



Gerencia General

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

San Borja, 14 de octubre 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 al III Trimestre 2021

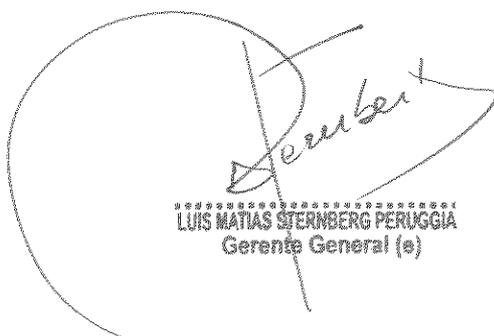
Referencia : Directiva Corporativa de Gestión Empresarial

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 Trimestral 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), 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 III 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 Setiembre 2021.

Atentamente,

  
LUIS MATIAS STERNBERG PERUGGIA  
Gerente General (e)

---

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

---

**AL III 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 III Trimestre con la finalidad de cumplir con las metas previstas en su plan operativo y estratégico aprobado.

## II. Base Legal

- 2.1 Directiva Corporativa de Gestión Empresarial de FONAFE y sus modificatorias.
- 2.2 Oficio SIED N° 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 da aprobación del Plan Operativo de la Empresa.
- 2.5 Acuerdo de Directorio N° 2362 – 2021 del 22.07.2021 mediante el cual el Directorio del BN aprueba la Primera Modificación del Presupuesto del año 2021.
- 2.6 Oficio SIED N° 005–2021/6210/BN del 05.08.2021 mediante el cual se comunica a FONAFE que ha sido aprobado la Primera Modificación del Presupuesto para el 2021.
- 2.7 Oficio SIED N° 0075-2021/GPC/FONAFE mediante el cual FONAFE comunica que la Modificación Presupuestal 2021 del BN ha sido aprobado en Acuerdo de Directorio N° 002 – 2021/005–FONAFE.
- 2.8 Acuerdo de Directorio N° 2371 – 2021 del 13.09.2021 mediante el cual el Directorio del BN aprueba la Segunda Modificación del Presupuesto del año 2021.
- 2.9 Oficio SIED N° 003–2021/3410/BN del 22.09.2021 mediante el cual se comunica a FONAFE que ha sido aprobado la Segunda Modificación del Presupuesto para el 2021.

## III. Aspectos Generales

### 3.1 Naturaleza Jurídica y Constitución.

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

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

- a. Ley N° 24948 de la Actividad Empresarial del Estado y su Reglamento aprobado por D. S. N° 027-90-MIPRE. Abrogada en aplicación de lo dispuesto por la Cuarta
- 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 Doseientos Millones y 00/100 Soles), a ser íntegramente pagado por el Estado.

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

### 3.4 Directorio y Gerencia.

	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación	Fecha de Designación
<b>Directorio</b>				
1	José Carlos Chávez Cuentas	Presidente Ejecutivo	Designado	02/12/2020
2	Eduardo Francisco Gonzáles García	Vicepresidenta del Directorio	Designado	07/09/2018
3	José Andrés Olivares Canchari	Director	Designado	28/11/2019
4	Betty Armida Sotelo Bazán	Director	Designado	02/12/2020
5	José David Gallardo Ku	Director	Designado	03/03/2021
<b>Gerencias</b>				
1	Sternberg Peruggia Luis Matias	Gerencia General	Encargado	01/06/2021
2	Rodriguez Lopez Janes Edgardo	Órgano de Control Institucional	Designado	01/06/2021
3	Mateu Bullon José Agustin	Órgano de Auditoría Interna	Designado	22/01/2018
4	Sarbañil Huaman Aida Luz	Oficialía de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.	Designada	02/05/2019
5	Ludeña Trinidad Aura Elvira	Oficialía de Cumplimiento Normativo y Conducta de Mercado.	Encargada	01/01/2021
6	Blas Saenz Jhan Stivent	Gerencia de Riesgos	Designado	02/05/2019
7	Yanes Cruz Alejandro	Gerencia de Finanzas y Tesorería	Designado	01/07/2021
8	Flores Saona Juan Manuel	Gerencia de Recursos Humanos y Cultura	Designado	01/06/2021
9	Sanchez Moreno Francisco Javier	Gerencia de Administración y Logística	Designado	01/06/2021
10	Effio Palma Marjorie	Gerencia de Comunicaciones y Relaciones Institucionales	Encargada	01/06/2021

11	Bustamante Gonzales Juan Carlos	Gerencia Legal	Designado	01/06/2017
12	Pinedo Meza Oscar Raúl	Gerencia de Planeamiento y Control de Gestión	Designado	01/06/2021
13	Ramirez Sologuren Guillermo Antonio Enrique	Gerencia de Innovación y Transformación Digital	Encargado	01/06/2021
14	Velazquez Tello Ignacio Hernan	Gerencia de Operaciones	Encargado	12/07/2021
15	Arrus Chira Luis Alberto	Gerencia Banca Digital	Encargado	01/06/2021
16	Cabrera Rebaza Oswaldo	Gerencia de Tecnologías de Información	Encargado	01/07/2021
17	Sternberg Peruggia Luis Matias	Gerencia de Productos e Inclusión Financiera	Designado	01/06/2021
18	Carpio Pizarro Keith Richard	Gerencia Red de Agencias	Designado	01/07/2021

### 3.5 Marco Regulatorio.

De acuerdo al Estatuto, Art 3.

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

### 3.6 Fundamentos Estratégicos.

#### a. Visión.

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

#### b. Misión

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

### 3.7 Área de influencia de las operaciones de la empresa.

Al III Trimestre del 2021, el Banco de la Nación está presente en un total de 1,653 distritos a nivel nacional, esto mediante los siguientes puntos de atención: oficinas (agencias y oficinas especiales), cajeros automáticos y cajeros corresponsales (agentes multired).

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

#### Área de influencia de los canales de atención del Banco de la Nación

##### Cobertura por Canal a Nivel Distrital

Al III Trimestre del 2021

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País	Part. %
Agencia y Oficinas Especiales	483	1,874	25.77%
Cajero Automático	272		14.51%
Cajero Corresponsal	1,639		87.46%
<b>Total de Distritos que son atendidos por el BN</b>	<b>1,653</b>		<b>88.21%</b>

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 14.51% y mayor en los cajeros corresponsales en 87.46%.

### 3.8 Participación del Banco de la Nación en el Sistema Bancario

#### PARTICIPACIÓN DEL BN EN EL SISTEMA BANCARIO

Al cierre de setiembre 2021, el saldo de las Colocaciones del Sistema Bancario (considerando al BN) ascendió a S/ 353 361 millones, participando el Banco de la Nación con el 1.9% del total del Sistema Bancario; destacando en el BN, los préstamos Multired otorgados a los trabajadores activos y pensionistas del sector público (S/ 4 218 millones). En el caso de la Banca Múltiple, las mayores colocaciones se dieron en los segmentos “corporativos”, (S/ 81 701 millones) y “medianas empresas” (S/ 70 464 millones).

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO  
Al 31 de Agosto 2020

COLOCACIONES	Millones S/	Part. del Total %	Part. %	DEPÓSITOS	Millones S/	Part. del Total %	Part. %
<b>Bco. de la Nación 1/</b>	<b>6 860</b>	<b>1.9</b>	<b>94.9</b>	<b>Bco. de la Nación</b>	<b>39 085</b>	<b>10.3</b>	<b>100.0</b>
Cofide + Mivienda	1 497	0.4	21.8	A la Vista	19 804	5.2	50.7
MEF	29	0.0	0.4	Ahorro	15 105	4.0	38.6
Financieras - IFIS - Bancos	247	0.1	3.6	A Plazo	4 176	1.1	10.7
Empresas Públicas	0	0.0	0.0				
Gobiernos Locales	64	0.0	0.9				
Multired	4 218	1.2	61.5				
Tarjeta de Crédito	456	0.1	6.6				
Hipotecarios	349	0.1	5.1				
Otros	0	0.0	0.0				
<b>Bca. Múltiple 2/</b>	<b>346 500</b>	<b>98.1</b>	<b>100.0</b>	<b>Bca. Múltiple</b>	<b>341 478</b>	<b>89.7</b>	<b>100.0</b>
Corporativos	81 701	23.1	23.6	A la Vista	128 111	33.7	37.5
Grandes empresas	62 664	17.7	18.1	Ahorro	127 170	33.4	37.2
Medianas empresas	70 464	19.9	20.3	A Plazo	86 197	22.6	25.2
Pequeñas empresas	21 054	6.0	6.1				
Microempresas	4 057	1.1	1.2				
Consumo	51 789	14.7	14.9				
Hipotecarios	54 772	15.5	15.8				
<b>Total</b>	<b>353 361</b>	<b>100.0</b>		<b>Total</b>	<b>380 563</b>	<b>100.0</b>	

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

Fuente: SBS, BN

Con relación a los depósitos, el Sistema Bancario (considerando al BN) alcanzó a setiembre del 2021, un saldo de S/ 380 563 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/ 19 804 millones (50.7%). Asimismo, en la Banca Privada destacan sus mayores montos de fondeo en la cuenta depósitos a la vista con S/ 128 111 millones (37.5%).

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 agosto 2021, el número de las agencias de la Banca Múltiple y del BN, suman a nivel nacional aproximadamente 2 261 agencias, participando el BN con el 25.28% del



total. En el caso del número de personal, la actividad bancaria es atendida por 64 826 empleados, de este total el BN participa con el 7.6%.

Al cierre de agosto 2021, la utilidad neta de la Banca Múltiple (16 bancos) y del BN ascendieron en conjunto a S/ 4 234 millones, ubicándose el BN en el quinto lugar con S/ 275 millones. La utilidad neta del BN decreció 46.8%, en comparación a la registrada a agosto 2020. En el caso de la Banca Múltiple, la utilidad neta alcanzó un saldo S/ 3 959 millones, que significó un incremento favorable del 72.3% en comparación al saldo alcanzado en el mismo período del 2020.

Con relación a la morosidad (Cartera Atrasada / Créditos Directos) por los créditos otorgados en moneda nacional, el BN registra a agosto 2021, una tasa de sólo 2.61%, cifra menor a la alcanzada por la Banca Múltiple que fue de 3.70%.

Los indicadores de rentabilidad a agosto 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 20.3% y 1.0% respectivamente, y en el caso de la Banca Múltiple en conjunto muestra un ROE de 7.1% y ROA de 0.7%.

#### UTILIDAD NETA DEL SISTEMA BANCARIO

		A Agosto		Variación	
		2021	2020	Absoluta	Porcentual
1	Crédito	1 775	771	1 004	130%
2	Continental	740	553	187	34%
3	Scotiabank	600	383	217	57%
4	Interbank	578	249	329	132%
5	<b>Nación</b>	<b>275</b>	<b>516</b>	<b>-242</b>	<b>-46.8%</b>
6	BIF	100	60	40	66%
7	Mibanco	98	73	26	35%
8	Santander	93	70	23	33%
9	Citibank	79	122	-43	-35%
10	GNB	23	26	-3	-13%
11	ICBC	19	22	-3	-12%
12	Comercio	13	21	-9	-41%
13	Pichincha	-13	13	-25	-201%
14	China*	-16	1	-17	-2134%
15	Ripley	-23	-11	-12	-
16	Falabella	-29	-36	7	-
17	Azteca	-79	-20	-59	-
<b>Total</b>		<b>4 234</b>	<b>2 814</b>	<b>1 420</b>	

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

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

Fuente: SBS



Por principales canales de atención del BN, en julio 2021, se tienen 570 oficinas a nivel nacional (372 oficinas como Única Oferta Bancaria - UOB), y 958 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 14 194 de los cuales el 79% 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. Al mes de agosto 2021, se encuentran afiliados a Banca Celular más de 2.6 millones de clientes, de las cuales el 85.8% son afiliaciones de provincias. Los mismos que han realizado en el periodo enero - agosto del presente año, 85.3 millones de

operaciones, que significaron un importante crecimiento operativo con respecto a similar 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 III TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2020	REAL 2021	META	
Derivados e Instrumentos Negociables	534,506	525,222	325,459	493,560	65.9%
Disponibles BCR	19,985	30,029	9,497	8,713	109.0%
<b>TOTAL</b>	<b>554,490</b>	<b>555,250</b>	<b>334,955</b>	<b>502,272</b>	<b>66.7%</b>

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está asociada a ingresos por inversiones, para el III trimestre 2021 los ingresos por negociación y ventas fueron de S/ 335.0 MM, mostrando un nivel de ejecución del 66.7% respecto al marco previsto. Este resultado es explicado en un 97.2% del total por los ingresos percibidos de los Derivados e Instrumentos Negociables, el cual alcanzó una ejecución de S/ 325.5 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 III TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2020	REAL 2021	META	
Crédito minorista de consumo	545	377	411	397	103.5%
Crédito minorista hipotecario	25,273	18,066	17,867	18,320	97.5%
Depósitos minoristas	71,404	148,834	77,225	66,401	116.3%
Préstamo Multired	785,855	603,456	587,761	590,654	99.5%
<b>TOTAL</b>	<b>883,078</b>	<b>770,734</b>	<b>683,265</b>	<b>675,772</b>	<b>101.1%</b>

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está relacionada principalmente a ingresos por créditos, para el III trimestre, los ingresos por Banca Minorista fueron de S/ 683.3 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 101.1% respecto al marco previsto. Este resultado es explicado en un 86.0% por los intereses de los préstamos Multired, cuya ejecución asciende a S/ 587.8 MM, de los que se destacan los intereses en crédito de consumo, crédito hipotecario para vivienda y bien futuro, tarjetas de crédito, intereses moratorios, entre otros.



## Banca Comercial

En miles de soles

Banca Comercial	Marco Anual 2021	AL III TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2020	REAL 2021	META	
Crédito Corporativo	54,770	45,938	39,874	42,716	93.3%
Depósito Comercial	7,329	8,143	5,001	5,227	95.7%
<b>TOTAL</b>	<b>62,099</b>	<b>54,081</b>	<b>44,875</b>	<b>47,944</b>	<b>93.6%</b>

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está asociada principalmente a ingresos por créditos, para el III trimestre, los ingresos por banca comercial fueron de S/ 44.9 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 93.6% respecto a su meta prevista. Estos resultados se explican en un 88.9%, por los créditos corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de S/ 39.9 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, Cajas municipales de ahorro y crédito, entre otros.

## Liquidación y Pagos

En miles de soles

Liquidación y Pagos	Marco Anual 2021	AL III TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2020	REAL 2021	META	
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	230,159	141,777	162,303	167,362	97.0%
<b>TOTAL</b>	<b>230,159</b>	<b>141,777</b>	<b>162,303</b>	<b>167,362</b>	<b>97.0%</b>

Fuente: Contabilidad

La ejecución de los ingresos por liquidación y pagos, fueron de S/ 162.3 MM, alcanzando un nivel de ejecución del 97.0% respecto a su meta prevista. Los resultados son explicados en su totalidad por la administración de efectivo, pagos y liquidaciones, destacando las cobranzas república y por corresponsalía, transferencias de fondos interbancaria y telegiros, canje, recaudación otras entidades públicas, Sunat (Pricos, PDT, via teléfonos, internet, visa, mastercard y Nuevo RUS) y otros ingresos como, abonos masivos en cuentas de ahorros, cuentas corrientes corresponsalía, comisiones por encargos SUNAT, transferencia interbancaria, servicio fise, servicio pago domiciliado ONP, entre otros.

## Otros Servicios

En miles de soles

Otros Servicios	Marco Anual 2021	AL III TRIMESTRE			Nivel de Ejecución %
		REAL 2020	REAL 2021	META	
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	8,817	4,214	6,114	6,519	93.8%
Otros Servicios	377,565	247,794	340,877	306,817	111.1%
<b>TOTAL</b>	<b>386,382</b>	<b>252,008</b>	<b>346,992</b>	<b>313,336</b>	<b>110.7%</b>

Fuente: Contabilidad

Esta línea de negocio está relacionada a otros ingresos, ascendieron a S/ 347.0 MM, representando un avance del 110.7% respecto a su meta. Este resultado se explica en un 98.2% por otros servicios, el cual alcanzó una ejecución de S/ 340.9 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

#### 1. El Banco de la Nación recibe importante distintivo como “Empresa Socialmente Responsable”



Distintivo otorgado anualmente por Perú 2021 y el Centro Mexicano para la Filantropía – CEMEFI, por quinto año consecutivo es reconocido por sus buenas prácticas de desarrollo sostenible y responsabilidad social en el país,

A lo largo del 2020, año marcado por la crisis sanitaria y económica, el BN mantuvo su compromiso por brindar a más ciudadanos en todo el país, servicios financieros accesibles y seguros. En este esfuerzo, se destacan los logros en la adecuación de productos y servicios a los perfiles y necesidades de grupos en situación de vulnerabilidad, los programas de formación interna del personal y la participación activa en iniciativas de interés

público y de carácter socioambiental.

De otro lado, en el ámbito de valores y cultura organizacional, el BN destaca en los temas de “consumo responsable” y “buen gobierno corporativo”, resultados que además están alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenibles planteados por las Naciones Unidas.

El Banco de la Nación renueva su compromiso con la Responsabilidad Social, como práctica de gestión para lograr la sostenibilidad de la institución, el crecimiento y bienestar de sus clientes y el de las comunidades en las que se encuentra. Ser el Banco de todos los peruanos es una frase que da cuenta de su enorme tarea y responsabilidad.



#### 2. El Ejército del Perú otorga distintivo al BN



En el marco de celebración del Bicentenario de la Independencia del Perú y la creación del Ejército del Perú, Germán Martín Castro Rivera - subgerente Internacional de la Gerencia de Operaciones - tuvo el honor de participar en representación del BN en el izamiento del Pabellón Nacional, ceremonia realizada el 06 de setiembre de 2021 en el Cuartel General del Ejército,

En “Reconocimiento a la alta calidad y eficacia del servicio en las operaciones internacionales y de comercio exterior, así como en las actividades de capacitación al personal militar y civil que se brinda permanentemente al Ejército del Perú” .

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



## ENTORNO NACIONAL

### ACTIVIDAD ECONÓMICA

La producción nacional en el mes de julio 2021 registró un aumento de 12.9%, sustentado en los resultados positivos de la mayoría de sectores de la economía, con excepción de pesca y minería. Se debe indicar que el resultado del mes tiene como base de comparación julio 2020, mes en que continuó parcialmente la suspensión de las actividades productivas y la reanudación en forma gradual y progresiva iniciada en mayo 2020, en el marco de la declaración del Estado de Emergencia Sanitaria Nacional por la presencia del COVID-19 en el país.

El índice desestacionalizado de la producción nacional que mide la producción nacional con respecto al mes inmediato anterior registró en abril del año en curso una variación positiva de 0.16% respecto al mes anterior.

PRODUCTO BRUTO INTERNO  
(Variaciones porcentuales)

Sectores	2020	2021			
	Anual	I Trim	II Trim	Jul	Acumulado
Agropecuario	1.4	-0.1	-0.2	11.1	1.3
Pesca	4.2	37.3	21.2	-41.4	16.0
Minería e Hidrocarb.	-13.4	-0.1	38.9	-0.9	13.5
Manufactura	-12.5	16.7	60.9	6.7	31.0
Electricidad y Agua	-6.1	2.7	25.3	7.1	12.0
Construcción	-13.7	41.6	230.9	37.4	87.3
Comercio	-16.0	1.4	85.9	13.3	29.7
Otros Servicios	-9.8	0.5	31.4	15.3	12.2
- Serv. Financieros	13.7	17.7	9.4	5.1	13.5
<b>Economía total</b>	<b>-11.0</b>	<b>4.5</b>	<b>41.9</b>	<b>12.9</b>	<b>19.7</b>

Fuente: INEI

En julio 2021, el índice de la **producción agropecuaria** registró un aumento de 11.1% con respecto a julio 2020 debido a mayor producción agrícola (16.5%) y pecuaria (2.7%), Los cultivos que reportaron mayores niveles de producción fueron los cereales, granos secos, tubérculos, frutos, hortalizas, especias, productos agroindustriales y de agro exportación, impulsados por los mayores niveles de superficie cosechada y favorables condiciones climatológicas.

La **producción pesquera** en julio 2021 registró una disminución de 41.4%, respecto a similar es del año anterior, debido principalmente a la menor extracción de especies de origen marítimo para consumo humano indirecto (harina y aceite de pescado), específicamente del recurso anchoveta, cuya captura ascendió a 197 mil toneladas, que frente a las 489 mil toneladas registradas en el mismo mes del año pasado (-59.6%). Del mismo modo, se reportó menor captura de recursos para consumo humano directo, destinados a la preparación de curado (-50.5%), enlatado (-40.0%), congelado (-17.6%) y para el consumo en estado fresco (-6.2%).

El índice de la **producción minera** y de hidrocarburos en julio 2021 registró un retroceso de 0.9% debido a la contracción del subsector de hidrocarburos en 13.6% por la caída en 38.6% de la explotación de gas natural y de 10.1% en líquidos de gas natural. En tanto que, en la minería metálica hubo un avance de 1.4%, sustentado en la mayor producción de oro, plata, hierro, zinc, plomo y de estaño.

La **producción manufacturera** reportó un incremento de 6.7% versus el mismo mes del año 2020, determinado por la mayor actividad del subsector fabril no primario. El subsector



fábrica no primaria creció en 16.7% por la mayor producción de la industria de bienes de consumo, de bienes intermedios y de bienes de capital. Por el contrario, el subsector primario se redujo (-17.8%) por la menor elaboración y conservación de pescado, fabricación de productos primarios de metales preciosos y elaboración de azúcar.

El subsector fábrica primaria registró disminución de -17.8% por menores niveles alcanzados en la rama de elaboración y conservación de pescado, crustáceos y moluscos, fabricación de productos primarios de metales preciosos y otros metales no ferrosos y elaboración de azúcar.

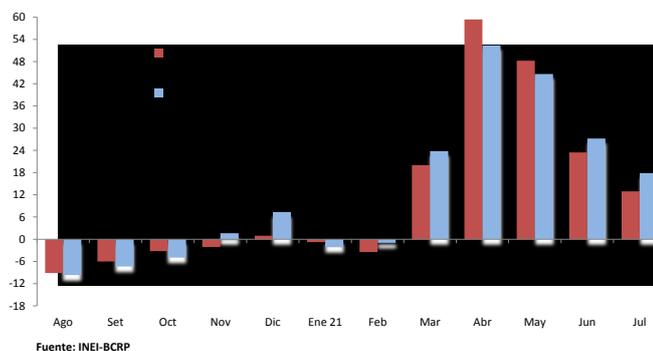
El **sector electricidad, gas y agua** creció 7.1% explicado por la mayor producción del subsector electricidad (8.2%), del subsector distribución de gas (3.0%) y el subsector agua (0.8%). El incremento del subsector gas se dio por la mayor demanda de las empresas y fue contrarrestado por la menor producción de los establecimientos de distribución de Gas Natural Vehicular (-6.4%) y de las Generadoras Eléctricas (-1.0%).

El subsector agua aumentó por efecto de la mayor producción de las empresas: EPS Grau (9.3%) y Seda Arequipa (5.5%); sin embargo, disminuyó la producción de Sedapal (-1.4%).

La producción del **sector construcción** registró un alza de 37.4%, ante el significativo incremento del consumo interno de cemento y de avance físico de obras. El consumo interno de cemento continuó por la senda de crecimiento iniciada en agosto de 2020, con énfasis desde marzo 2021 y cerrando julio 2021 con un indicador que expresa la recuperación del sector de la construcción.

En julio de 2021, el **sector financiero** y seguros creció 5.1% en comparación con similar mes del año 2020, explicado principalmente por el resultado favorable de los créditos otorgados por la banca múltiple en 2.9%, influenciado en mayor medida por los créditos en moneda extranjera con 6.2%, seguido de los créditos en moneda nacional con 1.7%

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 setiembre 2021 por el BCRP a los agentes económicos del país sería: Sistema Financiero (+10.0%), Analistas Económicos (+11.0%) y Empresas No Financieras (+7.0%). El BCRP proyecta un PBI de +11.9%.

## INFLACIÓN

El comportamiento trimestral de la inflación en el presente año reflejó mayores variaciones en todos los casos en comparación a las registradas en el año 2020, siendo la inflación del tercer trimestre la de mayor magnitud con 2.41%.



En setiembre de 2021, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana se incrementó en 0.40%, con una variación acumulada al noveno mes del año de 4.62% y una variación anualizada (octubre 2020-setiembre 2021) de 5.23%. Ubicándose de esta manera, transitoriamente por encima del rango meta de la inflación fijado por el Banco Central de Reserva del Perú, afectado principalmente por factores externos e internos, como el incremento de los precios internacionales de insumos alimenticios, combustibles y logísticos, así como del tipo de cambio.

El resultado mensual estuvo influenciado, principalmente, por el incremento de precios observado en los grandes grupos de consumo Alimentos y Bebidas (0.82%) por los mayores precios del menú en restaurantes, pan y cereales, hortalizas y legumbres frescas como cebolla de cabeza, arveja verde y tomate; pescados y mariscos por menor captura, aceites comestibles, entre otros. Del mismo modo, se registraron alza en los precios de Muebles y Enseres (0.33%), Enseñanza y Cultura (0.30%) y Transportes y Comunicaciones (0.25%) por el aumento de precios, en este grupo, de los combustibles como el gasohol y petróleo, compra de vehículos y pasaje aéreo internacional. En menor medida, aumentaron los precios de Otros Bienes y Servicios (0.19%), Vestido y Calzado (0.08%) y Cuidados y Conservación de la Salud (0.07%).

Por el contrario, disminuyeron los precios en Alquiler de Vivienda, Combustibles y Electricidad (-0.49%) por los menores precios del gas doméstico, explicado por la inclusión de este producto en el fondo de estabilización de los combustibles, atenuado por los incrementos de precios en gas natural por red y el alza de las tarifas eléctricas y agua potable.

En el mes de setiembre de 2021, de los 532 productos que componen la canasta familiar 376 subieron de precio, 74 bajaron y 82 no mostraron variación.

VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR  
(En Porcentajes)

GRUPOS DE CONSUMO	2020	Inflación 2021					
		Mar	Jun	Jul	Ago	Set	Acumulada
<b>ÍNDICE GENERAL</b>	<b>1.97</b>	<b>0.84</b>	<b>0.52</b>	<b>1.01</b>	<b>0.98</b>	<b>0.40</b>	<b>5.23</b>
1. Alimentos y Bebidas	2.24	1.07	0.79	1.51	1.38	0.82	6.88
2. Vestido y Calzado	0.03	0.01	0.02	0.02	0.02	0.08	0.21
3. Alquiler de Vivienda, Comb. y Elect.	3.67	0.62	0.73	2.37	2.53	-0.49	9.79
4. Muebles y Enseres	0.48	0.12	0.07	0.12	0.21	0.33	1.76
5. Cuidados y Conservación de Salud	3.65	0.26	0.15	0.15	0.14	0.07	2.50
6. Transportes y Comunicaciones	0.80	0.62	0.66	0.92	0.81	0.25	5.81
7. Enseñanza y Cultura	2.29	1.54	0.14	0.12	0.21	0.30	2.68
8. Otros Bienes y Servicios	1.43	0.07	0.09	0.10	0.17	0.19	1.43

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 3.7% y 4.6%. En el mismo sentido, el BCRP proyecta una inflación de 4.9%.

Inflación Trimestral: 2020 - 2021



Fuente: INEI

## TIPO DE CAMBIO

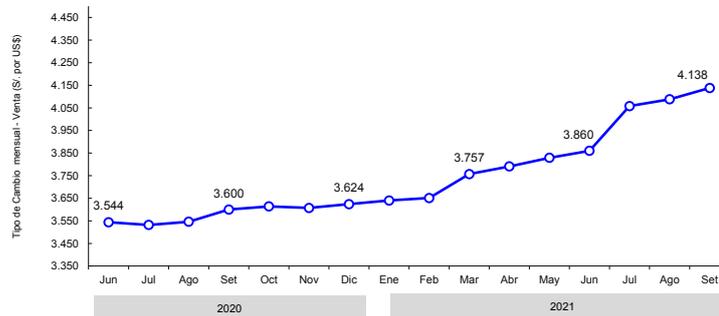
Al 30 de setiembre 2021, el tipo de cambio interbancario venta del sol por unidad de dólar estadounidense, se cotizó en S/ 4.138, cifra mayor a la registrada al cierre de junio del presente año (S/ 3.860), alcanzando un nuevo máximo histórico. Con lo cual, la moneda nacional registró una depreciación en el tercer trimestre de 7.20% y en lo que va del año una depreciación acumulada de 14.18%.

El precio del dólar se elevó por noveno mes consecutivo, principalmente por la mayor demanda de dólares, proveniente de inversionistas extranjeros y de agentes locales, explicado por la incertidumbre sobre el futuro económico del país y que se vieron agudizadas por las declaraciones del primer ministro de nacionalizar el gas de Camisea si no aceptaba renegociar el reparto de utilidades con el Estado.

Asimismo, también influyó en el alza del dólar, el repunte de la tasa de interés del bono de Tesoro de los Estados Unidos a 10 años a 1.56%, en medio de proyecciones de que la Reserva Federal estaría próxima a comenzar el retiro de estímulos monetarios, ante las presiones inflacionarias en ese país.

Por su parte, el Banco Central de Reserva del Perú con la finalidad de reducir la volatilidad del dólar en el tercer trimestre, intervino en el mercado cambiario mediante la venta directa de US\$ 4 279 millones, acumulando en el año US\$ 9 246 millones. En el mismo sentido el BCRP, continuó con la colocación de instrumentos derivados, como swap cambiarios y certificados CDR.

Evolución del Tipo de Cambio Interbancario Venta



Fuente: BCRP

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%
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	3.757	2.90%	3.67%	3.67%
Abr	3.700	3.791	0.90%		4.61%
May	3.775	3.829	1.00%		5.66%
Jun	3.912	3.860	0.81%	2.74%	6.51%
Jul	3.942	4.058	5.13%		11.98%
Ago	4.087	4.088	0.74%		12.80%
Set	4.108	4.138	1.22%	7.20%	14.18%

1/ : Tipo de Cambio Nominal Venta

Fuente: BCRP



Finalmente, según la encuesta efectuada por el BCRP en setiembre 2021 a los agentes económicos sobre expectativas del tipo de cambio por unidad de dólar para el cierre de año 2021 se obtienen los siguientes resultados: Analistas Económicos (S/ 4.14), Sistema Financiero (S/ 4.15) y Empresas No Financieras (S/ 4.10).

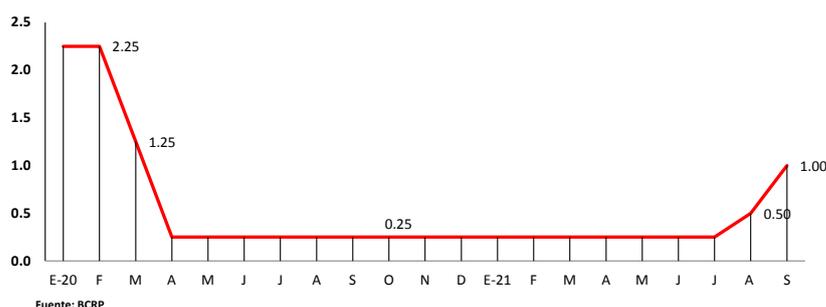
## POLITICA MONETARIA

El día 12 de setiembre el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) acordó elevar por segunda vez durante el tercer trimestre del presente año, la tasa de interés de referencia en 50 pbs. a 1.0%. De esta manera, la política monetaria continúa siendo expansiva con una tasa de interés de referencia históricamente baja. Para esta decisión el BCRP consideró la siguiente información:

- La tasa de inflación a doce meses se incrementó de 3.81% en julio a 4.95% en agosto, ubicándose transitoriamente por encima del rango meta por factores tales como el incremento de los precios internacionales de insumos alimenticios y combustibles, así como del tipo de cambio. Los indicadores tendenciales de inflación se ubican en el rango meta. La tasa de inflación sin alimentos y energía a doce meses se ubica en 2.39% en agosto.
- Se proyecta que la inflación retornará al rango meta en los próximos doce meses y se mantendrá luego en dicho rango durante el resto del próximo año, debido a la reversión del efecto de factores transitorios sobre la tasa de inflación (tipo de cambio, precios internacionales de combustibles y granos) y a que la actividad económica se ubicará aún por debajo de su nivel potencial.
- Las expectativas de inflación a doce meses aumentaron de 3.0% en julio a 3.1% en agosto, ubicándose ligeramente por encima del límite superior del rango meta de inflación.
- La mayoría de indicadores de expectativas sobre la economía se deterioraron en agosto y se mantienen en el tramo pesimista.
- La actividad económica mundial se viene recuperando y se espera que este proceso continúe en los próximos trimestres conforme sigan avanzando la vacunación en el mundo y los programas significativos de estímulo fiscal en países desarrollados.



Evolución Mensual de la Tasa de Interés de Referencia



## TASAS DE INTERES PROMEDIO

Al 30 de setiembre 2021, las **tasas de interés promedio activas en moneda nacional** anualizadas, por tipo de crédito, observaron mayormente comportamientos al alza, en comparación a los niveles registrados en junio del presente año. Destacan las otorgadas a las “Medianas Empresas” y “Corporativos” que subieron 63 puntos básicos y 62 puntos básicos respectivamente. Contrariamente, la tasa promedio a la “Microempresa” bajó 79 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
<b>Ene 2020</b>	3.92	6.14	9.49	18.29	30.62	39.88	7.00
Mar	3.63	5.86	8.86	18.14	32.56	39.30	6.72
Jun	3.03	2.56	3.86	4.29	3.79	38.64	6.83
Set	2.50	4.07	4.23	6.15	10.73	38.30	6.67
Dic	2.51	4.60	6.07	17.23	30.09	39.49	6.49
<b>Ene 2021</b>	2.44	4.33	8.11	18.64	31.93	39.75	6.27
Mar	2.23	3.92	7.95	18.21	32.84	38.60	5.89
Jun	1.44	3.70	7.28	17.64	32.37	38.71	5.87
Jul	2.21	3.41	5.21	17.83	32.36	39.51	5.90
Ago	1.92	3.42	4.81	17.50	31.61	39.56	6.15
Set	2.06	4.20	7.91	18.09	31.58	38.79	6.37
<b>Variación Acumulada (puntos básicos)</b>							
Set-2021 / Jun 2021	62	50	63	45	-79	8	50

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 30 de setiembre 2021, comportamientos mayormente al alza en comparación al cierre de junio del año en curso. Destacando las otorgadas a “Consumo” y “Grandes Empresas” que aumentaron en 252 y 66 puntos básicos respectivamente. Contrariamente, la tasa promedio a la “Microempresa” bajó 538 puntos básicos.

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

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
<b>Ene 2020</b>	3.18	5.35	6.85	9.64	12.47	36.19	5.58
Mar	2.65	4.75	6.65	7.68	12.25	36.12	5.93
Jun	2.80	5.23	6.32	4.75	15.55	36.64	6.04
Set	2.26	4.73	6.68	6.09	6.87	34.35	5.91
Dic	2.03	4.46	5.92	5.26	8.53	35.12	5.41
<b>Ene 2021</b>	2.05	4.58	5.71	6.43	9.80	35.16	5.35
Mar	1.82	4.32	5.94	7.07	4.44	34.68	5.00
Jun	1.56	4.31	5.88	9.72	17.61	31.71	5.20
Jul	1.96	4.67	5.45	9.71	14.30	32.50	5.22
Ago	1.91	4.81	6.47	10.62	18.64	33.48	5.41
Set	2.12	4.97	6.13	9.37	12.23	34.23	5.62
<b>Variación Acumulada (puntos básicos)</b>							
Set-2021 / Jun 2021	56	66	25	-35	-538	252	42

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

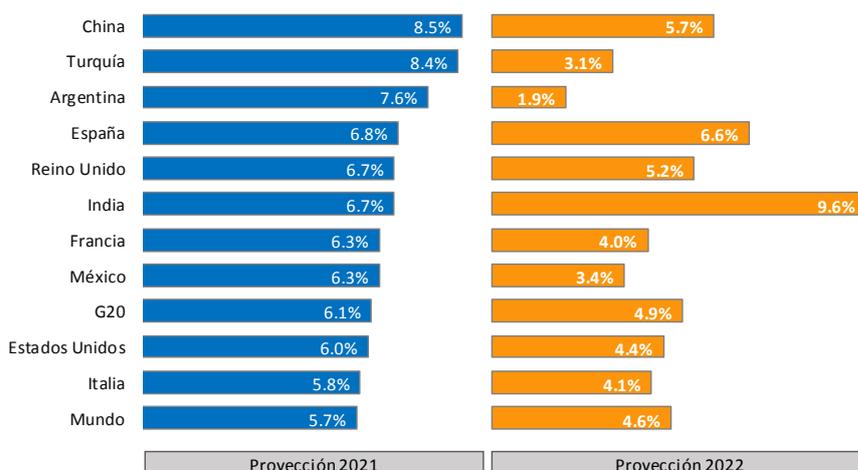
## ENTORNO INTERNACIONAL

La recuperación económica mundial sigue siendo fuerte, favorecida por el apoyo de los gobiernos y los bancos centrales y los avances en la vacunación. Sin embargo, aunque el PIB mundial ya haya superado su nivel anterior a la pandemia, la recuperación sigue siendo desigual y los países que están saliendo de la crisis se enfrentan a retos diferentes.

Las grandes diferencias en las tasas de vacunación entre los países también contribuyen a la heterogeneidad de la recuperación. Los nuevos brotes del virus están obligando a algunos países a restringir sus actividades, provocando cuellos de botella y presiones en las cadenas de suministro.



## Proyecciones de crecimiento del PBI real % interanual



Fuente: OCDE - Setiembre 2021.

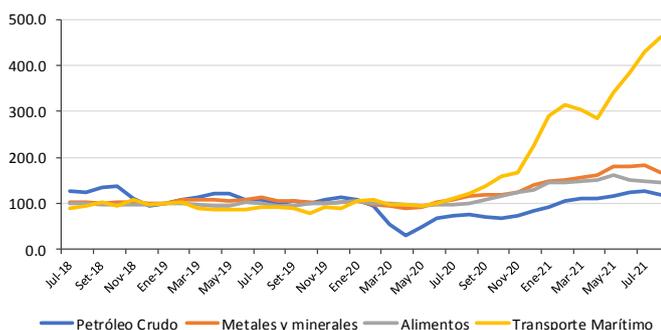
El rápido aumento de la demanda conforme se reabren las economías ha hecho subir los precios de las materias primas esenciales como el petróleo y los metales. Los precios de los alimentos también están subiendo, haciendo que aumente la inflación, especialmente en mercados emergentes. Las tensiones a lo largo de las cadenas de suministro causadas por la pandemia han agravado la presión de los costes. A su vez, los precios del transporte se han disparado.

Sin embargo, las perspectivas de inflación varían significativamente. Si bien han aumentado de manera considerable en Estados Unidos y en algunas economías de mercados emergentes, siguen siendo relativamente bajas en muchas otras economías avanzadas, especialmente en Europa.

Se prevé que estas presiones inflacionistas desaparezcan con el tiempo. Una vez se resuelvan los cuellos de botella, es probable que el aumento de los precios de los bienes duraderos, como los automóviles, se reduzcan rápidamente, en la medida que la oferta del sector manufacturero se recupere con rapidez. Se proyecta que la inflación de los precios al consumidor en los países del G20 alcance su punto máximo hacia finales de 2021 y se ralentice a lo largo de 2022.

Aunque se están produciendo aumentos salariales considerables en algunos sectores que están reabriendo, como el transporte, el entretenimiento y la hostelería, la presión salarial a nivel general sigue siendo moderada.

## Evolución del precio de los insumos Índice (enero de 2019 = 100)



Fuente: OCDE



## BALANZA COMERCIAL

En agosto, la balanza comercial registró un superávit de US\$ 13 201 millones en los últimos doce meses, marcando así un nuevo nivel máximo histórico.

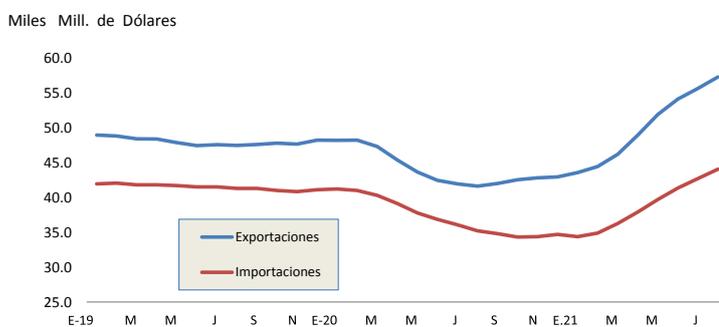
En términos mensuales, el superávit de la balanza comercial alcanzó los US\$ 1 146 millones en agosto, monto superior en US\$ 819 millones al registrado en el mismo mes de 2019 y mayor en US\$ 271 millones a agosto del año previo. El avance correspondió a los altos términos de intercambio, principalmente de productos mineros de exportación, y al mayor volumen exportado de productos no tradicionales. Entre enero y agosto, se acumula un superávit comercial de US\$ 8 009 millones, superior a lo registrado en los años previos.

Las exportaciones ascendieron a US\$ 5 284 millones en agosto, lo que representó incrementos de 33.8% y 45.0% frente a agosto de 2019 y 2020, respectivamente. Esto se explicó por las mayores exportaciones de productos mineros; y, en menor magnitud, de agropecuarios, textiles, químicos y siderometalúrgicos. En lo que va de 2021, las exportaciones totalizaron US\$ 38 809 millones, mayores en 24.8% a las de igual periodo de 2019 (58.5% frente al mismo periodo de 2020).

En agosto, las importaciones sumaron US\$ 4 137 millones, superiores en 14.2% a las de agosto de 2019, destacando el incremento de materias primas, combustibles y equipos de transporte. Con respecto a agosto 2020, las importaciones se incrementaron en 49.4% con incrementos generalizados en todos sus rubros. Las compras acumuladas del exterior fueron de US\$ 30 799 millones en lo que va de 2021, mayor en 12.6% con relación a similar periodo de 2019 y en 43.5 por ciento frente a hace un año.



Balanza Comercial Anualizada



Fuente: BCRP

Por su parte, en agosto de 2021, los términos de intercambio registraron un aumento de 5.3% respecto a igual mes de 2020, favorecido por los mayores precios de exportación, cuyo incremento fue de 26.0% por los mayores precios de harina de pescado, café, zinc, cobre y petróleo; en tanto que los precios de importación se elevaron 19.7% producto de los mayores precios del petróleo e insumos (alimentos e industriales).

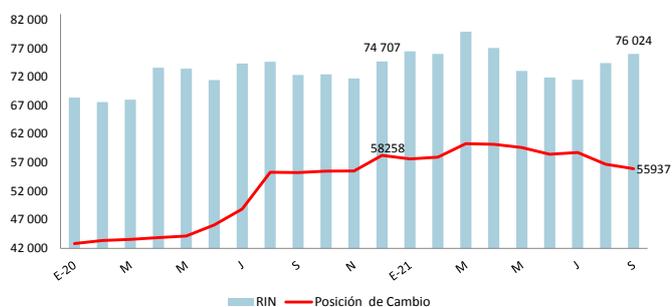
## RESERVAS INTERNACIONALES

Al cierre de setiembre 2021, las Reservas Internacionales Netas totalizaron US\$ 76 024 millones, saldo mayor en US\$ 4 132 millones con relación al saldo alcanzado en junio del presente año y también superior en US\$ 1 317 millones al registrado en diciembre 2020. Las Reservas Internacionales Netas, están constituidas por activos internacionales líquidos y su nivel actual es aproximadamente equivalente a 34 % del PBI.

Por su parte, la Posición de Cambio del BCRP, que resulta de deducir de los activos en moneda extranjera del BCRP sus obligaciones en moneda extranjera de corto y largo plazo, con residentes y no residentes. Alcanzó un saldo de US\$ 53 937 millones, saldo menor en US\$ 2 534 millones con relación al alcanzado en junio del presente año e inferior en US\$ 2 321 millones al registrado al cierre del año anterior.

### Reservas Internacionales Netas - Posición de Cambio

(En millones de dólares)



Fuente: BCRP

### BOLSA DE VALORES

El Índice General de la Bolsa de Valores de Lima (IBVL), acumula en el tercer trimestre del 2021 una contracción de -3.0%. Situación contraria, el Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima (ISBVL), muestra un incremento de 0.3%. En ambos casos, acumulan en el 2021, caídas de -18.9% y -1.1% respectivamente.

En el mes de setiembre 2021, se registraron resultados positivos en los índices bursátiles en comparación al mes anterior. En el caso del Índice General de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL), presentó un aumento de 3.5%, cortando tres meses consecutivos con resultados negativos. De igual manera, el Índice Lima 25 (índice de liquidez que mide el desempeño de los 25 valores más negociados en la BVL registró un aumento de 5.5%.

El desempeño de la Bolsa de Valores de Lima es explicado, en parte, a un rebote técnico ya que muchas de las principales acciones cotizaban a precios inferiores a los normales y eso incentivó a los inversionistas a aprovechar las oportunidades de bajo precio. Este avance fue liderado por las acciones del sector consumo y en un entorno de aumento de la percepción de riesgo, y los conflictos políticos en el país.

A nivel sectorial, el comportamiento de la BVL en setiembre fue el siguiente: Consumo (13.1%), Financiero (6.2%), Industrial (4.3%), Minería (-6.3%), Servicios Públicos (10.4%), Electricidad (10.4%) y Construcción (7.1%).

### 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%
Mar	14 464	-20.8%	-29.5%	-29.5%	18 199	-23.1%	-29.3%	-29.3%
Jun	16 878	8.3%	16.7%	-17.8%	21 334	9.3%	17.2%	-17.2%
Set	17 949	-3.4%	6.3%	-12.6%	22 409	-2.6%	5.0%	-13.0%
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%		7.2%
Feb	22 530	6.7%		8.2%	29 437	8.9%		16.8%
Mar	21 372	-5.1%	2.6%	2.6%	28 798	-2.2%	14.3%	14.3%
Abr	19 563	-8.5%		-6.0%	26 034	-9.6%		3.3%
May	21 042	7.6%		1.1%	26 919	3.4%		6.8%
Jun	18 851	-10.4%	-11.8%	-9.5%	24 793	-7.9%	-13.9%	-1.6%
Jul	17 672	-6.3%		-15.1%	22 978	-7.3%		-8.8%
Ago	17 654	-0.1%		-16.4%	23 569	2.6%		-6.5%
Set	18 279	3.5%	-3.0%	-18.9%	24 865	5.5%	0.3%	-1.3%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

## IV. Gestión Operativa

El **Plan Operativo** al III Trimestre 2021, alineado al plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 91.03%, siendo los siguientes indicadores los que presentaron las menores ejecuciones:

- 4.1.1 El Indicador Número de proyectos gestionados orientados a la Transformación Digital, registró un nivel de 40% de cumplimiento debido a que se culminaron 2 de los 5 proyectos programados; siendo los Proyectos culminados los siguientes: 1) Procesamiento de Lotes Masivos de Planillas y 2) Apertura de Cuentas Proveedores del Estado y Entidades Públicas. El retraso de los proyectos se debe a la priorización de los recursos informáticos hacia el proyecto cuenta DNI, sin embargo los proyectos se encuentran levantando observaciones en la etapa de certificación y luego a producción con lo cual estarán implementados.
- 4.1.2 El Indicador Ejecución de Inversiones FBK, que registró un nivel de cumplimiento del 31% se debe a que al III Trimestre se tuvo retrasos por factores exógenos<sup>1</sup> 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 y Reforzamiento de estructura del techo y reemplazo de cobertura existente Sede Elizalde. Asimismo, se tuvo demora por parte de los proveedores de los 150 Cajeros Automáticos y Sistemas de Video Grabación Digital por incremento y los 195 Cajeros Automáticos y Sistemas de Video Grabación Digital por reemplazo.

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

- 4.1.3 Al III trimestre se ha obtenido un ROE de 23.22%, cifra superior a la meta programada de 19.68%<sup>2</sup>. Este resultado es producto de utilidades generadas al mes de setiembre 2021 por S/ 325 millones entre un patrimonio de S/ 1 401 millones, con lo cual se ha tenido un grado de avance superior al 100%.
- 4.1.4 Al III trimestre se ha obtenido un Margen Neto Ajustado de 21.45%, cifra superior a la meta programada de 20.13%<sup>2</sup>. Este resultado es producto de las utilidades ajustadas generadas al mes de septiembre 2021 por S/ 325 millones entre los ingresos totales S/ 1 514 millones, con lo cual se ha superado la meta programada con un grado de avance mayor al 100%.
- 4.1.5 Al III trimestre se ha obtenido una Eficiencia de 48.22%, cifra menor a la meta programada de 49.14%<sup>2</sup>, en razón al uso óptimo de nuestros recursos, ya que con menores gastos administrativos se han generado mayores ingresos. Los Gastos Administrativos al cierre de septiembre fueron de S/ 730 millones, monto menor en S/ 17 millones a lo programado (S/ 747 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.

<sup>1</sup> Por ejemplo: Convocatorias declaradas desiertas, Postores presentan información incompleta, etc.

<sup>2</sup> De acuerdo al 5to. previo de los Estados Financieros.

<sup>3</sup> Con cifras preliminares.

- 4.1.6 Al III Trimestre en relación a la Calidad de Cartera de Créditos Riesgos, se alcanzó 94.17%<sup>3</sup>, teniendo un cumplimiento mayor al 100%.
- 4.1.7 Al III Trimestre en relación al Ratio de Cobertura, se alcanzó 228.46%<sup>3</sup>, teniendo un cumplimiento mayor al 100%.
- 4.1.8 Al III Trimestre en relación al Nivel Cobertura de Distritos con al menos un canal de atención, el indicador alcanzó el 95.77%, el cual es superior a lo programado de 94.44% 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 1,653 distritos a nivel nacional.
- 4.1.9 Al III 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 III Trimestre se logró un 11.56% de Transaccionalidad de los Programas Sociales, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. La entrega de Bonos en el presente año incrementó el ratio de transaccionalidad.
- 4.1.11 Al III Trimestre no se programó ninguna meta en el Indicador Nivel de satisfacción de atención en la Red de Agencias, sin embargo, se vienen desarrollando las gestiones para la contratación del servicio que permita realizar la medición respectiva.
- 4.1.12 Al III Trimestre se logró un 91.56% de Índice operacional de los canales alternos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. Al mes de septiembre se realizó un promedio mensual de 48,167,915 operaciones en canales alternos.
- 4.1.13 Al III Trimestre en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se tiene un grado de madurez de RSE del 66.67%, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta trimestral.
- 4.1.14 Al III Trimestre en relación a la Gestión de Responsabilidad Social Empresarial se tiene el distintivo ESR, con lo cual se ha obtenido un 100% de cumplimiento de la meta trimestral.
- 4.1.15 Al III 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 III Trimestre no se programó ninguna meta en el Índice de Clima Laboral, sin embargo, se vienen realizando actividades con algunas Macrorregiones, agencias y sus jefaturas, asimismo, se inició el servicio de medición de clima laboral 2021.
- 4.1.17 Al III trimestre en relación a la implementación del Modelo de Gestión Humana Corporativo, se ha obtenido un nivel de cumplimiento superior al 100%, en razón a que se han realizado las actividades siguientes: Despliegue de la charla de Gestión del Desempeño a través de la plataforma EN VIVO a todo el personal del Banco, Elaboración del Banco de Herramientas para el proceso de assesment –Plan de Sucesión, Desarrollo de sesión de Webinar (seminario web) que forma parte de la Gestión de Línea de Carrera- Desarrollo Directivo, Lanzamiento del proceso de Evaluación de Competencias Laborales periodo 2021-I, entre otras actividades.



## V. Evaluación del Balanced Scorecard - BSC

No aplica para la evaluación.

## VI. Gestión Financiera

### 6.1 Estado de Situación Financiera

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

En el **Rubro Activos Totales** al III trimestre 2021 el monto acumulado alcanzado es de (S/ 43,104.0 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 36,922.5 MM) mayor en 16.7% (S/ 6,181.4 MM) como consecuencia de:

En miles de soles

ACTIVO	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 21 - 20	
	REAL 2020	REAL 2021	META	S/	%	S/	%
<b>DISPONIBLE</b>	<b>21,549,497</b>	<b>24,496,794</b>	<b>23,185,713</b>	<b>1,311,081</b>	<b>5.7%</b>	<b>2,947,296</b>	<b>13.7%</b>
Caja	1,817,935	1,906,888	1,604,130	302,757	18.9%	88,953	4.9%
BCRP	19,437,454	22,080,577	21,309,779	770,798	3.6%	2,643,123	13.6%
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	60,837	128,278	5,040	123,238	2445.2%	67,441	110.9%
Bcos y otras Inst.Finc.del Exterior	215,886	350,736	249,293	101,443	40.7%	134,850	62.5%
Canje	16,553	29,451	16,622	12,829	77.2%	12,898	77.9%
Otras Disponibilidades	832	864	849	15	1.8%	32	3.8%
<b>INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto)</b>	<b>5,275,337</b>	<b>10,110,827</b>	<b>10,407,497</b>	<b>-296,670</b>	<b>-2.9%</b>	<b>4,835,490</b>	<b>91.7%</b>
Inver.s a valor razonable con cambios	86,896				0.0%	-86,896	-100.0%
Inst.Representativos de Capital	19,517	32,492	43,298	-10,806	-25.0%	12,975	66.5%
Inst. Representativos de Deuda	3,367,006	7,648,378	8,039,248	-390,870	-4.9%	4,281,372	127.2%
Inversiones a Vencimiento	1,801,918	2,429,957	2,324,951	105,006	4.5%	628,039	34.9%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)</b>	<b>8,619,047</b>	<b>6,814,281</b>	<b>7,076,164</b>	<b>-261,883</b>	<b>-3.7%</b>	<b>-1,804,765</b>	<b>-20.9%</b>
C. de Créditos Vigentes	8,849,710	7,037,192	7,302,261	-265,069	-3.6%	-1,812,518	-20.5%
C. de Créditos Refinanciados	10,872	11,773	12,761	-988	-7.7%	900	8.3%
C. de Créditos Vencidos	128,318	154,551	157,176	-2,625	-1.7%	26,233	20.4%
C. de Créditos en Cob. Judicial	39,867	33,980	26,642	7,338	27.5%	-5,888	-14.8%
Provisión de Cartera de Créditos	-409,720	-423,214	-422,675	-539	0.1%	-13,494	3.3%
<b>CUENTAS POR COBRAR (Neto)</b>	<b>366,231</b>	<b>328,908</b>	<b>332,327</b>	<b>-3,419</b>	<b>-1.0%</b>	<b>-37,323</b>	<b>-10.2%</b>
Cuentas por Cobrar por venta de Bienes, Servicios y Fideicomiso	252,876	233,569	228,782	4,787	2.1%	-19,307	-7.6%
Otras Cuentas por Cobrar	113,355	95,339	103,545	-8,206	-7.9%	-18,015	-15.9%
Impuesto Corrientes	104,685	119,875	102,591	17,284	16.8%	15,191	14.5%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>179,029</b>	<b>476,134</b>	<b>183,207</b>	<b>292,927</b>	<b>159.9%</b>	<b>297,105</b>	<b>166.0%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>36,922,529</b>	<b>43,103,960</b>	<b>42,116,368</b>	<b>987,592</b>	<b>2.3%</b>	<b>6,181,432</b>	<b>16.7%</b>

- **El Disponible** (S/ 24,496.8 MM), mayor en 13.7% (S/ 2,947.3 MM) a su similar del periodo pasado (S/ 21,549.5 MM), debido principalmente a:

- Depósitos en el BCR en (S/ 2,643.1 MM) principalmente por:
  - ✓ Apertura de depósitos a plazo en el BCR en (S/ 2,000.0 MM), por depósitos a plazo colocados locales BCRP vencimiento propio del periodo.
  - ✓ Depósitos overnight en (S/ 631.4 MM) producto de la venta de bonos en dólares.
  - ✓ Cuenta ordinaria en (S/ 39.2 MM)
  - ✓ Rendimiento de devengados en (S/ 18.9 MM).

Compensado por:

- ✓ Cuenta Especial en (-S/ 46.4 MM) debido a la fluctuación de precios.



- Caja en (S/ 89.0 MM), principalmente por efectivo en tránsito en sucursales, agencias de Lima, provincias y dependencias.
- Bancos y otras instituciones financieras del exterior (S/ 134.9 MM) principalmente por depósitos de bancos:
  - ✓ Citibank en (S/ 107.5 MM)
  - ✓ The Bank of Tokio Mitsubishi en (S/ 14.6 MM),
  - ✓ Banco de crédito e inversiones en (S/ 5.2 MM),
  - ✓ Canadian Imperial en (S/ 3.8 MM),
  - ✓ Natixis Paris en (S/ 1.8 MM),
  - ✓ Banco Bilbao Vizcaya en (S 1.6 MM), entre otros.



- Otros bancos del sistema financiero del país (S/ 67.4 MM) como resultado de mayores depósitos del BCP en (S/ 119.9 MM), compensado con el Interbank en (-S/ 53.2 MM),
- Canje en (S/ 12.9 MM), por obligaciones inmediatas.



- **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** (S/ 10,110.8 MM), mayor en 91.7% (S/ 4,835.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 5,275.3 MM) principalmente por:

- Instrumentos representativos de deuda en (S/ 4,281.4 MM) destacándose:
  - ✓ Valores y títulos emitidos por el BCR en (S/ 4,564 MM) (vencimiento de cupones propios letras del tesoro - volatilidad en los mercados de capitales, compras propias de bonos del estado – locales)

Compensado por:

- ✓ Valores y títulos emitidos por bancos centrales en (-S/ 257.1 MM) compras propias de CDBCRP - Certificados de Depósitos del Banco Central de Reserva del Perú.
- ✓ Bonos corporativos en (-S/ 20.9 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/ 628 MM) fluctuaciones en la compra y venta propias de bonos soberanos e instrumentos de renta fija.
- Instrumentos representativos de capital en (S/ 13 MM) acciones comunes Bladex.

Compensado por:

- Inversiones a valores razonables con cambios en (-S/ 86.9 MM),

➤ **Cartera de Créditos Neto** (S/ 6,814.3 MM), fue menor en 20.9% (-S/ 1,804.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 8,619.0 MM), principalmente por los créditos vigentes en (S/ 1,812.5 MM) explicados por:

- Créditos a entidades del sector público en (-S/ 723.6 MM), desembolso a municipalidades.
- Créditos al sector financiero (-S/ 598.3 MM) Cofide, promovido por la situación de estado de emergencia ante la pandemia.
- Créditos soberanos en (-S/ 361.3 MM) por la amortización de por la amortización de préstamos
- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en (-S/ 61.0 MM) y Tarjetas de crédito (-S/ 100.7 MM) reprogramación de los créditos Multired y tarjetas de crédito, ante la declaratoria de estado de emergencia nacional



Compensado por:

- Préstamos hipotecarios en (S/ 36.1 MM).

➤ **Cuenta por Cobrar Neto**, (S/ 328.9 MM), fue menor en 10.2% (-S/ 37.3 MM) por:

- Otras cuentas en (-S/ 18.0 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/ 19.3 MM) provisiones para adeudos por cuentas por cobrar en (-S/ 32.8 MM) compensado por Crecer - Fondo para impulsar el fortalecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas en (S/ 13.8 MM).



**Impuestos corrientes** mayores en 14.5 % (S/ 15.2 MM), básicamente en IGV.

**Otros Activos** mayor en 166.0% (S/ 297.1 MM) principalmente por: operaciones país en (S/ 67.9 MM) sucursales y agencias de Lima, provincia y dependencias, compensado por operaciones en trámite en (S/ 177.5 MM) (operaciones fuera de hora, operaciones por liquidar, pago beneficiarios pensión 65, orden de pago electrónica), gastos amortizables en (S/ 49.5 MM y pagos anticipados y cargas diferidas en (S/ 2.2 MM), entre otros

Con **relación a la meta prevista** para el periodo del presente año (S/ 42,116.4 MM), **los Activos Totales** mostraron una variación positiva del 2.3 % (S/ 987.6 MM) debido a:

- Mayores **Disponibles** en 5.7% (S/ 1.311.1 MM) principalmente en:
  - Cuenta del BCRP en (S/ 770.8 MM) por:
    - ✓ Cuenta especial en (S/ 887 MM) debido a la fluctuación de precios.
    - ✓ Rendimiento y devengados en (S/ 106.5 MM).

Compensado con

- ✓ Depósitos overnight en (-S/ 165.0 MM).
- ✓ Cuenta ordinaria en (-S/ 58.0 MM).

- Caja en (S/ 302.8 MM) principalmente por:
  - ✓ Sucursales y agencias de provincia en (S/ 248.6 MM)
  - ✓ Billetes y monedas en (S/ 58.3 MM)
  - ✓ Dependencias en (S/ 34.5 MM)
  - ✓ Sucursales y agencias de Lima en (S/ 6.0 MM)

Compensado con:

- ✓ Efectivo en tránsito por (-S/ 44.6 MM).

- Otros bancos del sistema financiero del país (S/ 123.2 MM) como resultado de mayores depósitos a lo esperado principalmente por el BCP en (S/ 121.4 MM) y el Continental en (S/ 1.7 MM).



- Bancos y otras instituciones financieras del exterior en (S/ 101.4) de los que se destacan:
  - ✓ Citibank en (S/ 298.2 MM),
  - ✓ The Bank of Tokio Mitsubishi en (S/ 18.1 MM),
  - ✓ JP Morgan en (S/ 8.6 MM),
  - ✓ Banco Bilbao Vizcaya en (S 7.7 MM),
  - ✓ Banco de crédito e inversiones en (S/ 5.9 MM),
  - ✓ Natixis Paris en (S/ 4.7 MM), entre otros.

Compensado con:

- ✓ Bank Of American con (-S/ 239.6 MM).
- ✓ Canadian Imperial en (-S/ 1.5 MM),



Canje en (S/ 12.8 MM) por obligaciones inmediatas.

- **Las Inversiones Negociables y a Vencimiento neto** menor en 2.9% (-S/ 296.7 MM) explicado por:



- Instrumentos representativos de deuda en (-S/ 390.9 MM), de los que se destacan:
  - ✓ Valores y títulos emitidos por bancos centrales y certificados de depósitos y letras del tesoro MEF en (-S/ 232.0 MM).
  - ✓ Valores y títulos emitidos por el BCR en (-S/ 159.1 MM) (vencimiento de cupones propios letras del tesoro por volatilidad en los mercados de capitales), entre otros.
- Instrumentos representativos de capital en (-S/ 10.8 MM) acciones comunes Bladex.

Compensado por:

- Inversiones a vencimiento en (-S/ 105.0 MM) fluctuaciones en la compra y venta propias de bonos soberanos e instrumentos de renta fija,
- **Cartera de Créditos Neto**, menor en 3.7% (-S/ 261.9 MM) a su meta para el presente periodo (S/ 7.076.2 MM), principalmente en los créditos vigentes en (-S/ 265.1 MM) de los que se destacan:
  - Créditos a entidades del sector público en (-S/ 169.7 MM),

- Préstamos al sector no financiero de los que se destacan los créditos a trabajadores y pensionistas en (-S/ 95.8 MM) y Tarjetas de crédito (-S/ 26.0 MM) reprogramación de los créditos Multired y tarjetas de crédito, ante la declaratoria de estado de emergencia nacional.
- Créditos soberanos (-S/ 92.8 MM) por la amortización de préstamos.
- Préstamos hipotecarios en (-S/ 3.6 MM).

Compensado por:

- Créditos al sector financiero (S/ 81.4 MM) Cofide, Mi Banco, Agrobanco y las financieras Compartamos, Edipyme, entre otros.
- Devengados. (S/ 41.3 MM).

➤ **Cuentas por Cobrar Neto** menor en 1.0% (-S/ 3.4 MM) en:

- Otras cuentas por cobrar en (-S/ 8.2 MM) pagos efectuados a cuenta de terceros, retiro de efectivo en cajeros BN, reclamos a terceros, instrumentos financieros por cobrar, comisiones por depósitos judiciales y administrativos, demandas contra tercero y otros reclamos de cobros indebidos regularizados.

Compensado por:

- Operaciones de fideicomisos y otras comisiones en (S/ 4.8 MM) por fideicomisos en garantía y provisiones para adeudos por cuentas por cobrar.

➤ **Impuestos corrientes** mayores en 16.8% (S/ 17.3 MM), básicamente en IGV.

➤ **Otros activos** mayores en 159.9% (S/ 292.9 MM) principalmente por operaciones en:

- Operaciones en trámite en (S/ 168.4 MM), operaciones fuera de hora, faltantes de caja y operaciones por liquidar.
- Sucursales, agencias de Lima y Provincia en (S/ 70.4 MM).
- Gastos amortizables en (S/ 49.5 MM)
- Pagos anticipados y cargas diferidas en (S/ 4.6 MM) gastos en suministros diversos, material para cómputo, entre otros.

En el rubro **Pasivos Totales** (S/ 41.725.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 34,749.1 MM), fue mayor en 20.1 % (S/ 6,976.3 MM) debido principalmente a:



En miles de soles

PASIVO	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 21 - 20	
	REAL 2020	REAL 2021	META	S/	%	S/	%
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>33,234,399</b>	<b>40,240,835</b>	<b>38,887,677</b>	<b>1,353,158</b>	<b>3.5%</b>	<b>7,006,436</b>	<b>21.1%</b>
Obligaciones a la Vista	13,670,626	19,058,125	18,118,667	939,458	5.2%	5,387,499	39.4%
Obligaciones por Ctas.de Ahorro	14,107,290	15,421,809	15,204,096	217,713	1.4%	1,314,519	9.3%
Obligaciones por Ctas. a Plazo	308,192	305,206	319,134	-13,928	-4.4%	-2,986	-1.0%
Otras Obligaciones	5,148,291	5,455,695	5,245,780	209,915	4.0%	307,404	6.0%
<b>DEPOSITOS EMPRESAS SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS FINANC. INTERNACIONALES</b>	<b>568,049</b>	<b>339,638</b>	<b>566,211</b>	<b>-226,573</b>	<b>-40.0%</b>	<b>-228,412</b>	<b>-40.2%</b>
Depósitos a la Vista	559,303	335,545	554,653	-219,108	-39.5%	-223,757	-40.0%
Depósitos de Ahorro	8,747	4,092	11,558	-7,465	-64.6%	-4,654	-53.2%
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>327,103</b>	<b>361,718</b>	<b>468,298</b>	<b>-106,580</b>	<b>-22.8%</b>	<b>34,615</b>	<b>10.6%</b>
Cuentas por Pagar Diversas	32,073	41,923	67,520	-25,597	-37.9%	9,850	30.7%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	93,678	87,219	101,530	-14,312	-14.1%	-6,459	-6.9%
Proveedores	99,665	113,148	134,931	-21,783	-16.1%	13,483	13.5%
Otras Contribuciones	1,868	1,872	2,062	-190	-9.2%	4	0.2%
Otros Tributos por Cuenta Propia	-3,399	-55,237	10	-55,247	-577.3%	-51,838	152.5%
Adm.de Fondos de Pensiones	2,128	2,228	2,201	27	1.2%	100	4.7%
Tributos Retenidos	3,587	3,109	4,801	-1,692	-35.2%	-478	-13.3%
Tributos Recaudados	97,497	167,457	155,205	12,252	7.9%	69,960	71.8%
<b>PROVISIONES</b>	<b>124,110</b>	<b>126,752</b>	<b>128,526</b>	<b>-1,774</b>	<b>-1.4%</b>	<b>2,642</b>	<b>2.1%</b>
Impuesto a la Renta Diferido	53,940	19,008	11,728	7,281	62.1%	-34,932	-64.8%
<b>VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION</b>	<b>256,622</b>	<b>256,611</b>	<b>256,667</b>	<b>-55</b>	<b>0.0%</b>	<b>-11</b>	<b>0.0%</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>184,906</b>	<b>380,826</b>	<b>240,714</b>	<b>140,112</b>	<b>58.2%</b>	<b>195,920</b>	<b>106.0%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>34,749,129</b>	<b>41,725,388</b>	<b>40,559,819</b>	<b>1,165,569</b>	<b>2.9%</b>	<b>6,976,259</b>	<b>20.1%</b>



➤ **Las Obligaciones con el público, (S/ 40,240.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 33,234.4 MM) mayor en 21.1% (S/ 7,006.4 MM) producto de:**

- Obligaciones a la vista en (S/ 5,387.5 MM) principalmente en:
  - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en (S/ 3,703.0 MM), transferencia programas sociales, detracciones bancos peajes entre otros.
  - ✓ Depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en (S/ 1,112.4 MM).
  - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales con fines de lucro en (S/ 450 MM) transferencias saldos sistema financiero)
  - ✓ Cheques de gerencia en (S/ 125.7 MM), entre otros.

Compensado por:

- ✓ Transferencias en (-S/ 4.6 MM), (tele giros BN y por corresponsalía)
- Obligaciones por Ctas. de Ahorro en moneda nacional en (S/ 1,314.5 MM).
- Otras Obligaciones en (S/ 307.4 MM), principalmente:
  - ✓ Depósitos judiciales y administrativos mayor en (S/ 430.7 MM).
  - ✓ Retenciones judiciales en (S/ 6.0 MM) embargos ordenados por SUNAT de cuentas corrientes.
  - ✓ Gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en (S/ 2.7 MM).

Compensado por:



- ✓ Beneficios sociales de trabajadores en (-S/ 87.1 MM), provisión fondos de jubilación, bono de gestión.
- ✓ Depósitos en garantía (-S/ 44.9 MM) (emisión de cuentas en garantía, cuenta garantía e intereses)

Compensado por:

- Obligaciones por cuentas a plazo en (-S/ 3.0 MM) destacando los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, entre otros.

➤ Los **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales** (S/ 339.6 MM), menor en 40.2 % (S/ -228.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 568.0 MM), principalmente por:

- Depósitos a la vista en (-S/ 223.8 MM) explicado por:
  - ✓ Bancos en (-S/ 230.6 MM) reclasificación saldos y detracciones Cofide, Interamericano de finanzas, Scotiabank, Agrobanco, entre otros
  - ✓ Financieras en (-S/ 5.8 MM) Crediscotia, Compartamos y Confianza.
  - ✓ Depósitos en cuentas corrientes DL 940 (-S/ 4.8 MM).
  - ✓ Cajas municipales de ahorro y crédito CMAC en (-S/ 3.3 MM) Sullana, Piura, Arequipa y Trujillo

Compensado por:

- ✓ Fondo Mivivienda en (S/ 20.7 MM),

- Depósitos de ahorro en (-S/ 4.7 MM) de los que se destacan las cajas municipales de ahorro y crédito Maynas y del Santa.

➤ Las **Cuentas por Pagar** (S/ 361.7 MM), mayor en 10.6% (S/ 34.6 MM) principalmente por:

- Tributos recaudados en (S/ 70.0 MM) destacando los tributos Sunat (PDT vía internet, se incrementó el número de operaciones por este canal debido a la pandemia)
- Proveedores en (S/ 13.5 MM) explicado por la compra de servicios.
- Cuentas por pagar diversas (S/ 9.9 MM), tarjetas de débito, retiro en efectivo, compras con tarjeta, devoluciones por efectuar, descuentos de personal judicial, ATM cash, seguro de desgravamen, entre otros.

Compensado por:

- Otros tributos por cuenta propia en (-S/ 51.8 MM)
- Dividendos y participaciones en (-S/ 6.5 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,
- Tributos retenidos en (-S/ 0.5 MM), entre otros

➤ Los **Otros pasivos**, menor en 106.0% (S/ 195.9 MM) principalmente por:

- Operaciones en trámite en (S/ 208.1 MM) operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, regularización de sobrantes, operaciones visa, entre otros.
- Ingresos diferidos en (S/ 2.5 MM), créditos indirectos, entre otros
- Sobrantes de caja en (S/ 0.8 MM),

Compensado por:



- C.C.E. operaciones B.C.R. en (-S/ 15.5 MM), cámara de compensación electrónica de operaciones BCRP - transferencias regulares, pago de cheques ejército peruano.

Los **Pasivos totales** (S/ 41,725.4 MM) **respecto a la meta prevista** para el presente periodo (S/ 40,559.8 MM), presentan una variación superior del 2.9% (S/ 1,165.6 MM) debido principalmente a:

➤ **Las Obligaciones con el público**, mayor en 3.5% (S/ 1,353.2 MM) **respecto a su meta** (S/ 38,887.7 MM) producto de:

- Obligaciones a la vista en (S/ 939.5 MM) principalmente en:
  - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales sin fines de lucro en (S/ 12,568.7 MM).
  - ✓ Depósitos Decreto Legislativo 940 y sus modificaciones en (S/ 4,415.8 MM),
  - ✓ Obligaciones con personas jurídicas y naturales con fines de lucro en (S/ 1,737.6 MM).
  - ✓ Cheques de gerencia en (S/ 90.9 MM),

Compensado por:

- ✓ Depósitos en cuentas Corrientes en (-S/ 17,852.7 MM), entre otros.

- Obligaciones por Cta. de Ahorro en moneda nacional en (S/ 217.7 MM).

- Otras Obligaciones en (S/ 209.9 MM), principalmente:

- ✓ Depósitos judiciales y administrativos mayor en (S/ 1,528.7 MM),
- ✓ Gastos por pagar de obligaciones con depósitos judiciales en (S/ 101.3 MM).

Compensado por:

- ✓ Depósitos en garantía en (-S/ 672.1 MM) (emisión de cuentas en garantía SANIPES, cuenta garantía e intereses MN, MINDEF-FAP, CF 826).
- ✓ Provisiones para beneficios sociales de trabajadores fondo de jubilación en (-S/ 647.0 MM).
- ✓ Otras obligaciones con el público en (-S/ 85.1 MM)
- ✓ Retenciones judiciales en (-S/ 15.8 MM) embargos ordenados por Sunat en cuentas corrientes.

Compensado por:

- Obligaciones por cuentas a plazo en (-S/ 13.9 MM) principalmente en los depósitos de Universidades, MTC, MEF, Poder Judicial, INADE, FEBAN en (-S/ 62.9 MM) y los depósitos por CTS ordinarios en (-S/ 12.5 MM), este resultado es compensado por menores depósitos por CTS convenios en (S/ 61.3 MM) , entre otros.

➤ **Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales**, menor en 40.0% (-S/ 226.6 MM) explicado por:

- Depósitos a la vista en (-S/ 219.1 MM) principalmente:
  - ✓ Bancos en (-S/ 292.0 MM) Cofide, Interamericano de finanzas, Scotiabank, Agrobanco, entre otros
  - ✓ Cajas municipales de ahorro y crédito CMAC en (-S/ 28.2 MM) Sullana, Piura, Arequipa y Trujillo



Compensado por:

- ✓ Fondo Mivivienda en (S/ 95.8 MM).
- ✓ Depósitos en cuentas corrientes DL 940 (S/ 3.6 MM).
- ✓ Financieras en (S/ 1.8 MM) Crediscotia, Compartamos y Confianza

- Depósitos de ahorro en (-S/ 7.5 MM), de los que se destacan las cajas municipales de ahorro y crédito Maynas y del Santa.

➤ **Cuentas por pagar** fueron menores en 22.8% (-S/ 106.6 MM) principalmente en:

- Otros tributos por cuenta propia en (-S/ 55.2 MM) y tributos retenidos en (-S/ 1.7 MM)
- Cuentas por pagar diversas (-S/ 25.6 MM), retiro en efectivo y compras con tarjeta de débito, multas Indecopi, litigios y demandas, cheques proveedores, devolución billetes retenido, devoluciones por efectuar, entre otros.
- Proveedores en (-S/ 21.8 MM) explicado por la compra de servicios.
- Dividendos y participaciones en (-S/ 14.3 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.

Compensado por:

- Tributos recaudados en (S/ 12.3 MM) destacando los tributos Sunat (PDT vía internet, se incrementó el número de operaciones por este canal debido a la pandemia).

➤ **Los Otros pasivos**, mayores en 58.2% (S/ 140.1 MM) principalmente por

- Sobrantes de caja en (S/ 8.1 MM),
- Operaciones en trámite en (S/ 123.2 MM) operaciones fuera de hora, emisión de cheques de gerencia para proveedores de provincia, regularización de sobrantes, operaciones visa.
- Ingresos diferidos en (S/ 7.3 MM), entre otros.
- C.C.E. operaciones B.C.R. en (S/ 1.5 MM), cámara de compensación electrónica de operaciones BCRP - transferencias regulares, pago de cheques, entre otros.

En miles de soles

PATRIMONIO	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 21 - 20	
	REAL 2020	REAL 2021	META	S/	%	S/	%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>2,173,399</b>	<b>1,378,572</b>	<b>1,556,548</b>	<b>-177,976</b>	<b>-11.4%</b>	<b>-794,827</b>	<b>-36.6%</b>
Capital Social	1,200,000	1,200,000	1,200,000		0.0%		0.0%
Capital Adicional	1,461	1,897	1,897		0.0%	437	29.9%
Reservas	420,000	420,000	420,000		0.0%		0.0%
Ajustes al Patrimonio	10,548	-777,848	-601,321	-176,526	29.4%	-788,396	-7474.0%
Resultados Acumulados	-1,838	231,415	229,658	1,757	-200.8%	233,254	12488.4%
Resultado Neto del Ejercicio	543,229	303,107	306,314	-3,207	-1.0%	-240,122	-44.2%

En el Rubro **Patrimonio** (S/ 1,378.6 MM) menor en 36.6% (-S/ 794.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,173.4 MM), principalmente por:

- Ajustes al patrimonio en (-S/ 788.4 MM), obedece a la volatilidad de precios, principalmente por valores y títulos emitidos por gobiernos.
- Resultado neto del ejercicio en (-S/ 240.1 MM)

Compensado por:

- Resultados acumulados en (S/ 233.3 MM)

El **Patrimonio** (S/ 1,378.6 MM) fue menor en 11.4% (-S/ 178.0 MM) respecto a su **meta** (S/ 1,556.5 MM), principalmente por:

- Ajustes al patrimonio en (-S/ 176.5 MM), obedece a la volatilidad de precios.
- Resultado neto del ejercicio en (-S/ 3.2 MM).

Compensado por:

- Resultados acumulados en (S/ 1.8 MM).

## Estado de Estados de Resultados Integrales y Ratios

### Estados de Resultados Integrales

El resultado de la utilidad **net**a acumulada del ejercicio (S/ 303.1 MM) fue menor en 44.2% (-S/ 240.1 MM) respecto al mismo periodo del **año anterior** (S/ 543.2 MM), este resultado se sustenta en:

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 21 - 20	
	REAL 2020	REAL 2021	META	S/	%	S/	%
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>1,032,301</b>	<b>950,265</b>	<b>975,676</b>	<b>-25,411</b>	<b>-2.6%</b>	<b>-82,036</b>	<b>-7.9%</b>
Disponibles	175,613	82,956	81,232	1,724	2.1%	-92,657	-52.8%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	291	200	200	-	0.0%	-91	-31.4%
Inversiones Disp. para la Venta	107,321	123,706	147,676	-23,969	-16.2%	16,385	15.3%
Inversiones a Vencimiento	78,527	95,665	97,419	-1,754	-1.8%	17,138	21.8%
Cartera de Créditos Directos	670,549	647,739	649,150	-1,411	-0.2%	-22,811	-3.4%

➤ Los Ingresos **por Intereses** acumulados (S/ 950.3 MM), fue menor en 7.9% (-S/ 82.0 MM) respecto **al mismo periodo del año anterior** (S/ 1,032.3 MM), principalmente por:

- Disponibles en (-S/ 92.7 MM) de los que se destacan:
  - ✓ Depósitos a plazo en el BCR en (-S/ 71.7 MM) (intereses ganados en la apertura de cuentas a plazo en el BCR), entre otros.
  - ✓ Rentabilidad en la cuenta especial intereses ganados por depósitos a la vista y ahorros en (-S/ 15.9 MM)
  - ✓ Depósitos overnight ME en (-S/ 4.7 MM).
- Cartera de Créditos Directos en (-S/ 22.8 MM) principalmente por intereses de créditos vigentes de los que se destacan los intereses por créditos de consumo en (-S/ 16.2 MM), , créditos soberanos en (-S/ 8.2 MM), corporación andina de fomento

en (-S/ 3.6 MM), créditos a entidades del sector público en (-S/ 2.7 MM), este resultado es compensado por créditos a empresas (S/ 7.6 MM), entre otros

Compensado por:

- Inversiones disponibles para la venta en (S/ 16.4 MM) explicado por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos en (S/ 49.6 MM), éste resultado es compensado por los, valores y títulos emitidos por B.C.R. certificados de depósitos negociables en (-S/ 32.1 MM) y los emitidos por otras sociedades en (-S/ 1.0 MM)
  - Inversiones a vencimiento en (S/ 17.1 MM) valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país.
- Los Ingresos por Intereses acumulados **en relación a su meta** (S/ 975.7 MM) fueron menores en 2.6% (-S/ 25.4 MM) principalmente por:
- Inversiones disponibles para la venta en (-S/ 24.0 MM), principalmente por los valores y títulos emitidos por otros gobiernos en (S/ 23.9 MM).
  - Inversiones a vencimiento en (-S/ 1.8 MM) valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país.
  - Cartera de Créditos Directos en (-S/ 1.4 MM) principalmente por los intereses de créditos vigentes, producto de los intereses por créditos de consumo en (-S/ 0.6 MM), créditos con empresas en (-S/ 0.5 MM) e hipotecarios en (-S/ 0.5 MM).

Compensado por:

- Disponibles en (S/ 1.7 MM) por la rentabilidad en la cuenta especial intereses ganados por depósitos a plazo en el BCR y por depósitos a la vista y ahorros, entre otros.



En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 21 - 20	
	REAL 2020	REAL 2021	META	S/	%	S/	%
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>51,066</b>	<b>47,102</b>	<b>47,682</b>	<b>-580</b>	<b>-1.2%</b>	<b>-3,965</b>	<b>-7.8%</b>
Obligaciones con el Público	36,009	32,117	32,687	-570	-1.7%	-3,892	-10.8%
Adeudos y Obligac. Financieras	15,056	14,984	14,995	-11	-0.1%	-72	-0.5%

- Los **Gastos por intereses** acumulados (S/ 47.1 MM) **en relación al mismo periodo del año anterior** (S/ 51.1 MM), fueron menores en 7.8% (-S/ 4.0 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/ 47.7 MM), los **Gastos por Intereses** acumulados, fueron menores en 1.2% (-S/ 0.6 MM) la variación no es significativa.

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 21 - 20	
	REAL 2020	REAL 2021	META	S/	%	S/	%
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>401,017</b>	<b>514,645</b>	<b>486,381</b>	<b>28,264</b>	<b>5.8%</b>	<b>113,628</b>	<b>28.3%</b>
Ingresos por Créditos Indirectos	4,607	2,881	2,750	131	4.8%	-1,726	-37.5%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	4,212	6,113	6,517	-405	-6.2%	1,900	45.1%
Ingresos Diversos	392,197	505,651	477,113	28,538	6.0%	113,454	28.9%



- Los **Ingresos por Servicios Financieros** acumulados (S/ 514.6 MM) en relación al **periodo anterior** fue mayor en 28.3% (S/ 113.6 MM) principalmente por:

- Ingresos diversos en (S/ 113.5.0 MM), principalmente en:
  - ✓ Servicio de Caja en (S/ 94.9 MM),
  - ✓ Cobro de tributos en (S/ 9.4 MM),
  - ✓ Otros servicios en (S/ 9.5 MM) comisión transferencia interbancaria, comisión encargos sunat, comisiones ONP, cuota de reembolso - comision servicio fise, comision por venta de seguros (tarjeta de debito, cuota protegida), entre otros.
- Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza en S/ 1.9 MM

Compensado por:

- Ingresos por créditos indirectos en (- S/ 1.7 MM) destacándose las cartas de crédito emitidas
- En relación **a su meta** (S/ 486.4 MM) los **Ingresos por servicios financieros** acumulados fueron mayores en 5.8% (S/ 28.3 MM), explicado por Ingresos diversos en (S/ 28.5 MM) destacándose el Servicio de Caja

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 21 - 20	
	REAL 2020	REAL 2021	META	S/	%	S/	%
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>197,528</b>	<b>226,869</b>	<b>235,144</b>	<b>-8,275</b>	<b>-3.5%</b>	<b>29,341</b>	<b>14.9%</b>
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	446	486	517	-31	-5.9%	40	9.0%
Gastos Diversos	197,082	226,383	234,627	-8,244	-3.5%	29,301	14.9%



- Los **Gastos por Servicios Financieros** acumulados (S/ 226.9 MM), **en relación al periodo anterior** (S/ 197.5 MM) fueron mayores en 14.9% (S/ 29.3 MM), principalmente en Gastos por Servicios Diversos de los que se destacan las comisiones por servicio POS Agentes Multired, servicio de banca celular, alquiler de bóvedas, transporte de valores y el servicio de apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, custodia de valores, entre otros.



- **En relación a su meta** acumulada (S/ 235.1 MM) los Gastos por servicios financieros acumulados, fueron mayores en 3.5% (-S/ 8.3 MM), principalmente en Gastos por Servicios Financieros Diversos de los que se destacan: custodia de valores, comisión por servicio POS en agentes Multired, alquiler de bóvedas, transporte de valores, apertura de puertas cajeros a cargo de las empresas de Hermes y Prosegur, entre otros.

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 21 - 20	
	REAL 2020	REAL 2021	META	S/	%	S/	%
<b>(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>248,964</b>	<b>50,745</b>	<b>58,683</b>	<b>-7,938</b>	<b>-13.5%</b>	<b>-198,219</b>	<b>-79.6%</b>
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	14,087	1,042	1,042		0.0%	-13,046	-92.6%
Invers. Disponibles para Venta	208,312	7,252	6,716	537	8.0%	-201,060	-96.5%
Diferencia de Cambio	26,565	42,451	50,925	-8,474	-16.6%	15,886	59.8%

➤ En relación al mismo periodo del año anterior (S/ 249.0 MM), el **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)** acumulado al presente año (S/ 50.7 MM), fue menor en 79.6% (-S/ 198.2 MM) principalmente por:

- Inversiones disponibles para la venta en (-S/ 201.1 MM), destacando los ingresos financieros diversos en (S/ -212.9 MM) valorización de Inversiones disponibles para la venta e instrumentos representativos de deuda, compensado por valores y títulos emitidos por gobiernos, representativos de deuda país en (S/ 10.3 MM), entre otros.
- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados por (-S/ 13.0 MM) reconocimiento de intereses TIR y fluctuaciones USD bonos corporativos.

Compensado por:

- Diferencia de tipo cambio en (S/ 15.9 MM) por operaciones SPOT en moneda extranjera



➤ En relación a su meta (S/ 58.7 MM) el **Resultado de Operaciones Financieras (ROF)** acumulado, fue menor en 13.5% (-S/ 7.9 MM) principalmente por:

- Diferencia de tipo cambio en (-S/ 8.5 MM) destacando las operaciones SPOT en moneda extranjera.

Compensado por:

- Inversiones disponibles para la venta en (S/ 0.5 MM), destacándose los ingresos financieros diversos en (S/ 0.7 MM) valorización de Inversiones disponibles para la venta e instrumentos representativos de capital en (-S/ 0.2 MM), entre otros.



En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 21 - 20	
	REAL 2020	REAL 2021	META	S/	%	S/	%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>682,704</b>	<b>732,713</b>	<b>747,221</b>	<b>-14,508</b>	<b>-1.9%</b>	<b>50,009</b>	<b>7.3%</b>
Gastos de Personal y Directorio	417,499	423,349	424,940	-1,591	-0.4%	5,850	1.4%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	203,711	232,259	247,945	-15,686	-6.3%	28,547	14.0%
Impuestos y Contribuciones	61,494	77,105	74,336	2,769	3.7%	15,611	25.4%



➤ En relación al año anterior (S/ 682.7 MM) los gastos de administración acumulados para el presente periodo ( S/ 732.7 MM), fueron mayores en 7.3% (S/ 50.0 MM) producto de:

- **Gastos de Personal y Directorio** en 1.4% (S/ 5.9 MM) principalmente:
  - ✓ Otros gastos de personal en (S/ 9.3 MM), (por la realización del programa de retiro voluntario (S/ 21.5 MM), contrarrestado por la provisión fondo de reserva (-S/ 12.4 MM), entre otros).
  - ✓ Seguridad y previsión social en (S/ 0.9 MM)

Compensado por:

- ✓ Participación de trabajadores en las utilidades en (-S/ 2.6 MM).
- ✓ Remuneraciones en (-S/ 2.6 MM) (asignaciones en (-S/ 4.4 MM), gratificaciones en (-S/ 1.5 MM) como consecuencia de la pandemia un porcentaje del personal

que se encuentra en aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios; éste resultado es compensado por mayores horas extras en (S/ 2.3 MM), remuneraciones básicas en (S/ 1.0 MM) asociado al número de personal, entre otros).

- Los **Servicios prestados por Terceros** en 14.0% (S/ 28.5 MM) principalmente por:
  - ✓ Otros servicios en (S/ 26.9 MM), administración de oficinas especiales, otros servicios - locadores de servicio, fuerzas policiales, entre otros.
  - ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en (S/ 6.0 MM) mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado de las agencias y servicios generales en la región Lima.
  - ✓ Alquileres en (S/ 2.2 MM)
  - ✓ Publicidad en (S/ 1.3 MM) publicidad escrita en las agencias, se ha puesto en marcha la campaña publicitaria bono 600.
- Compensado por:
  - ✓ Comunicaciones en (-S/ 7.6 MM) servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM's a nivel nacional.
  - ✓ Vigilancia y protección en (-S/ 0.4 MM), por desfase en el registro de pagos de la red de agencias.
- **Impuestos y contribuciones** en 25.4% (S/ 15.6 MM) principalmente por el IGV y otros tributos como el ITAN.



➤ **En relación a su meta** (S/ 747.2 MM), los gastos de administración acumulados fueron menores a lo esperado 1.9% (-S/ 14.5 MM) producto de:

- Menores gastos en **Servicios Recibidos de Terceros** en 6.3% (-S/ 15.7 MM) principalmente por:



- ✓ Reparación y mantenimiento de muebles e inmuebles en (-S/ 2.6 MM) retraso en el mantenimiento de subestaciones de las macroregiones, mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado de las agencias y servicios generales en la región Lima.
- ✓ Comunicaciones en (-S/ 1.4 MM) servicio de comunicación satelital para dependencias del BN los cuales están asociados al número de agencias y ATM's a nivel nacional, entre otros
- ✓ Consultorias, honorarios profesionales, sociedades auditoría en (-S/ 0.9 MM).
- ✓ Vigilancia y protección en (-S/ 0.9 MM) y Limpieza inmuebles en (-S/ 0.7 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)
- ✓ Energía y agua en (-S/ 0.6 MM)
- ✓ Publicidad en (-S/ 0.5 MM), por retraso en la ejecución de publicidad para Cuenta DNI y Págalo.pe Alquileres en (-S/ 0.5 MM).
- ✓ Otros servicios en (-S/ 6.8 MM), administración de oficinas especiales, fuerzas policiales, entre otros.

- Menores gastos en **Gastos de Personal** en 0.4% (-S/ 1.6 MM), principalmente:
  - ✓ Remuneraciones (-S/ 5.3 MM), destacando (básicas en (-S/ 3.3 MM), asignaciones en (-S/ 1.0 MM), gratificaciones en (-S/ 0.4 MM) y horas extras

en (-S/ 0.5 MM) como consecuencia de la pandemia, un porcentaje del personal que se encuentra en aislamiento obligatorio por ser personal vulnerable y/o realizando trabajo remoto en sus domicilios).

- Compensado por:
  - ✓ Otros gastos de personal en (S/ 1.2 MM) (por la realización del programa de retiro voluntario (S/ 0.1 MM), contrarrestado por la provisión fondo de reserva (S/ 3.3 MM), prácticas pre-profesionales (-S/ 0.7 MM), viaticos (-S/ 0.5 MM), entre otros).
  - ✓ Participación de los trabajadores en las utilidades en (S/ 3.0 MM)

Compensado por:

- **Impuestos y contribuciones** en 3.7% (S/ 2.8 MM) principalmente por el impuesto a la renta 2020 declarado.

En miles de soles

RUBROS	AL III TRIMESTRE			VAR. REAL - META		VARIACIÓN 21 - 20	
	REAL 2020	REAL 2021	META	S/	%	S/	%
<b>VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	<b>24,046</b>	<b>49,353</b>	<b>46,449</b>	<b>2,903</b>	<b>6.3%</b>	<b>25,307</b>	<b>105.2%</b>
Prov. para Créditos Indirectos	2,667	2,963	3,968	-1,005	-25.3%	296	11.1%
Prov. Incob. de Ctas. por Cobrar	29	10,642	10,624	17	0.2%	10,613	36730.2%
Prov. por Litigios y Demandas	21,319	34,802	31,633	3,169	10.0%	13,483	63.2%
Otras Provisiones	31	913	191	722	378.2%	882	2824.5%
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>8,549</b>	<b>6,438</b>	<b>7,331</b>	<b>-893</b>	<b>-12.2%</b>	<b>-2,111</b>	<b>-24.7%</b>
Otros ingresos	12,571	12,730	11,996	734	6.1%	160	1.3%
Otros Gastos	4,022	6,293	4,665	1,627	34.9%	2,271	56.5%

**En relación al periodo anterior:**

- **La Valuación de activos y provisiones acumulados**, al presente periodo (S/ 49.4 MM) fueron mayores en 105.2% (S/ 25.3 MM) principalmente por:
  - Provisiones por litigios y demandas en (S/ 13.5 MM) juicios con ex trabajadores y locadores de servicio.
  - Provisiones para cuentas por cobrar en (S/ 10.6 MM), incobrabilidad de créditos vencidos.
  - Provisiones para créditos indirectos y contingencias en (S/ 0.3 MM), líneas de crédito no utilizadas.
- **Otros ingresos y gastos acumulados**, menor en (-S/ 2.1 MM), principalmente por otros ingresos en reversión de provisiones para litigios y demandas y otros gastos por pérdidas asociadas a riesgo operativo.

**En relación a la meta:**

- **La Valuación de activos y provisiones acumulados** fue mayor en 6.3% (-S/ 2.9 MM) principalmente por:
  - Provisiones para litigios y demandas en (S/ 3.2 MM) juicios seguidos por ex locadores de servicios.

Compensado por:

- Provisiones para créditos indirectos y contingencias en (-S/ 1.0 MM) líneas de crédito no utilizadas.



- **Otros ingresos y gastos** acumulados menor en (-S/ 0.9 MM), principalmente por otros ingresos en reversión de provisiones para litigios y demandas en (S/ 0.7 MM), compensado por mayores gastos en (S/ 1.6 MM) pérdidas asociadas a riesgo operativo.



Fuente: Contabilidad

### El resultado del ROE y del EBITDA

- El **EBITDA al III trimestre 2021** (S/ 438.9 MM) fue menor en 38.6% (-275.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 714.5 MM), debido principalmente a la utilidad operativa en 28.% (-S/ 152.7 MM), amortización en 29.5% (-S/ 5.0 MM) y depreciación en 27.0% (-S/ 13.5 MM).

Con relación a la meta prevista para el presente año (S/ 323.2 MM), el resultado fue mayor a lo esperado en 35.8% (S/ 115.7 MM), principalmente por la utilidad operativa en 27.5.% (S/ 84.2 MM), depreciación y amortización en 10.4% (S/ 102.4 MM).

- El **ROE al III trimestre 2021** fue de 22.0% tuvo un resultado menor en 12.0% respecto al mismo periodo del año anterior en 25.0%, debido a la menor utilidad en 44.2% y al patrimonio en 36.6%.

Con relación a la meta prevista fue de 21.1% tuvo un resultado mayor en 4.4 %, cuya variación se debe principalmente al patrimonio en 31.1% y la utilidad en 28.1%.

### VII. Gestión de Caja

- El rubro **Ingresos Operativos** al mes de setiembre (S/ 7,927.2 MM) aumentó en 10.6% (S/ 759.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 7,167.4 MM) debido a otros ingresos mayor en 15.1% (S/ 825.5 MM) destacando la variación en la cartera de crédito y obligaciones con el público, contrarrestado por los ingresos financieros menor en 3.9% (-S/ 66.7 MM) destacando las inversiones negociables a vencimiento.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>INGRESOS</b>	<b>10 074 205</b>	<b>7 167 351</b>	<b>7 927 242</b>	<b>759 891</b>	<b>10.6%</b>	<b>( 2 146 963)</b>	<b>-21.3%</b>
Ingresos financieros	1 727 190	1 701 822	1 635 081	( 66 741)	-3.9%	( 92 110)	-5.3%
Ingresos por participaciones o dividendos	984	1 254	1 254		0.0%	270	27.4%
Retención de tributos	9 777	10 761	11 846	1 086	10.1%	2 070	21.2%
Otros	8 336 254	5 453 515	6 279 061	825 546	15.1%	( 2 057 193)	-24.7%

El rubro **Ingresos Operativos** al mes de setiembre (S/ 7,927.2 MM) disminuyó en 21.3% (-S/ 2,147.0 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 10,074.2 MM), principalmente por otros ingresos menores en 24.7% (-S/ 2,057.2 MM) destacando la variación de cartera de cuentas por cobrar y obligaciones con el público, contrarrestado por la variación de la cartera de créditos.

El rubro **Egresos Operativos** al mes de setiembre (S/ 7,705.6 MM) disminuyó en 2.9% (-S/ 228.7 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 7,934.4 MM) destacando el rubro otros inferior en 3.0% (S/ 211.4 MM), sustentado por la variación de cartera de créditos y obligaciones con el público destacando las obligaciones a la vista.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>EGRESOS</b>	<b>8 469 474</b>	<b>7 934 365</b>	<b>7 705 640</b>	<b>( 228 725)</b>	<b>-2.9%</b>	<b>( 763 834)</b>	<b>-9.0%</b>
Compra de Bienes	6 593	5 236	4 752	( 484)	-9.2%	( 1 842)	-27.9%
Gastos de Personal	358 162	363 380	355 947	( 7 432)	-2.0%	( 2 214)	-0.6%
Servicios Prestados por Terceros	144 977	172 101	157 173	( 14 927)	-8.7%	12 197	8.4%
Tributos	312 982	195 061	197 830	2 769	1.4%	( 115 152)	-36.8%
Gastos Diversos de Gestión	34 538	39 556	41 181	1 625	4.1%	6 643	19.2%
Gastos Financieros	42 785	45 073	46 242	1 169	2.6%	3 457	8.1%
Otros	7 569 438	7 113 959	6 902 514	( 211 444)	-3.0%	( 666 923)	-8.8%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de setiembre (S/ 7,705.6 MM) disminuyó en 9.0% (-S/ 763.8 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 8,469.5 MM) principalmente por otros egresos con una ejecución menor en 8.8% (-S/ 666.9 MM), sustentado por la variación de cuentas por cobrar y cartera de créditos, contrarrestado por las obligaciones con el público.

➤ El rubro **Ingresos de Capital** al mes de setiembre (S/ 1,069.5 MM) aumentó en 27.4% (S/ 230.0 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 839.6 MM) producto de los mayores saldos de instrumentos financieros.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PPTO	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>4 930 659</b>	<b>839 578</b>	<b>1 069 549</b>	<b>229 971</b>	<b>27.4%</b>	<b>( 3 861 110)</b>	<b>-78.3%</b>
Otros	4 930 497	839 578	1 069 549	229 971	27.4%	( 3 860 948)	-78.3%
Ventas de activo fijo	162					( 162)	-100.0%

El rubro **Ingresos de Capital** al mes de setiembre (S/ 1,069.5 MM) disminuyó en 78.3% (-S/ 3,861.1 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 4,930.7 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/ 0.9 MM), respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 0.9 MM) no presenta variación significativa, se sustenta en la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y aporte a los familiares de los trabajadores fallecidos por COVID..



En miles de Soles

Concepto	Real a Setiembre 2020	Meta a Setiembre 2021	Real a Setiembre 2021	Avance %
<b>I. Ingresos por Transferencias</b>	-		-	<b>0.0%</b>
	-		-	0.0%
<b>II. Egresos por Transferencias</b>	793	943	869	<b>92.1%</b>
Fundación Cultural BN	663	724	724	100.0%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos	130	219	145	<b>66.2%</b>
<b>Transferencias Netas</b>	( 793)	( 943)	( 869)	<b>92.1%</b>



- Los **Egresos por transferencias** (S/ 0.9 MM), no presenta variación significativa respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 0.8 MM), sustentada en la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y aporte a los familiares de los trabajadores fallecidos por COVID.



➤ El rubro **Flujo Operativo** al mes de setiembre (S/ 221.6 MM) aumentó en S/ 988.6 MM respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (-S/ 767.0 MM) debido a los mayores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.

El rubro **Flujo Operativo** al mes de setiembre (S/ 221.6 MM) disminuyó en -S/ 1,383.1 MM respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 1,604.7 MM) debido a los menores ingresos de operación detallados en párrafos anteriores.



➤ El rubro **Saldo Económico** al mes de setiembre (-S/ 1,368.9 MM) aumentó en (S/ 1,311.1 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (-S/ 2,680.0 MM) debido al mayor flujo operativo y menor gasto de capital.

El rubro **Saldo Económico** al mes de setiembre (-S/ 1,368.9 MM) disminuyó en (-S/ 7,602.7 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 6,233.8 MM) debido al menor flujo operativo y mayor gasto de capital.

➤ El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de setiembre (-S/ 1,377.2 MM) aumentó en S/ 1,311.1 MM respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (-S/ 2,688.3 MM) debido a los menores gastos de capital.

El rubro **Flujo Neto de Caja** al mes de setiembre (-S/ 1,377.2 MM) disminuyó en -S/ 7,602.6 MM respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 6,225.4 MM), debido al menor flujo operativo y mayor gasto de capital.

➤ El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de setiembre (S/ 24,496.8 MM) aumentó en 5.7% (S/ 1,311.1 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 23,185.7 MM) debido al mayor saldo inicial de caja.

Caja	S/ 1,906.9	MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/ 22,080.6	MM
Bancos y otras empresas del Sist. Financiero del País	S/ 128.3	MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/ 350.7	MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/ 30.3	MM

El rubro **Saldo Final de Caja** al mes de setiembre (S/ 24,496.8 MM) aumentó en 13.7% (S/ 2,947.3 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 21,549.5 MM) debido al mayor saldo inicial de caja.

## VIII. Gestión Presupuestal

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>INGRESOS</b>	<b>1 727 817</b>	<b>1 701 641</b>	<b>1 634 590</b>	<b>( 67 051)</b>	<b>-3.9%</b>	<b>( 93 227)</b>	<b>-5.4%</b>
Ingresos Financieros	1 323 357	1 144 539	1 048 904	( 95 635)	-8.4%	( 274 453)	-20.7%
Ingresos por Participación de Dividendos	984	1 254	1 254		0.0%	270	27.4%
Otros	403 477	555 847	584 432	28 585	5.1%	180 956	44.8%
<b>EGRESOS</b>	<b>1 235 666</b>	<b>1 197 457</b>	<b>1 167 344</b>	<b>( 30 113)</b>	<b>-2.5%</b>	<b>( 68 322)</b>	<b>-5.5%</b>
Compra de Bienes	6 593	5 236	4 752	( 484)	-9.2%	( 1 842)	-27.9%
Gastos de Personal	477 475	478 546	468 971	( 9 575)	-2.0%	( 8 504)	-1.8%
Servicios Prestados por Terceros	144 977	172 101	157 173	( 14 927)	-8.7%	12 197	8.4%
Tributos	312 982	195 061	197 830	2 769	1.4%	( 115 152)	-36.8%
Gastos Diversos de Gestión	34 538	39 556	41 181	1 625	4.1%	6 643	19.2%
Gastos Financieros	36 809	32 755	32 173	( 582)	-1.8%	( 4 636)	-12.6%
Otros	222 292	274 202	265 264	( 8 938)	-3.3%	42 972	19.3%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>492 151</b>	<b>504 183</b>	<b>467 246</b>	<b>( 36 937)</b>	<b>-7.3%</b>	<b>( 24 906)</b>	<b>-5.1%</b>
Gasto de Capital	9 314	44 961	19 240	( 25 721)	-57.2%	9 926	106.6%
Ingresos de Capital	162					( 162)	-100.0%
Transferencias Netas	( 793)	( 943)	( 869)	74	-7.9%	( 75)	9.5%
<b>RESULTADO ECONÓMICO</b>	<b>482 206</b>	<b>458 279</b>	<b>447 137</b>	<b>( 11 142)</b>	<b>-2.4%</b>	<b>( 35 069)</b>	<b>-7.3%</b>
<b>GIP - TOTAL</b>	<b>492 292</b>	<b>532 029</b>	<b>519 764</b>	<b>( 12 265)</b>	<b>-2.3%</b>	<b>27 472</b>	<b>5.6%</b>

- El rubro **Ingresos operativos** al mes de setiembre (S/ 1,634.6 MM) fue menor en 3.9% (S/ 67.1 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 1,701.6 MM) debido a los ingresos financieros menor en 8.4% (-S/ 95.6 MM), contrarrestado por otros ingresos financieros superior en 5.1% (S/ 28.6 MM).

**Ingresos financieros**, inferior en 8.4% (-S/ 95.6 MM), principalmente por:

- Inversiones negociables a vencimiento, menor en 25.4% (-S/ 83.9 MM), por menor volumen de venta del portafolio ante la incertidumbre en los mercados de bonos y el retroceso de precios desde hace varias semanas/meses lo cual esta impidiendo que se retome el ritmo de compras.
- Diferencia de cambio operaciones spot ME, inferior en 11.4% (-S/ 7.0 MM), sustentado en las operaciones realizadas con clientes.
- Intereses por créditos, inferior en 0.7% (-S/ 4.6 MM), principalmente por tarjetas de crédito y préstamos multired.

**Otros**, superior en 5.1% (S/ 28.6 MM), principalmente por:

- Servicio de caja, mayor en 14.5% (S/ 38.9 MM), destacando recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas.

Contrarrestado por:

- Comisión por venta de seguros, inferior en 13.6% (-S/ 5.3 MM) por el menor registro de préstamos para el seguro de cuota protegida.
- Otros ingresos por servicios financieros, inferior en 3.5% (-S/ 3.6 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 4.0% (-S/ 1.2 MM), destacando las comisiones por transferencias y cobranzas.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>INGRESOS</b>	<b>1 727 817</b>	<b>1 701 641</b>	<b>1 634 590</b>	<b>( 67 051)</b>	<b>-3.9%</b>	<b>( 93 227)</b>	<b>-5.4%</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>1 323 357</b>	<b>1 144 539</b>	<b>1 048 904</b>	<b>( 95 635)</b>	<b>-8.4%</b>	<b>( 274 453)</b>	<b>-20.7%</b>
Inversiones	263 715	330 020	246 129	( 83 890)	-25.4%	( 17 586)	-6.7%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	32 183	61 807	54 775	( 7 032)	-11.4%	22 592	70.2%
Créditos	668 329	655 356	650 731	( 4 625)	-0.7%	( 17 597)	-2.6%
Disponible	150 536	91 159	90 063	( 1 095)	-1.2%	( 60 472)	-40.2%
Otros (*)	117	207	217	9	4.5%	100	85.0%
Ingresos de cuentas por cobrar	418	528	984	457	86.5%	567	135.7%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Repres.	208 060	5 462	6 004	542	9.9%	( 202 056)	-97.1%
<b>Ingresos por Participación</b>	<b>984</b>	<b>1 254</b>	<b>1 254</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>270</b>	<b>27.4%</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>403 477</b>	<b>555 847</b>	<b>584 432</b>	<b>28 585</b>	<b>5.1%</b>	<b>180 956</b>	<b>44.8%</b>
Servicio de Caja	211 307	267 339	306 224	38 885	14.5%	94 917	44.9%
Otros (**)	10 421	78 464	78 417	( 47)	-0.1%	67 996	652.5%
Cobro de tributos	32 396	42 028	41 784	( 244)	-0.6%	9 388	29.0%
Ingresos por Servicios Diversos	27 931	28 797	27 644	( 1 153)	-4.0%	( 288)	-1.0%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	86 125	100 421	96 856	( 3 565)	-3.5%	10 732	12.5%
Comision por venta de seguros	35 297	38 798	33 507	( 5 291)	-13.6%	( 1 790)	-5.1%

(\*) Comisiones

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

El rubro **Ingresos operativos** al mes de setiembre (S/ 1,634.6 MM) disminuyó en 5.4% (-S/ 93.2 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 1,727.8 MM), debido a los menores ingresos financieros en 20.7% (-S/ 274.5 MM), contrarrestado por otros ingresos superior en 44.8% (S/ 181.0 MM).

**Ingresos financieros**, inferior en 20.7% (-S/ 274.5 MM), principalmente por:

- Valorización de inversiones disponibles para la venta instrumento representativo de deuda, menor en 97.1% (-S/ 202.1 MM), por los menores precios.
- Intereses por disponible, inferior en 40.2% (-S/ 60.5 MM), por los depósitos a plazo de la cuenta especial en el BCRP.
- Intereses por créditos, inferior en 2.6% (-S/ 17.6 MM), principalmente por tarjetas de crédito y préstamos multired.

Contrarrestado por:

- Diferencia de cambio operaciones spot ME, superior en 70.2% (S/ 22.6 MM), principalmente por las operaciones realizadas con clientes.

**Otros**, superior en 44.8% (S/ 181.0 MM), principalmente por:

- Servicio de caja, mayor en 44.9% (S/ 94.9 MM), destacando recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas
- Otros superior en S/ 68.0 MM, destacando la devolución del impuesto a la renta 2013.
- Otros ingresos por servicios financieros en 12.5% (S/ 10.7 MM), destacando la cuota de reembolso, comisión por nueva tarjeta multired y comisiones encargos Sunat.

➤ El rubro **Egresos Operativos** al mes de setiembre (S/ 1,167.3 MM) disminuyó en 2.5% (-S/ 30.1 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 1,197.5 MM), debido a servicios prestados por terceros menor en 8.7% (-S/ 14.9 MM), gastos de personal en 2.0% (-S/ 9.6 MM) y otros en 3.3% (-S/ 8.9 MM).



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>EGRESOS</b>	<b>1 235 666</b>	<b>1 197 457</b>	<b>1 167 344</b>	<b>( 30 113)</b>	<b>-2.5%</b>	<b>( 68 322)</b>	<b>-5.5%</b>
Servicios Prestados por Terceros	144 977	172 101	157 173	( 14 927)	-8.7%	12 197	8.4%
Gastos de Personal	477 475	478 546	468 971	( 9 575)	-2.0%	( 8 504)	-1.8%
Otros	222 292	274 202	265 264	( 8 938)	-3.3%	42 972	19.3%
<i>Otros -Gastos por Servicios Financieros</i>	<i>200 571</i>	<i>238 800</i>	<i>232 293</i>	<i>( 6 507)</i>	<i>-2.7%</i>	<i>31 722</i>	<i>15.8%</i>
<i>Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones</i>	<i>90</i>	<i>67</i>		<i>( 67)</i>	<i>-100.0%</i>	<i>( 90)</i>	<i>-100.0%</i>
<i>Otros - Administración OE - PNP</i>	<i>21 631</i>	<i>35 336</i>	<i>32 971</i>	<i>( 2 365)</i>	<i>-6.7%</i>	<i>11 340</i>	<i>52.4%</i>
Gastos Financieros	36 809	32 755	32 173	( 582)	-1.8%	( 4 636)	-12.6%
Compra de Bienes	6 593	5 236	4 752	( 484)	-9.2%	( 1 842)	-27.9%
Gastos Diversos de Gestión	34 538	39 556	41 181	1 625	4.1%	6 643	19.2%
Tributos	312 982	195 061	197 830	2 769	1.4%	( 115 152)	-36.8%

- **Servicios prestados por terceros** al mes de setiembre (S/ 157.2 MM) inferior en 8.7% (-S/ 14.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 172.1 MM), principalmente por:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS</b>	<b>144 977</b>	<b>172 101</b>	<b>157 173</b>	<b>( 14 927)</b>	<b>-8.7%</b>	<b>12 197</b>	<b>8.4%</b>
Otros no relacionados a GIP (*)	24 917	35 137	30 012	( 5 125)	-14.6%	5 095	20.4%
Mantenimiento y Reparación	31 654	40 224	37 668	( 2 557)	-6.4%	6 014	19.0%
Tarifas de Servicios Públicos	40 528	35 128	33 278	( 1 850)	-5.3%	( 7 250)	-17.9%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	25 146	28 973	27 329	( 1 644)	-5.7%	2 182	8.7%
Otros relacionados a GIP - Locadores	2 493	5 105	3 635	( 1 471)	-28.8%	1 142	45.8%
Honorarios Profesionales (GIP)	5 878	7 624	6 738	( 886)	-11.6%	860	14.6%
Alquileres	12 189	14 926	14 423	( 503)	-3.4%	2 234	18.3%
Publicidad y Publicaciones	270	2 004	1 524	( 480)	-24.0%	1 254	465.0%
Transporte y Almacenamiento	1 177	1 806	1 595	( 210)	-11.6%	419	35.6%
Servicio de Mensajería	725	1 174	972	( 202)	-17.2%	247	34.2%

(\*) Locadores de Servicio

- Otros no relacionados al GIP inferior en 14.6% (-S/ 5.1 MM):



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>Otros no relacionados a GIP</b>	<b>24 917</b>	<b>35 137</b>	<b>30 012</b>	<b>( 5 125)</b>	<b>-14.6%</b>	<b>5 095</b>	<b>20.4%</b>
Otros Servicios	8 073	16 097	12 472	( 3 625)	-22.5%	4 399	54.5%
Desarrollos Informáticos	2 743	4 576	3 403	( 1 172)	-25.6%	660	24.1%
Gastos de Imprenta	3 309	3 169	2 846	( 323)	-10.2%	( 462)	-14.0%
Bevertec	1 252	1 722	1 502	( 220)	-12.8%	250	20.0%
Diversos	1 028	531	330	( 201)	-37.8%	( 698)	-67.9%
Otros (*)	519	660	502	( 158)	-24.0%	( 18)	-3.4%
Visa Internacional	638	650	518	( 132)	-20.3%	( 120)	-18.7%
Servicio Outsourcing Informático	227	210	145	( 64)	-30.7%	( 82)	-35.9%
Cobros Mastercard	180	209	157	( 52)	-24.7%	( 23)	-12.9%
Carga y Embalaje	242	285	233	( 51)	-18.1%	( 9)	-3.7%
Swift	93	96	63	( 33)	-34.1%	( 30)	-32.0%
Saneario y Tasaciones	8	86	64	( 22)	-25.4%	56	673.7%
Celebraciones - Relaciones Públicas y Eventos	10	16		( 16)	-100.0%	( 10)	-100.0%
Reproducción	77	121	132	11	9.5%	55	71.1%
Bloomberg	384	287	445	158	55.0%	61	15.9%
Reuters	458	224	393	169	75.5%	( 65)	-14.2%
Consulta en línea entre reniec y bn	5 675	6 198	6 805	606	9.8%	1 129	19.9%

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

- ✓ Otros servicios, inferior en -S/ 3.6 MM, por menor gasto del servicio de transformación digital.
- ✓ Desarrollos informáticos, menor en -S/ 1.2 MM destacando fábrica de software y el servicio de transformación digital.

– Mantenimiento y Reparación inferior en 6.4% (-S/ 2.6 MM):

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>Mantenimiento y Reparación</b>	<b>31 654</b>	<b>40 224</b>	<b>37 668</b>	<b>( 2 557)</b>	<b>-6.4%</b>	<b>6 014</b>	<b>19.0%</b>
Inmuebles	7 579	10 649	9 836	( 813)	-7.6%	2 257	29.8%
Muebles, Mobiliario y Equipos	6 289	6 834	6 058	( 776)	-11.4%	( 231)	-3.7%
Software	16 011	21 175	20 564	( 611)	-2.9%	4 553	28.4%
Alarma y Seguridad	1 439	1 231	952	( 279)	-22.7%	( 487)	-33.8%
Bóvedas	116	159	58	( 102)	-63.7%	( 58)	-50.0%
Vehículos	221	177	200	23	13.0%	( 21)	-9.5%

- ✓ Reparación y mantenimiento de aire acondicionado, inferior en -S/ 0.9 MM, por la menor ejecución en mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica Macroregion Lima, Cusco y Piura.
- ✓ Reparación y mantenimiento de inmuebles-otros menor en -S/ 0.5 MM destacando mantenimientos varios (sist. eléctrico, carpintería, gasfitería, luminarias, anclajes y desanclajes ATMs)
- ✓ Reparación y mantenimiento de cajeros automáticos menor en -S/ 0.7 MM principalmente por el Mantenimiento de Cajeros Automáticos DIEBOLD - Contrato Complementario.

– Tarifa de servicios públicos menor en 5.3% (-S/ 1.9 MM), destacando la red teleprocesos nacionales el cual esta sujeto a a demanda de la red de agencias.



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>Tarifas de Servicios Públicos</b>	<b>40 528</b>	<b>35 128</b>	<b>33 278</b>	<b>( 1 850)</b>	<b>-5.3%</b>	<b>( 7 250)</b>	<b>-17.9%</b>
Red Teleprocesos Nacionales	27 411	21 228	20 226	( 1 001)	-4.7%	( 7 184)	-26.2%
Energía y Agua	8 777	9 663	9 092	( 571)	-5.9%	314	3.6%
Teléfonos	4 340	4 237	3 960	( 277)	-6.5%	( 380)	-8.8%

- Servicio de Vigilancia y Limpieza menor en 5.7% (-S/ 1.6 MM), al estar pendiente el registro por estos servicios de la red de agencias a nivel nacional.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)</b>	<b>25 146</b>	<b>28 973</b>	<b>27 329</b>	<b>( 1 644)</b>	<b>-5.7%</b>	<b>2 182</b>	<b>8.7%</b>
Vigilancia	14 364	14 911	13 982	( 930)	-6.2%	( 383)	-2.7%
Limpieza	10 782	14 061	13 347	( 714)	-5.1%	2 565	23.8%

- Otros relacionados a GIP – Locadores menor en 28.8% (-S/ 1.5 MM), por la menor contratación bajo esta modalidad.

- **Gastos de Personal** al mes de setiembre (S/ 469.0 MM) disminuyó en 2.0% (-S/ 9.6 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 478.5 MM), destacando:

- Sueldos y Salarios menor en -S/ 5.3 MM, principalmente por asignaciones de refrigerio y movilidad, al encontrarse personal realizando trabajo remoto y con licencia compensable; y básicas al no estar cubierta la totalidad de las plazas.
- Jubilaciones y pensiones menor en -S/ 2.1 MM, por la menor planilla de jubilación.
- Otros gastos de personal menor en -S/ 1.4 MM, destacando la no ejecución del monitoreos ocupacionales en Lima y Provincia y otros por el menor gasto en contratación de prácticas profesionales.



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>477 475</b>	<b>478 546</b>	<b>468 971</b>	<b>( 9 575)</b>	<b>-2.0%</b>	<b>( 8 504)</b>	<b>-1.8%</b>
Sueldos y Salarios	268 566	271 235	265 944	( 5 290)	-2.0%	( 2 622)	-1.0%
<i>Básicas</i>	169 647	173 873	170 615	( 3 258)	-1.9%	968	0.6%
<i>Asignaciones</i>	57 560	54 177	53 174	( 1 004)	-1.9%	( 4 387)	-7.6%
<i>Horas Extras</i>	5 875	8 742	8 215	( 527)	-6.0%	2 340	39.8%
<i>Gratificaciones</i>	34 489	33 414	32 965	( 448)	-1.3%	( 1 524)	-4.4%
<i>Bonificaciones</i>	995	1 028	975	( 53)	-5.2%	( 20)	-2.0%
Jubilación y Pensiones	119 313	115 166	113 024	( 2 143)	-1.9%	( 6 289)	-5.3%
Otros Gastos de Personal	55 302	55 822	54 391	( 1 430)	-2.6%	( 910)	-1.6%
<i>Asistencia Médica</i>	155	1 002	183	( 820)	-81.8%	28	18%
<i>Otros (*)</i>	6 597	8 061	7 425	( 635)	-7.9%	828	13%
<i>Uniformes</i>	3 655	3 807	3 731	( 76)	-2.0%	76	2%
<i>Refrigerio</i>	26	33		( 33)	-100.0%	( 26)	-100%
<i>Participación de Trabajadores</i>	44 869	21 539	21 539		0.0%	( 23 330)	-52%
<i>Incentivo por Retiro Voluntario</i>		21 380	21 514	134	0.6%	21 514	
Compensación por Tiempo de Servicios	17 405	18 001	17 638	( 363)	-2.0%	233	1.3%
Seguridad y Previsión Social	16 366	17 621	17 281	( 340)	-1.9%	915	5.6%
Capacitación	242	412	393	( 19)	-4.5%	151	62.6%
Dietas de Directorio	281	289	300	11	3.7%	19	6.8%

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

- **Otros** al mes de setiembre (S/ 265.3 MM) disminuyó en 3.3% (-S/ 8.9 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 274.2 MM), destacando la menor ejecución en :
    - Servicio de transformación digital informática, menor en -S/ 8.5 MM.
    - Administración de oficinas especiales, menor en -S/ 2.5 MM.
    - Servicio de Call Center, menor en -S/ 1.9 MM.
    - Abastecimiento y administración de cajeros menor en -S/ 1.1 MM.
- Contrarrestado por:
- Comisión agente multired, superior en S/ 1.2 MM.
  - Comisiones agente multired, mayor en S/ 1.2 MM.
  - Perdida por riesgo operacional, mayor en S/ 1.7 MM.



En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>OTROS</b>	<b>222 292</b>	<b>274 202</b>	<b>265 264</b>	<b>( 8 938)</b>	<b>-3.3%</b>	<b>42 972</b>	<b>19.3%</b>
<b>OTROS - OE - PNP</b>	<b>21 631</b>	<b>35 336</b>	<b>32 971</b>	<b>( 2 365)</b>	<b>-6.7%</b>	<b>11 340</b>	<b>52.4%</b>
Administración de Oficinas Especiales	18 709	31 175	28 687	( 2 488)	-8.0%	9 978	53.3%
Fuerzas Policiales	2 922	4 160	4 284	123	3.0%	1 362	46.6%
<b>OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSI</b>	<b>197 528</b>	<b>235 144</b>	<b>226 869</b>	<b>( 8 275)</b>	<b>-3.5%</b>	<b>29 341</b>	<b>14.9%</b>
Serv. transformacion digital informatica		8 502		( 8 502)	-100.0%		
Serv. call center		1 910		( 1 910)	-100.0%		
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	15 865	16 655	15 524	( 1 131)	-6.8%	( 341)	-2.1%
Servicio Banca Celular	25 231	29 572	29 025	( 547)	-1.8%	3 794	15.0%
Servicio Membresia Visa/Servicio desarrollo de marca	1 940	3 172	2 978	( 194)	-6.1%	1 037	53.5%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	71 019	59 696	59 540	( 156)	-0.3%	( 11 479)	-16.2%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	1 006	1 158	1 022	( 136)	-11.7%	16	1.6%
Serv. biometria y tesoro publico		103		( 103)	-100.0%		
Otros (Dinero electrónico, servicio swift, otros)	84	832	775	( 57)	-6.9%	691	826.2%
SERV.CORE BANCARIO TEMENC		2 768	2 732	( 35)	-1.3%	2 732	
Fondos en Fideicomiso MN/ME	446	517	486	( 31)	-5.9%	40	9.0%
Comisión servicio Bancared		180	158	( 22)	-12.2%	158	
Multiflota Visanet del Perú MN/ME	647	478	467	( 11)	-2.3%	( 180)	-27.8%
Custodia de Valores - Mant. Ctas. Ctes	117	48	44	( 4)	-7.6%	( 73)	-62.5%
Exoneración Gastos de Seguro	1 743	1 121	1 121		0.0%	( 622)	-35.7%
Op. por liquidar Multired Cajeros Corresponsales	20	115	123	8	6.6%	103	507.4%
SERV.OMNICANAL BANCARIO B.		5 090	5 109	19	0.4%	5 109	
Cámara de Compensación Electrónica	429	695	716	20	2.9%	287	66.9%
Comisión servicios tasas visa	654	1 898	1 922	24	1.3%	1 268	193.8%
Transferencias de fondos	75	46	103	57	123.0%	29	38.8%
Servicio pago - Domicilio onp	3 486	3 979	4 045	66	1.7%	559	16.0%
Apertura Puertas	2 483	2 871	3 103	232	8.1%	621	25.0%
Servicios MN/ME	1 275	379	619	240	63.5%	( 656)	-51.5%
Otros servicios ETV	14 624	18 697	19 188	492	2.6%	4 564	31.2%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	9 148	9 104	9 781	677	7.4%	633	6.9%
Comisiones Agente Multired	23 718	37 735	38 965	1 229	3.3%	15 247	64.3%
Comisiones tarjetas crédito/débito	23 518	27 824	29 323	1 498	5.4%	5 804	24.7%
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>3 133</b>	<b>3 723</b>	<b>5 424</b>	<b>1 701</b>	<b>145.7%</b>	<b>2 291</b>	<b>73.1%</b>
Pérdida asociada a Riesgo Operacional	548	1 626	3 336	1 711	205%	2 789	509%
Sanciones administrativas y fiscales	366	1 754	1 801	47	103%	1 435	392%
Otros- Varios	10	22	33	10	145%	23	230%
Perdida no cubiertas por seguros	20	4	4		104%	( 16)	-80%
Otros Gastos	22	2	2		100%	( 20)	-91%
Solucion de conflictos - conciliacion locadores	90	67		( 67)	0%	( 90)	-100%
Bono- midis-covid19	2 076					( 2 076)	-100%

- **Tributos** al mes de setiembre (S/ 197.8 MM) aumentó en 1.4% (S/ 2.8 MM), principalmente por el mayor registro del impuesto general a las ventas resultado de la adquisición de bienes y servicios.

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
		PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>TRIBUTOS</b>	<b>312 982</b>	<b>195 061</b>	<b>197 830</b>	<b>2 769</b>	<b>1.4%</b>	<b>( 115 152)</b>	<b>-36.8%</b>
Otros Impuestos y Contribuciones	312 942	195 008	197 786	2 778	1.4%	( 115 156)	-36.8%
Impuesto General a las Ventas	55 262	64 507	66 780	2 273	3.5%	11 519	20.8%
Otros Tributos	104	3 515	3 950	436	12.4%	3 847	3709.8%
Superintendencia de Banca y Seguro	2 598	2 310	2 649	339	14.7%	51	2.0%
Impuesto a la Renta	251 489	120 725	120 725		0.0%	( 130 763)	-52.0%
Tributos a Gobierno Locales	3 490	3 951	3 681	( 270)	-6.8%	190	5.5%
Impuesto a las transacciones financieras	40	53	44	( 9)	-16.5%	4	9.9%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de setiembre (S/ 1,167.3 MM) disminuyó en 5.5% (-S/ 68.3 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 1,235.7 MM), debido a tributos menor en 36.8% (-S/115.2 MM), gastos de personal menor en 1.8%(-S/ 8.5 MM), gastos financieros menor en 12.6% (-S/ 4.6 MM); contrarrestado por otros superior en 19.3% (S/ 43.0 MM) y gastos diversos de gestión mayor en 19.2% (S/ 6.6 MM).

- **Tributos** al mes de setiembre (S/ 197.8 MM) disminuyó en 36.8% (-S/ 115.2 MM), principalmente por el menor impuesto a la renta 2020 declarado, en vista a la menor utilidad obtenida.



- **Gastos de Personal** al mes de setiembre (S/ 469.0 MM) disminuyó en 1.8% (-S/ 8.5 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 477.5 MM), sustentado en:
  - Jubilación y Pensiones menor en 5.3% (-S/ 6.3 MM), por la menor reserva pensionaria.
  - Sueldos y Salarios inferior en 1.0% (-S/ 2.6 MM), destacando asignaciones de refrigerio y movilidad, al encontrarse personal realizando trabajo remoto o con licencia compensable.
- **Gastos financieros** al mes de setiembre (S/ 32.2 MM) disminuyó en 12.6% (-S/ 4.6 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 36.8 MM), destacando los intereses por obligaciones con el público.
- **Otros** al mes de setiembre (S/ 265.3 MM) aumentó en 19.3% (S/ 43.0 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 222.3 MM), destacando la mayor ejecución en:
  - Administración de oficinas especiales, superior en S/ 10.0 MM.
  - Servicio omnicanal bancario, en S/ 5.1 MM.
  - Comisiones agentes multired en S/ 15.2 MM, al aumentar el uso de este canal.
  - Otros servicios ETV, superior en S/ 4.6 MM.
  - Servicio banca celular en S/ 3.8 MM, al incrementarse el uso de este canal de atención al realizarse el pago de bonos.
  - Comisiones tarjetas crédito y débito en S/ 5.8 MM.

Contrarrestado por:

- Transporte, custodia y administración de fondos, menor en S/ 11.5 MM.
- **Gastos diversos de gestión** al mes de setiembre (S/ 41.2 MM) aumentó en 19.2% (S/ 6.6 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 34.5 MM), destacando la mayor transferencia al fondo de empleados al transferir recursos para los gastos relacionados al COVID 19 asumidos por el Feban para la atención de personal del Banco.

- El rubro **Gastos de Capital** al mes de setiembre (S/ 19.2 MM) fue menor en 57.2% (-S/ 25.7 MM) respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 45.0 MM), sustentado en:

En miles de Soles

RUBROS	EJECUTADO A SETIEMBRE 2020	PPTO 2021 PIM II	A SETIEMBRE 2021				VARIACIÓN 2021-2020	
			PIM II	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
<b>TOTAL GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>9 314</b>	<b>61 273</b>	<b>44 961</b>	<b>19 240</b>	<b>( 25 721)</b>	<b>-57.2%</b>	<b>9 926</b>	<b>106.6%</b>
Mobiliario y Equipo	6 980	25 883	22 659	1 353	( 21 306)	-94.0%	( 5 627)	-80.6%
Edificios e Instalaciones	32	14 589	8 079	5 269	( 2 810)	-34.8%	5 237	16512.2%
Gastos Amortizables	2 014	19 408	13 347	12 168	( 1 178)	91.2%	10 154	504.1%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas		1 057	542	154	( 388)	-71.6%	154	
Equipos de Transporte y Maquinarias	288	335	335	296	( 39)	-11.7%	8	2.9%

- Mobiliario y equipo menor en S/ 21.3 MM:
  - ✓ (195) Cajeros Automáticos y Sistemas de Video Grabacion Digital - Reemplazo – POI; ATM's en Almacén, retraso en el internamiento en la fecha prevista debido a la pandemia, en prueba las funcionalidades de laboratorio.
  - ✓ (150) Cajeros Automáticos y Sistemas de Video Grabacion Digital - Nuevos Puntos - POI - LP 2018. ATM's en Almacén, retraso en el internamiento en la

fecha prevista debido a la pandemia, en prueba las funcionalidades de laboratorio. Se estima ejecución del gasto para diciembre.

- Edificios e instalaciones, menor en S/ 2.8 MM:
  - ✓ Iberia – Construcción, se suscribió contrato el 12.03.2021, inicio de obra 25.03.2021. El 06.10.2021 el supervisor informa un avance del 71.18% al 30.09.2021 existiendo un atraso de 28.82%..
  - ✓ Casa Basadre – Puesta en valor, el 05.04.2021 mediante Resolución de Presidencia Ejecutiva N° 003 - 2021 - BN/1000 declarando la nulidad del procedimiento de selección. El 17.06.2021 se incluye en el PAC 2021; se convocó el 09.07.2021. El 31.08.2021 se suscribió el contrato, actualmente se encuentra en desarrollo de la primera etapa.
  - ✓ Yurimagua – Construcción, El 09.09.2021 se suscribió el contrato ( En desarrollo de la primera etapa: estudio de suelos y levantamiento topografico).
  - ✓ Huaral – remodelación, se culminó el servicio, el 10.05, el 21.05.2021 se remiten observaciones al contratista. El 19.07.2021 se realizó visita técnica, encontrandose que no se habían levantado todas las observaciones formuladas. El 13.10.2021 se programa nueva vista de inspeccion para verificar el levantamiento de las observaciones pendientes.
  - ✓ Cayma – Construcción, 04.05.2021 se inicio la ejecución de obra. Al 11.10.2021 se reporta un avance del 42.20 % de la ejecución de Obra.



- Software menor en S/ 1.2 MM:
  - ✓ Adquisición de licencias para plataforma de virtualización WMMWARE, Buena Pro adjudicada el 01.10.2021.
  - ✓ 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 para "Adquisición software Gerencia de Riesgos".
  - ✓ Implementación de Plataforma FIS (Cuenta DNI), de acuerdo a lo informado por el area usuaria, el proyecto continua en ejecución.
  - ✓ Upgrade y servicio de mantenimiento y soporte de software de depuración, Primera convocatoria declarada desierta el 23.09.2021, segunda convocatoria realizada el 07.10.2021.



Contrarrestado por:

- ✓ Licenciamiento Microsoft, contrato trianual, pago realizado en el mes de julio.

El rubro **Gastos de Capital al mes de setiembre** (S/ 19.2 MM) fue superior en 106.6% (S/ 9.9 MM) respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 9.3 MM), sustentado en:

- Software mayor en S/ 10.2 MM por por el Licenciamiento Microsoft.
- Edificios e instalaciones mayor en S/ 5.2 MM por la construcción de las agencias Piura, Iberia y Cayma.

Contrarrestado por:

- Mobiliario y equipo menor en S/ 5.6 MM por la adquisición de impresoras multifuncionales, pin pads y el mantenimiento y soporte de la infraestructura informática en el año 2020.
- El rubro **Transferencias Netas** al mes de setiembre (-S/ 0.9 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (-S/ 0.9 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y aporte a los familiares de los trabajadores fallecidos por COVID.

En miles de Soles

Concepto	Real a Setiembre 2020	Meta Anual	Meta a Setiembre 2021	Real a Setiembre 2021	Var %	Diferencia	Avance %
<b>I. Ingresos por Transferencias</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Egresos por Transferencias</b>	<b>793</b>	<b>1 200</b>	<b>943</b>	<b>869</b>	<b>-7.9%</b>	<b>( 74)</b>	<b>72.4%</b>
Fundación Cultural BN	663	724	724	724	0.0%		100.0%
Otras donaciones relacionadas a asuntos corporativos	130	476	219	145	-33.8%	74	30%
<b>Transferencias Netas</b>	<b>( 793)</b>	<b>( 1 200)</b>	<b>( 943)</b>	<b>( 869)</b>	<b>-7.9%</b>	<b>( 74)</b>	<b>72.4%</b>

Nota: Aplicable a empresas que tienen transferencias.

El rubro **Transferencias Netas** al mes de setiembre (-S/ 0.9 MM) no registró variación significativa respecto al mes de setiembre del año anterior (-S/ 0.8 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación y aporte a los familiares de los trabajadores fallecidos por COVID.

- El rubro **Financiamiento Neto** al mes de setiembre (-S/ 14.9 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (-S/ 14.9 MM).

El rubro **Financiamiento Neto** al mes de setiembre (-S/ 14.9 MM) no presenta variación significativa respecto al mes de setiembre del año anterior (-S/ 15.0 MM).

- El **saldo final** al mes de setiembre (S/ 432.2 MM), disminuyó en 2.5% (-S/ 11.1 MM), respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 443.4 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse menores ingresos de operación.

El **saldo final** al mes de setiembre (S/ 432.2 MM), disminuyó en 7.5% (S/ 35.0 MM), respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 467.2 MM), sustentado en el resultado económico al registrarse menores ingresos de operación.

- El **gasto integrado de personal** al mes de setiembre (S/ 519.8 MM), disminuyó en 2.3% (-S/ 12.3 MM), respecto a su meta prevista al mes de setiembre del presente año (S/ 532.0 MM):
  - Menor ejecución en gastos de personal destacando Sueldos y Salarios, por básicas y asignaciones de refrigerio y movilidad al encontrarse el personal realizando trabajo remoto y con licencia compensable, menor planilla de jubilaciones y pensiones y otros gastos de personal por asistencia médica y la menor contratación de la modalidad de practicas.
  - Menor ejecución en servicios prestados por terceros, destacando el servicio de vigilancia-limpieza, honorarios profesionales y otros servicios-SNP.

El **gasto integrado de personal** al mes de setiembre (S/ 519.8 MM), aumentó en 5.6% (S/ 27.5 MM), respecto al mes de setiembre del año anterior (S/ 492.3 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 y la menor planilla de jubilaciones y pensiones.
- Mayor ejecución en la transferencia al fondo de empleados al transferir recursos para los gastos relacionados al COVID 19 asumidos por el Feban para la atención de personal del Banco.
- Mayor ejecución en servicios prestados por terceros, destacando el servicio de vigilancia y limpieza, otros servicios SNP y honorarios profesionales.

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

## XV. Hechos de Importancia

Los hechos de importancia al mes III Trimestre:

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

Tercer Trimestre (JULIO A SETIEMBRE 2021)	
Temas reportados	Estados Financieros Mensuales (julio, agosto y setiembre) (incluyendo prórrogas)
	Estados Financieros Trimestrales
	Clasificadoras de Riesgos
	Cambios de la Plana Gerencial
	Bonos
	Otros
<b>N° de Hechos de Importancia Reportados al Tercer Trimestre 2021</b>	<b>25</b>



## XVI. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado al III 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 91%, 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 y retraso de proveedores en Gasto de Capital.
- El **Resultado Económico** (S/ 447.1 MM) fue inferior en 11.1% respecto a la meta prevista, principalmente por el menor resultado de operaciones y gastos de capital.
- El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/ 303.1 MM) fue menor en 1.0% respecto al marco previsto (S/ 306.3 MM), explicado por el impuesto a la renta.
- El **Saldo Final de Caja** (S/ 24,496.8 MM) fue mayor en 5.7% respecto al marco previsto, explicado por el rubro otros ingresos.
- El **ROE y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 22.0% y S/ 438.9 MM como consecuencia del nivel obtenido por el resultado neto del ejercicio.



XVII. Anexos

Anexo N° 1  
Data Relevante

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior al III TRIM 2020	Marco Inicial PIA Año 2021	Marco Actual 2021 - PIM II		Real al III TRIM 2021	Var %	Diferencia	Avance %
				Anual Actual	al III TRIM				
I.- PERSONAL									
		a	b	c	d	d / c - 1	d - c	d / b	
Planilla	N°	5,090	5,261	4,959	4,956	4,942	99.7	14.0	99.7
Gerente General	N°	-	1	1	1	-	-	-	-
Gerentes	N°	21	19	19	19	23	121.1	4.0	1.2
Ejecutivos	N°	830	839	839	837	876	104.7	39.0	1.0
Profesionales	N°	500	498	498	497	488	98.2	-9.0	1.0
Técnicos	N°	2,762	2,826	2,524	2,524	2,561	101.5	37.0	1.0
Administrativos	N°	977	1,078	1,078	1,078	994	92.2	-84.0	0.9
Locación de Servicios	N°	102	103	144	144	122	84.7	-22.0	0.8
Servicios de Terceros	N°	1,453	1,453	1,455	1,455	1,455	100.0	0.0	1.0
Personal de Cooperativas	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Personal de Services	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Otros	N°	1,453	1,453	1,455	1,455	1,455	100.0	0.0	1.0
Pensionistas	N°	4,924	4,835	4,712	4,712	4,722	100.2	10.0	1.0
Regimen 20530	N°	4,924	4,835	4,712	4,712	4,722	100.2	10.0	1.0
Regimen .....	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Regimen .....	N°	-	-	-	-	-	0.0	0.0	-
Practicantes ( Incluye Serum, Sesigras )	N°	147	300	227	227	205	90.3	-22.0	0.9
- Profesionales	N°	68	150	101	101	99	98.0	-2.0	0
- Preprofesionales	N°	79	150	126	126	106	84.1	-20.0	0.0
TOTAL	N°	11,716	11,952	11,497	11,494	11,446	99.6	-48.0	1.0

Personal en Planilla	N°	5,090	5,261	4,959	4,956	4,942	99.7	-14.0	1.0
Personal en CAP	N°	4,789	4,951	4,683	4,682	3,798	81.1	-884.0	0.8
Personal Fuera de CAP	N°	301	310	276	274	1,144	417.5	870.0	4.1
Según Afiliación	N°	4,789	4,951	4,683	4,682	3,798	81.1	-884.0	0.8
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4,789	4,951	4,683	4,682	3,798	81.1	-884.0	0.8
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/	492,312,983	597,827,174	408,795,775	504,183,122	467,245,666	92.7	-36,937,456.0	1.1
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/	482,205,949	517,554,618	346,323,219	458,279,002	447,137,028	97.6	-11,141,974.0	1.3
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/	9,313,634	61,272,556	61,272,556	44,961,421	19,240,039	42.8	-25,721,382.0	0.3
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/	981,235,131	1,395,432,847	1,288,337,528	927,994,015	903,163,628	97.3	-24,830,387.0	0.7
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/	639,022,138	536,494,236	356,327,128	369,857,519	390,514,948	105.6	20,657,429.0	1.1
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/	543,228,630	451,560,556	292,619,211	306,314,050	303,107,053	99.0	-3,206,997.0	1.0
ACTIVO TOTAL	S/	36,922,528,515	36,334,743,105	42,190,472,814	42,116,367,792	43,103,960,214	102.3	987,592,422.0	1.0
ACTIVO CORRIENTE	S/	35,544,961,176	35,029,601,916	41,010,986,931	41,169,385,340	42,116,093,634	102.3	946,708,294.0	1.0
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1,377,567,339	1,305,141,189	1,179,485,883	946,982,452	987,866,580	104.3	40,884,128.0	0.8
PASIVO TOTAL	S/	34,749,129,094	34,265,281,303	40,750,362,993	40,559,819,479	41,725,388,183	102.9	1,165,568,704.0	1.0
PASIVO CORRIENTE	S/	32,695,300,223	32,072,954,097	38,605,865,066	38,413,364,748	39,767,103,530	103.5	1,353,738,782.0	1.0
PASIVO NO CORRIENTE	S/	2,053,828,871	2,192,327,206	2,144,497,927	2,146,454,731	1,958,284,653	91.2	-188,170,078.0	0.9
PATRIMONIO	S/	2,173,399,421	2,079,461,802	1,440,110,421	1,556,548,313	1,378,572,031	88.6	-177,976,282.0	1.0
INDICE DE MOROSIDAD	%	1.9%	1.8%	1.8%	1.8%	2.6%	144.8	0.0	1.4
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	1.5%	1.2%	0.7%	0.7%	0.7%	96.7	0.0	1.0
ROE (Utilidad Neta anual/ Patrimonio promedio)	%	57.7%	17.8%	20.3%	21.3%	22.0%	103.4	0.0	1.1
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (C)	%	3.0%	3.6%	53.8%	49.1%	48.3%	98.4	0.0	0.9
EBITDA ( Utilidad Operativa + Depreciación +	Miles S/	714,453	623,952	279,491	323,171	438,911	135.8	115,740.1	1.6
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	Veces	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	100.0	0.0	1.0
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	Veces	16.0	16.5	28.3	26.1	30.3	116.2	4.2	1.1

\* Gastos de Administración / ingresos totales

III.- INDICADORES OPERATIVOS

INGRESOS POR INTERESES	S/	1,032,301,311	1,461,355,374	1,352,669,702	975,675,817	950,265,171	97.4	-25,410,646.0	0.7
GASTOS POR INTERESES	S/	51,066,180	65,922,527	64,332,174	47,681,802	47,101,543	98.8	-580,259.0	0.7
SALDO NETO DE CAJA	S/	6,225,434,544	329,218,652	-148,314,105	-141,027,493	-1,377,193,311	973.5	-1,236,165,818.0	9.3
SALDO FINAL DE CAJA	S/	21,549,497,305	13,726,565,617	21,562,795,373	23,185,712,853	24,496,793,797	105.7	1,311,080,944.0	1.1
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	8,619,046,777	13,068,037,568	8,308,541,086	7,076,163,923	6,814,281,316	96.3	-261,882,607.0	0.8

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos (Contabilidad)	S/	608,418,137	531,318,373	819,493,288	701,562,126	1,064,489,425	151.7	362,927,299.2	1.3
Creditos directos	S/	8,871,601,358	12,961,054,109	7,822,232,436	6,696,555,174	7,071,752,280	105.6	375,197,106.3	0.9
Creditos al personal	S/	112,204,654	75,064,040	117,652,958	100,721,825	122,748,476	121.9	22,026,651.5	1.0
TOTAL CARTERA DE CREDITO	S/	9,592,224,149	13,567,436,522	8,759,378,682	7,498,839,124	8,258,990,181	110.1	760,151,057.0	0.9
+ rendimiento devengado (Contabilidad)	S/	44,999,367	43,938,914	46,830,974	46,830,974	42,990,359	91.8	-3,840,614.6	0.9
- provision para prest. de cobranza dudosa	S/	240,057,447	543,337,868	497,668,570	422,675,201	268,668,720	63.6	-154,006,481.0	0.5
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	S/	9,397,166,069	13,068,037,568	8,308,541,086	7,122,994,897	8,033,311,820	112.8	910,316,923.4	0.9
RIESGO DE CARTERA									
Normal	S/	9,136,456,811	13,103,370,843	8,459,769,613	7,242,346,023	7,785,131,051	107.5	542,785,028.2	0.9
Problemas potencial	S/	98,971,230	81,639,953	52,708,208	45,123,106	80,901,091	179.3	35,777,984.9	1.5
Deficiente	S/	63,780,408	65,052,459	41,999,026	35,955,055	43,573,582	121.2	7,618,526.7	1.0
Dudoso	S/	150,407,337	161,438,607	104,227,640	89,228,510	172,705,537	193.6	83,477,027.0	1.7
Perdida	S/	142,608,363	155,934,660	100,674,194	86,186,431	176,678,921	205.0	90,492,490.2	1.8
TOTAL CARTERA	S/	9,592,224,149	13,567,436,522	8,759,378,682	7,498,839,124	8,258,990,181	110.1	760,151,057.0	0.9
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	N°	613,423	624,323	588,960	10,440,624	563,307	5.4	-9,877,316.9	1.0
Clientes (tarjetas de debito)	N°	9,101,868	8,974,713	9,636,577	1,627,655	10,186,802	625.9	8,559,147.0	1.1
Clientes / Usuarios	N°	11,660,199	12,776,727	12,732,822	12,068,279	12,652,245	104.8	583,966.5	1.0
Clientes	N°	9,631,975	9,976,055	10,566,413	10,440,624	10,441,023	100.0	399.1	1.0
No Clientes	N°	2,028,224	2,800,672	2,166,409	1,627,655	2,211,222	135.9	583,567.4	1.0
VOLUMEN DE OPERACIONES *	N°	375,816,725	562,443,368	546,203,607	411,415,584	454,846,662	110.6	43,431,078.0	0.8
AGENCIAS UOB	N°	372	372	372	372	372	100.0	0.0	1.0
AGENCIAS NO UOB	N°	237	237	205	201	198	98.5	-3.0	1.0
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversión - avance anual)	%	15.22%	100.00%	100.00%	200.00%	31.4%	15.7	-1.7	0.3

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

Objetivo Estratégico	Indicador Operativo	Fórmula	Unidad de Medida	Meta Anual	Meta Al III Trim	Ejecución Al III Trim	Diferencia	Nivel de cumplimiento %
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	ROE	(Resultado Neto del ejercicio / Patrimonio Final del periodo) x 100	Porcentaje	20.32%	19.68%	23.22% <sup>(1)</sup>	3.54%	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	14.18%	20.13%	21.45% <sup>(1)</sup>	1.32%	100.00%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Eficiencia	(Gastos administrativos / Ingresos Totales) x 100	Porcentaje	53.81%	49.14%	48.22% <sup>(1)</sup>	-0.92%	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	Porcentaje	93.00%	93.00%	94.17% <sup>(1)</sup>	1.17%	100.00%
INCREMENTAR LA CREACIÓN DE VALOR ECONÓMICO	Ratio de Cobertura	Provisiones para Créditos Directos / Cartera Atrasada	Número de veces	160.00%	160.00%	228.46% <sup>(1)</sup>	68.46%	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%	94.44%	95.77%	1.33%	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	# 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%	6.27%	11.56%	5.29%	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%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
AMPLIAR Y MEJORAR EL USO DE LOS CANALES DE ATENCIÓN ALTERNATIVOS	Índice operacional de los Canales Alternos	(Total de operaciones en canales alternativos con consultas y operaciones administrativas / Total de Operaciones) x 100	Porcentaje	82%	82.00%	91.56%	9.56%	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	5	2	-3.00	40.00%
MEJORAR LA GESTIÓN DE PROYECTOS	Ejecución de Inversiones FBK	Monto ejecutado FBK /Monto modificado FBK) *100	Porcentaje	100.00%	91.40%	31.40%	-60.00%	34.35%
FORTALECER LA GESTIÓN DE LA RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	Incrementar el grado de madurez de la Responsabilidad Social Empresarial	Herramienta de evaluación del cumplimiento de los sistemas de RSC, SCI, SIG, GCS, y BGC - FONAFE	Porcentaje	72.22%	66.67%	66.67%	0.00%	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	0.00	100.00%
FORTALECER EL GOBIERNO CORPORATIVO	Nivel de cumplimiento de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo FONAFE	Herramienta de evaluación del cumplimiento de los sistemas de RSC, SCI, SIG, GCS, y BGC - FONAFE	Porcentaje	84.07%	84.07%	84.07%	0.00%	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	63%	0%	0%	0.00%	0.00%
FORTALECER LA GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO Y LA CULTURA ORGANIZACIONAL	Implementación del Modelo de Gestión Humano Corporativo	Porcentaje de Implementación	Porcentaje	53%	52%	59%	7.00%	100.00%
<b>Total</b>								<b>91.03%</b>

<sup>(1)</sup> Cifras Preliminares



## Anexo N° 3

### EVALUACION DEL BALANCE SCORECARD AL III 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

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



Anexo N° 5

FORMATOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

En Soles

RUBROS	Real III TRIM 2020	Real III TRIM 2021	Diferencia S/	Var %	Meta III TRIM 2021	Diferencia S/	Var %	Meta PIA Anual Inicial	Meta Actual Anual PIM	Avance %	Avance %
	b	a	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
<b>ACTIVO</b>											
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>											
Disponible	21,549,497,305	24,496,793,797	2,947,296,492	13.7%	23,185,712,853	1,311,080,944	5.7%	13,726,565,617	21,562,795,373	178.5%	178.5%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Inver. a valor razonable con cambios en resultado	86,895,694	0	(86,895,694)	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	5,188,441,580	10,110,826,941	4,922,385,361	94.9%	10,407,496,742	(296,669,801)	-2.9%	8,143,670,919	10,542,158,913	124.2%	124.2%
Cartera de Créditos (Neto)	7,888,239,124	6,449,937,766	(1,438,301,358)	-18.2%	6,780,663,096	(330,725,330)	-4.9%	12,440,791,697	7,781,272,629	51.8%	51.8%
Cuentas por Cobrar (Neto)	366,230,555	328,907,734	(37,322,821)	-10.2%	332,326,647	(3,418,913)	-1.0%	448,785,624	322,421,005	73.3%	73.3%
Bienes Realiz. Recib. en Pago, Adjud. y Fuera de Uso (Neto)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Activo No Corriente Mantenidos para la Venta	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Impuesto Corrientes	104,684,599	119,875,403	15,190,804	14.5%	102,590,907	17,284,496	16.8%	20,818,951	94,287,113	575.8%	575.8%
Impuesto a la Renta y Diferidos	183,875,744	135,632,228	(48,243,516)	-26.2%	180,198,229	(44,566,001)	-24.7%	137,856,571	118,314,573	98.4%	98.4%
Otros Activos	177,096,575	474,119,765	297,023,190	167.7%	180,396,866	293,722,899	162.8%	111,112,537	589,737,325	426.7%	426.7%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>35,544,961,176</b>	<b>42,116,093,634</b>	<b>6,571,132,458</b>	<b>18.5%</b>	<b>41,169,385,340</b>	<b>946,708,294</b>	<b>2.3%</b>	<b>35,029,601,916</b>	<b>41,010,986,931</b>	<b>120.2%</b>	<b>120.2%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>											<b>0.0%</b>
Cartera de Créditos (Neto)	730,807,653	364,343,550	(366,464,103)	-50.1%	295,500,827	68,842,723	23.3%	627,245,871	527,268,457	58.1%	58.1%
Bienes Realiz. Recib. en Pago, Adjud. y Fuera de Uso (Neto)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Inversiones en Subsidiarias Asoc. y Partic. en Negoc. (Neto)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Inm, Mobiliario y Equipo, Neto	606,354,443	582,227,258	(24,127,185)	-4.0%	612,785,246	(30,557,988)	-5.0%	636,236,676	614,096,381	91.5%	91.5%
Activos Intangibles (neto)	38,473,142	39,281,798	808,656	2.1%	35,886,031	3,395,767	9.5%	39,508,649	36,275,827	99.4%	99.4%
Impuesto a la Renta Diferido	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Otros Activos (Neto)	1,932,101	2,013,974	81,873	4.2%	2,810,348	(796,374)	-28.3%	2,149,993	1,845,218	93.7%	93.7%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,377,567,339</b>	<b>987,866,580</b>	<b>(389,700,759)</b>	<b>-28.3%</b>	<b>946,982,452</b>	<b>40,884,128</b>	<b>4.3%</b>	<b>1,305,141,189</b>	<b>1,179,485,883</b>	<b>75.7%</b>	<b>75.7%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>36,922,528,515</b>	<b>43,103,960,214</b>	<b>6,181,431,699</b>	<b>16.7%</b>	<b>42,116,367,792</b>	<b>987,592,422</b>	<b>2.3%</b>	<b>36,334,743,105</b>	<b>42,190,472,814</b>	<b>118.6%</b>	<b>118.6%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>											
<b>PASIVO CORRIENTE</b>											
Obligaciones con el Público	31,561,301,962	38,665,913,489	7,104,611,527	22.5%	37,126,414,728	1,539,498,761	4.1%	30,773,182,136	37,343,789,400	125.6%	125.6%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Dep. Emp. Sist. Financ. y Org. Inter.	568,049,499	339,637,819	(228,411,680)	-40.2%	566,211,022	(226,573,203)	-40.0%	588,371,680	578,157,898	57.7%	57.7%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Cuentas Por Pagar	327,102,957	361,718,207	34,615,250	10.6%	468,297,838	(106,579,631)	-22.8%	333,333,844	425,151,679	108.5%	108.5%
Provisiones	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Impuestos Corrientes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta Diferido	53,940,107	19,008,268	(34,931,839)	-64.8%	11,727,533	7,280,735	62.1%	53,182,156	14,152,568	35.7%	35.7%
Otros Pasivos	184,905,698	380,825,747	195,920,049	106.0%	240,713,627	140,112,120	58.2%	324,884,281	244,613,521	117.2%	117.2%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>32,695,300,223</b>	<b>39,767,103,530</b>	<b>7,071,803,307</b>	<b>21.6%</b>	<b>38,413,364,748</b>	<b>1,353,738,782</b>	<b>3.5%</b>	<b>32,072,954,097</b>	<b>38,605,865,066</b>	<b>124.0%</b>	<b>124.0%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>											<b>0.0%</b>
Obligaciones con el Público	1,673,096,564	1,574,921,334	(98,175,230)	-5.9%	1,761,261,866	(186,340,532)	-10.6%	1,812,304,066	1,756,160,731	86.9%	86.9%
Depósitos en Empresas del Sist. Financ. y Org. Financ. Internac.	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Provisiones	124,110,432	126,752,083	2,641,651	2.1%	128,526,198	(1,774,115)	-1.4%	118,356,473	126,669,929	107.1%	107.1%
Val. Títulos y Oblig. en Circulación	256,621,875	256,611,236	(10,639)	0.0%	256,666,667	(55,431)	0.0%	251,666,667	261,666,667	102.0%	102.0%
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,053,828,871</b>	<b>1,958,284,653</b>	<b>(95,544,218)</b>	<b>-4.7%</b>	<b>2,146,454,731</b>	<b>(188,170,078)</b>	<b>-8.8%</b>	<b>2,182,327,206</b>	<b>2,144,497,327</b>	<b>89.7%</b>	<b>89.7%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>34,749,129,094</b>	<b>41,725,388,183</b>	<b>6,976,259,089</b>	<b>20.1%</b>	<b>40,559,819,479</b>	<b>1,165,568,704</b>	<b>2.9%</b>	<b>34,255,281,303</b>	<b>40,750,362,393</b>	<b>121.8%</b>	<b>121.8%</b>
<b>PATRIMONIO</b>											<b>0.0%</b>
Capital Social	1,200,000,000	1,200,000,000	0	0.0%	1,200,000,000	0	0.0%	1,200,000,000	1,200,000,000	100.0%	100.0%
Capital Adicional	1,460,644	1,897,336	436,692	29.9%	1,897,336	0	0.0%	1,460,644	1,897,336	129.9%	129.9%
Reservas	420,000,000	420,000,000	0	0.0%	420,000,000	0	0.0%	420,000,000	420,000,000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	10,548,469	(777,847,705)	(788,396,174)	-74.74%	(601,321,389)	(176,526,316)	29.4%	32,551,603	(477,064,442)	-2389.6%	-2389.6%
Resultados Acumulados	(1,838,322)	231,415,347	233,253,669	-12688.4%	229,658,316	1,757,031	0.8%	(26,111,001)	2,658,316	-886.3%	-886.3%
Resultado Neto del Ejercicio	543,228,630	303,107,053	(240,121,577)	-44.2%	306,314,050	(3,206,997)	-1.0%	451,560,556	292,619,211	67.1%	67.1%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,173,399,421</b>	<b>1,378,572,031</b>	<b>(794,827,390)</b>	<b>-36.6%</b>	<b>1,556,548,313</b>	<b>(177,976,282)</b>	<b>-11.4%</b>	<b>2,079,461,802</b>	<b>1,440,110,421</b>	<b>66.3%</b>	<b>66.3%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>36,922,528,515</b>	<b>43,103,960,214</b>	<b>6,181,431,699</b>	<b>16.7%</b>	<b>42,116,367,792</b>	<b>987,592,422</b>	<b>2.3%</b>	<b>36,334,743,105</b>	<b>42,190,472,814</b>	<b>118.6%</b>	<b>118.6%</b>



## Estado de Resultados Integrales

En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var	Meta	Diferencia	Var	Meta PIA	Meta Actual	Avance	Avance
	AL III TRIM 2020	AL III TRIM 2021	S/	%	AL III TRIM 2021	S/	%	Annual Inicial	Annual PIM	%	%
	a	b	b-a	a/b-1	c	b-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
<b>INGRESOS POR INTERESES</b>	<b>1,032,301,311</b>	<b>950,265,171</b>	<b>(82,036,140)</b>	<b>-7.9%</b>	<b>975,675,817</b>	<b>(25,410,646)</b>	<b>-2.6%</b>	<b>1,461,355,374</b>	<b>1,352,669,702</b>	<b>65.0%</b>	<b>70.3%</b>
Disponibles	175,612,644	82,955,644	(92,657,000)	-52.8%	81,231,998	1,723,646	2.1%	82,601,017	113,060,287	100.4%	73.4%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	291,271	199,818	(91,453)	-31.4%	199,818	0	0.0%	0	199,818	0.0%	100.0%
Inversiones Dispon. para Venta	107,320,953	123,706,284	16,385,331	15.3%	147,675,641	(23,969,357)	-16.2%	90,824,674	234,783,645	136.2%	52.7%
Inversiones a Vencimiento	78,526,999	95,664,779	17,137,780	21.8%	97,418,680	(1,753,901)	-1.8%	162,031,146	132,227,128	59.0%	72.3%
Cartera de Créditos Directos	670,549,444	647,738,646	(22,810,798)	-3.4%	649,149,680	(1,411,034)	-0.2%	1,125,898,537	872,398,824	57.5%	74.2%
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>51,066,180</b>	<b>47,101,543</b>	<b>(3,964,637)</b>	<b>-7.8%</b>	<b>47,681,802</b>	<b>(580,259)</b>	<b>-1.2%</b>	<b>65,922,527</b>	<b>64,332,174</b>	<b>71.4%</b>	<b>73.2%</b>
Obligaciones con el Público	36,008,690	32,116,855	(3,891,835)	-10.8%	32,686,619	(569,764)	-1.7%	45,727,523	44,294,840	70.2%	72.5%
Dep. de Emp. Sist. Fin. y Org. Internacionales	1,454	632	(822)	-56.5%	481	151	31.4%	0	481	0.0%	131.4%
Cornis. Otros Cargos Adeudados y oblig. Financieros	67,500	50,093	(17,407)	-25.8%	68,192	(18,099)	-26.5%	195,000	110,342	25.7%	45.4%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	14,988,536	14,933,866	(54,670)	-0.4%	14,926,413	7,453	0.0%	20,000,004	19,926,414	74.7%	74.9%
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>981,235,131</b>	<b>903,163,628</b>	<b>(78,071,503)</b>	<b>-8.0%</b>	<b>927,994,015</b>	<b>(24,830,387)</b>	<b>-2.7%</b>	<b>1,395,432,847</b>	<b>1,288,337,528</b>	<b>64.7%</b>	<b>70.1%</b>
Prov. para Créditos Directos	(21,033,531)	(20,707,491)	326,040	-1.6%	(20,368,445)	(339,046)	1.7%	(86,052,077)	48,181,099	24.1%	-43.0%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>960,201,600</b>	<b>882,456,137</b>	<b>(77,745,463)</b>	<b>-8.1%</b>	<b>907,625,570</b>	<b>(25,169,433)</b>	<b>-2.8%</b>	<b>1,309,380,770</b>	<b>1,336,518,627</b>	<b>67.4%</b>	<b>66.0%</b>
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>401,017,031</b>	<b>514,645,096</b>	<b>113,628,065</b>	<b>28.3%</b>	<b>486,380,664</b>	<b>28,264,432</b>	<b>5.8%</b>	<b>674,518,384</b>	<b>624,195,920</b>	<b>76.3%</b>	<b>82.4%</b>
Ingresos por Créditos Indirectos	4,607,142	2,881,330	(1,725,812)	-37.5%	2,750,135	131,195	4.8%	1,755,588	3,683,522	164.1%	78.2%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones Confianza	4,212,393	6,112,649	1,900,256	45.1%	6,517,463	(404,814)	-6.2%	9,327,746	8,814,468	65.5%	69.3%
Ingresos Diversos	392,197,496	505,651,117	113,453,621	28.9%	477,113,066	28,538,051	6.0%	663,435,050	611,697,930	76.2%	82.7%
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>197,527,671</b>	<b>226,868,876</b>	<b>29,341,205</b>	<b>14.9%</b>	<b>235,143,942</b>	<b>-8,275,066</b>	<b>-3.5%</b>	<b>308,503,073</b>	<b>334,798,272</b>	<b>73.5%</b>	<b>67.8%</b>
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	445,918	485,887	39,969	9.0%	516,553	(30,666)	-5.9%	197,327	683,951	246.2%	71.0%
Gastos Diversos	197,081,753	226,382,989	29,301,236	14.9%	234,627,389	(8,244,400)	-3.5%	308,305,746	334,114,321	73.4%	67.8%
<b>MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>1,163,690,960</b>	<b>1,170,232,357</b>	<b>6,541,397</b>	<b>0.6%</b>	<b>1,158,862,292</b>	<b>11,370,065</b>	<b>1.0%</b>	<b>1,675,396,081</b>	<b>1,625,916,275</b>	<b>69.8%</b>	<b>72.0%</b>
<b>(ROF) RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>248,964,056</b>	<b>50,744,831</b>	<b>(198,219,225)</b>	<b>-79.6%</b>	<b>58,682,696</b>	<b>(7,937,865)</b>	<b>-13.5%</b>	<b>115,461,034</b>	<b>83,338,754</b>	<b>43.9%</b>	<b>60.9%</b>
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	14,087,389	1,041,768	(13,045,621)	-92.6%	1,041,768	0	0.0%	495,000	(1,041,768)	210.5%	-100.0%
Invers. Disponib. para la Venta	208,311,871	7,252,251	(201,059,620)	-96.5%	6,715,666	536,585	8.0%	60,966,034	7,955,260	11.9%	91.2%
Utilidad - Pérdida Diferencia de Cambio	26,564,577	42,450,812	15,886,235	59.8%	50,925,262	(8,474,450)	-16.6%	54,000,000	76,425,262	78.6%	55.5%
Otros	219	0	(219)	-100.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>1,412,655,016</b>	<b>1,220,977,188</b>	<b>(191,677,828)</b>	<b>-13.6%</b>	<b>1,217,544,988</b>	<b>3,432,200</b>	<b>0.3%</b>	<b>1,790,857,115</b>	<b>1,709,255,029</b>	<b>68.2%</b>	<b>71.4%</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>682,703,885</b>	<b>732,712,950</b>	<b>50,009,065</b>	<b>7.3%</b>	<b>747,221,095</b>	<b>(14,508,145)</b>	<b>-1.9%</b>	<b>1,094,626,836</b>	<b>1,109,738,827</b>	<b>66.9%</b>	<b>66.0%</b>
Gastos de Personal y Director	417,498,956	423,349,413	5,850,457	1.4%	424,940,217	(1,590,804)	-0.4%	644,081,133	572,481,846	65.7%	73.9%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	203,711,169	232,258,555	28,547,386	14.0%	247,944,873	(15,686,318)	-6.3%	360,159,784	437,844,755	64.5%	53.0%
Impuestos y Contribuciones	61,493,760	77,104,982	15,611,222	25.4%	74,336,005	2,768,977	3.7%	90,385,919	99,412,226	85.3%	77.6%
<b>DEPRECIAC. Y AMORTIZACION</b>	<b>(66,882,678)</b>	<b>(48,396,473)</b>	<b>18,486,205</b>	<b>-27.6%</b>	<b>(54,017,031)</b>	<b>5,620,558</b>	<b>-10.4%</b>	<b>(87,648,719)</b>	<b>84,116,996</b>	<b>55.2%</b>	<b>-57.5%</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>663,068,453</b>	<b>439,867,765</b>	<b>(223,200,688)</b>	<b>-33.7%</b>	<b>416,306,862</b>	<b>23,560,903</b>	<b>5.7%</b>	<b>608,581,560</b>	<b>683,633,198</b>	<b>72.3%</b>	<b>64.3%</b>
<b>VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES</b>	<b>24,046,315</b>	<b>49,352,817</b>	<b>25,306,502</b>	<b>105.2%</b>	<b>46,449,343</b>	<b>2,903,474</b>	<b>6.3%</b>	<b>72,087,324</b>	<b>64,793,416</b>	<b>68.5%</b>	<b>76.2%</b>
Provisiones para Créditos Indirectos	2,666,945	2,963,070	296,125	11.1%	3,967,918	(1,004,848)	-25.3%	907,922	4,344,510	326.4%	68.2%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	28,894	10,641,715	10,612,821	36730.2%	10,624,237	17,478	0.2%	0	10,624,237	0.0%	100.2%
Deterioro de Activos Intangibles	0	32,756	32,756	0.0%	32,756	0	0.0%	0	32,756	0.0%	100.0%
Provis. por Litigios y Demandas	21,319,253	34,802,145	13,482,892	63.2%	31,633,466	3,168,679	10.0%	71,104,729	49,568,541	48.9%	70.2%
Otras Provisiones	31,223	913,131	881,908	2824.5%	190,966	722,165	378.2%	74,673	223,372	1222.8%	408.8%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>639,022,138</b>	<b>390,514,948</b>	<b>(248,507,190)</b>	<b>-38.9%</b>	<b>369,857,519</b>	<b>20,657,429</b>	<b>5.6%</b>	<b>536,494,236</b>	<b>618,839,782</b>	<b>72.8%</b>	<b>63.1%</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>8,548,557</b>	<b>6,437,948</b>	<b>(2,110,609)</b>	<b>-24.7%</b>	<b>7,330,843</b>	<b>(892,895)</b>	<b>-12.2%</b>	<b>(190,866)</b>	<b>7,281,355</b>	<b>-3373.0%</b>	<b>88.4%</b>
Otros ingresos	12,570,587	12,730,481	159,894	1.3%	11,996,235	734,246	6.1%	1,409,134	12,337,382	903.4%	103.2%
Otros Gastos	4,022,030	6,292,533	2,270,503	56.5%	4,665,392	1,627,141	34.9%	1,600,000	5,056,027	393.3%	124.5%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO LA RENTA</b>	<b>647,570,695</b>	<b>396,952,896</b>	<b>(250,617,799)</b>	<b>-38.7%</b>	<b>377,188,362</b>	<b>19,764,534</b>	<b>5.2%</b>	<b>536,303,370</b>	<b>626,121,137</b>	<b>74.0%</b>	<b>63.4%</b>
IMPUESTO A LA RENTA	104,342,065	93,845,843	(10,496,222)	-10.1%	70,874,312	22,971,531	32.4%	84,742,814	70,989,272	110.7%	132.2%
<b>RESULTADO NETO EJERCICIO</b>	<b>543,228,630</b>	<b>303,107,053</b>	<b>(240,121,577)</b>	<b>-44.2%</b>	<b>306,314,050</b>	<b>(3,206,997)</b>	<b>-1.0%</b>	<b>451,560,556</b>	<b>555,131,865</b>	<b>67.1%</b>	<b>54.6%</b>



## Flujo de Caja En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marco Inicial	Marco Actual	Avance %	Avance %
	A setiembre 2021	A setiembre 2020			A setiembre 2021			Año 2021	Año 2021 PIM II		
	a	b	a-b	ab-1	c	a-c	alc-1	d	e	ad	ae
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>7,927,242,044</b>	<b>10,074,204,948</b>	<b>-2,146,962,904</b>	<b>-21.3%</b>	<b>7,167,351,098</b>	<b>759,890,946</b>	<b>10.6%</b>	<b>6,703,508,975</b>	<b>8,374,499,726</b>	<b>118.26%</b>	<b>85.59%</b>
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	1,635,080,899	1,727,190,452	-92,109,553	-5.3%	1,701,821,799	-66,740,900	-3.9%	2,209,021,411	2,110,148,445	74.0%	80.6%
Ingresos por participaciones o dividendos	1,253,706	983,886	269,820	27.4%	1,253,706	-	0.0%	2,489,996	2,489,996	50.3%	50.3%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	11,846,280	9,776,727	2,069,553	21.2%	10,760,628	1,085,652	10.1%	-	10,760,628	-	100.0%
Otros	6,279,061,159	8,336,253,883	-2,057,192,724	-24.7%	5,453,514,965	825,546,194	15.1%	4,491,997,568	6,251,100,657	139.8%	87.2%
<b>EGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>7,705,640,020</b>	<b>8,469,474,253</b>	<b>-763,834,233</b>	<b>-9.0%</b>	<b>7,934,364,735</b>	<b>-228,724,715</b>	<b>-2.9%</b>	<b>8,615,843,627</b>	<b>10,603,236,274</b>	<b>89.4%</b>	<b>74.8%</b>
Compra de bienes	4,751,753	6,593,407	-1,841,654	-27.9%	5,235,817	-484,064	-9.2%	15,285,010	8,784,948	31.1%	59.6%
Gastos de personal	355,947,253	358,161,576	-2,214,323	-0.6%	363,379,669	-7,432,416	-2.0%	521,620,374	487,602,355	68.2%	74.5%
Servicios prestados por terceros	157,173,403	144,976,711	12,196,692	8.4%	172,100,702	-14,927,299	-8.7%	258,638,164	287,635,224	60.8%	59.8%
<b>Tributos</b>	<b>197,830,117</b>	<b>312,982,359</b>	<b>-115,152,242</b>	<b>-36.8%</b>	<b>195,061,140</b>	<b>2,768,977</b>	<b>1.4%</b>	<b>202,860,305</b>	<b>220,137,361</b>	<b>97.5%</b>	<b>88.6%</b>
Por cuenta propia	197,830,117	312,982,359	-115,152,242	-36.8%	195,061,140	2,768,977	1.4%	202,860,305	220,137,361	97.5%	88.6%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	41,181,122	34,537,642	6,643,480	19.2%	39,556,087	1,625,035	4.1%	60,513,404	60,021,988	68.1%	65.9%
Gastos financieros 1/	46,241,960	42,784,838	3,457,122	8.1%	45,072,508	1,169,452	2.6%	45,922,523	56,722,879	100.7%	79.5%
Otros	6,902,514,412	7,569,437,720	-666,923,308	-8.8%	7,113,958,812	-211,444,400	-3.0%	7,511,003,847	9,482,331,509	91.9%	75.0%
<b>FLUJO OPERATIVO</b>	<b>221,602,024</b>	<b>1,604,730,695</b>	<b>-1,383,128,671</b>	<b>-86.2%</b>	<b>-767,013,637</b>	<b>988,615,661</b>	<b>-128.9%</b>	<b>-1,912,334,652</b>	<b>-2,228,736,548</b>	<b>-11.6%</b>	<b>34.4%</b>
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>1,069,549,321</b>	<b>4,930,658,937</b>	<b>-3,861,109,616</b>	<b>-78.3%</b>	<b>839,578,152</b>	<b>229,971,169</b>	<b>27.4%</b>	<b>2,260,543,621</b>	<b>839,578,152</b>	<b>47.3%</b>	<b>100.0%</b>
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	161,678	-161,678	-100.0%	-	-	-	-	-	-	-
Otros	1,069,549,321	4,930,497,259	-3,860,947,938	-78.3%	839,578,152	229,971,169	27.4%	2,260,543,621	839,578,152	47.3%	100.0%
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>2,659,180,272</b>	<b>300,811,509</b>	<b>2,358,368,763</b>	<b>784.0%</b>	<b>2,751,600,284</b>	<b>-92,420,012</b>	<b>-3.4%</b>	<b>2,027,696,164</b>	<b>2,902,573,590</b>	<b>131.1%</b>	<b>94.8%</b>
<b>Presupuesto de Inversiones - FBK</b>	<b>19,240,039</b>	<b>9,313,634</b>	<b>9,926,405</b>	<b>106.6%</b>	<b>44,961,421</b>	<b>-25,721,382</b>	<b>-57.2%</b>	<b>79,072,556</b>	<b>61,272,556</b>	<b>24.3%</b>	<b>73.4%</b>
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	19,240,039	9,313,634	9,926,405	106.6%	44,961,421	-25,721,382	-57.2%	79,072,556	61,272,556	24.3%	73.4%
Inversión Financiera	2,639,940,233	291,497,875	2,348,442,358	805.6%	2,706,638,863	-66,698,630	-2.5%	1,948,623,608	2,841,301,034	135.5%	95.3%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TRANSFERENCIAS NETAS</b>	<b>-868,599</b>	<b>-793,400</b>	<b>-75,199</b>	<b>9.5%</b>	<b>-942,699</b>	<b>74,100</b>	<b>-7.9%</b>	<b>-1,200,000</b>	<b>-1,200,000</b>	<b>72.4%</b>	<b>78.6%</b>
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos por Transferencias	868,599	793,400	75,199	9.5%	942,699	-74,100	-7.9%	1,200,000	1,200,000	72.4%	78.6%
<b>SALDO ECONÓMICO</b>	<b>-1,368,897,526</b>	<b>6,233,784,723</b>	<b>-7,602,682,249</b>	<b>-122.0%</b>	<b>-2,679,978,468</b>	<b>1,311,080,942</b>	<b>-48.9%</b>	<b>-1,680,687,195</b>	<b>-4,292,931,986</b>	<b>81.4%</b>	<b>62.4%</b>
<b>FINANCIAMIENTO NETO</b>	<b>-8,295,785</b>	<b>-8,350,179</b>	<b>54,394</b>	<b>-0.7%</b>	<b>-8,295,785</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>-19,972,645</b>	<b>-18,259,747</b>	<b>41.5%</b>	<b>45.4%</b>
Financiamiento externo neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento interno neto	-8,295,785	-8,350,179	54,394	-0.7%	-8,295,785	-	0.0%	-19,972,645	-18,259,747	41.5%	45.4%
Financiamiento largo plazo	-8,295,785	-8,350,179	54,394	-0.7%	-8,295,785	-	0.0%	-19,972,645	-18,259,747	41.5%	45.4%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	8,295,785	8,350,179	-54,394	-0.7%	8,295,785	-	0.0%	19,972,645	18,259,747	41.5%	45.4%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	8,295,785	8,350,179	-54,394	-0.7%	8,295,785	-	0.0%	19,972,645	18,259,747	41.5%	45.4%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO</b>											
<b>PAGO DE DIVIDENDOS</b>											
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adelanto de Dividendos ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUJO NETO DE CAJA</b>	<b>-1,377,193,311</b>	<b>6,225,434,544</b>	<b>-7,602,627,855</b>	<b>-122.1%</b>	<b>-2,688,274,253</b>	<b>1,311,080,942</b>	<b>-48.8%</b>	<b>-1,700,659,840</b>	<b>-4,311,191,733</b>	<b>81.0%</b>	<b>62.4%</b>
<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>	<b>25,873,987,108</b>	<b>15,324,062,761</b>	<b>10,549,924,347</b>	<b>68.8%</b>	<b>25,873,987,106</b>	<b>2</b>	<b>0.0%</b>	<b>15,427,225,457</b>	<b>25,873,987,106</b>	<b>167.7%</b>	<b>100.0%</b>
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>24,496,793,797</b>	<b>21,549,497,305</b>	<b>2,947,296,492</b>	<b>13.7%</b>	<b>23,185,712,853</b>	<b>1,311,080,944</b>	<b>5.7%</b>	<b>13,726,565,617</b>	<b>21,562,795,373</b>	<b>178.5%</b>	<b>107.5%</b>
<b>SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD</b>											
<b>RESULTADO PRIMARIO</b>											
<b>PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO</b>	<b>21,538,829</b>	<b>44,868,617</b>	<b>-23,329,788</b>	<b>-52.0%</b>	<b>21,538,829</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>32,139,142</b>	<b>21,538,829</b>	<b>67.0%</b>	<b>100.0%</b>



**ANEXO N° 3**  
**PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL AL MES DE SETIEMBRE DEL AÑO 2021**  
**En Soles**

RUBROS	Real A Setiembre 2021	Real A Setiembre 2020	Diferencia	Var %	Meta A Setiembre 2021	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2021	Marco Actual Año 2021	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
<b>PRESUPUESTO DE OPERACIÓN</b>	<b>1,634,589,982</b>	<b>1,727,817,409</b>	<b>-93,227,427</b>	<b>-5.4%</b>	<b>1,701,640,543</b>	<b>-67,050,561</b>	<b>-3.9%</b>	<b>2,211,511,407</b>	<b>2,111,203,479</b>	<b>73.9%</b>	<b>77.4%</b>
<b>1 INGRESOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.2 Venta de Servicios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.3 Ingresos Financieros	1,048,904,052	1,323,356,948	-274,452,896	-20.7%	1,144,539,348	-95,635,296	-8.4%	1,533,093,893	1,414,709,591	68.4%	74.1%
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	1,253,706	983,886	269,820	27.4%	1,253,706	0	0.0%	2,489,996	2,489,996	50.3%	50.3%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	584,432,224	403,476,575	180,955,649	44.8%	555,847,489	28,584,735	5.1%	675,927,518	694,003,882	86.5%	84.2%
<b>2 EGRESOS</b>	<b>1,167,344,316</b>	<b>1,235,666,104</b>	<b>-68,321,788</b>	<b>-5.5%</b>	<b>1,197,457,421</b>	<b>-30,113,105</b>	<b>-2.5%</b>	<b>1,613,684,233</b>	<b>1,702,407,704</b>	<b>72.3%</b>	<b>68.6%</b>
<b>2.1 Compra de Bienes</b>	<b>4,751,753</b>	<b>6,593,407</b>	<b>-1,841,654</b>	<b>-27.9%</b>	<b>5,235,817</b>	<b>-484,064</b>	<b>-9.2%</b>	<b>15,285,010</b>	<b>8,784,948</b>	<b>31.1%</b>	<b>54.1%</b>
2.1.1 Insumos y suministros	3,392,868	3,964,459	-571,591	-14.4%	3,420,164	-27,296	-0.8%	9,410,866	5,512,453	36.1%	61.5%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	227,509	243,081	-15,572	-6.4%	275,987	-48,478	-17.6%	674,144	490,374	33.7%	46.4%
2.1.3 Otros	1,131,376	2,385,867	-1,254,491	-52.6%	1,539,666	-408,290	-26.5%	5,200,000	2,782,121	21.8%	40.7%
<b>2.2 Gastos de personal (GIP)</b>	<b>468,970,988</b>	<b>477,474,764</b>	<b>-8,503,776</b>	<b>-1.8%</b>	<b>478,546,144</b>	<b>-9,575,156</b>	<b>-2.0%</b>	<b>688,515,709</b>	<b>654,297,690</b>	<b>68.1%</b>	<b>71.7%</b>
<b>2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)</b>	<b>265,944,028</b>	<b>268,566,177</b>	<b>-2,622,149</b>	<b>-1.0%</b>	<b>271,234,509</b>	<b>-5,290,481</b>	<b>-2.0%</b>	<b>398,632,339</b>	<b>367,169,692</b>	<b>66.7%</b>	<b>72.4%</b>
2.2.1.1 Basica (GIP)	170,615,139	169,646,940	968,199	0.6%	173,873,468	-3,258,329	-1.9%	247,041,205	234,643,390	69.1%	72.7%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	974,982	995,337	-20,355	-2.0%	1,028,447	-53,465	-5.2%	1,444,828	1,444,828	67.5%	67.5%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	32,965,046	34,488,952	-1,523,906	-4.4%	33,415,503	-448,457	-1.3%	48,007,477	45,107,111	68.7%	73.1%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	53,173,895	57,560,420	-4,386,525	-7.6%	54,177,426	-1,003,534	-1.9%	89,139,409	74,229,770	59.7%	71.6%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	8,214,966	5,874,528	2,340,438	39.8%	8,741,682	-526,696	-6.0%	12,999,420	11,744,593	63.2%	69.9%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	17,637,737	17,404,838	232,899	1.3%	18,001,218	-363,481	-2.0%	24,474,259	24,474,259	72.1%	72.1%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	17,281,187	16,366,282	914,905	5.6%	17,621,091	-339,904	-1.9%	23,753,018	23,753,018	72.8%	72.8%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	299,625	280,500	19,125	6.8%	289,002	10,623	3.7%	413,000	413,000	72.5%	72.5%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	383,258	241,911	151,347	62.6%	411,979	-18,721	-4.5%	941,938	1,008,783	41.7%	39.0%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	113,023,735	119,313,868	-6,289,433	-5.3%	115,166,475	-2,142,740	-1.9%	166,895,335	166,895,335	67.8%	67.8%
<b>2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)</b>	<b>450,391,418</b>	<b>55,301,888</b>	<b>-90,450</b>	<b>-1.6%</b>	<b>55,821,870</b>	<b>-4,430,452</b>	<b>-2.6%</b>	<b>73,405,200</b>	<b>70,783,603</b>	<b>74.1%</b>	<b>76.8%</b>
2.2.7.1 Refrigiero (GIP)	0	26,465	-26,465	-100.0%	33,000	-33,000	-100.0%	97,000	97,000	0.0%	0.0%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	3,730,912	3,654,787	76,125	2.1%	3,807,039	-76,127	-2.0%	5,177,550	5,177,550	72.1%	72.1%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	182,561	154,591	27,970	18.1%	1,002,314	-819,753	-81.8%	3,402,805	2,752,599	5.4%	6.6%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	21,513,865	0	21,513,865	0.0%	21,380,031	133,834	0.6%	24,000,000	24,000,000	89.6%	89.6%
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.9 Participacion de trabajadores (GIP)	21,538,829	44,868,617	-23,329,788	-52.0%	21,538,829	0	0.0%	23,521,702	21,538,829	91.6%	100.0%
2.2.7.10 Otros (GIP)	7,425,251	6,597,408	827,843	12.5%	8,060,667	-635,406	-7.9%	17,206,763	17,217,625	43.2%	43.1%
<b>2.3 Servicios prestados por terceros</b>	<b>157,173,403</b>	<b>144,976,711</b>	<b>12,196,692</b>	<b>8.4%</b>	<b>172,100,702</b>	<b>-14,927,299</b>	<b>-8.7%</b>	<b>258,638,164</b>	<b>287,635,224</b>	<b>60.8%</b>	<b>54.6%</b>
2.3.1 Transporte y almacenamiento	1,595,218	1,176,708	418,510	36.6%	1,805,546	-210,328	-11.6%	3,454,212	2,756,732	46.2%	57.9%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	33,278,121	40,528,055	-7,249,934	-17.9%	35,127,925	-1,849,804	-5.3%	49,745,307	49,295,307	66.9%	67.5%
<b>2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)</b>	<b>6,738,092</b>	<b>5,878,107</b>	<b>859,985</b>	<b>14.6%</b>	<b>7,623,922</b>	<b>-885,830</b>	<b>-11.6%</b>	<b>13,090,422</b>	<b>11,858,127</b>	<b>51.5%</b>	<b>56.6%</b>
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	2,413,424	2,342,966	70,458	3.0%	2,413,424	0	0.0%	2,390,422	2,710,534	101.0%	89.0%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	699,543	272,596	426,947	156.6%	891,556	-192,013	-21.5%	2,093,313	1,990,501	33.4%	35.1%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	2,956,481	3,022,339	-65,858	-2.2%	3,387,091	-430,610	-12.7%	7,128,087	5,405,492	41.5%	54.7%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	668,644	240,206	428,438	174.8%	931,851	-263,207	-28.2%	1,478,600	1,751,600	45.2%	38.2%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	37,667,691	31,654,101	6,013,590	19.0%	40,224,393	-2,556,702	-6.4%	58,788,287	71,585,706	64.1%	52.6%
2.3.5 Alquileres	14,423,037	12,188,921	2,234,116	18.3%	14,925,714	-502,677	-3.4%	25,601,188	21,708,832	56.3%	66.4%
<b>2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)</b>	<b>27,328,564</b>	<b>25,146,237</b>	<b>2,182,327</b>	<b>8.7%</b>	<b>28,972,827</b>	<b>-1,644,263</b>	<b>-5.7%</b>	<b>46,242,120</b>	<b>44,198,733</b>	<b>59.1%</b>	<b>61.8%</b>
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	13,981,545	14,364,462	-382,917	-2.7%	14,911,337	-929,792	-6.2%	22,912,042	22,612,042	61.0%	61.8%
2.3.6.2 Guardiania (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	13,347,019	10,781,775	2,565,244	23.8%	14,061,490	-714,471	-5.1%	23,330,078	21,586,691	57.2%	61.8%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	1,523,680	269,700	1,253,980	466.0%	2,003,671	-479,991	-24.0%	11,238,442	11,238,442	13.6%	13.6%
<b>2.3.8 Otros</b>	<b>34,619,000</b>	<b>28,134,882</b>	<b>6,484,118</b>	<b>23.0%</b>	<b>41,416,704</b>	<b>-6,797,704</b>	<b>-16.4%</b>	<b>50,478,186</b>	<b>74,995,345</b>	<b>68.6%</b>	<b>46.2%</b>
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	971,943	724,506	247,437	34.2%	1,174,322	-202,379	-17.2%	2,225,576	1,975,576	43.7%	49.2%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	3,634,700	2,492,976	1,141,724	45.8%	5,105,481	-1,470,781	-28.8%	4,162,830	9,097,992	87.3%	40.0%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	30,012,357	24,917,400	5,094,957	20.4%	35,136,901	-5,124,544	-14.6%	44,089,780	63,921,777	68.1%	47.0%
<b>2.4 Tributos</b>	<b>197,830,117</b>	<b>312,982,359</b>	<b>-115,152,242</b>	<b>-36.8%</b>	<b>195,061,140</b>	<b>2,768,977</b>	<b>1.4%</b>	<b>202,860,305</b>	<b>220,137,361</b>	<b>97.5%</b>	<b>89.9%</b>
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	44,477	40,472	4,005	9.9%	53,244	-8,767	-16.5%	87,500	87,500	50.8%	50.8%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	197,785,640	312,941,887	-115,156,247	-36.8%	195,007,896	2,777,744	1.4%	202,772,805	220,049,861	97.5%	89.9%
<b>2.5 Gastos diversos de Gestion</b>	<b>41,181,122</b>	<b>34,837,642</b>	<b>6,343,480</b>	<b>19.2%</b>	<b>39,556,087</b>	<b>1,625,035</b>	<b>4.1%</b>	<b>60,513,404</b>	<b>60,021,998</b>	<b>68.1%</b>	<b>68.6%</b>
2.5.1 Seguros	7,238,435	8,942,697	-1,704,262	-19.2%	7,047,925	190,510	2.7%	9,095,326	10,374,650	79.6%	69.8%
2.5.2 Viaticos (GIP)	3,824,427	3,712,695	111,732	3.0%	4,323,285	-498,858	-11.5%	7,653,189	7,198,189	50.0%	53.1%
2.5.3 Gastos de Representacion	0	0	0	0.0%	20,000	-20,000	-100.0%	150,000	50,000	0.0%	0.0%
2.5.4 Otros	30,118,260	21,882,250	8,236,010	37.6%	28,164,877	1,953,383	6.9%	43,614,889	42,399,159	69.1%	71.0%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	29,834,510	21,731,250	8,103,260	37.3%	27,821,974	2,012,536	7.2%	42,745,913	41,676,183	69.8%	71.6%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	283,750	151,000	132,750	87.9%	342,903	-59,153	-17.3%	868,976	722,976	32.7%	39.2%
<b>2.6 Gastos Financieros</b>	<b>32,173,139</b>	<b>36,809,356</b>	<b>-4,636,217</b>	<b>-12.6%</b>	<b>32,755,389</b>	<b>-582,250</b>	<b>-1.8%</b>	<b>45,922,523</b>	<b>44,408,730</b>	<b>70.1%</b>	<b>72.5%</b>
<b>2.7 Otros</b>	<b>265,263,794</b>	<b>222,291,865</b>	<b>42,971,929</b>	<b>19.3%</b>	<b>274,202,142</b>	<b>-8,938,348</b>	<b>-3.3%</b>	<b>342,149,118</b>	<b>427,124,723</b>	<b>77.5%</b>	<b>62.1%</b>
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>	<b>467,245,666</b>	<b>492,151,305</b>	<b>-24,905,639</b>	<b>-5.1%</b>	<b>504,183,122</b>	<b>-36,937,456</b>	<b>-7.3%</b>	<b>597,627,174</b>	<b>408,795,775</b>	<b>78.2%</b>	<b>114.3%</b>
<b>3 GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>19,240,039</b>	<b>9,313,634</b>	<b>9,926,405</b>	<b>106.8%</b>	<b>44,961,421</b>	<b>-25,72</b>					