 166,516,751 | 1,396,315 | 0.8% | 674,518,384 | 674,518,384 | 24.9% | 24.9% |
| Ingresos por Créditos Indirectos | 2,287,916 | 683,801 | (1,604,115) | -70.1% | 420,075 | 263,726 | 62.8% | 1,755,588 | 1,755,588 | 38.9% | 38.9% |
| Ingresos por Fideicomisos y Comisiones Confianza | 1,085,728 | 1,664,340 | 578,612 | 53.3% | 2,303,585 | (639,245) | -27.8% | 9,327,746 | 9,327,746 | 17.8% | 17.8% |
| Ingresos Diversos | 164,269,455 | 165,564,925 | 1,295,470 | 0.8% | 163,793,091 | 1,771,834 | 1.1% | 663,435,050 | 663,435,050 | 25.0% | 25.0% |
| GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS | 53,059,196 | 62,431,376 | 9,372,180 | 17.7% | 68,101,596 | -5,670,220 | -8.3% | 308,503,073 | 308,503,073 | 20.2% | 20.2% |
| 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 | 2,183 | 129,612 | 127,429 | 5837.3% | 49,322 | 80,290 | 162.8% | 197,327 | 197,327 | 65.7% | 65.7% |
| Gastos Diversos | 53,057,013 | 62,301,764 | 9,244,751 | 17.4% | 68,052,274 | (5,750,510) | -8.5% | 308,305,746 | 308,305,746 | 20.2% | 20.2% |
| MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SS FINANCIEROS | 497,937,987 | 399,278,039 | -98,659,948 | -19.8% | 408,359,015 | -9,080,976 | -2.2% | 1,675,396,081 | 1,675,396,081 | 23.8% | 23.8% |
| (ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS | 125,590,402 | 17,779,953 | -107,810,449 | -85.8% | 45,109,595 | -27,329,642 | -60.6% | 115,461,034 | 115,461,034 | 15.4% | 15.4% |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados | (2,621,958) | 1,041,768 | 3,663,726 | -139.7% | 123,750 | 918,018 | 741.8% | 495,000 | 495,000 | 210.5% | 210.5% |
| Invers. Disponib. para la Venta | 117,939,537 | 4,347,870 | (113,591,667) | -96.3% | 31,485,845 | (27,137,975) | -86.2% | 60,966,034 | 60,966,034 | 7.1% | 7.1% |
| Utilidad - Pérdida Diferencia de Cambio | 10,272,743 | 12,390,315 | 2,117,572 | 20.6% | 13,500,000 | (1,109,685) | -8.2% | 54,000,000 | 54,000,000 | 22.9% | 22.9% |
| MARGEN OPERACIONAL | 623,528,389 | 417,057,992 | -206,470,397 | -33.1% | 453,468,610 | -36,410,618 | -8.0% | 1,790,857,115 | 1,790,857,115 | 23.3% | 23.3% |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 230,652,001 | 241,585,932 | 10,933,931 | 4.7% | 270,866,647 | -29,280,715 | -10.8% | 1,094,626,836 | 1,094,626,836 | 22.1% | 22.1% |
| Gastos de Personal y Directorio | 145,903,553 | 142,411,134 | (3,492,419) | -2.4% | 155,054,075 | (12,642,941) | -8.2% | 644,081,133 | 644,081,133 | 22.1% | 22.1% |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | 67,386,994 | 71,065,430 | 3,678,436 | 5.5% | 90,958,135 | (19,892,705) | -21.9% | 360,159,784 | 360,159,784 | 19.7% | 19.7% |
| Impuestos y Contribuciones | 17,361,454 | 28,109,368 | 10,747,914 | 61.9% | 24,854,437 | 3,254,931 | 13.1% | 90,385,919 | 90,385,919 | 31.1% | 31.1% |
| DEPRECIAC. Y AMORTIZACIONES | (24,170,758) | (15,458,364) | 8,712,394 | -36.0% | (21,892,791) | 6,434,427 | -29.4% | (87,648,719) | (87,648,719) | 17.6% | 17.6% |
| MARGEN OPERACIONAL NETO | 368,705,630 | 160,013,696 | -208,691,934 | -56.6% | 160,709,172 | -695,476 | -0.4% | 608,581,560 | 608,581,560 | 26.3% | 26.3% |
| VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES | 13,693,181 | 7,693,713 | -5,999,468 | -43.8% | 18,086,107 | -10,392,394 | -57.5% | 72,087,324 | 72,087,324 | 10.7% | 10.7% |
| Provisiones para Créditos Indirectos | 3,606,513 | 3,959,956 | 353,443 | 9.8% | 365,463 | 3,594,493 | 983.5% | 907,922 | 907,922 | 436.2% | 436.2% |
| Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar | 1,836,157 | (1,500) | (1,837,657) | -100.1% | 0 | (1,500) | 0.0% | 0 | 0 | 0.0% | 0.0% |
| Provis. por Litigios y Demandas | 8,167,999 | 3,735,257 | (4,432,742) | -54.3% | 17,699,244 | (13,963,987) | -78.9% | 71,104,729 | 71,104,729 | 5.3% | 5.3% |
| Otras Provisiones | 82,512 | 0 | (82,512) | -100.0% | 21,400 | (21,400) | -100.0% | 74,673 | 74,673 | 0.0% | 0.0% |
| RESULTADO DE OPERACIÓN | 355,012,449 | 152,319,983 | -202,692,466 | -57.1% | 142,623,065 | 9,696,918 | 6.8% | 536,494,236 | 536,494,236 | 28.4% | 28.4% |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | 2,358,533 | (382,938) | (2,741,471) | -116.2% | (587,715) | 204,777 | -34.8% | (190,866) | (190,866) | 200.6% | 200.6% |
| Otros ingresos | 3,201,268 | 566,211 | (2,635,057) | -82.3% | 352,275 | 213,936 | 60.7% | 1,409,134 | 1,409,134 | 40.2% | 40.2% |
| Otros Gastos | 842,735 | 949,149 | 106,414 | 12.6% | 939,990 | 9,159 | 1.0% | 1,600,000 | 1,600,000 | 59.3% | 59.3% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO LA RENTA | 357,370,982 | 151,937,045 | -205,433,937 | -57.5% | 142,035,350 | 9,901,695 | 7.0% | 536,303,370 | 536,303,370 | 28.3% | 28.3% |
| IMPUESTO A LA RENTA | 56,608,302 | 28,125,224 | (56,608,302) | -100.0% | 22,757,383 | (22,757,383) | -100.0% | 84,742,814 | 84,742,814 | 0.0% | 0.0% |
| RESULTADO NETO EJERCICIO | 300,762,680 | 123,811,821 | -176,950,859 | -58.8% | 119,277,967 | 4,533,854 | 3.8% | 451,560,556 | 451,560,556 | 27.4% | 27.4% |



