



PERÚ

Ministerio
de Economía y Finanzas

Informe de Evaluación Anual 2017 del Plan Estratégico Sectorial Multianual (PESEM) 2017-2021 del Sector Economía y Finanzas



CONTENIDO

Presentación	3
Resumen Ejecutivo	5
Análisis Estratégico	7
Objetivo Estratégico Sectorial 1: Consolidar el equilibrio y sostenibilidad fiscal	8
Objetivo Estratégico Sectorial 2: Lograr el funcionamiento eficiente de los mercados y el incremento de la competitividad	14
Objetivo Estratégico Sectorial 3: Alcanzar una mayor recaudación de ingresos fiscales	17
Objetivo Estratégico Sectorial 4: Reactivar la inversión orientada al cierre de brechas de infraestructura social y productiva	20
Objetivo Estratégico Sectorial 5: Mejorar el desempeño del gasto público en los tres niveles de gobierno	24
Conclusiones	27
Anexo	28



El Sector Economía y Finanzas (SEF), elaboró el Plan Estratégico Sectorial Multianual – PESEM (2017-2021), en el marco del proceso de planeamiento estratégico establecido por el Centro Nacional de Planeamiento Estratégico (CEPLAN), a través de la Directiva N° 001-2014/CEPLAN “Directiva General del Proceso de Planeamiento Estratégico – Sistema Nacional de Planeamiento Estratégico”, aprobada con Resolución de Presidencia de Consejo Directivo N° 26-2014-CEPLAN/PCD.

De conformidad con el artículo 2 del Reglamento de Organización y Funciones – ROF del Ministerio de Economía y Finanzas - MEF, aprobado por Decreto Supremo N° 117-2014-EF, y modificatorias, el MEF tiene competencias en materias de carácter económico, financiero, fiscal, escalas remunerativas y beneficios de toda índole en el sector público, previsional público y privado en el ámbito de su competencia, inversión pública y privada, presupuesto público, endeudamiento público, tesorería, contabilidad, tributario, ingresos no tributarios, aduanero, arancelario y contrataciones públicas; así como en armonizar la actividad económica y financiera nacional para promover su competitividad, la mejora continua de productividad y el funcionamiento eficiente de los mercados; y las demás que se le asignen por Ley. El MEF ejerce sus competencias a través del cumplimiento de funciones orientadas al logro de los objetivos y metas del Estado, en el marco de la política nacional económica y financiera.

El PESEM 2017-2021 del SEF, se constituye como un instrumento de gestión estratégica del Sector; a través del cual, se establecen los Objetivos Estratégicos Sectoriales, las acciones estratégicas sectoriales del ámbito de su competencia, que se encuentran alineados a la Agenda de Desarrollo Sostenible al 2030; a las políticas de Estado del Acuerdo Nacional, al Plan Estratégico de Desarrollo Nacional (PEDN), a la Política General del Gobierno, la Política Sectorial; y a la prospectiva del SEF.

El PESEM cuenta con los siguientes Objetivos Estratégicos Sectoriales (OES): a) Consolidar el equilibrio y sostenibilidad fiscal, b) Lograr el funcionamiento eficiente de los mercados y el incremento de la competitividad, c) Alcanzar una mayor recaudación de ingresos fiscales, d) Reactivar la inversión orientada al cierre de brechas de infraestructura social y productiva; y, e) Mejorar el desempeño del gasto público en los tres niveles de gobierno.

Cabe precisar, que la implementación del PESEM 2017-2021 involucra el desarrollo de los Planes Estratégicos Institucionales (PEI) del MEF, los Organismos Públicos adscritos y las entidades vinculadas al Sector, a través de la articulación de los objetivos estratégicos institucionales con las acciones estratégicas del Sector; así como, el seguimiento y monitoreo de los indicadores y el cumplimiento de las metas institucionales que contribuyen al logro de los objetivos del Sector.

De acuerdo a lo establecido en el literal a) del artículo 48 del ROF del MEF, la Oficina de Planificación y Modernización de la Gestión de la Oficina General de Planificación y Presupuesto (OGPP) tiene como función, entre otras, la formulación, evaluación y actualización del Plan Estratégico Sectorial Multianual (PESEM), del SEF.

En ese sentido la OGPP, ha elaborado el “Informe de Evaluación Anual 2017 del PESEM 2017-2021 del Sector Economía y Finanzas”, en coordinación con las diversas instancias del Sector.



En el año 2017, la actividad productiva del Perú creció 2,5%¹, sustentado principalmente en la contribución del sector otros servicios con 0,50 puntos, minería e hidrocarburos 0,42 puntos, telecomunicaciones y otros servicios de información 0,37 puntos, entre otros.

Entre los factores que afectaron el crecimiento de la actividad económica (cuya proyección, para el 2017, en el Marco Macroeconómico Multianual 2018-2021 fue de 2,8%), se encuentran dos choques negativos: (i) el efecto Lava Jato y (ii) el Fenómeno El Niño (FEN) costero. El primer choque paralizó obras de infraestructura, lo que afectó el dinamismo de la inversión y trajo consigo impactos negativos sobre la generación de empleo formal y el consumo de las familias. El segundo choque afectó la producción agrícola y generó dificultad en la provisión de servicios como transporte, turismo, actividades financieras, así como el desarrollo de la actividad comercial. Ambos choques significaron 2,0 p.p. de menor crecimiento en el 2017 respecto de 2016. Por otro lado, cabe mencionar que la actividad minera mostró un bajo dinamismo en la primera mitad de 2017, debido a la moderación en el crecimiento de la producción de grandes proyectos cupríferos, problemas técnicos y conflictos sociales.

En la segunda mitad del 2017, el desempeño de la actividad económica tomó mayor fuerza. La demanda interna, asociada a las empresas y familias, mostró una recuperación, gatillada por el mayor impulso fiscal y la recuperación de la inversión minera. El gasto no financiero del gobierno general creció 7,7% apuntalado por el incremento del gasto de capital (8,0% real). Por su parte, la inversión privada creció 4,3% en el 2S2017 y cerró el año con una tasa de 0,3%, luego de caer por 3 años consecutivos (2014: -2,2%, 2015: -4,2%, 2016: -5,7%).

Esta recuperación de la inversión privada fue liderada por una mayor inversión en minería e hidrocarburos, en un contexto de altos precios de las materias primas. En el 2017, la inversión minera total creció 15,7%, luego de caer por 3 años consecutivos (2016: -44,2%; 2015: -14,1%; 2014: -10,8%); mientras que la inversión en hidrocarburos creció 46,4%, y con ello continuó recuperándose tras registrar caídas en los últimos 4 años (2016: -55,9%; 2015: -37,3%; 2014: -13,3%; 2013: -26,3%). No obstante, la suspensión de la segunda temporada de pesca entre noviembre y diciembre del 2017 afectó la dinámica de la actividad económica. Esta suspensión restó 0,1 p.p. al crecimiento del PBI de 2017, al contraer la actividad pesquera y afectar a la manufactura primaria asociada al procesamiento y conservación de pescados, crustáceos y moluscos.

Otros desempeños del SEF que merecen destacarse son el desenvolvimiento del Banco de la Nación que alcanzó una Rentabilidad Patrimonial – ROE de 32.76%; asimismo, la eficiencia del IGV sobre el consumo alcanzó un resultado preliminar de 44.2%; el monto de inversión adjudicados en proyectos APP fue de US\$ 926,00 Millones (Línea de Transmisión Aguaytía –Pucallpa 138 Kv; Hidrovía Amazónica; Enlace 500 Kv Mantaro-Nueva Yanango-Carapongo y subestaciones asociadas y Enlace 500 Kv Nueva Yanango-Nueva Huánuco y subestaciones asociadas; LT Tintaya-Azángaro 220 Kv; Licitación Pública de los Proyectos “Instalación de Banda

¹Informe de Actualización de Proyecciones Macroeconómicas 2018-2021, de 27 de abril del 2018. MEF-DGPMACDF.

Ancha para la Conectividad Integral y Desarrollo Social de las Regiones: Amazonas, Ica y Lima; Licitación Pública de los Proyectos "Instalación de Banda Ancha para la Conectividad Integral y Desarrollo Social de las Regiones: Junín, Moquegua y Tacna).

Merecen igualmente destacarse las acciones orientadas a fortalecer la capacidad supervisora, la protección a los inversionistas, la transparencia del mercado y el fomento de una cultura bursátil; así como la promoción de la eficiencia administrativa en lo referente a las adquisiciones a través de las modalidades especiales de selección, los cuales reducen costos y tiempos de contratación del Estado; adicionalmente se ha fortalecido la supervisión de la gestión de los procesos de contratación pública de las entidades, asimismo, se alcanzó un 26% de la PEA ocupada que cotiza en el Sistema Previsional, entre otros.



Teniendo en cuenta que el MEF, los Organismos Públicos adscritos y las entidades vinculadas al SEF, formularon sus respectivos Planes Estratégicos Institucionales articulados a los objetivos del PESEM 2017-2021, se realiza la presente evaluación del PESEM, mediante el análisis estratégico y el grado de cumplimiento de los principales indicadores de los objetivos establecidos en los PEI de cada entidad del sector, al cierre del año 2017.

A continuación se presenta la relación existente entre los Objetivos Estratégicos Sectoriales y las Acciones Estratégicas Sectoriales con los Indicadores más representativos de los respectivos PEI de las entidades que conforman el SEF y su respectivo análisis.

I. Objetivo Estratégico Sectorial (OES1): Consolidar el equilibrio y sostenibilidad fiscal

El cuadro N° 1, muestra la programación y ejecución anual de los indicadores del OES1:

Cuadro N° 1

Cód.	Objetivo Estratégico Sectorial	Indicador	Unidad de Medida	Ejecutado Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES1	Consolidar el equilibrio y sostenibilidad fiscal	Déficit fiscal respecto del PBI	Porcentaje	2,5	3,10	-	MEF
		Deuda pública respecto del PBI	Porcentaje	26	24.70	-	MEF

Fuente: Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal².

Indicador: Déficit fiscal respecto del PBI

El indicador **déficit fiscal** fue de 3,10% del PBI, el resultado obtenido se debe a la disminución de los ingresos del Gobierno General, que pasaron de 18.7% del PBI en el 2016 a 18,20% del PBI en el 2017, y al aumento de los gastos no financieros de dicho gobierno en 0,1 p.p. del PBI, entre dichos años. La disminución del ingreso es el resultado de un menor dinamismo de la actividad económica y el aplazamiento de los pagos por el FEN Costero e IGV Justo. El aumento de los gastos se debió esencialmente al incremento del gasto corriente asociado al aumento en las remuneraciones de los docentes del Sector Educación.

Indicador: Deuda pública respecto del PBI

El indicador de **deuda pública** ascendió a 24,70% del PBI al cierre del año 2017, este nivel de deuda pública implica un incremento de 1,1 p.p. del PBI, debido fundamentalmente a un mayor endeudamiento en el marco del impulso de la inversión pública para apuntalar el crecimiento económico. Al segundo semestre del 2017 los ratios de la deuda externa e interna alcanzaron el 8,7% y 16,0% del PBI, reduciéndose la deuda externa en 1,6 p.p. e incrementándose la deuda interna en 2,5 p.p., respecto del cierre del año 2016.

El cuadro N° 2 muestra el resultado de la ejecución de las Acciones Estratégicas Sectoriales del OES1, evaluadas en función a los indicadores más representativos relacionados al OES y a la AEI de los respectivos PEIs.

Cuadro N° 2

OES1: Consolidar el equilibrio y sostenibilidad fiscal

Objetivo Estratégico Sectorial	Acciones Estratégicas Sectoriales	Indicador PEI más representativo relacionado al OES y a la AES	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% de ejecución	
OES1	AES1.1 Fortalecer el marco analítico de la política macrofiscal.	Déficit fiscal respecto del PBI	Porcentaje	2,5	3,10	-	MEF
	AES1.3 Intensificar la emisión de deuda pública en moneda nacional de corto y largo plazo; así como, los mecanismos de negociación respectivos.	Deuda pública respecto del PBI	Porcentaje	26	24,70	-	MEF
	AES1.5 Fortalecer la flexibilización intertemporal de los activos y pasivos públicos.	Gestión de activos financieros respecto al total de activos financieros	Porcentaje	78	89,1	114,23	MEF

Fuente: Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal³ / Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público⁴.

Acción Estratégica Sectorial AES1.5: Fortalecer la flexibilización intertemporal de los activos y pasivos públicos.

Se mide a través de la ejecución del siguiente indicador:

Indicador: Gestión de activos financieros respecto al total de activos financieros⁴

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada 78%, ejecutándose al final del año 89,1%, lo que representa el 114,23% de la meta anual.

El resultado obtenido se debió a la mejora en la gestión de activos, entre los que destacan, la centralización de los recursos en la Cuenta Única del Tesoro (CUT) depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

³ Memorando N° 032-2018-EF/60.04 – Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal.

⁴ Memorando N° 009-2018-EF/52.05 - Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público.

II. Objetivo Estratégico Sectorial (OES2): Lograr el funcionamiento eficiente de los mercados y el incremento de la competitividad

El cuadro N° 3, muestra la ejecución anual de los indicadores del OES2:

Cuadro N° 3

Cód.	Objetivo Estratégico Sectorial	Indicador	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES2	Lograr el funcionamiento eficiente de los mercados y el incremento de la competitividad	Crecimiento Promedio de la Productividad Total de los Factores (PTF)	Porcentaje	-0,1	-0,41	72	MEF
		Volatilidad de los rendimientos de los bonos del Tesoro peruano a 10 años	Pb	54	38	-	MEF

Fuente: Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal⁵ / Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público⁶.

Indicador: Crecimiento Promedio de la Productividad Total de los Factores (PTF)

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada -0,1%, ejecutándose al final del año -0,41%, lo que representa el 72% de la meta anual.

El resultado se debe a que se ha contraído la PTF, producido en un contexto en la que la actividad económica fue afectada por dos choques: (i) el FEN Costero, y, (ii) la paralización de las obras de infraestructura.

Indicador: Volatilidad de los rendimientos de los bonos del Tesoro peruano a 10 años

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 54pb, ejecutándose al final del año 38pb, este resultado se debe a que el rendimiento del bono de Tesoro a 10 años se vio afectado por la evolución de la curva soberana durante este periodo, entre los principales factores que influenciaron este hecho se encuentra:

- i. Retiro gradual del estímulo monetario de los EEUU alineado con las expectativas de los inversionistas.
- ii. Disminución en el nivel de riesgo crediticio de los países emergentes.
- iii. Recuperación en el precio de los commodities.
- iv. Disminución de la tasa de interés de referencia del BCRP.

El cuadro N° 4 muestra el resultado de la ejecución de las Acciones Estratégicas Sectoriales del OES 2, evaluadas en función a los indicadores más representativos relacionados al OES y a las AEI de los respectivos PEIs, las cuales tienen un total de veinte y dos (22) indicadores programados, once (11) superaron el 100%; tres (3) alcanzaron el 100%; y, ocho (8) registraron un porcentaje de ejecución menor al 100%.

⁵ Memorando N° 032-2018-EF/60.04 – Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal.

⁶ Memorando N° 005-2018-EF/52.05 - Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público.

Cuadro N° 4

OES2: Lograr el funcionamiento eficiente de los mercados y el incremento de la competitividad

Objetivo Estratégico Sectorial	Acciones Estratégicas Sectoriales	Indicador PEI más representativo relacionado al OES y a la AES	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES2	AES2.1 Fortalecer la apertura económica y la armonización del mercado de bienes y servicios.	Crecimiento Promedio de la Productividad Total de los Factores (PTF)	Porcentaje	-0,1	-0,41	72	MEF
	AES2.2 Fortalecer la gestión de la cadena de suministro y la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.	Nº promedio de propuestas presentadas (Procedimiento clásico. Objeto: Obras)	Número	2,4	3,24	135	OSCE
		Desempeño ROE	Porcentaje	8,2	6,5	79,27	FONAFE
		Tiempo Total de Liberación de Mercancías	Horas	105-108	100,1	104,9	SUNAT
		Monitoreo de la ejecución del gasto	Reporte	12	12	100	SUNAT
	AES2.3 Impulsar la ampliación de la cobertura, eficiencia y sostenibilidad del mercado previsional.	Cobertura en el Sistema privado de administración de fondo de pensiones (SPP)	Porcentaje	16,3	16,77	102,88	MEF
		Eficiencia en Sistema Privado de Administración de Fondos de Pensiones (SPP)	Porcentaje	38	37,7	99,21	MEF
		Porcentaje de la PEA ocupada que cotiza en el Sistema Previsional	Porcentaje	27	26	96,29	ONP
	AES2.4 Promover la profundización, estabilidad y liquidez del mercado financiero incentivando la competencia entre sus participantes.	Nivel de financiamiento respecto del PBI	Porcentaje	46,5	45,7	98,28	MEF
		Rentabilidad patrimonial - ROE	Porcentaje	26,31	32,76	124,52	BN
		Margen de ingresos financieros	Porcentaje	43,56	52,05	119,49	BN
		Índice de Inclusión Financiera	Número	0,84	0,95	113,09	BN
		Índice de Servicios al Ciudadano	Número	1	1	100	BN

Objetivo Estratégico Sectorial	Acciones Estratégicas Sectoriales	Indicador PEI más representativo relacionado al OES y a la AES	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
		Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial	Porcentaje	100	100	100	BN
		Nivel de satisfacción de los clientes de los productos y servicios	Porcentaje	76	86	113,16	BN
		Cobertura de Cajeros Automáticos	Porcentaje	31	16	51,61	BN
		Cobertura de Cajeros Corresponsales	Porcentaje	12	24	200	BN
		Cobertura del Canal Virtual (internet)	Porcentaje	14	5,83	41,64	BN
		Cobertura de operaciones POS	Porcentaje	3	3,52	117,33	BN
		Índice de clientes de nuevos productos	Número	121 551	496 611	408,56	BN
		Tiempo promedio que toma a la SMV resolver trámites de oferta pública primaria	Días	17	15	113,33	SMV
		Tiempo promedio de resolución de expedientes sancionadores por incumplimiento en oportunidad de presentación de información	Días	200	243	82,3	SMV

Fuente: Dirección General de Mercados Financieros y Previsional Privado / Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado / Organismo Supervisor de las Contrataciones del Estado / Oficina de Normalización Previsional / Banco de la Nación / Superintendencia del Mercado de Valores / Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.

Acción Estratégica Sectorial AES2.1: Fortalecer la apertura económica y la armonización del mercado de bienes y servicios.

El indicador Crecimiento Promedio de la Productividad Total de los Factores (PTF) tuvo una meta programada -0,1%, ejecutándose al final del año -0,41%, lo que representa el 72% de la meta anual.

El resultado se debe a que se ha contraído la PTF, producido en un contexto en la que la actividad económica fue afectada por dos choques: (i) el FEN Costero, y, (ii) la paralización de las obras de infraestructura.

Acción Estratégica Sectorial AES2.2: Fortalecer la gestión de la cadena de suministro y la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.

Se mide a través de la ejecución de los siguientes indicadores:



Indicador: Número promedio de propuestas presentadas (Procedimiento clásico Objeto: Obras)⁷

En el año 2017, el indicador tuvo como meta programada un promedio de 2,4 propuestas presentadas en procedimientos competitivos, ejecutándose al final del año un promedio de 3,24 de propuestas, lo que representa un 135% de la meta anual.

Indicador: Desempeño ROE⁸

En el año 2017, el indicador tuvo como meta programada un ratio de 8,2% de rentabilidad patrimonial de la corporación, ejecutándose al final del año un ratio de 6,5%, lo que representa un 79,27% de la meta anual, este resultado se debió a la caída de los resultados en la utilidad neta de COFIDE y AGROBANCO, producto del deterioro de la cartera de ambas financieras.

Indicador: Tiempo Total de Liberación de Mercancías⁹

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de un intervalo de (105-108) horas, ejecutándose al final del año un promedio de 100,10 horas, lo que representa un 104,9% de la meta anual.

Se obtuvo este resultado debido a que la principal reducción del tiempo se dio en la Fase 3 (que se mide desde el ingreso de la carga al almacén hasta la numeración de la Declaración) de la modalidad de despacho diferido de 7,77 horas, junto a una reducción de 3,42 horas por el incremento en el porcentaje de participación del despacho anticipado.

Indicador: Monitoreo de la ejecución del gasto¹⁰

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 12 reportes, ejecutándose al final del año 12 reportes de control presupuestal vinculados a la gestión de gasto institucional, es decir el 100% de la meta anual. Dichos reportes muestran información sobre los montos ejecutados y los montos pendientes de ejecución, así como el seguimiento de la programación de ejecución de gasto, permitiendo el sinceramiento de las certificaciones de crédito presupuestal otorgado, pudiendo liberar créditos presupuestarios para atender nuevas iniciativas de gasto y equilibrar su financiamiento con la proyección y ejecución de los ingresos del ejercicio.

Dirección Estratégica Sectorial AES2.3: Impulsar la ampliación de la cobertura, eficiencia y sostenibilidad del mercado previsional.

Se mide a través de la ejecución de los siguientes indicadores:

Indicador: Cobertura en el Sistema Privado de Administración de Fondo de Pensiones (SPP)¹¹

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 16,3%, ejecutándose al final del año un 16,77%, lo que representa un 102,88% de la meta anual; el resultado obtenido se ha incrementado ligeramente durante este periodo, debido al leve crecimiento del

⁷ Oficio N° 008-2018/OSCE-OPM – Organismo Supervisor de las Contrataciones del Estado.

⁸ Oficio N° 010-2018/GPE-FONAFE – Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado.

⁹ Oficio N° 06-2018-SUNAT/1V0000 – Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.

¹⁰ Oficio N° 06-2018-SUNAT/1V0000 – Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.

¹¹ Memorando N° 015-2018-EF/65.01 - Dirección General de Mercados Financieros y Previsional Privado.

número de trabajadores dependientes con empleo adecuado (0,90%)¹², lo que incide directamente sobre la proporción de trabajadores que cotiza al Sistema Privado de Administración de Fondos de Pensiones (SPP).

Indicador: Eficiencia en el Sistema Privado de Administración de Fondos de Pensiones (SPP)¹³

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 38%, ejecutándose al final del año un 37,7%, lo que representa un 99,29% de la meta anual

El resultado previsto no fue alcanzado debido a una ligera caída en las inversiones locales respecto al año anterior. Se espera que estas cifras mejoren con el inicio de las obras de reconstrucción por el FEN Costero y los Juegos Panamericanos.

Indicador: Porcentaje de la PEA ocupada que cotiza en el Sistema Previsional¹⁴

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 27%; alcanzando al final del año un 26% de PEA ocupada que cotiza en el Sistema Previsional, lo que representa un 96,29% de la meta anual, este resultado obedece a que una variable relevante para el logro de la meta es el grado de formalización del mercado de trabajo, lo que escapa a las competencias de la entidad.

Acción Estratégica Sectorial AES2.4: Promover la profundización, estabilidad y liquidez del mercado financiero incentivando la competencia entre sus participantes.

Se mide a través de la ejecución de los siguientes indicadores:

Indicador: Nivel de financiamiento respecto del PBI¹⁵

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 46,5%, ejecutándose al final del año un 45,7%, lo que representa un 98,28% de la meta anual

El resultado obtenido se debe a que el crédito del sistema financiero (SF) creció 5% a diciembre del 2017 (respecto al mismo mes del año anterior), ello debido a causa de la disminución del crecimiento de la actividad económica producto de los efectos del FEN costero, que afectó la expansión de los créditos y elevó la morosidad en los últimos 6 meses. Además, el mercado de capitales mostró un lento crecimiento y un bajo grado de profundización, por lo que mantiene las características de poca liquidez y de bajo grado de desarrollo de los inversionistas institucionales.

Indicador: Rentabilidad patrimonial - ROE¹⁶

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 26,31% de rentabilidad patrimonial; ejecutándose al final del año 32,76%, lo que representa el 124,52% de la meta anual, el resultado se obtuvo a partir de las utilidades generadas por S/ 797 millones, respecto del Patrimonio de S/ 2,432 millones.

¹² Informe de Empleo del INEI a diciembre del 2017.

¹³ Memorando N° 015-2018-EF/65.01 - Dirección General de Mercados Financieros y Previsional Privado.

¹⁴ Oficio N° 017-2018-OPG/ONP - Oficina de Normalización Previsional.

¹⁵ Memorando N° 015-2018-EF/65.01 - Dirección General de Mercados Financieros y Previsional Privado.

¹⁶ Carta EF/92.2810 N°11-2018 - Banco de la Nación.

Indicador: Margen de ingresos financieros¹⁷

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 43,56%; ejecutándose al final del año 52,05%, lo que representa el 119,49% de la meta anual, el resultado se obtuvo a partir de las utilidades por S/ 797 millones, respecto a los Ingresos por Intereses por S/ 1,530 millones.

Indicador: Índice de Inclusión Financiera¹⁸

En el año 2017, el indicador tuvo como meta programada 0,84; ejecutándose al final del año 0,95, lo que representa el 113,09% de la meta anual, el resultado se obtuvo con la implementación de los Cajeros Corresponsales para incrementar la cobertura de atención.

Durante el mes de diciembre, a fin de incrementar la cobertura de atención se implementaron los Cajeros Corresponsales siguientes:

1. Trita en el departamento de Amazonas.
2. Ataquero, Shilla, Cajay, Pampas Chico y Matacoto en el departamento de Ancash
3. Pataypampa en el departamento de Apurímac.
4. Acocro, Cayara, Colca, Huamanquiya y Concepción en el departamento de Ayacucho.
5. Llacanora y Matara en el departamento de Cajamarca.
6. Acopia y Pillpinto en el departamento de Cusco.
7. Acobambilla, Cuenca, Huayllahuara y Moya en el departamento de Huancavelica.
8. Carhuacallanga, Chambara y Llocllapampa en el departamento de Junín.
9. Sartimbamba en el departamento de La Libertad.
10. Zuñiga, Ambar, Ayaviri y Huañec en el departamento de Lima.
11. Urarinas en el departamento de Loreto.
12. Paratia y Vilavila en el departamento de Puno.
13. Huallaga, Shatoja, Zapatero y San Cristóbal en el departamento de San Martín.
14. Casitas en el departamento de Tumbes.

Indicador: Índice de Servicios al Ciudadano¹⁹

En el año 2017, el indicador tuvo como meta programada 1; ejecutándose al final del año 1, lo que representa el 100% de lo programado. El servicio que destaca es la nueva plataforma "online" Pagalo.pe-BN, como un servicio al ciudadano, el cual permite efectuar múltiples pagos de diferentes entidades públicas como parte de una sola compra.

Indicador: Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial²⁰

En el año 2017, el indicador tuvo una ejecución al final del año del 100% de lo programado. Las actividades que destacan en la implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial, se encuentran: la coordinación con el Ministerio de la Mujer y Poblaciones Vulnerables para desarrollar la actividad de navidad con los adultos mayores; proceso para la inscripción del BN en el Registro Nacional de Voluntarios del Ministerio de la Mujer y Poblaciones Vulnerables, Bicicleteada Alto al CO2 mas bici, Campaña BN Te cuida (acciones de salud y charlas sobre detección de billetes y monedas, modalidades de estafa y educación financiera), entre otras.

¹⁷ Carta EF/92.2810 N°11-2018 – Banco de la Nación.

¹⁸ Carta EF/92.2810 N°11-2018 – Banco de la Nación.

¹⁹ Carta EF/92.2810 N°11-2018 – Banco de la Nación.

²⁰ Carta EF/92.2810 N°11-2018 – Banco de la Nación.

Indicador: Nivel de satisfacción de los clientes de los productos y servicios²¹

El indicador tuvo una meta programada de 76%; ejecutándose al final de 2017 el 86% de lo programado, lo que representa el 113,16% de la meta anual. El resultado se obtuvo a través del cálculo de los indicadores que miden el objetivo específico “Mejorar el grado de Satisfacción del Cliente Externo”.

Indicadores: Cobertura de Cajeros Automáticos²²

El indicador tuvo una meta programada de 31%; ejecutándose al final de 2017 el 16% de lo programado, lo que representa 51,61% de la meta anual debido a que los nuevos canales de atención implementados por el BN, como los Agentes Multired han permitido que los tarjetahabientes migren sus operaciones a estos nuevos puntos de atención.

Indicador: Cobertura de Cajeros Corresponsales²³

El indicador tuvo una meta programada de 12%; ejecutándose al final de 2017 el 24% de cobertura, lo que representa el 200% de la meta anual, el resultado se obtuvo al alcanzar 112 502 831 transacciones realizadas en los Cajeros Corresponsales en el año 2017, debido a la implementación de nuevos Agentes.

Indicador: Cobertura del Canal Virtual (internet)²⁴

El indicador tuvo una meta programada de 14%; ejecutándose al final del año el 5,83% de cobertura, lo que representa el 41,64% de la meta anual, debido a que los clientes del BN muestran cierta resistencia al uso del canal, cuya causa principal son los altos índices de fraude por internet a nivel nacional e internacional, también por la dificultad en la implementación de nuevos servicios y la poca difusión de los servicios que se brindan por este canal.

Indicador: Cobertura de operaciones Puntos de Venta (POS)²⁵

El indicador tuvo una meta programada de 3%; ejecutándose al final de 2017 el 3,52%, lo que representa el 117,33% de la meta anual, el resultado se obtuvo debido a las 20 299 671 operaciones realizadas por los clientes con las tarjetas Multired en los POS.

Indicador: Índice de clientes de nuevos productos²⁶

El indicador tuvo como meta programada 121 551 clientes de nuevos productos, alcanzando al final del año 7 496,611 clientes que han adquirido un nuevo producto (tarjeta de crédito y Multiexpress - PNP), lo que representa 408,56% de la meta anual.

Indicador: Tiempo promedio que toma a la SMV resolver trámites de oferta pública primaria²⁷

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 17 días; ejecutándose al final del año un promedio de 15 días en la atención de los trámites culminados, lo cual representa el 113,33%.

²¹ Carta EF/92.2810 N°11-2018 – Banco de la Nación.

²² Carta EF/92.2810 N°11-2018 – Banco de la Nación.

²³ Carta EF/92.2810 N°11-2018 – Banco de la Nación.

²⁴ Carta EF/92.2810 N°11-2018 – Banco de la Nación.

²⁵ Carta EF/92.2810 N°11-2018 – Banco de la Nación.

²⁶ Carta EF/92.2810 N°11-2018 – Banco de la Nación.

²⁷ Oficio N° 369-2018-SMV/07 – Superintendencia del Mercado de Valores.

Indicador: Tiempo promedio de resolución de expedientes sancionadores por incumplimiento en oportunidad de presentación de información.²⁸

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 200 días; ejecutándose al final del año un tiempo promedio de 243 días en la resolución de expedientes sancionadores culminados, lo cual representa el 82,3%.

III. Objetivo Estratégico Sectorial (OES3): Alcanzar una mayor recaudación de ingresos fiscales

El siguiente cuadro muestra la ejecución anual de los indicadores del OES3:

Cuadro N° 5

Cód.	Objetivo Estratégico Sectorial	Indicador	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES3	Alcanzar una mayor recaudación de ingresos fiscales	Ingresos fiscales del gobierno general respecto del PBI	Porcentaje	19,4	18,20	93,81	MEF
		Ingresos tributarios del gobierno general respecto del PBI	Porcentaje	14,4	13,3	92,36	MEF

Fuente: Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal²⁹.

Indicador: Ingresos fiscales del Gobierno General respecto del PBI

Los ingresos fiscales del Gobierno General del año 2017 alcanzaron el 18,20%, lo cual representa el 93,81% de la meta anual; el resultado obtenido se debe a un conjunto de factores de naturaleza temporal y cíclica, que impactaron en la caída de los ingresos.

Respecto al nivel de ingresos públicos del Gobierno General del 2016, de 18,7% del PBI, el nivel ejecutado del 2017 implica una caída de 0,5 p.p. Sin embargo, pese al menor nivel ejecutado, los ingresos del Gobierno General (IGG) crecieron debido principalmente a factores como (i) los mayores precios de commodities; (ii) mayor volumen de importación y (iii) los ingresos provenientes del régimen de repatriación y sinceramiento de capitales. Estos factores fueron atenuados por el efecto transitorio de las medidas que aplazaron el pago de impuestos en la primera mitad del año (por el IGV Justo y FEN costero), mayores devoluciones y un efecto base negativo por los ingresos extraordinarios registrados en el cuarto trimestre del 2016.

Indicador: Ingresos tributarios del Gobierno General respecto del PBI

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 14,4%; ejecutándose al final del año un 13,3%, lo que representa el 92,36% de la meta anual.

El resultado obtenido se debe principalmente a la menor recaudación de los Aranceles (-12,3%) y del Impuesto a la Renta (IR) de 3era categoría y Régimen MYPE Tributario (RMT), que cayó 3,7%, la caída de este último componente estuvo concentrada principalmente en sectores como Construcción (-24,3%), Telecomunicaciones (-55,4%), que fueron afectados por el FEN costero y la paralización de obras de infraestructura. En tanto, hubo una mayor recaudación de impuestos aduaneros como de ISC importado (+26,6%), IGV importado (+1,2%). Asimismo, el régimen de repatriación y sinceramiento de capitales logró recaudar S/ 1 005 millones.

²⁸ Oficio N° 369-2018-SMV/07 – Superintendencia del Mercado de Valores.

²⁹ Memorando N° 032-2018-EF/60.04 – Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal.



El cuadro N° 6 muestra el resultado de la ejecución de las Acciones Estratégicas Sectoriales del OES 3, evaluadas en función a los indicadores más representativos relacionado al OES y a las AEI de los respectivos PEIs, las cuales tienen un total de cuatro (4) indicadores programados, uno (1) de ellas superó el 100%; uno (1) alcanzó el 100%; y, dos (2) registraron un porcentaje de ejecución menor al 100%.

Cuadro N° 6

OES3: Alcanzar una mayor recaudación de ingresos fiscales

Objetivo Estratégico Sectorial	Acciones Estratégicas Sectoriales	Indicador PEI más representativo relacionado al OES y a la AES	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES3	AES3.1 Fortalecer la política y mecanismos orientados a la estabilidad de los ingresos fiscales.	Ingresos fiscales del gobierno general respecto al PBI	Porcentaje	19,4	18,20	93,81	MEF
		Ratio de Eficiencia del IGV sobre el consumo	Porcentaje	46,4	44,2 *	95,26	SUNAT
	AES3.2 Fortalecer la capacidad de gestión de la administración tributaria y aduanera; así como, de las instancias de recaudación tributaria municipal.	Nivel de participación de importadores y exportadores OEA	Porcentaje	2,87	5,13	178,75	SUNAT
		Nivel de simplificación, trazabilidad y transparencia de procesos:	Porcentaje	100	100	100	SUNAT

Fuente: Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal³⁰ / Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.

Acción Estratégica Sectorial AES3.1: Fortalecer la política y mecanismos orientados a la estabilidad de los ingresos fiscales.

Se mide a través de la ejecución de los siguientes indicadores:

Indicador: Ingresos fiscales del gobierno general respecto al PBI.

El indicador tuvo una meta programada de 19,4%; ejecutándose al final del año un 18,20%, lo que representa el 93,81% de la meta anual.

Respecto al nivel de ingresos públicos del Gobierno General del 2016, de 18,7% del PBI, el nivel ejecutado del 2017 implica una caída de 0,5 p.p. Sin embargo, pese al menor nivel ejecutado, los ingresos del Gobierno General (IGG) crecieron 0,6% real debido principalmente a factores como (i) los mayores precios de commodities; (ii) mayor volumen de importación y (iii) los ingresos provenientes del régimen de repatriación y encierro de capitales. Estos factores fueron atenuados por el efecto transitorio de las medidas que aplazaron el pago de impuestos en la primera mitad del año (por el IGV Justo y FEN costero), mayores devoluciones y un efecto base negativo por los ingresos extraordinarios registrados en el cuarto trimestre del 2016.



Indicador: Ratio de Eficiencia del IGV sobre el consumo³¹

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 46,4%; ejecutándose al final del año el 44,2%, lo que representa el 95,26% de la meta anual, cabe precisar que la información sobre la ejecución es preliminar.³²

Acción Estratégica Sectorial AES3.2: Fortalecer la capacidad de gestión de la administración tributaria y aduanera; así como, de las instancias de recaudación tributaria municipal.

Se mide a través de la ejecución de los siguientes indicadores:

Indicador: Nivel de participación de importadores y exportadores OEA (Operador Económico Autorizado – Aduana Nacional)³³

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 2,87%; ejecutándose al final del año el 5,13%, lo que representa el 178,75%; el resultado se debe a que fueron certificadas 19 nuevas empresas OEA, siendo la meta de 15, lo que explica una mayor participación de los OEA en el volumen total de las importaciones y exportaciones: i) 7 Exportadores, ii) 11 Importadores; y, iii) 1 Agente de Aduana.

Indicador: Nivel de simplificación, trazabilidad y transparencia de procesos³⁴

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada del 100%; ejecutándose al final del año el 100%, este indicador permite realizar el cálculo de los procesos críticos identificados; este resultado se debe a:

- i) Se culminó con el modelamiento de la mejora del sistema que da soporte al proceso de Devoluciones;
- ii) Se culminó con la elaboración del Modelo del Proceso de Negocio del nuevo sistema y expediente electrónico.
- iii) Se implementó el Mandato Electrónico mediante el cual el exportador (dueño o consignante) a través del Portal SUNAT puede otorgar el mandato (encomendar el despacho aduanero) al agente de aduanas.
- iv) Numeración de DAM bajo la modalidad de despacho diferido sin el requisito de haberse transmitido el Ingreso de Carga al Almacén (ICA) permitiendo la salida de la mercancía desde el puerto en el caso que arriben como carga contenerizada por vía marítima consignada a un solo dueño, si es que éste lo decide. Asimismo, se implementó el Mandato Electrónico, a través del cual el importador (mandante) puede autorizar al agente de aduana (mandatario) para que efectúe el despacho de sus mercancías en su representación, quien aceptará tal requerimiento con la transmisión de la declaración aduanera.

³¹ Oficio N° 06-2018-SUNAT/1V0000 – Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.

³² No considera información definitiva de cierre de año del consumo total, sino la proyección del agregado macroeconómico contenida en el MMM 2018-2021. Asimismo, no toma en cuenta información ejecutada, sino proyectada, de la reimputación al IGV del traslado de cuentas de detracciones y de las compensaciones del Saldo a Favor por Exportación (SFE) contra la regularización del IR de Tercera Categoría

³³ Oficio N° 06-2018-SUNAT/1V0000 – Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.

³⁴ Oficio N° 06-2018-SUNAT/1V0000 – Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria.



IV. Objetivo Estratégico Sectorial (OES4): Reactivar la inversión orientada al cierre de brechas de infraestructura social y productiva

El cuadro N° 7, muestra la ejecución anual del siguiente indicador del OES4:

Cuadro N° 7

Cód.	Objetivo Estratégico Sectorial	Indicador	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES4	Reactivar la inversión orientada al cierre de brechas de infraestructura social y productiva	Inversión total respecto del PBI	Porcentaje	23,90	21,60	90,37	MEF

Fuente: Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal³⁵.

Indicador: Inversión total respecto del PBI³⁶

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 23,90%; ejecutándose al final del año el 21,60%, lo que representa el 90.37% de la meta anual, el resultado se debe a la disminución de la inversión privada en 0,9 p.p. del PBI. La inversión pública influyó en este resultado en menor medida, al disminuir en 0.3 p.p. del PBI.

El cuadro N° 8 muestra el resultado de la ejecución de las Acciones Estratégicas Sectoriales del OES 4, evaluadas en función a los indicadores más representativos relacionado al OES y a la AEI de los respectivos PEIs, las cuales tienen un total de cinco (5) indicadores programados, dos (2) de ellas superaron el 100%; y, tres (3) registraron porcentaje de ejecución menor al 100%.

Cuadro N° 8

OES4: Reactivar la inversión orientada al cierre de brechas de infraestructura social y productiva

Objetivo Estratégico Sectorial	Acciones Estratégicas Sectoriales	Indicador PEI más representativo relacionado al OES y a la AES	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES4	AES4.1 Fortalecer la programación multianual, priorización y seguimiento de las inversiones.	Inversión Pública respecto del PBI	Porcentaje	5,3	4,5	84,90	MEF
	AES4.2 Fortalecer la descentralización de los procesos de inversión pública y privada.	Inversión Privada respecto del PBI	Porcentaje	18,6	17,1	91,94	MEF

³⁵ Memorando N° 032-2018-EF/60.04 – Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal.

³⁶ Memorando N° 031-2018-EF/60.04 – Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal.



AES4.44 Fortalecer las capacidades para la formulación y evaluación técnica económica de las inversiones; así como, el acceso a la información de los inversionistas.	Porcentaje de entidades públicas que ejecutan y conducen procesos en las modalidades promovidas por PROINVERSIÓN	Porcentaje	6,80	7,40	108,82	PROINVERSIÓN
	AES4.5 Desarrollar mecanismos de financiamiento de la inversión pública; así como, la gestión de riesgos y compromisos derivados de las APP	Cantidad de proyectos adjudicados en APP	Número	5	12	240
	Monto de inversión de proyectos adjudicados en APP	US\$ Millones	4 705	926	19,68	PROINVERSIÓN

Fuente: Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal³⁷ / Agencia de promoción de la Inversión Privada.

Acción Estratégica Sectorial AES4.1: Fortalecer la programación multianual, priorización y seguimiento de las inversiones.

Se mide a través de la ejecución del siguiente indicador:

Indicador: Inversión Pública respecto del PBI³⁸

En el año 2017, el indicador tuvo como meta programada de 5,3%; ejecutándose al final del año el 4,5%, lo que representa el 84,90% de la meta anual.

Este resultado obtenido se debe a que la dinámica de la inversión se vio afectada en la primera parte del año como resultado de los efectos del FEN Costero, así como, por la paralización de obras. Sin embargo, a partir del tercer trimestre, se observó una recuperación de la ejecución, en la medida que los efectos de estos shocks se disipaban, esta recuperación se debe a tres factores:

- i) La implementación de medidas para asegurar la ejecución de recursos, lo que comprendió un mayor presupuesto al inicialmente aprobado, y la reasignación de partidas presupuestarias; tales medidas ascendieron a 1,20% del PBI, y promovieron un mayor dinamismo en la ejecución de obras.
- ii) La continuación en la ejecución de grandes proyectos como la Línea 2 (S/ 905 millones), rehabilitación y mejoramiento de la carretera Puerto Bermudez - San Alejandro (S/ 454 millones), Majes Siguanas II Etapa (S/ 236 millones), integración Vial Tacna - La Paz (S/ 226 millones).
- iii) El inicio de la ejecución de las principales sedes para los Juegos Panamericanos, invirtiéndose S/ 376,50 millones (Villa Panamericana, Videna y Complejo Deportivo Andrés Avelino Cáceres).



³⁷ Memorando N° 031-2018-EF/60.04 – Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal.

³⁸ Memorando N° 031-2018-EF/60.04 – Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal.



Acción Estratégica Sectorial AES4.2: Fortalecer la descentralización de los procesos de inversión pública y privada.

Se mide a través de la ejecución del siguiente indicador:

Indicador: Inversión Privada respecto del PBI³⁹

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 18,6%; ejecutándose al final del año el 17,1%, lo que representa el 91,94% de la meta anual.

El resultado obtenido se debe al menor desempeño en la inversión privada, debido principalmente a la paralización de proyectos de infraestructura. Este hecho generó la suspensión temporal de proyectos como el Gaseoducto Sur Peruano y Chavimochic III etapa, los cuáles en el 2016 significaron un monto de inversión de más de US\$ 1 122 millones (0,6% del PBI del 2016); asimismo, tuvo un menor impulso de la inversión minera, debido a la finalización de los flujos de inversión vinculados a los megaproyectos cupríferos.

Acción Estratégica Sectorial AES4.4: Fortalecer las capacidades para la formulación y evaluación técnica económica de las inversiones; así como, el acceso a la información de los inversionistas.

Se mide a través de la ejecución del siguiente indicador:

Indicador: Porcentaje de entidades públicas que ejecutan y conducen procesos en las modalidades promovidas por PROINVERSIÓN⁴⁰

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 6,8%; ejecutándose al final del año un 7,4% de entidades públicas que ejecutan y conducen procesos, lo que representa el 108,82% de la meta anual, el resultado representa a 144 entidades públicas que ejecutaron y condujeron proyectos de inversión a través del mecanismo de Obras por Impuestos, de un total de 1 948 entidades (total de entidades estimadas en el Programa Presupuestal 2017 de PROINVERSIÓN).

Acción Estratégica Sectorial AES4.5: Desarrollar mecanismos de financiamiento de la inversión pública; así como, la gestión de riesgos y compromisos derivados de las APP.

Se mide a través de la ejecución de los siguientes indicadores:

Indicador: Cantidad de proyectos adjudicados en APP⁴¹

En el año 2017, el indicador tuvo como meta programada las adjudicaciones de 5 proyectos; ejecutándose al final del año 12 proyectos, lo que representa el 240% de la meta anual.

Entre los proyectos adjudicados, dentro del proceso de promoción de la Inversión Privada conducida por PROINVERSIÓN, destacan: i) "Línea de Transmisión Aguaytía - Pucallpa 138 Kv (Segundo Circuito)"; ii) "Hidrovia Amazónica", iii) "Enlace 500 Kv Mantaro - Nueva Yanango - Carapongo y subestaciones asociadas y Enlace 500 Kv Nueva Yanango - Nueva Huánuco y subestaciones asociadas", iv) "LT Tintaya - Azángaro 220 Kv"; v) Instalación de Banda Ancha para la Conectividad Integral y Desarrollo Social de las

³⁹ Memorando N° 031-2018-EF/60.04 – Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal.

⁴⁰ Oficio N° 12-2018/PROINVERSIÓN/OPP – Agencia de Promoción de la Inversión Privada.

⁴¹ Oficio N° 12-2018/PROINVERSIÓN/OPP – Agencia de Promoción de la Inversión Privada.



Regiones: Amazonas, Ica y Lima; e, vi) "Instalación de Banda Ancha para la Conectividad Integral y Desarrollo Social de las Regiones: Junín, Moquegua y Tacna".

Indicador: Monto de inversión de proyectos adjudicados en APP ⁴²

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de US \$ 4 705 millones; ejecutándose al final del año US \$ 926 millones en inversión privada adjudicada bajo la modalidad de APP por PROINVERSIÓN.

V. Objetivo Estratégico Sectorial (OES5): Mejorar el desempeño del gasto público en los tres niveles de gobierno

El siguiente cuadro muestra la ejecución anual del indicador del OES5:

Cuadro N° 9

Cód.	Objetivo Estratégico Sectorial	Indicador	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES5	Mejorar el desempeño del gasto público en los tres niveles de gobierno	Gasto no financiero del gobierno general respecto del PBI	Porcentaje	20,50	20,0	97,56	MEF

Fuente: Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal⁴³.

Indicador: Gasto no financiero del Gobierno General respecto del PBI

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 20,50%; ejecutándose al final del año el 20,0%, lo que representa el 97,56% de la meta anual.

Respecto al año 2016, el gasto no financiero del Gobierno General se incrementó en 0,1 p.p. del PBI, debido al aumento de los gastos corrientes en 0,2 p.p. del PBI, por el crecimiento de las remuneraciones y las transferencias corrientes del Gobierno General.

Las remuneraciones pagadas por el Gobierno General aumentaron de 5,9% del PBI a 6,1% del PBI impulsado por los pagos de remuneraciones al personal del magisterio, salud, defensa (militares) e interior (policías). Por su lado, las Transferencias aumentaron de 3,2% del PBI a 3,3% del PBI debido a mayores pagos de sentencias judiciales (76,5%), mayor gasto en programas sociales (18,1%), entre otros (5,4%), atenuados por los gastos en bienes y servicios, los cuales disminuyeron de 6,2% del PBI a 6% del PBI, entre otros por la disminución de los gastos de los sectores Defensa e Interior (-19,1%). Los gastos de capital se mantuvieron sin cambios en 4,7% del PBI.

El cuadro N° 10 muestra el resultado de la ejecución de las Acciones Estratégicas Sectoriales del OES 5, evaluadas en función a los indicadores más representativos relacionados al OES y a las AEI de los respectivos PEIs, las cuales tienen un total de nueve (9) indicadores programados, cuatro (4) de ellas superaron el 100%; y, cinco (5) registraron un avance menor al 100%.



⁴² Oficio N° 12-2018/PROINVERSIÓN/OPP – Agencia de Promoción de la Inversión Privada.

⁴³ Memorando N° 032-2018-EF/60.04 – Dirección General de Política Macroeconómica y Descentralización Fiscal.

Cuadro N° 10

OES5: Mejorar el desempeño del gasto público en los tres niveles de gobierno

Objetivo Estratégico Sectorial	Acciones Estratégicas Sectoriales	Indicador	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES5	AES5.1 Fortalecer el proceso presupuestario multianual del sector público, con énfasis en el presupuesto por resultados.	Porcentaje del presupuesto público asignado a Programas Presupuestales	Porcentaje	71,2	71,6	100,56	MEF
	AES5.2 Promover la transparencia, participación ciudadana y rendición de cuentas, impidiendo la corrupción y distorsiones en el uso de recursos públicos.	Porcentaje de entidades que cumplen con rendir cuentas respecto al total de entidades y empresa públicas	Porcentaje	87	97,5	112,07	MEF
		Porcentaje de procedimientos de selección cuya duración igual o mayor a 60 días hábiles	Porcentaje	12	17	-29	OSCE
	AES5.4 Fortalecer los mecanismos de abastecimiento y el desarrollo de instrumentos de contratación pública.	Porcentaje de ítems de procedimientos de selección competitivos no declarados desiertos	Porcentaje	86	96	111,63	OSCE
		Porcentaje del monto de contratación adjudicado	Porcentaje	88	63	71,59	OSCE
		Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Compras Corporativas por las Entidades del Estado	Porcentaje	0,50	0,001	0,20	PERU COMPRAS
		Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Selección de Subasta Inversa Electrónica por las Entidades del Estado.	Porcentaje	6,80	3,98	58,53	PERU COMPRAS
		Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Catálogos Electrónicos de Acuerdo Marco por las Entidades del Estado	Porcentaje	4,62	4,70	101,73	PERU COMPRAS
		Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Compra por Encargo por las Entidades del Estado.	Porcentaje	0,15	0,05	34,58	PERU COMPRAS

Fuente: Dirección General de Presupuesto Público / Dirección General de Contabilidad Pública / Organismo Supervisor de las Contrataciones del Estado / Central de Compras Públicas – PERU COMPRAS.



Acción Estratégica Sectorial AES5.1: Fortalecer el proceso presupuestario multianual del sector público, con énfasis en el presupuesto por resultados.

Se mide a través de la ejecución del siguiente indicador:

Indicador: Porcentaje del presupuesto público asignado a Programas Presupuestales⁴⁴

En el año 2017, el indicador tuvo como meta programada de 71,2%; ejecutándose al final del año el 71,6%, lo que representa el 100,56% de la meta anual.

En lo que respecta al seguimiento de desempeño, se revisaron 367 indicadores de desempeño en 63 Programas Presupuestales, de los cuales 128 son indicadores de resultados y 239 son indicadores de productos. Esta información se encuentra publicada a través de los reportes que anualmente se elaboran, así como en el Aplicativo Resulta.

Acción Estratégica Sectorial AES5.2: Promover la transparencia, participación ciudadana y rendición de cuentas, impidiendo la corrupción y distorsiones en el uso de recursos públicos

Se mide a través de la ejecución de los siguientes indicadores:

Indicador: Porcentaje de entidades que cumplen con rendir cuentas respecto al total de entidades y empresa públicas⁴⁵

En el año 2017, el indicador tuvo como meta programada de 87%; ejecutándose al final del año el 97,5%, lo que representa el 112,07% de la meta anual; este resultado obtenido es respecto a la integración de la información contable a la Cuenta General de la República.

Indicador: Porcentaje de procedimientos de selección cuya duración es igual o mayor a 60 días hábiles⁴⁶

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 12%, ejecutándose al final del año un 17% de procedimientos con una duración igual o mayor a 60 días.

Acción Estratégica Sectorial AES5.4: Fortalecer los mecanismos de abastecimiento y el desarrollo de instrumentos de contratación pública.

Se mide a través de la ejecución de los siguientes indicadores:

Indicador: Porcentaje de ítems de procedimientos de selección competitivos no declarados desiertos⁴⁷

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 86%, ejecutando al final del año el 96% del valor convocado por las entidades públicas no fue declarado desierto, el cual es un resultado favorable.



⁴⁴ Memorando N° 0049-2018-EF/50.01 - Dirección General de Presupuesto Público.

⁴⁵ Memorando N° 024-2018-EF/51.01 - Dirección General de Contabilidad Pública.

⁴⁶ Oficio N° 008-2018/OSCE-OPM – Organismo Supervisor de las Contrataciones del Estado.

⁴⁷ Oficio N° 008-2018/OSCE-OPM – Organismo Supervisor de las Contrataciones del Estado.



Indicador: Porcentaje del monto de contratación adjudicado⁴⁸

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 88%, ejecutándose al final del año un 63%, lo que indica el porcentaje de procedimientos de selección convocados por las entidades públicas que cuentan con una buena pro.

Indicador: Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Compras Corporativas por las Entidades del Estado⁴⁹

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 0,5% del monto contratado mediante Compras Corporativas respecto del monto total de la Contratación Pública Nacional en Bienes y Servicios, ejecutándose al final del año un porcentaje de 0,001%, lo que representa el 0,2% de la meta anual.

Indicador: Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Selección de Subasta Inversa Electrónica por las Entidades del Estado⁵⁰

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 6,8% del monto contratado mediante el procedimiento de Subasta Inversa Electrónica, ejecutándose al final del año un porcentaje de 3,98%, lo que representa el 58,53% de la meta anual.

De la revisión efectuada por el Organismo Supervisor de Contrataciones del Estado – OSCE, en el año 2017 se han contratado bienes y servicios mediante el procedimiento de Subasta Inversa Electrónica por un monto de S/ 670.47 millones de soles.

Indicador: Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Catálogos Electrónicos de Acuerdo Marco por las Entidades del Estado⁵¹

En el año 2017, el indicador tuvo como meta programada 4,62% del monto contratado mediante el procedimiento de Catálogo Electrónico de Acuerdos Marco, ejecutándose al final del año un 4,7%, lo que representa el 101,73% de la meta anual.

Indicador: Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Compra por Encargo por las Entidades del Estado⁵²

En el año 2017, el indicador tuvo una meta programada de 0,15% del monto contratado mediante el procedimiento de Compra por Encargo por las Entidades del Estado, ejecutándose al final del año un 0,05%, lo que representa el 34,58% de la meta anual. Cabe señalar que, el servicio de compras por Encargo es "on demand", toda vez que las entidades solicitan la contratación por encargo, habiendo programado una meta muy optimista.

⁴⁸ Oficio N° 008-2018/OSCE-OPM – Organismo Supervisor de las Contrataciones del Estado.

⁴⁹ Oficio N° 017-2018-PERUCOMPRAS-SG – Central de Compras Públicas – PERÚ COMPRAS.

⁵⁰ Oficio N° 017-2018-PERUCOMPRAS-SG – Central de Compras Públicas – PERÚ COMPRAS.

⁵¹ Oficio N° 017-2018-PERUCOMPRAS-SG – Central de Compras Públicas – PERÚ COMPRAS.

⁵² Oficio N° 017-2018-PERUCOMPRAS-SG – Central de Compras Públicas – PERÚ COMPRAS.

1. El Plan Estratégico Sectorial Multianual (PESEM) 2017-2021 del Sector Economía y Finanzas, cuenta con cinco (5) Objetivos Estratégicos Sectoriales; y, veinte y dos (22) Acciones Estratégicas Sectoriales.
2. Los Indicadores de los Objetivos Estratégicos Sectoriales y Acciones Estratégicas de los PEI del MEF, de los Organismos Públicos adscritos al MEF; y, las Entidades vinculadas al Sector Economía y Finanzas, son concordantes con las Acciones Estratégicas Sectoriales del PESEM.
3. Al final del año 2017, se obtuvo la ejecución de las Acciones Estratégicas Sectoriales de los OES, evaluadas en función a los indicadores más representativos relacionados a los OES y a la AES de los respectivos PEIs.
4. Para el OES1: Consolidar el equilibrio y sostenibilidad fiscal se programó dos (2) indicadores que no lograron alcanzar la meta.

- Medido a través de los indicadores:

- Déficit Fiscal del Sector Público No Financiero, que acumuló 3,10% del PBI, debido a la caída de los ingresos fiscales, que pasaron de un nivel de 18,6% en el 2016-II a un 18,2% del PBI en el 2017-II, como consecuencia del menor dinamismo de la economía.
- Deuda pública, que acumuló 24,70% del PBI, debido al mayor endeudamiento en el marco del impulso de la inversión pública para apuntalar el crecimiento económico.

- Sobre los indicadores de las Acciones Estratégicas Institucionales de los PEI alineados a las AES del OES1, se concluye que de los tres (3) indicadores programados, uno (1) superó el 100%; y, dos (2) registraron un porcentaje de ejecución menor.

5. Para el OES2: Lograr el funcionamiento eficiente de los mercados y el incremento de la competitividad se programó 2 indicadores que no lograron alcanzar la meta.

- Medido a través de los indicadores:

- Crecimiento Promedio de la Productividad Total de los Factores (PTF), ejecutándose al final del año -0,41%, el resultado se debe al contexto en la cual la actividad económica fue afectada por dos choques adversos: (i) el FEN Costero; y, (ii) la paralización de las obras de infraestructura.
- Volatilidad de los rendimientos, ejecutándose al final de año 38pb, el resultado se debe a que el rendimiento del bono de Tesoro a 10 años se vio afectado por la evolución de la curva soberana durante este periodo, entre los principales factores que influenciaron este hecho destacan: i) Retiro gradual del estímulo monetario de los EEUU alineado con las expectativas de los inversionistas; ii) Disminución en el nivel de riesgo crediticio de los países emergentes; iii) Recuperación en el precio de los commodities; entre otros.

- Sobre los indicadores de las Acciones Estratégicas Institucionales de los PEI alineados a las AES del OES2, se concluye que de los veinte y dos (22) indicadores programados, once (11) superaron el 100%; tres (3) alcanzaron el 100%; y, ocho (8) registraron un porcentaje de ejecución menor al 100%.



6. Para el OES3: Alcanzar una mayor recaudación de ingresos fiscales se programó 2 indicadores que no lograron alcanzar la meta.

- Medido a través de los indicadores:

- Ingresos fiscales del gobierno general del año 2017 alcanzaron el 18,20% del PBI, el resultado obtenido se debió a un conjunto de factores, entre los que destacan: i) los mayores precios de commodities; ii) mayor volumen de importación y iii) los ingresos provenientes del régimen de repatriación y sinceramiento de capitales. Estos factores fueron atenuados por el efecto transitorio de las medidas que aplazaron el pago de impuestos en la primera mitad del año (por el IGV Justo y FEN costero), mayores devoluciones y un efecto base negativo por los ingresos extraordinarios registrados el 4T2016. La mayor parte del crecimiento estuvo concentrado en los ingresos no tributarios (+7,0%) debido a la mayor recaudación en Regalías y GEM (+25,6) por mayores precios de exportación; y al registro S/ 1 563 millones por la transferencia de activos de FONAFE y la ejecución de la carta fianza del Gasoducto Sur Peruano.
- Ingresos tributarios del gobierno general del año 2017 alcanzaron el 13,3% del PBI, el resultado obtenido se debe principalmente a la menor recaudación de ISC Interno (-7,70%), Aranceles (-12,3%) y del Impuesto a la Renta (IR) de 3ra categoría y Régimen MYPE Tributario (RMT), que cayó 3,7%.

- Sobre los indicadores de las Acciones Estratégicas Institucionales de los PEI alineados a las AES del OES2, se concluye que de los cuatro (4) indicadores programados, uno (1) superó el 100%; uno (1) alcanzó el 100%; y, dos (2) registraron un porcentaje de ejecución menor al 100%.

7. Para el OES4: Reactivar la inversión orientada al cierre de brechas de infraestructura social y productiva se programó un indicador que no alcanzó la meta.

- Medido a través del indicador:

- Inversión total respecto del PBI, ejecutándose al final del año el 21,6%; el resultado se debe a la disminución de la inversión privada en 1,6 p.p. del PBI. La inversión pública no influyó en este resultado, al mantenerse invariable en el ratio de 4,5% del PBI.

- Sobre los indicadores de las Acciones Estratégicas Institucionales de los PEI alineados a las AES del OES2, se concluye que de los cinco (5) indicadores programados, dos (2) superaron el 100%; y, tres (3) registraron un porcentaje de ejecución menor al 100%.

8. Para el OES5: Mejorar el desempeño del gasto público en los tres niveles de gobierno se programó un indicador que no alcanzó la meta.

Medido a través del indicador:

- Gasto no financiero del gobierno general respecto del PBI, ejecutándose al final del año el 20,0%, el resultado obtenido implica un aumento respecto del año 2016 en 0,1 p.p. del PBI, debido al incremento de los gastos corrientes en 0,20 p.p. del PBI. Este último debido al crecimiento de las remuneraciones y las transferencias corrientes del Gobierno General.



- Sobre los indicadores de las Acciones Estratégicas Institucionales de los PEI alineados a las AES del OES2, se concluye que de los nueve (9) indicadores programados, cuatro (4) superaron el 100%; y, cinco (5) registraron un porcentaje de ejecución menor al 100%.



ANEXO



ANEXO N° 1

Avance en la Ejecución de Metas Programadas para el Año 2017 del Plan Estratégico Sectorial Multianual (PESEM) 2017-2021 del Sector Economía y Finanzas

Objetivo Estratégico Sectorial	Acciones Estratégicas Sectoriales	Indicador PEI más representativo relacionado al OES y a la AES	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES1	AES1.1 Fortalecer el marco analítico de la política macrofiscal.	Déficit fiscal respecto del PBI	Porcentaje	2,5	3,10	-	MEF
	AES1.3 Intensificar la emisión de deuda pública en moneda nacional de corto y largo plazo; así como, los mecanismos de negociación respectivos.	Deuda pública respecto del PBI	Porcentaje	26	24,70	-	MEF
	AES1.5 Fortalecer la flexibilización intertemporal de los activos y pasivos públicos.	Gestión de activos financieros respecto al total de activos financieros	Porcentaje	78	89,1	114,23	MEF
OES2	AES2.1 Fortalecer la apertura económica y la armonización del mercado de bienes y servicios.	Crecimiento Promedio de la Productividad Total de los Factores (PTF)	Porcentaje	-0,1	-0,42	71	MEF
	AES2.2 Fortalecer la gestión de la cadena de suministro y la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.	Nº promedio de propuestas presentadas (Procedimiento clásico. Objeto: Obras)	Número	2,4	3,24	135	OSCE
		Desempeño ROE	Porcentaje	8,2	6,5	79,27	FONAFE
		Tiempo Total de Liberación de Mercancías	Horas	105-108	100,1	104,9	SUNAT
		Monitoreo de la ejecución del gasto	Reporte	12	12	100	SUNAT
	AES2.3 Impulsar la ampliación de la cobertura, eficiencia y sostenibilidad del mercado previsional.	Cobertura en el Sistema privado de administración de fondo de pensiones (SPP)	Porcentaje	16,3	16,77	102,88	MEF
		Eficiencia en Sistema Privado de Administración de Fondos de Pensiones (SPP)	Porcentaje	38	37,7	99,21	MEF
Porcentaje de la PEA ocupada que cotiza en el Sistema Previsional		Porcentaje	27	26	96,29	ONP	



Objetivo Estratégico Sectorial	Acciones Estratégicas Sectoriales	Indicador PEI más representativo relacionado al OES y a la AES	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES2	AES2.4 Promover la profundización, estabilidad y liquidez del mercado financiero incentivando la competencia entre sus participantes.	Nivel de financiamiento respecto del PBI	Porcentaje	46,5	45,7	98,28	MEF
		Rentabilidad patrimonial - ROE	Porcentaje	26,31	32,76	124,52	BN
		Margen de ingresos financieros	Porcentaje	43,56	52,05	119,49	BN
		Índice de Inclusión Financiera	Número	0,84	0,95	113,09	BN
		Índice de Servicios al Ciudadano	Número	1	1	100	BN
		Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial	Porcentaje	100	100	100	BN
		Nivel de satisfacción de los clientes de los productos y servicios	Porcentaje	76	86	113,16	BN
		Cobertura de Cajeros Automáticos	Porcentaje	31	16	51,61	BN
		Cobertura de Cajeros Corresponsales	Porcentaje	12	24	200	BN
		Cobertura del Canal Virtual (internet)	Porcentaje	14	5,83	41,64	BN
		Cobertura de operaciones POS	Porcentaje	3	3,52	117,33	BN
		Índice de clientes de nuevos productos	Número	121 551	496 611	408,56	BN
		Tiempo promedio que toma a la SMV resolver trámites de oferta pública primaria	Días	17	15	113,33	SMV
		Tiempo promedio de resolución de expedientes sancionadores por incumplimiento en oportunidad de presentación de información	Días	200	243	82,3	SMV



Objetivo Estratégico Sectorial	Acciones Estratégicas Sectoriales	Indicador PEI más representativo relacionado al OES y a la AES	Unidad de Medida	Año 2017			Entidad responsable
				Programado	Ejecutado	% De ejecución	
OES3	AES3.1 Fortalecer la política y mecanismos orientados a la estabilidad de los ingresos fiscales.	Ingresos fiscales del gobierno general respecto al PBI	Porcentaje	19,4	18,20	93,81	MEF
		Ratio de Eficiencia del IGV sobre el consumo	Porcentaje	46,4	44,2 *	95,26	SUNAT
	AES3.2 Fortalecer la capacidad de gestión de la administración tributaria y aduanera; así como, de las instancias de recaudación tributaria municipal.	Nivel de participación de importadores y exportadores OEA	Porcentaje	2,87	5,13	178,75	SUNAT
		Nivel de simplificación, trazabilidad y transparencia de procesos:	Porcentaje	100	100	100	SUNAT
OES4	AES4.1 Fortalecer la programación multianual, priorización y seguimiento de las inversiones.	Inversión Pública respecto del PBI	Porcentaje	5,3	4,5	84,90	MEF
	AES4.2 Fortalecer la descentralización de los procesos de inversión pública y privada.	Inversión Privada respecto del PBI	Porcentaje	18,6	17,1	91,94	MEF
	AES4.4 Fortalecer las capacidades para la formulación y evaluación técnica económica de las inversiones; así como, el acceso a la información de los inversionistas.	Porcentaje de entidades públicas que ejecutan y conducen procesos en las modalidades promovidas por PROINVERSIÓN	Porcentaje	6,80	7,40	108,82	PROINVERSIÓN
	AES4.5 Desarrollar mecanismos de financiamiento de la inversión pública; así como, la gestión de riesgos y compromisos derivados de las APP	Cantidad de proyectos adjudicados en APP	Número	5	12	240	PROINVERSIÓN
Monto de inversión de proyectos adjudicados en APP		US\$ Millones	4 705	926	19,68	PROINVERSIÓN	
OES5	AES5.1 Fortalecer el proceso presupuestario multianual del sector público, con énfasis en el presupuesto por resultados	Porcentaje del presupuesto público asignado a Programas Presupuestales	Porcentaje	71,2	71,6	100,56	MEF



AESS.2 Promover la transparencia, participación ciudadana y rendición de cuentas, impidiendo la corrupción y distorsiones en el uso de recursos públicos.	Porcentaje de entidades que cumplen con rendir cuentas respecto al total de entidades y empresa públicas	Porcentaje	87	97,5	112,07	MEF
	Porcentaje de procedimientos de selección cuya duración igual o mayor a 60 días hábiles	Porcentaje	12	17	-29	OSCE
AESS.4 Fortalecer los de mecanismos de abastecimiento y el desarrollo de instrumentos de contratación pública.	Porcentaje de ítems de procedimientos de selección competitivos no declarados desiertos	Porcentaje	86	96	111,63	OSCE
	Porcentaje del monto de contratación adjudicado	Porcentaje	88	63	71,59	OSCE
	Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Compras Corporativas por las Entidades del Estado	Porcentaje	0,50	0,001	0,20	PERU COMPRAS
	Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Selección de Subasta Inversa Electrónica por las Entidades del Estado.	Porcentaje	6,80	3,98	58,53	PERU COMPRAS
	Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Catálogos Electrónicos de Acuerdo Marco por las Entidades del Estado	Porcentaje	4,62	4,70	101,73	PERU COMPRAS
	Participación porcentual del monto contratado mediante el procedimiento de Compra por Encargo por las Entidades del Estado.	Porcentaje	0,15	0,05	34,58	PERU COMPRAS



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

 www.mef.gob.pe  Jr. Junín 319, Lima 1 - Perú  (511) 311 5930