



**INFORME DE GESTION FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA**

**AL II TRIMESTRE DEL AÑO 2006**

# EVALUACIÓN DE GESTIÓN AL II TRIMESTRE DEL AÑO 2006

## INDICE

Resumen Ejecutivo .....	
I. Objetivo de la Evaluación.....	
II. Aspectos Generales .....	
2.1 Naturaleza Jurídica y Objeto Social .....	
2.2 Visión .....	
2.3 Misión .....	
2.4 Marco Regulatorio .....	
2.5 Directorio y principales gerencias .....	
III. Análisis de Coyuntura Económica: Entorno Internacional y Nacional .....	
3.1 Sector Externo .....	
3.2 Sector Interno .....	
IV. Descripción del Sector / Industria y Empresa	
4.1 Descripción de la Sector/Industria.....	
4.2 Descripción de la Empresa .....	
V. Evaluación del Plan Operativo .....	
VI. Evaluación Financiera .....	
VII. Evaluación del Flujo de Caja .....	
VIII. Evaluación Presupuestal .....	
IX. Aspectos Relevantes no previstos que incidieron en los Resultados .....	
Anexos .....	

## RESUMEN EJECUTIVO

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

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

Cuando el MEF 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.

El Banco está facultado para realizar las funciones que a continuación se indican, ninguna de las cuales será ejercida en exclusividad respecto a las empresas y entidades del Sistema Financiero:

- a) Brindar servicios bancarios para el Sistema Nacional de Tesorería, de acuerdo con las instrucciones que dicta la Dirección Nacional del Tesoro Público.  
En concordancia con lo establecido en el primer párrafo del presente artículo, dichos servicios serán ofrecidos en competencia con las demás empresas y entidades del sistema financiero.
- b) Brindar servicios de recaudación, por encargo del acreedor tributario, debiendo existir aprobación del Banco y un convenio específico de recaudación.
- c) Efectuar por delegación las operaciones propias de las subcuentas bancarias del Tesoro Público.
- d) Recibir los recursos y fondos que administran los organismos del Gobierno Central, los Gobiernos Regionales y Locales, así como las demás Entidades del Sector Público Nacional.
- e) Actuar como agente financiero del Estado, en concordancia con lo establecido por el segundo párrafo del artículo 4° de este Estatuto.
- f) Actuar por cuenta de otros Bancos o Financieras, en la canalización de recursos internos o externos a entidades receptoras de crédito.
- g) Participar en las operaciones de comercio exterior del Estado, del modo que señala el segundo párrafo del artículo 4° de este Estatuto. En este caso el Banco actúa prestando el servicio bancario y el de cambio de monedas, sujetándose a las regulaciones que pudiera dictar el Banco Central.
- h) Recibir en consignación y custodia todos los depósitos administrativos y judiciales.
- i) Brindar servicios bancarios en calidad de corresponsal de entidades del sistema financiero, en las localidades donde las entidades del sistema financiero se lo soliciten.
- j) Recibir depósitos a la vista de las personas naturales y/o jurídicas por concepto de los pagos que, en su condición de proveedores, pensionistas así como trabajadores del Estado, perciben en el marco del Sistema Nacional de Tesorería.
- k) Recibir depósitos de ahorros, así como en custodia, de personas naturales y/o jurídicas en los centros poblados del territorio de la República donde la banca privada

no tenga oficinas, incluyendo la emisión de giros y/o telegiros bancarios y efectuar transferencias de fondos por encargo y/o a favor de dichas personas.

- l) Otorgar créditos y otras facilidades financieras a los organismos del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Locales y demás Entidades del Sector Público Nacional, a excepción del otorgamiento de préstamos a las Empresas del Estado de Derecho Privado; así como emitir, adquirir, conservar y vender bonos y otros títulos, conforme a ley. Las emisiones de títulos se harán de acuerdo a un programa anual aprobado por el Ministerio de Economía y Finanzas que podrá ser revisado trimestralmente.
- m) Efectuar con entidades del Sector Público, así como con instituciones bancarias y financieras del país o del exterior, las operaciones y servicios bancarios necesarios para cumplir con las funciones indicadas en este Estatuto, así como aquellas destinadas a la rentabilización y cobertura de riesgos de los recursos que administra. Estas operaciones se harán de acuerdo a un programa anual aprobado por el Ministerio de Economía y Finanzas que podrá ser revisado trimestralmente.
- n) Otorgar préstamos a los trabajadores y pensionistas del Sector Público que, por motivo de los depósitos de sus ingresos, posean cuentas de ahorro en el Banco de la Nación. Estas operaciones se harán de acuerdo a un programa anual aprobado por el Ministerio de Economía y Finanzas que podrá ser revisado trimestralmente.

## II. ASPECTOS FINANCIEROS

La evaluación de los Estados Financieros de la empresa al II Trimestre del año 2006 en relación a su marco previsto y a la ejecución respecto a similar período del año 2005, se resume en los siguientes resultados:

- Los Activos fueron superiores en 38,04% respecto a su marco previsto y 36,11% en relación al II trimestre del 2005, en ambos casos debido principalmente a los mayores Fondos Disponibles por los mayores depósitos por subastas.
- Los Pasivos fueron mayores en 37,83% respecto a su marco previsto y 34,21% en relación al II trimestre del 2005, en ambos casos debido a las mayores obligaciones con el público.
- El Patrimonio superó en 39,39% a su marco previsto y fue mayor en 49,03% en relación a la ejecución al II trimestre del 2005, en ambos casos debido principalmente a los mejores resultados del ejercicio.
- La Utilidad Operativa fue mayor en 142% respecto a su marco previsto, como consecuencia del aumento de nuestros ingresos financieros y menores gastos por servicios financieros y de administración.
- En relación al II trimestre del año 2005, la utilidad operativa se incrementó en 51%, explicado por el aumento de los ingresos financieros y reversión de provisiones de ejercicios anteriores.
- La Utilidad Neta fue superior en 111% respecto a su marco previsto, principalmente por el incremento de los ingresos financieros y por los menores gastos de administración.
- En relación al II Trimestre del año 2005, creció en 49%, explicado por el incremento de los ingresos y servicios financieros.
- El Flujo Neto de Caja superó en 303,76% a su meta programada, como consecuencia de los mayores ingresos de capital, debido al incremento de nuestra cartera de créditos. El Saldo Final de Caja fue mayor en 19,44% a su meta estimada, explicado por los mayores depósitos en la cuenta especial en el BCR. El Banco de la Nación no cuenta con saldos de libre disponibilidad por ser una Empresa Financiera.

## III. ASPECTOS PRESUPUESTALES

La ejecución presupuestal de la empresa, al II Trimestre del año 2006 en relación a su marco aprobado para dicho período, presenta los siguientes resultados:

- El Resultado Operativo superó en 107% a su meta programada, principalmente por los mayores ingresos financieros y extraordinarios, así como por los menores gastos operativos.

- ❑ El Resultado Económico fue superior en 108% a su meta prevista, explicado por los mayores ingresos de operación.

#### **IV. ASPECTOS IDENTIFICADOS QUE AFECTAN LA GESTION.**

- ❑ El tipo de cambio en relación al cierre del ejercicio anterior es menor en lo que va del año.

## EVALUACIÓN DE GESTIÓN AL II TRIMESTRE – AÑO 2006

### I.- OBJETIVO DE LA EVALUACIÓN

Evaluar la Gestión de la Empresa por sus resultados operativos, económicos, y financieros obtenidos al segundo trimestre.

### II.- ASPECTOS GENERALES

#### 2.1 NATURALEZA JURÍDICA Y OBJETO SOCIAL

El Banco de la Nación, se constituyó el 27 de enero de 1966 como Caja de Depósitos y Consignaciones mediante la ley 16000. Sus actividades empresariales como Banco las inició el 12 de junio de 1981.

Dispositivo legal y modificatorias :

- Estatuto, Decreto Supremo 07-94
- Estatuto, Decreto de Urgencia 09-94
- Estatuto, Decreto de Urgencia 031-94
- Estatuto, decreto de Urgencia 073-00
- Estatuto, Decreto de Urgencia 045-01
- Estatuto, Decreto de Urgencia 081-01
- Estatuto, Decreto de Urgencia 120-01
- Estatuto, Decreto de Urgencia 039-02
- Estatuto, Decreto de Urgencia 068-02
- Estatuto, Decreto de Urgencia 014-04
- Estatuto, Decreto Supremo 207-94

El objeto Social del Banco es 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 estos sea exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria, otorgar préstamos a los trabajadores y pensionistas del Sector Público, adquirir, conservar y vender bonos y otros títulos, conforme a ley.

#### 2.2 VISIÓN

“Ser el Banco del Estado reconocido por la excelencia en la calidad de sus servicios, la integridad de su gente y por su contribución al desarrollo nacional.”

#### 2.3 MISIÓN

“Brindar servicios financieros de calidad a las entidades del sector público, sus proveedores, trabajadores y público en general.

Contribuir con la descentralización económica y financiera del país, a través de la extensión de sus servicios en zonas donde no exista oferta bancaria, en un marco institucional que garantice su autosostenibilidad financiera.”

#### 2.4 MARCO REGULATORIO

La normatividad que observa el Banco de la Nación dentro de sus actividades está constituida por las siguientes normas:

- Ley N° 26887, Ley de Sociedades, sus modificaciones y ampliatorias.
- Ley N° 27170, Ley del FONAFE y modificatorias
- Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario de las Entidades bajo el ámbito del FONAFE para el año 2003, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 001-2002 /019 –FONAFE.
- Directiva de Endeudamiento del FONAFE, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 002-2001/020 – FONAFE
- Directiva de Difusión de Información, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 003-2001/020-FONAFE
- Directiva para la Solución de Controversia Patrimoniales entre las Empresas bajo el ámbito de FONAFE, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 002-2002/014 –FONAFE
- Directiva para la Gestión de los Miembros del Directorio Representantes del Estado en Empresas, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 003-2002/014-FONAFE.

## 2.5 DIRECTORIO Y PRINCIPALES GERENCIAS

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Cargo</b>	<b>Periodo</b>
Kurt Burneo Farfán	Presidente del Directorio	Desde el 02/08/2001
Nelson Shack Yalta	Director	Desde el 07/08/2001
Guillermo Barreto Franco	Director	Desde el 08/09/2001
José Antonio Chilet Manco	Director	Desde el 24/03/2004
Eduardo Iriarte Jiménez	Director	Desde el 24/03/2004
<b>Principales Funcionarios:</b>		
Héctor Cuadro Ramírez	Gerente General	Desde el 14/04/2005
Idelfonso Avalos Sanjinez (*)	Sub-Gerente, Jefe (e) Departamento de Finanzas	Desde el 25/07/2005
Luis Aníbal Ferreyra Sulla	Gerente, Jefe Departamento de Contabilidad	Desde el 01/03/1995
Guillermo Mejía Sifuentes	Gerente, Jefe Departamento de Logística	Desde el 18/01/2005
Oscar Basso Winffel (*)	Gerente, Jefe (e)Departamento de Personal	Desde el 15/05/2006
Carmen Luz Díaz Padilla	Gerente Jefa de Auditora Interna	Desde el 18/11/2002
Oscar Basso Winffel	Gerente, Jefe Departamento de Riesgos	Desde el 18/01/2005
Aron Kizner Zamudio	Gerente, Jefe de Secretaría General	Desde el 01/07/1998
Isaías Villanueva Mory	Gerente Jefe, Departamento de Informática	Desde el 25/11/2004
Flor del Carmen Tamayo Montes	Gerente, Jefa Departamento de Asesoría Jurídica	Desde el 18/05/2004
Rolando Yzaziga Coronel	Gerente, Jefe Departamento de Planeamiento y Desarrollo	Desde el 02/11/2004
Carlota Arce Torres	Gerente, Jefa Departamento de Servicios Bancarios	Desde el 27/01/2003
Juan Carlos Galfré García	Gerente, Jefe Departamento de Créditos	Desde el 06/05/2005
Abelardo Marino Palacios Basa	Jefe Departamento Red de Agencias	Desde el 08/07/2005
Carlos Díaz Mariños (*)	Gerente, Jefe(e)Departamento de Operaciones	Desde el 25/11/2004
Javier Galindo calderón	Gerente, Jefe Departamento Comunicación Corporativa	Desde el 18/11/2005
Raúl Rodríguez García	Gerente, Jefe Departamento Oficialía de Cumplimiento	Desde el 06/06/2006

(\*) Encargado

### III. – ANALISIS DE COYUNTURA ECONOMICA : ENTORNO NACIONAL E INTERNACIONAL

#### 3.1 ENTORNO NACIONAL

Al culminar el segundo trimestre del año 2006, la actividad económica del país se caracterizó, no obstante el proceso electoral, por las cifras positivas en sus principales indicadores macroeconómicos, continuando la tendencia favorable iniciada en el año 2002. De esta manera, el Producto Bruto Interno registró un crecimiento positivo, impulsado por el dinamismo de la demanda externa, la inversión privada y el consumo interno. Asimismo, la inflación registró una variación de -0,15%; la Balanza Comercial acumuló un superávit favorable, y el saldo de las Reservas Internacionales Netas, alcanzó un saldo de 14 246 millones de dólares.

Finalmente, el contexto económico favorable también se vio reflejado en los principales indicadores financieros de las empresas bancarias, que al mes de mayo registró una tasa de morosidad de 2,19%; mientras que la rentabilidad patrimonial (ROE) fue de 24,0%, mejorando ambos ratios con relación al primer trimestre.

En junio del 2006, el **índice de precios al consumidor (IPC)** en Lima Metropolitana registró una variación de -0,13% respecto al resultado del mes anterior, siendo la segunda variación mensual negativa y consecutiva en lo que va del año. Con ello, la inflación acumulada del primer semestre fue de 1,36%.

La inflación al segundo trimestre del año registra una variación acumulada de -0,15%, mostrando un punto de inflexión con respecto a la inflación alcanzada en el primer trimestre del presente año.

A nivel de Grandes Grupos de Consumo, los que mayor incidencia tuvieron en el resultado del segundo trimestre fueron: "Alimentos y Bebidas" con -0,25%, explicado por el decrecimiento presentado en los precios de las frutas -12,57% y tubérculos y raíces en -11,01%, explicados por una mayor oferta. Asimismo el grupo "Esparcimiento, Servicios Culturales y de Enseñanza" redujo sus precios en -1,24%, principalmente por la caída en los precios de los libros, periódicos y revistas en 16,13%.

**EVOLUCION DE LA INFLACION: 2006**  
(En Porcentaje)

Período	Mensual	Trim.	Acumulada	Anual.
Ene	0,50		0,50	1,90
Feb	0,55		1,05	2,70
Mar	0,46	1,51	1,51	2,50
Abr	0,51		2,03	2,90
May	-0,53		1,49	2,23
Jun	-0,13	-0,15	1,36	1,83

Fuente: INEI

La variación del índice de precios al por mayor (IPM), que muestra el comportamiento de los precios de las transacciones entre las empresas mayoristas y los comerciantes minoristas, registró para el segundo trimestre del 2006 un alza de 0,35% y una variación acumulada para el período enero-junio de 1,02%.

**El Producto Bruto Interno (PBI)** en abril del año 2006 creció 3,63% con respecto al mismo período del año anterior, a un ritmo menor que los meses precedentes, pero registrando 58 meses de crecimiento continuo, impulsado entre otros factores por el dinamismo de la minería, comercio y agropecuario. Cabe indicar que el resultado del mes se vio influenciado por la menor actividad productiva como consecuencia de la Semana Santa, que en este año fue en abril.

En abril, el sector agropecuario creció 7,99%, influenciado por la mayor actividad de los dos subsectores que lo conforman: el agrícola y pecuario, que crecieron en 9,12% y 5,78%, respectivamente. Se observó crecimientos extraordinarios en algunos cultivos por modificaciones en

el calendario de siembras y cosechas para aprovechar las condiciones climáticas favorables de cada zona.

A nivel de productos, destacaron por su mayor producción: el café 47,6%, arroz cáscara 55,4%; aceituna 17,5%; uva 59,5%; arveja verde 49,9% y espárrago 24,1%. Sin embargo, redujeron su producción el algodón en rama -19,4% y caña de azúcar -26,3%.

**PRODUCTO BRUTO INTERNO: 2006**  
(En Porcentaje)

Sectores	Abril	Ene-Abr
- Agropecuario	7,99	3,90
- Pesca	-30,12	1,32
- Minería	8,40	5,82
- Manufactura	-1,47	4,27
- Electricidad	2,80	5,72
- Construcción	4,88	13,42
- Comercio	6,28	8,27
- Otros Servicios	4,24	5,91
- DI -Impuestos	-0,61	3,69
<b>PBI</b>	<b>3,63</b>	<b>5,94</b>

Fuente: INEI

El sector manufactura registró una disminución de 1,47% revirtiendo la tendencia positiva mostrada por veintisiete meses consecutivos; debido a una reducción significativa de -10,03% en el sector fabril primario, por la contracción de la rama de harina y conservas de pescado (-44,66%) y de refinación de petróleo (-4,79%); en ambos casos, como consecuencia de la menor disponibilidad de materia prima. En el mismo sentido, la actividad de refinación de azúcar se contrajo en 26,57%, debido a la paralización de algunas plantas azucareras así como por los menores días de molienda. Atenuado parcialmente por un leve aumento del sector fabril no primario en 0,70%, asociado al comportamiento favorable de la industria productora de bienes intermedios 3,89% y bienes de capital 2,21%; mientras que los bienes de consumo mostraron una caída de 1,7%

En el sector electricidad y agua lograron un crecimiento de 2,80%; en comparación al nivel de producción alcanzado en similar mes del año anterior, por el resultado positivo del subsector electricidad que se expandió en 3,51%; no obstante, la contracción del subsector agua en 2,06%.

El sector minería registró una variación de 8,40% con respecto a similar mes del año 2005, como resultado del crecimiento del subsector minero metálico en 9,39%; en tanto que, el subsector hidrocarburos disminuyó en 0,70%.

En cuanto a la actividad minero metálica, se vio favorecida por las buenas cotizaciones internacionales. Así, el cobre alcanzó en abril un precio histórico, favorecido por las huelgas de los mineros en México y Chile, y una mayor demanda física por parte de China, principal consumidor mundial. Igualmente, el oro, favorecido por su condición de activo de refugio ante las tensiones geopolíticas de Estados Unidos con Irán, el debilitamiento del dólar y los temores inflacionarios del alza en el precio del petróleo.

El subsector hidrocarburos, experimentó una caída debido a la menor producción de gas natural -15,46%, atribuido a problemas operativos que afectaron las actividades de producción, transporte y procesamiento de gas natural; sumándose el menor requerimiento para generación térmica por parte del Comité de Operación Económica del Sistema Interconectado Nacional.

La actividad pesquera decreció en 30,12%; debido principalmente al menor desembarque de anchoveta (-68,44%), para la producción de harina y aceite de pescado y por la menor captura de especies destinadas a la elaboración de curado tanto de origen marítimo y continental.

En el caso de la anchoveta, se capturó sólo 465 mil toneladas, frente a las 1 473 miles de toneladas de abril del año 2005, explicado por los menores días de pesca autorizada; se registró sólo 4 días de pesca efectiva frente a los 20 días de similar mes del 2005.

El sector construcción alcanzó una alta expansión de 4,88%. La actividad constructora se vio favorecida por el ritmo de crecimiento del consumo interno de cemento en 3,6% y de los créditos hipotecarios en 23,8%.

El dinamismo del consumo de cemento se sustenta en la demanda creciente del sector privado para la ejecución de diversas obras de infraestructura, así como la continuidad en la edificación de centros comerciales, oficinas y viviendas en el marco de la política gubernamental de promoción a través de los programas del Fondo "Mivivienda", "Techo Propio" y otros.

La tasa de utilización de la **capacidad instalada** por la industria manufacturera alcanzó en abril del año 2006 un nivel promedio de 72,0%; ligeramente menor al 72,7% registrado en similar mes del año anterior.

El **tipo de cambio bancario** promedio (compra-venta) por dólar bancario del mes de junio llegó a S/3,264 nuevos soles. Con ello, la moneda local registró una apreciación frente al dólar norteamericano de 4,7% en comparación a la cotización promedio del mes de diciembre del año 2005.

#### EVOLUCION DEL TIPO DE CAMBIO

	Soles / Dólar	Variación	
		Mensual	Acumulada
<b>2005</b>			
Mar	3,259	0,0%	-0,6%
Jun	3,253	-0,1%	-0,8%
Set	3,308	1,5%	0,8%
Dic	3,424	1,4%	4,4%
<b>2006</b>			
Ene	3,393	-0,9%	-0,9%
Feb	3,289	-3,1%	-3,9%
Mar	3,339	1,5%	-2,5%
Abr	3,332	-0,2%	-2,7%
May	3,279	-1,6%	-4,2%
Jun.27	3,264	-0,5%	-4,7%

Fuente: SBS

El comportamiento del Nuevo Sol no fue ajeno a los episodios de incertidumbre y volatilidad que caracterizan usualmente a los procesos electorales. Sin embargo, tal volatilidad fue, en la práctica, menor a la prevista, principalmente por la postura de la política monetaria del BCR, que, desde diciembre del 2005 dejó de estimular la economía, incrementando su tasa de referencia hasta en seis oportunidades consecutivas, llevándola de 3,0% a 4,5%.

Finalizando el segundo trimestre, el tipo de cambio continuó soportando presiones a la baja, provenientes de una balanza comercial positiva, la creciente recepción de remesas y las favorables expectativas en torno al candidato ganador en las elecciones generales del 04 de junio.

Por su parte, al 22 de junio, el Banco Central de Reserva, efectuó compras por 62 millones de dólares, de las cuales sólo 3 millones de dólares correspondieron al segundo trimestre. Asimismo, efectuó ventas por 355 millones de dólares, las cuales se efectuaron en su totalidad en el primer trimestre.

Al 27 de junio del 2006, las **tasas de interés promedio anualizadas** (TAMN, TAMEX TIPMN, TIPMEX) para las operaciones en moneda nacional y extranjera del sistema bancario, mostraron comportamientos diferenciados con respecto a las tasas del mes de marzo del presente año. Las tasas activas y pasivas por operaciones efectuadas en moneda nacional subieron en 0,1 y 0,4 puntos básicos respectivamente. Por su parte, la tasa activa en moneda extranjera bajó en 0,1 puntos básicos. En el caso de la tasa pasiva por operaciones en moneda extranjera, se mantuvo igual a la del mes de marzo.

**TASAS DE INTERÉS PROMEDIO DE LA BANCA MULTIPLE**  
(En términos anualizados)

	MON. NACIONAL		MON. EXTRANJERA		SPREAD FINANC.	
	ACTIVA	PASIVA	ACTIVA	PASIVA	M/N	M/E
<b>2005</b>						
Mar	26,2	2,5	9,6	1,4	22,1	6,1
Jun	26,0	2,7	9,7	1,5	21,7	6,1
Set	25,6	2,6	10,0	1,6	21,5	6,4
Dic	23,6	2,6	10,4	1,8	19,6	6,6
<b>2006</b>						
Ene	24,1	2,8	10,6	1,9	19,9	6,6
Feb	24,1	2,9	10,6	2,0	19,8	6,6
Mar	24,3	3,0	10,6	2,0	19,8	6,6
Abr	24,3	3,3	10,5	2,0	19,5	6,6
May	24,4	3,4	10,6	2,0	19,5	6,7
Jun	24,4	3,4	10,5	2,0	19,5	6,6

Fuente: SBS -BCR

En abril del 2006, la **Balanza Comercial** mostró un superávit de 625 millones de dólares, nivel mayor en 223% al superávit de 193 millones de dólares registrado en similar mes del 2005.

En el mes, se **exportaron** bienes por un valor de 1 739 millones de dólares y se importaron bienes por 1 114 millones de dólares, acumulando un superávit anualizado de 5 681 millones de dólares.

El aumento de las exportaciones sigue respondiendo al dinamismo de las exportaciones tradicionales y su alta ponderación, pues las mismas, en abril crecieron 49,2%; mientras que las no tradicionales lo hicieron en 10,6%.

Las **importaciones** en el mes de abril, fueron de 1 114 millones de dólares, lo cual significó un aumento de 4,7% respecto al mismo mes del año 2005, explicados por las mayores adquisiciones de bienes de capital (300 millones de dólares), bienes de consumo (195 millones de dólares) e insumos (610 millones de dólares).

**COMERCIO EXTERIOR**  
(En Millones de dólares)

	EXPORT.		IMPORT	
	2005	2006	2005	2006
<b>Ene</b>	1 259	1 430	916	1 084
<b>Feb</b>	1 138	1 447	807	1 034
<b>Mar</b>	1 351	1 689	936	1 273
<b>Abr</b>	1 257	1 739	1 064	1 114
<b>May</b>	1 364	-	1 000	-
<b>Jun</b>	1 432	-	958	-
<b>Jul</b>	1 555	-	1 044	-
<b>Ago</b>	1 483	-	1 088	-
<b>Set</b>	1 484	-	1 023	-
<b>Oct</b>	1 466	-	1 088	-
<b>Nov</b>	1 525	-	1 107	-
<b>Dic</b>	1 932	-	1 053	-

Fuente: BCR

Los **activos externos netos** del Banco Central de Reserva al 26 de junio del 2006, mostraron un saldo de 14 286 millones de dólares; cifra mayor en 162 millones de dólares al saldo registrado a

fin del mes de diciembre del año pasado. La **posición de cambio** del BCR ascendió a 7 428 millones de dólares, monto menor en 22 millones de dólares al observado a finales del año pasado. En el caso de los **activos internacionales netos**, éstos equivalen a 14,2 meses de importaciones y en lo que a la **posición de cambio** se refiere, equivale a 2,6 veces el circulante del sistema bancario en moneda nacional.

Al 22 de junio del 2006, la **emisión** primaria del BCR registró una variación anual de 14,5%; explicado por las menores compras de moneda extranjera.

Con relación a los **certificados de depósito emitidos por el BCRP** al 27 de junio, alcanzaron un saldo de 3 796 millones de soles, cifra menor en 30,9% al saldo de marzo del año 2006. La tasa promedio aplicada a los saldos de los certificados fue de 5,0%.

Al cierre del segundo trimestre del 2006, la rentabilidad acumulada de la **Bolsa de Valores de Lima** ascendió a 69,8%, tasa superior a la alcanzada al cierre del primer trimestre, la cual ascendió a 23,29%. Con este resultado, la Bolsa de Lima se constituyó como la más rentable de la región, seguida por la Bolsa de Caracas con una rentabilidad de 50,76%

A nivel sectorial, las acciones de empresas del sector agropecuario registran el mejor desempeño, acumulando un rendimiento de 176,22%; seguidas por las del sector minero 110,09% .

El comportamiento positivo de la Bolsa, obedeció entre otros factores a las buenas cotizaciones de nuestros principales minerales que en el mercado internacional volvieron a registrar niveles históricos y al crecimiento de la economía doméstica local, el mismo que se traduce en mayores ganancias para las empresas y una mejor valorización de sus acciones.

#### RENDIMIENTO BURSÁTIL (En porcentaje)

BOLSA	Indice	Variación Acumulada	
		Marzo	Junio
- Lima	IGBVL	23,29	69,8
- México	IPC	8,26	7,6
- Sao Paulo	IBOVESPA	13,44	9,5
- Buenos Aires	MERVAL	16,67	10,9
- Santiago	IGPA	7,87	7,5
- Colombia	IBVC	16,62	-19,5
- Caracas	IBC	51,42	50,8

Fuente: BVL

## 3.2 ENTORNO INTERNACIONAL

### Evolución de los Mercados Financieros Internacionales

Durante el segundo trimestre del año 2006, el promedio industrial Dow Jones aumentó en 0.37% a 11,150.22 unidades, mientras que el índice S&P 500 registró una caída de 1.90% a 1,270.20 unidades y el Nasdaq perdió 7.17% a 2,172.09 unidades, en un ambiente donde el dato definitivo del PBI estadounidense del primer trimestre revisado al alza llega hasta el 5.6%, debido a la fortaleza del consumo, la cual ha estado acompañado de una moderación en los deflatores de inflación desde el 3,3% anterior hasta el 3,1%, y por el elevado precio que mantiene el petróleo. En el mes de abril el Dow Jones y el S&P 500, mostraron un comportamiento positivo, impulsados por la publicación de resultados financieros que mostraban que cerca del 72% de las empresas del S&P 500 registraban un crecimiento de sus utilidades superior al 57% que en promedio se registra desde 1992, mientras que durante los meses de mayo y junio estos indicadores bursátiles mostraron un comportamiento negativo debido a la creciente expectativa de que la FED, continuaría elevando su

tasa de interés referencial durante el tercer trimestre del 2006, en un contexto donde la publicación de indicadores económicos referentes a mayo y junio, revelarían un dinamismo mayor a lo previsto, alimentando expectativas de presiones inflacionarias en el corto plazo. La incertidumbre respecto a la prolongación del ciclo alcista de tasas, al no saber que un eventual incremento en la tasa de la Fed el 8 de agosto resulte el último, continúa teniendo un impacto adverso en el mercado accionario, el cual hasta ahora se apoya parcialmente en buenos resultados corporativos trimestrales y recientes anuncios de fusiones y adquisiciones, que reflejan las positivas perspectivas de largo plazo de las utilidades empresariales en diversos sectores.

### Indicadores Financieros 2006 1/

Periodo	Dow Jones			Nasdaq			Standard&Poor's		
	Indice	Variación		Indice	Variación		Indice	Variación	
		Mes	Trimestre		Mes	Trimestre		Mes	Trimestre
Ene	10864.86	1.37%		2305.82	4.56%		1280.08	2.55%	
Feb	10993.41	1.18%		2281.39	-1.06%		1280.66	0.05%	
Mar	11109.32	1.05%	3.66%	2339.79	2.56%	6.10%	1294.83	1.11%	3.73%
Abr	11367.14	2.32%		2 322.57	-0.74%		1 310.61	1.22%	
May	11168.31	-1.75%		2 178.88	-6.19%		1 270.09	-3.09%	
Jun	11150.22	-0.16%	0.37%	2 172.09	-0.31%	-7.17%	1 270.20	0.01%	-1.90%

1/ Información al cierre de cada mes

Fuente: Bloomberg

### Tasas de Interés Internacionales

Durante el segundo trimestre del año 2006, las tasas de interés internacionales de corto plazo como la Libor, Prime Rate, y la tasa referencial de la Reserva Federal, continuaron con el comportamiento creciente observado durante el primer trimestre, debido a que continúan las presiones inflacionarias en la economías desarrolladas, lo que originó el aumento de la demanda hacia instrumentos de renta fija, en particular bonos del Tesoro estadounidense, ante la mayor salida de capitales registrados en los mercados emergentes. El incremento de las presiones inflacionarias, ha obligado a la FED a elevar su tasa referencial, lo que estaría indicando el camino que debería seguir el Banco Central Europeo( su tasa a junio es de 2.75%), así como el Banco Central de Japón que probablemente pondrá fin a la era de tasas de interés al cero % y elevará una tasa clave de corto plazo por primera vez en seis años en su encuentro de política monetaria del 13 y 14 de julio. Los días 28 y 29 de junio la Reserva Federal de Estados Unidos determinó en su reunión incrementar la tasa de fondos federales de 5.0% a 5.25%, señalando los riesgos que amenazan al crecimiento estadounidense. El comunicado de la FED de la semana pasada y el subsiguiente descenso en las expectativas de subidas de tipos de interés plantean una encrucijada: inflación o enfriamiento. Una reciente encuesta realizada por The Wall Street Journal entre 56 economistas mostró que ni un brote inflacionario o contracción del mercado inmobiliario descarrilarán a la economía estadounidense, aunque probablemente le complicarán el manejo de la política monetaria a Ben Bernanke, el Presidente de la Reserva Federal.

### TASA DE INTERES INTERNACIONAL 2006 1/

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
----------	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Libor a 3 meses	4.68	4.82	5.00	5.13	5.24	5.48
Variación Mes	3.1%	3.0%	3.7%	2.6%	2.1%	4.6%
Variación Trimestre	10.1%			9.6%		
Bonos de Tesoro 30 Años	4.68	4.51	4.89	5.16	5.23	5.19
Variación Mes	3.1%	-3.6%	8.5%	5.6%	1.3%	-0.8%
Variación Trimestre	7.8%			6.1%		
Prime Rate	7.50	7.50	7.75	7.75	8.00	8.25
Variación Mes	3.4%	0.0%	3.3%	0.0%	3.2%	3.1%
Variación Trimestre	6.9%			6.5%		
Federal Funds	4.50	4.50	4.75	4.75	5.00	5.25
Variación Mes	5.9%	0.0%	5.6%	0.0%	5.3%	5.0%
Variación Trimestre	11.8%			10.5%		

1/ Información al cierre de cada mes

Fuente: Bloomberg

## Evolución de los Mercados Cambiarios

Durante el II trimestre del año 2006, el dólar continuó depreciándose frente a las demás divisas, principalmente por las expectativas relacionadas con un menor diferencial de tasas a favor del dólar, en vista de una pausa en los incrementos de tasas por parte de la FED en el futuro cercano, restaron impulso a la moneda estadounidense. El dólar seguía cerca de los mínimos tocados últimamente después del comunicado de la Comisión Federal de Mercados Abiertos (FOMC), que indica que hay más posibilidades de que se realice una pausa en el ciclo de endurecimiento de la política monetaria, en un escenario de desaceleración del crecimiento económico estadounidense. De otro lado, la solidez del crecimiento económico en Europa y Japón, estarían generando presiones inflacionarias, por lo que el avance del Euro estaría respondiendo a la expectativa de que, en el segundo semestre del 2006, el diferencial de tasas en euros vs. dólares se amplíe más de lo previsto, luego de que el Presidente del BCE remarcará que la inflación en la Eurozona sería relativamente elevada el resto del año y, que el ente emisor haría lo necesario para reducir las expectativas inflacionarias. De igual modo, la apreciación del Yen estuvo vinculada a las declaraciones del gobernador del Banco de Japón (BoJ), en el sentido de que el BoJ necesita ajustar sus tasas sin más demora, lo que fue interpretado como una nueva señal de que el ente emisor podría abandonar su política de "tasa de interés cero" antes de los esperado.

### TIPO DE CAMBIO DE LAS PRINCIPALES MONEDAS 2006 1/

(En unidades monetarias por US\$)

Detalle	Euro (€)			Yen (¥)			Libra Esterlina (£)		
	US\$ x (€)	Variación %		(¥) x US\$	Variación %		US\$ x (£)	Variación %	
		Mes	Trimestre		Mes	Trimestre		Mes	Trimestre
Ene	1.216	2.6%		117.2	-0.5%		1.779	3.3%	
Feb	1.192	-1.9%		115.77	-1.2%		1.754	-1.4%	
Mar	1.212	1.7%	2.3%	117.78	1.7%	0.0%	1.737	-0.9%	0.8%
Abr	1.263	4.3%		113.83	-3.4%		1.826	5.1%	
May	1.281	1.4%		112.65	-1.0%		1.870	2.4%	
Jun	1.279	-0.1%	5.5%	114.42	1.6%	-2.9%	1.848	-1.1%	6.4%

1/ Información al cierre de cada mes

Fuente: Bloomberg

## Emisión Riesgo Soberano Peruano y Países Emergentes

Durante el segundo trimestre del año 2006, el riesgo que es medido para nuestro país por el EMBI + de JP Morgan, registró una mejora de 18 pbs, alcanzando a fines de junio un valor de 169 pbs, debido a que la expansión del PBI en marzo y el incremento record de la recaudación de tributos internos en abril, posibilitaron una mejora de los fundamentos económicos que son ponderados en este indicador; otro factor importante que apoyó esta mejora del riesgo país fueron los resultados electorales que coincidieron con las expectativas de los inversionistas, lo que se reflejó en las recomendaciones de los bancos de Inversión JP Morgan ( elevó la deuda peruana de “neutral” a “por encima del promedio de mercado” y Merrill Lynch ( de “por debajo del promedio del mercado” a “neutral”); en esta línea el banco de inversión HSBC elevó la deuda peruana a “sobreponderar” dentro de su portafolio de inversiones, y el Credit Suisse elevó la calificación de la deuda peruana de “underweight” a “neutral”. Asimismo, la declaración del Ministro de Economía que señaló que a pesar de los créditos suplementarios solicitados durante el 2006, el déficit fiscal alcanzaría sólo el 0.2% del PBI; y la reciente ratificación del Tratado de Libre Comercio con EE.UU., coadyuvaron a la mejora del riesgo país. Es de notar que en términos generales la evolución del riesgo país no estuvo en línea con la tendencia regional.

El diferencial en el rendimiento entre la deuda de los países emergentes y los bonos el Tesoro estadounidense, medido por el Embi+ de JP Morgan alcanzó a fines de junio los 221 pbs (mercados emergentes) y 235 pbs (mercado de Latinoamérica), superior en 20 pbs y 29 pbs respectivamente, respecto a lo registrado a fines de marzo. Este deterioro de la deuda regional se explica principalmente por las expectativas de que continúe el ciclo alcista de las tasas de interés en las economías desarrolladas (principalmente EE.UU. por presiones inflacionarias derivadas de los altos precios del petróleo), afectando la demanda por bonos de la región, lo que se reflejó en la salida de los mercados emergentes de casi US\$. 1 000 millones entre la segunda semana de mayo y la tercera semana de junio según datos de Emerging Portfolio Fund Research (EPFR), a esto se sumó las presiones derivadas por la corrección registrada en los precios de los principales commodities exportados por los países de la región.

### RIESGO PAÍS, BONOS BRADY Y GLOBALES 2006 1/

Período	EMBI + Perú		BONOS BRADY		BONOS GLOBALES		Latín EMBI+ Región		EMBI +Países Emergentes	
	Indice	Var. %	Spread PDI(pbs)	Spread FLIRB (pbs)	Spread Glo08(pbs)	Spread Glo12(pbs)	Indice	Var. %	Indice	Var. %
Ene	160	-22.3%	186	201	124	160	243	-14.1%	217	-11.4%
Feb	143	-10.6%	163	168	123	145	210	-13.6%	191	-12.0%
Mar	187	30.8%	222	224	130	178	215	2.4%	192	0.5%
Abr	181	-3.2%	200	195	152	170	199	-7.4%	179	-6.8%
May	178	-1.7%	199	224	94	179	239	20.1%	215	20.1%
Jun	169	-5.1%	186	189	172	184	235	-1.7%	221	2.8%

1/ Información al cierre de cada mes

Fuente: Bloomberg, BCR

## IV.- DESCRIPCIÓN DEL SECTOR BANCARIO

## **4.1 Evolución de los principales indicadores**

### **Liquidez**

En abril de 2006, el ratio de liquidez en moneda nacional (MN) continuó disminuyendo, mientras que el ratio de liquidez en moneda extranjera (ME) continuó aumentando. Esto se explica por la tendencia, observada en los últimos meses, de algunos bancos por recomponer sus activos líquidos hacia los denominados en moneda extranjera. Así, el ratio de liquidez en MN fue 19,68% y el de ME, 58,70%, situándose ambos en niveles muy por encima de los mínimos regulatoriamente requeridos (8% en MN y 20% en ME). El ratio de liquidez global, representado por el total de activos líquidos entre los pasivos de corto plazo en ambas monedas, registró un nivel de 44,79%.

Los adeudados totales de la banca múltiple mostraron un aumento de US\$ 76 millones en abril de 2006, lo que fue producido por un incremento de US\$ 111 millones en el saldo de adeudados con instituciones financieras del país pese a la disminución de US\$ 35 millones registrada en el saldo de los adeudos con instituciones del exterior.

### **Calidad de cartera crediticia**

El indicador de morosidad de la banca múltiple (cartera atrasada como porcentaje de los créditos directos) se mantuvo constante durante abril de 2006, situándose en 2,10%; del mismo modo, el ratio de cartera refinanciada y reestructurada sobre créditos directos alcanzó un nivel de 3,73%, 0,18 puntos porcentuales menor que el mostrado en marzo.

Por otra parte, el ratio de cobertura de la cartera atrasada disminuyó 4,9 puntos porcentuales en abril de 2006, registrando un nivel de 235,9%; mientras que el ratio de provisiones entre cartera atrasada, refinanciada y reestructurada alcanzó un nivel de 84,8% a fines de abril, situándose 0,65 puntos porcentuales por encima del nivel registrado en marzo último.

Con respecto a la morosidad por tipo de crédito, se observa que la cartera atrasada de los créditos comerciales e hipotecarios continuó disminuyendo, alcanzando niveles de 1,76% y 1,41%, respectivamente, al cierre de abril; mientras que la morosidad de los créditos a microempresas y de consumo aumentaron, registrándose niveles de 5,65 % y 3,04 %, respectivamente

Al 30 de abril de 2006, la participación de los créditos clasificados en categoría normal sobre el total de créditos directos y contingentes se incrementó en 0,12 puntos porcentuales respecto del mes anterior, alcanzando el 87,36%, lo que representa un aumento de 3,85 puntos porcentuales respecto del valor registrado en abril de 2005. Asimismo, la participación de la cartera pesada (créditos en categorías deficiente, dudoso y pérdida) disminuyó ligeramente, por lo que dicho indicador registró una participación de 6,30% del total de créditos en abril de 2006.

### **Solvencia**

El apalancamiento global por riesgo crediticio y de mercado aumentó ligeramente, alcanzando un nivel de 7,93 veces el patrimonio efectivo a abril de 2006; mientras que la cartera en problemas no cubierta (cartera atrasada + refinanciada + reestructurada - provisiones) como porcentaje del patrimonio efectivo continuó mostrando una tendencia a la baja, habiendo registrado al cierre de abril un nivel de 6,2%.

### **Riesgo de Mercado**

La posición de los bancos en moneda extranjera como porcentaje del patrimonio efectivo continuó aumentando, registrando al 30 de abril de 2006 un nivel de 112,2% en el caso de la posición contable y de 34,1% en el de la posición global.

Por otra parte, el volumen total de operaciones forward alcanzó un saldo de US\$ 2 548 millones al cierre de abril de 2006, habiendo disminuido 22% con respecto al mes anterior, es decir, US\$ 701 millones. De esta forma, el ratio total forwards/activo registró un nivel de 10,4%, 3,05 puntos porcentuales por debajo del registrado en marzo.

### **Rentabilidad y Gestión**

El indicador de rentabilidad patrimonial (utilidad neta anualizada / patrimonio promedio) permaneció prácticamente invariable en un nivel de 23%, lo que representa un incremento de 9 puntos porcentuales con respecto del valor registrado en abril de 2005.

Por su parte, el ratio de gastos de administración entre margen financiero<sup>1</sup>, ambos anualizados, disminuyó ligeramente, situándose de este modo en un nivel de 61,9%, 8 puntos porcentuales por debajo del valor de abril de 2005.

Fuente Boletín Superintendencia Banca Y Seguros

## **4.2 DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA**

La evolución de los principales servicios, que Brinda el Banco de la Nación a nivel nacional al Segundo trimestre del 2006, se muestra a continuación:

### **a) OFERTA**

Los servicios bancarios que ofrece el Banco de la Nación, están dirigidos principalmente al sector público y en menor medida a los clientes del sector privado.

### **SERVICIO DE PAGADURÍA**

Se brinda especialmente al sector público a través de los servicios de Pago de Cheques, Depósitos en Cta. Cte. Depósito de Ahorros, Retiros de Ahorros en Agencias y ATMs, y Otras Operaciones en ATMs, asimismo, se realiza operaciones de Compra y Venta de moneda extranjera el servicio que destaca en el 2do. Trimestre es Retiro de Ahorros en ATMs con 8 833 mil operaciones seguido de Depósitos de Ahorros con 8 818 mil operaciones.

Se adjunta el siguiente cuadro:

---

SERVICIOS	EJECUTADO 2004	EJECUTADO 2005	PROYECTADO 2006	EJECUTADO
				II
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES)</b>				
<b>PAGADURIA (*)</b>				
PAGO DE CHEQUE	5 535	5 895	5 822	2 087
DEPOSITO CTA. CTE.	4 039	3 988	4 386	1 509
DEPOSITO AHORROS	26 087	29 717	30 788	8 818
RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS	15 103	17 157	18 371	5 470
RETIROS DE AHORROS EN ATM's	31 302	35 176	36 582	8 833
OTRAS OPERACIONES EN ATM's	16 532	17 799	18 867	2 698
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>97 788</b>	<b>102 430</b>	<b>114 816</b>	<b>29 415</b>
<b>OTRAS OPERACIONES</b>				
COMPRA VENTA DE M.E.	796	962	1 044	293
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>796</b>	<b>962</b>	<b>1 044</b>	<b>293</b>
<b>VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES</b>	<b>98 584</b>	<b>103 393</b>	<b>115 860</b>	<b>29 708</b>
<b>OTRAS METAS:</b>				
CTAS. CTES. OPERATIVAS	59,075	86,627	126,627	117,890
CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES (1)	1,524,281	1,584,420	1,733,615	1,664,925
CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB (2)	162,171	275,449	395,480	368,187
CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB (3)	180	366	512	442
TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (AZUL + VISA)	1,406,141	1,527,339	1,603,706	1,546,505
TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED AZUL		1,275,031	753,706	881,793
TARJETAS ACTIVAS EN ATM'S	710,110	814,386	846,961	767,461
TARJETAS ADICIONALES	11,315	8,425	8,762	16,249
TARJETAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALES		252,308	850,000	664,712
CAJEROS OPERATIVOS	358	447	590	443
<b>RATIOS:</b>				
- RETIRO DE AHORROS EN ATM's / TOTAL RETIRO DE AHORRO %	67.45	67.22	66.57	61.75
- PORCENTAJE TARJETAS UTILIZADAS A TRAVES DE LA RED	50.50	53.32	52.81	49.63

## **SERVICIO DE RECAUDACIÓN**

El servicio se presta a la Sunat, en los rubros de principales, medianos y pequeños contribuyentes, Aduanas, y a las Entidades Públicas tales como el Poder Judicial y diversos Ministerios, en el 2do. Trimestre la recaudación en volumen operativo destaca las Entidades Públicas al realizar 3 140 mil operaciones.

## **SERVICIOS DE GIROS y TRANSFERENCIAS**

Este servicio se realiza en todas las oficinas del Banco a nivel nacional a todo el público en General.

## **SERVICIOS DEPÓSITOS JUDICIALES y ADMINISTRATIVOS**

Se brinda exclusivamente al Poder Judicial en sus instalaciones, a través de ventanillas especiales y a nivel nacional.

Se adjunta el siguiente cuadro:

SERVICIOS	EJECUTADO 2004	EJECUTADO 2005	PROYECTADO 2006	EJECUTADO
				II
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES) RECAUDACION</b>				
<b>SUNAT</b>	<b>7,676</b>	<b>7,895</b>	<b>7,972</b>	<b>2,061</b>
- PRINCIPALES CONTRIBUYENTES	1,047	1,097	1,109	315
- SUNAT / ESSALUD - ONP				
- MEPECOS	6,629	6,798	6,863	1,746
- SUNAT / ESSALUD - ONP				
<b>ADUANAS</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>50</b>
<b>DOCUMENTOS VALORADOS</b>	<b>79</b>	<b>116</b>	<b>124</b>	<b>59</b>
<b>ENTIDADES PUBLICAS</b>	<b>11,488</b>	<b>12,984</b>	<b>13,106</b>	<b>3,140</b>
PODER JUDICIAL	865	1,135	1,156	330
SISTEMA ELECTORAL	3,727	4,434	4,504	869
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	565	558	562	131
MINISTERIO DEL INTERIOR	4,243	4,566	4,578	1,186
MINISTERIO DE DEFENSA	641	607	607	134
MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO	946	1,096	1,100	297
DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES	308	328	329	78
OTRAS ENTIDADES PUBLICAS	193	260	270	114
<b>TOTAL RECAUDACION</b>	<b>19,443</b>	<b>21,195</b>	<b>21,402</b>	<b>5,310</b>
<b>SERVICIOS DIVERSOS</b>				
GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos)	3,103	3,643	4,000	1,007
DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión)	708	748	790	180
<b>TOTAL SERVICIOS DIVERSOS</b>	<b>3,811</b>	<b>4,391</b>	<b>4,790</b>	<b>1,187</b>

### **SERVICIO DE CORRESPONSALÍA**

Este servicio se proporciona directamente a la Banca Comercial para la atención a sus clientes, a través de nuestra Red de oficinas principalmente de provincias, en todos los servicios bancarios que requieran, resaltando en el 2do. Trimestre los rubros de cobranza de recibos en MN con 1 171 608 operaciones, emisión y pago de giros con 721 509 y 719 732 operaciones respectivamente y cobranza de facturas con 273 075 operaciones.

Se adjunta el cuadro siguiente:

SERVICIOS	EJECUTADO 2004	EJECUTADO 2005	PROYECTADO 2006	EJECUTADO
				II
<b>CORRESPONSALÍA</b> <b>(VOLUMEN DE OPERACIONES EN UNIDADES)</b>				
DEPOSITO CTA. CTE. M.N.	168,639	224,979	247,477	66,961
DEPOSITO ESPECIAL M.N.	71,002	121,261	133,387	37,425
PAGO CHEQUE M.N.	7,672	5,466	6,013	1,772
DEPOSITO CTA. CTE. M.E.	3,567	3,829	4,212	1,016
PAGO CHEQUE M.E.	21	37	41	22
DESEMBOLSO DE PRESTAMOS	51,756	134,551	70,000	17,071
COBRANZA DE PRESTAMO	114,167	163,114	179,425	46,416
COBRANZA DE RECIBOS M.N.	3,793,072	4,675,009	5,142,510	1,171,608
COBRANZA DE RECIBOS M.E.	321,461	486,157	534,773	137,100
PAGO DE PLANILLAS	42,111	40,306	44,337	9,311
EMISION DE GIROS	2,172,437	2,532,693	2,785,962	721,509
PAGO DE GIROS	2,168,637	2,525,559	2,778,115	719,732
COBRANZA LETRAS M.N.	3,379	6,369	6,500	1,554
COBRANZA LETRAS M.E.	98	62	0	0
COBRANZA DE FACTURAS	756,176	932,798	1,026,078	273,075
ENVÍO DE REMESAS			2,400	909
PAGO DE REMESAS			47,380	13,931
<b>TOTAL</b>	<b>9,674,195</b>	<b>11,852,190</b>	<b>13,008,610</b>	<b>3,219,412</b>

### **SERVICIO DE CRÉDITOS MUNICIPALES**

Al 2do.Trimestre se cuenta con un saldo de colocaciones de S/. 84 millones de nuevos soles; se han otorgado préstamos por un valor de S/. 16 millones de nuevos soles, recuperándose S/. 42 millones de nuevos soles.

### **SERVICIO DE CRÉDITOS MULTIRED,**

Al 2do. Trimestre se cuenta con un saldo de colocaciones de S/. 1 312 millones de nuevos soles; se han colocado préstamos por S/. 170 millones de nuevos soles, recuperándose S/. 142 millones al trimestre.

Se adjunta cuadro respectivo:

SERVICIOS	EJECUTADO 2004	EJECUTADO 2005	PROYECTADO 2006	EJECUTADO
				II
<b>CREDITOS</b>				
<b>1. Gobiernos Locales.</b>				
<b>1.1. N° de Municipios atendidos Volumen (N° de Operaciones)</b>	<b>937</b>	<b>1,125</b>	<b>1,170</b>	<b>1,175</b>
(Cifras en Millones)				
<b>2. Gobiernos Locales - Facilidades Financieras</b>				
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	240	180	111	84
Nuevas Colocaciones (S/.)	110	83	38	16
Recuperaciones (S/.)	170	156	148	42
Saldo Final de Colocaciones (S/.)	180	107	1	58
Rentabilidad (S/.)	35	22	10	3
<b>3. Organismos del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y demás Entidades del Sector Público Nacional - Facilidades financieras.</b>				
Saldo Inicial de Colocaciones (US\$)	898	871	859	848
Nuevas Colocaciones (US\$)	15	35	18	3
Recuperaciones (US\$)	42	37	109	30
Saldo final de Colocaciones (US\$)	871	869	768	821
Rentabilidad (S/.)	120	180	168	42
<b>4. Préstamos MULTIRED - Créditos de Consumo.</b>				
<b>4.1. N° de Préstamos atendidos</b>	<b>445,341</b>	<b>367,782</b>	<b>300,663</b>	<b>72,487</b>
<b>4.2 Valor de las Colocaciones</b>	<b>1,082</b>	<b>857</b>	<b>748</b>	<b>170</b>
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	481	1,021	1,233	1,312
Nuevas Colocaciones (S/.)	1,082	857	748	170
Recuperaciones (S/.)	542	632	686	142
Saldo Final de Colocaciones (S/.)	1,021	1,246	1,295	1,340
Rentabilidad (S/.)	104	168	190	51

## **SERVICIO OPERACIONES EXTERNAS**

En este servicio se realizan operaciones tales como: financiamientos externos en créditos y donaciones del exterior; canalización de desembolsos de operaciones de financiamiento externo, procesar operaciones ALADI a cargo de la República, realizar pago de la Deuda Externa, efectuar por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado operaciones de comercio exterior tales como: créditos documentario de importación y locales, crédito documentario de exportación, cobranza documentaria de importación y garantías bancarias; y Operaciones de Money Market (compra – venta de divisas, giros bancarios, transferencias al y del Exterior )

Se adjunta cuadro siguiente:

OPERACIONES EXTERNAS	EJECUTADO 2004	EJECUTADO 2005	PROYECTADO 2006	EJECUTADO I
(En Miles de USD)				
1 Intervenir como agente financiero en Operaciones de financiamiento externo concertadas por el Gobierno, hasta por US\$ 470 000:				
- Créditos	69 427	0	0	0
- Donaciones	465	477	470	0
2 Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por cuenta del Gobierno hasta por US\$ 50 000 000	103 565	92 153	50 000	12 217
3 Procesar operaciones ALADI a cargo de la República, hasta por US\$ 6 267 000	10 022	6 973	6 267	1 603
4 Realizar pagos de la Deuda Externa por cuenta del Gobierno por US\$ 2 509 952 000 *	2 545 099	4 968 096	2509 952	619 978
5 Efectuar por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado, operaciones de Comercio Exterior y de Money Market hasta por: US\$ 2 256 000 000.				
<b>Comercio Exterior</b>				
- Creditos Doc. de Importación y locales (1)	208 727	166 726	200 000	28 532
- Creditos Doc. de Exportación	0	398	0	0
- Cobranzas Documentarias de Importación	1 452	1 218	1 000	80
- Garantías Bancarias (2)	14 135	36 649	25 000	10 010
<b>Operaciones Money Market</b>				
- Operaciones de compra-venta de divisas y Serv.Varios (3)	510 709	2 631 273	1840 000	184 150
- Giros Bancarios	11 994	18 635	10 000	7 246
- Transferencias al Exterior (4)	51 891	48 295	40 000	15 148
- Transferencias del Exterior (5)	177 359	198 077	140 000	35 891
<b>TOTAL</b>	<b>3 704 845</b>	<b>8 168 970</b>	<b>4 822 689</b>	<b>914 855</b>

\* Monto según calendario de la DGCP-MEF.

(1) Incluye aperturas, renovaciones, ampliaciones, incrementos, negociaciones, cancelaciones, etc.

(2) Incluyen emisiones, renovaciones, utilizaciones y/o descargos.

(3) Incluye operaciones de compra ME, venta ME, arbitrajes de divisas, canje cheques sobre el país, ch/. Gerencia M.E.

(4) Incluye cobranza simples recibidas del exterior.

(5) Incluye giros bancarios a cargo de bancos del exterior.

Los principales servicios ofertados, que se muestran en los cuadros anteriores, se realizan durante el año.

### **b) DEMANDA**

El comportamiento de la demanda de los servicios bancarios del Banco de la Nación, se verifica por la diferencia en la demanda real vs. la demanda proyectada en el trimestre, de las operaciones efectuadas en sus canales de atención (Agencias y Cajeros Automáticos), por parte del sector público.

## **SERVICIO DE PAGADURÍA**

En el 2do. Trimestre del presente año, se registraron un volumen de 29 909 mil operaciones a través de los diversos servicios que se brindan: se realizaron 2 087mil operaciones de Pago de Cheque mostrando un crecimiento del 46% respecto a lo proyectado; en Depósitos Cta. Cte. se

realizaron 1 509 mil operaciones mostrando un crecimiento de 40% en relación a lo estimado; en Depósitos de Ahorros, se realizaron 8 818 mil operaciones mayor en 17% que lo proyectado, en Retiros de Ahorros en Ventanilla se efectuaron 5 470 mil operaciones mostrando un crecimiento de 21% en relación a lo planeado; en Retiros de Ahorros en ATMs se generaron 8 833 mil operaciones con un crecimiento del 1% en relación a lo proyectado; en Otras Operaciones se registraron 2 698 mil operaciones menor en 40% respecto a lo planeado; se realizaron 293 operaciones de compra y venta de moneda extranjera con un crecimiento de 14% en relación a lo planeado, se realizaron pagos Fonahpu por 201 mil operaciones, todos los servicios se muestran en el siguiente cuadro:

SERVICIOS	EJECUTADO 2004	EJECUTADO 2005	PROYECTADO 2006	EJECUTADO	PROYECTADO	NUEVO ESTIMADO 2006	2DO TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2006 VS 2005	
				II	II		CANT.	%	CANT.	%
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES)</b>										
<b>PAGADURIA (*)</b>										
PAGO DE CHEQUE	5 535	5 895	5 822	2 087	1 430	7 337	657	46	1 515	26
DEPOSITO CTA. CTE.	4 039	3 988	4 386	1 509	1 078	5 681	431	40	1 693	42
DEPOSITO AHORROS	26 087	29 717	30 788	8 818	7 564	35 319	1 254	17	5 603	19
RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS	15 103	17 157	18 371	5 470	4 513	20 614	957	21	3 457	20
RETIROS DE AHORROS EN ATM'S	31 302	35 176	36 582	8 833	8 780	39 244	53	1	4 068	12
OTRAS OPERACIONES EN ATM'S	16 532	17 799	18 867	2 698	4 528	16 336	-1 830	-40	-1 462	-8
PAGO FONAHPU			0	201	0	201	201		201	
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>97 788</b>	<b>102 430</b>	<b>114 816</b>	<b>29 616</b>	<b>27 893</b>	<b>124 531</b>	<b>1 522</b>	<b>5</b>	<b>22 101</b>	<b>22</b>
<b>OTRAS OPERACIONES</b>										
COMPRA VENTA DE M.E.	796	962	1 044	293	256	1 151	37	14	189	20
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>796</b>	<b>962</b>	<b>1 044</b>	<b>293</b>	<b>256</b>	<b>1 151</b>	<b>37</b>	<b>14</b>	<b>189</b>	<b>20</b>
<b>VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES</b>	<b>98 584</b>	<b>103 393</b>	<b>115 860</b>	<b>29 909</b>	<b>28 149</b>	<b>125 682</b>	<b>1 559</b>	<b>6</b>	<b>22 290</b>	<b>22</b>
<b>OTRAS METAS:</b>										
CTAS. CTES. OPERATIVAS	59,075	86,627	126,627	117,890	106,627	126,627	11,263	11	40 000	46
CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES (1)	1,524,281	1,584,420	1,733,615	1,664,925	1,668,581	1,733,615	-3,656	0	149 195	9
CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB (2)	162,171	275,449	395,480	368,187	343,159	395,480	25,028	7	120 031	44
CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB (3)	180	366	512	442	448	512	-6	-1	146	40
TARJETAS MULTIREDES ACTIVAS RED (AZUL + VISA)	1,406,141	1,527,339	1,603,706	1,546,505	1,565,523	1,603,706	-19,018	-1	76 367	5
TARJETAS MULTIREDES ACTIVAS RED AZUL		1,275,031	753,706	881,793	1,014,369	753,706	-132,576	-13	-521 325	-41
TARJETAS ACTIVAS EN ATM'S	710,110	814,386	846,961	767,461	830,674	846,961	-63,213	-8	32 575	4
TARJETAS ADICIONALES	11,315	8,425	8,762	16,249	8,593	8,762	7,656	89	337	4
TARJETAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALES		252,308	850,000	664,712	551,154	850,000	113,558	21	597 692	237
CAJEROS OPERATIVOS	358	447	590	443	447	590	-4	-1	143	32
<b>RATIOS:</b>										
- RETIRO DE AHORROS EN ATM'S / TOTAL RETIRO DE AHORRO %	67.45	67.22	66.57	61.75	66.05	65.56	-4	-7	-2	-2
- PORCENTAJE TARJETAS UTILIZADAS A TRAVES DE LA RED	50.50	53.32	52.81	49.63	53.06	52.81	-3	-6	-1	-1

## SERVICIO DE RECAUDACIÓN

Se realizaron en el segundo trimestre un volumen total de recaudación de 5 342 mil operaciones, de los cuales la recaudación a SUNAT que comprende a los Principales, medianos y pequeños contribuyentes registraron 315 mil operaciones, creciendo en 12% con relación a lo planeado; en la recaudación de Aduanas y Documentos Valorados se registraron 50 000 mil y 59 000 operaciones respectivamente creciendo el segundo en 31% respecto a lo planeado; la recaudación a las Entidades Públicas registraron 3 140 mil operaciones decreciendo en 3% respecto a lo planeado; el servicio de Giros y Transferencia registró 1 007 mil operaciones, mayor en 3% en relación a lo estimado y por último el servicio de Depósitos Judiciales registró 180 mil operaciones decreciendo en 15% respecto a lo planeado en el trimestre.

Se adjunta el siguiente cuadro:

SERVICIOS	EJECUTADO 2004	EJECUTADO 2005	PROYECTADO 2006	EJECUTADO	PROYECTADO	NUEVO ESTIMADO 2006	2DO TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2006 VS 2005	
				II	II		CANT.	%	CANT.	%
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES)</b>										
<b>RECAUDACION</b>										
SUNAT	7,676	7,895	7,972	2,061	2,026	8,096	35	2	201	3
- PRINCIPALES CONTRIBUYENTES	1,047	1,097	1,109	315	281	1,180	34	12	83	8
- SUNAT / ESSALUD - ONP										
- MEPECOS	6,629	6,798	6,863	1,746	1,745	6,916	1	0	118	2
- SUNAT / ESSALUD - ONP										
ADUANAS	200	200	200	50	50	200	0	0	0	0
DOCUMENTOS VALORADOS	79	116	124	59	45	149	14	31	33	28
ENTIDADES PUBLICAS	11,488	12,984	13,106	3,140	3,221	13,742	-81	-3	758	6
PODER JUDICIAL	865	1,135	1,156	330	316	1,256	14	5	121	11
SISTEMA ELECTORAL	3,727	4,434	4,504	869	1,085	4,658	-216	-20	224	5
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	565	558	562	131	147	566	-16	-11	8	1
MINISTERIO DEL INTERIOR	4,243	4,566	4,578	1,186	1,080	4,828	106	10	262	6
MINISTERIO DE DEFENSA	641	607	607	134	184	561	-50	-27	-46	-8
MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO	946	1,096	1,100	297	260	1,189	37	14	93	9
DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES	308	328	329	78	78	340	0	0	12	4
OTRAS ENTIDADES PUBLICAS	193	260	270	114	71	343	43	60	83	32
<b>TOTAL RECAUDACION</b>	<b>19,443</b>	<b>21,195</b>	<b>21,402</b>	<b>5,310</b>	<b>5,342</b>	<b>22,187</b>	<b>-32</b>	<b>-1</b>	<b>992</b>	<b>5</b>
<b>SERVICIOS DIVERSOS</b>										
GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos)	3,103	3,643	4,000	1,007	980	4,054	27	3	411	11
DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión)	708	748	790	180	195	747	-15	-8	-1	0
<b>TOTAL SERVICIOS DIVERSOS</b>	<b>3,811</b>	<b>4,391</b>	<b>4,790</b>	<b>1,187</b>	<b>1,175</b>	<b>4,801</b>	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>410</b>	<b>9</b>

## SERVICIO DE CORRESPONSALÍA

La demanda total del servicio de corresponsalía en el 2do. Trimestre ascendió a 3 219 412 mil operaciones, ligeramente menor A 1% respecto a lo planeado, los rubros dentro del servicio que realizaron mayor volumen son: cobranza de recibos en MN 1 171 608 menor en 9% respecto a lo planeado ; los rubros, emisión y pago de giros realizaron 721 509 y 719 732 respectivamente creciendo ambos en 4% en relación a lo planeado en el trimestre.

Se adjunta el siguiente cuadro:

SERVICIOS	EJECUTADO 2004	EJECUTADO 2005	PROYECTADO 2006	EJECUTADO	PROYECTADO	NUEVO ESTIMADO 2006	2DO TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2006 VS 2005	
				II	II		CANT.	%	CANT.	%
<b>CORRESPONSALÍA (VOLUMEN DE OPERACIONES EN UNIDADES)</b>										
DEPOSITO CTA. CTE. M.N.	168,639	224,979	247,477	66,961	61,869	253,500	5,092	8	28,521	12.7
DEPOSITO ESPECIAL M.N.	71,002	121,261	133,387	37,425	33,347	147,125	4,078	12	25,864	21.3
PAGO CHEQUE M.N.	7,672	5,466	6,013	1,772	1,503	6,020	269	18	554	10.1
DEPOSITO CTA. CTE. M.E.	3,567	3,829	4,212	1,016	1,053	3,949	-37	-4	120	3.1
PAGO CHEQUE M.E.	21	37	41	22	10	58	12	115	21	55.4
DESEMBOLSO DE PRESTAMOS	51,756	134,551	70,000	17,071	17,500	68,058	-429	-2	-66,493	-49.4
COBRANZA DE PRESTAMO	114,167	163,114	179,425	46,416	44,856	176,539	1,560	3	13,425	8.2
COBRANZA DE RECIBOS M.N.	3,793,072	4,675,009	5,142,510	1,171,608	1,285,628	4,991,107	-114,020	-9	316,098	6.8
COBRANZA DE RECIBOS M.E.	321,461	486,157	534,773	137,100	133,693	541,011	3,407	3	54,854	11.3
PAGO DE PLANILLAS	42,111	40,306	44,337	9,311	11,084	40,993	-1,773	-16	687	1.7
EMISION DE GIROS	2,172,437	2,532,693	2,785,962	721,509	696,491	2,822,768	25,019	4	290,075	11.5
PAGO DE GIROS	2,168,637	2,525,559	2,778,115	719,732	694,529	2,815,243	25,203	4	289,684	11.5
COBRANZA LETRAS M.N.	3,379	6,369	6,500	1,554	1,625	6,395	-71	-4	26	0.4
COBRANZA LETRAS M.E.	98	62	0	0	0	0	0	0	-62	-100.0
COBRANZA DE FACTURAS	756,176	932,798	1,026,078	273,075	256,520	1,035,200	16,556	6	102,402	11.0
ENVÍO DE REMESAS			2,400	909	600	2,709	309	52		
PAGO DE REMESAS			47,380	13,931	11,845	49,466	2,086	18		
<b>TOTAL</b>	<b>9,674,195</b>	<b>11,852,190</b>	<b>13,008,610</b>	<b>3,219,412</b>	<b>3,239,708</b>	<b>12,935,247</b>	<b>-20,296</b>	<b>-1</b>	<b>1,083,057</b>	<b>9.1</b>

## SERVICIO DE CRÉDITOS MUNICIPALES

En el segundo trimestre se otorgaron créditos acumulados a 1 175 Gobiernos Locales, por un monto de 16 millones de nuevos soles, con un crecimiento del 2% en relación a lo planeado; así mismo se recuperaron créditos por un monto de 42 millones de nuevos soles mayor en 14% respecto a lo estimado en el trimestre.

## SERVICIO DE CRÉDITOS MULTIRED

El número de préstamos atendido al segundo trimestre en este servicio asciende 72 487 créditos menor en 1% respecto a lo planeado; el valor de colocaciones ascendió en 170 millones de nuevos soles, menor en 8% respecto a lo estimado en el trimestre, se han recuperado créditos por un monto de 142 millones de nuevos soles igual a lo planeado.

Se adjunta el siguiente cuadro:

SERVICIOS	EJECUTADO 2004	EJECUTADO 2005	PROYECTADO 2006	EJECUTADO	PROYECTADO	NUEVO ESTIMADO 2006	2DO TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2006 VS 2005	
				II	II		CANT.	%	CANT.	%
<b>CREDITOS</b>										
<b>1. Gobiernos Locales.</b>										
1.1. N° de Municipios atendidos Volumen (N° de Operaciones) (Cifras en Millones)	937	1,125	1,170	1,175	1,156	1,170	19	2	45	4
<b>2. Gobiernos Locales - Facilidades Financieras</b>										
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	240	180	111	84	97	111	-13	-13	-69	-38
Nuevas Colocaciones (S/.)	110	83	38	16	14	42	2	14	-41	-49
Recuperaciones (S/.)	170	156	148	42	37	164	5	14	8	5
Saldo Final de Colocaciones (S/.)	180	107	1	58	74	-11	-16	-22	-118	-110
Rentabilidad (S/.)	35	22	10	3	3	9	0	0	-13	-59
<b>3. Organismos del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y demás Entidades del Sector Público Nacional - Facilidades financieras.</b>										
Saldo Inicial de Colocaciones (US\$)	898	871	859	848	843	859	5	1	-12	-1
Nuevas Colocaciones (US\$)	15	35	18	3	8	10	-5	-63	-25	-71
Recuperaciones (US\$)	42	37	109	30	23	118	7	30	81	219
Saldo final de Colocaciones (US\$)	871	869	768	821	828	751	-7	-1	-118	-14
Rentabilidad (S/.)	120	180	168	42	32	188	10	31	8	4
<b>4. Préstamos MULTIRED - Créditos de Consumo.</b>										
4.1. N° de Préstamos atendidos	445,341	367,782	300,663	72,487	73,461	324,336	-974	-1	###	-12
4.2. Valor de las Colocaciones	1,082	857	748	170	184	799	-14	-8	-58	-7
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	481	1,021	1,233	1,312	1,230	1,233	82	7	212	21
Nuevas Colocaciones (S/.)	1,082	857	748	170	184	799	-14	-8	-58	-7
Recuperaciones (S/.)	542	632	686	142	142	682	0	0	50	8
Saldo Final de Colocaciones (S/.)	1,021	1,246	1,295	1,340	1,272	1,350	68	5	104	8
Rentabilidad (S/.)	104	168	190	51	46	196	5	11	28	17

## SERVICIO OPERACIONES EXTERNAS

Se realizaron operaciones externas en el segundo trimestre por un monto de USD \$ 1 193 096 mil dólares, menor en 4% respecto a lo planeado; resaltando el rubro de operaciones de financiamiento (Donaciones) por un monto de USD \$ 2 604 mil de dólares, mayor en 2107% en relación a lo planeado, y el rubro de giros bancarios con 3 244 mil dólares mayor en 137 % a lo planeado.

Se adjunta el siguiente cuadro:

OPERACIONES EXTERNAS	EJECUTADO 2004	EJECUTADO 2005	PROYECTADO 2006	EJECUTADO	PROYECTADO	NUEVO ESTIMADO 2006	"2DO TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2006 VS 2005	
				II	II		CANT.	%	CANT.	%
(En Miles de USD)										
1 Intervenir como agente financiero en Operaciones de financiamiento externo concertadas por el Gobierno, hasta por US\$ 470 000:										
- Créditos	69 427	0	0	0	0	0				
- Donaciones	465	477	470	2 604	118	2 956	2 486	2107	2 479	520
2 Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por cuenta del Gobierno hasta por US\$ 50 000 000	103 565	92 153	50 000	8 937	12 500	46 437	-3 563	-29	-45 716	-50
3 Procesar operaciones ALADI a cargo de la República, hasta por US\$ 6 267 000	10 022	6 973	6 267	2 263	2 600	7 950	- 337	-13	977	14
4 Realizar pagos de la Deuda Externa por cuenta del Gobierno por US\$ 2 509 952 000 *	2 545 099	4 968 096	2509 952	641 185	627 488	2523 649	13 697	2	-2444 447	-49
5 Efectuar por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado, operaciones de Comercio Exterior y de Money Market hasta por: US\$ 2 256 000 000.										
<b>Comercio Exterior</b>										
- Creditos Doc. de Importación y locales (1)	208 727	166 726	200 000	55 274	50 000	205 274	5 274	11	38 548	23
- Creditos Doc. de Exportación	0	398	0	36	0	36	36		- 362	-91
- Cobranzas Documentarias de Importación	1 452	1 218	1 000	366	250	1 116	116	46	- 102	-8
- Garantías Bancarias (2)	14 135	36 649	25 000	8 571	6 250	27 321	2 321	37	-9 328	-25
<b>Operaciones Money Market</b>										
- Operaciones de compra-venta de divisas y Serv.Varios (3)	510 709	2 631 273	1840 000	410 249	500 000	1970 249	-89 751	-18	-661 024	-25
- Giros Bancarios	11 994	18 635	10 000	5 922	2 500	13 422	3 422	137	-5 213	-28
- Transferencias al Exterior (4)	51 891	48 295	40 000	14 928	10 000	44 928	4 928	49	-3 367	-7
- Transferencias del Exterior (5)	177 359	198 077	140 000	42 761	30 000	152 761	12 761	43	-45 316	-23
<b>TOTAL</b>	<b>3 704 845</b>	<b>8 168 970</b>	<b>4 822 689</b>	<b>1 193 096</b>	<b>1 241 706</b>	<b>4 996 099</b>	<b>- 48 610</b>	<b>- 4</b>	<b>-3 172 871</b>	<b>- 39</b>

\* Monto según calendario de la DGCP-MEF.

(1) Incluye aperturas, renovaciones, ampliaciones, incrementos, negociaciones, cancelaciones, etc.

(2) Incluye emisiones, renovaciones, utilidades y/o descargos.

(3) Incluye operaciones de compra ME, venta ME, arbitrajes de divisas, canje cheques sobre el país, ch/ Gerencia M.E.

(4) Incluye cobranza simples recibidas del exterior.

(5) Incluye giros bancarios a cargo de bancos del exterior.

**RELACION DE LOS 50 PRINCIPALES PROVEEDORES  
DEL 01- 01- 2006 AL 30- 06- 2006**

ORD.	RUC	NOMBRE DEL PROVEEDOR
1	20101029442	INCOT S.A.C.
2	20500698340	TELEFONICA EMPRESAS PERU S.A.A.
3	20100148162	CIA. DE SEGURIDAD PROSEGUR S.A.
4	20100101522	CIA. DE NEGOCIACIONES MOBILIARIAS EINMOBILIARIA
5	20100077044	HERMES TRANSPORTES BLINDADOS S.A.
6	20100017491	TELEFONICA DEL PERU S.A..
7	20100075009	IBM DEL PERU S.A.C.
8	20160286068	NISSAN MAQUINARIAS S.A.
9	20424222667	FTR CONTRATISTAS GENERALES S.A.
10	20100128137	NCR DEL PERU S.A.
11	20100810256	CONSTRUCTORA WBS SRLTDA
12	20143229816	EMPRESA EDITORA EL COMERCIO S.A.
13	20100642019	EMISORAS CRUZ DEL PERU S.A.
14	20507468102	DIEBOLD PERU S.R.L.
15	20122882048	HIPER S.A.
16	20100128218	PETROLEOS DEL PERU S.A.
17	20100036950	CONSTRUCCIONES METALICAS UNION S.A.
18	20261898706	ADEXUS PERU S.A.
19	20117754970	EMP. DE SIST. Y SERV. DE SEG. S.A.
20	20100049008	COMPANIA PERUANA DE RADIODIFUSION S.A.
21	20100977380	TECNOLOGIA Y GERENCIA DEL PERU S.A.
22	20100087945	EMPRESA PERIODISTICA NACIONAL S.A.C
23	20100350581	MANRIQUE UGARTE S.R.L. CONTRATISTAS
24	20100151384	SOFTWARE S.A.
25	20100709458	LUVEGI INGENIEROS S.A.C.
26	20180516647	AVANCES TECNOLOGICOS S.R.L.
27	20100016843	GRUPORPP S.A.
28	20511179051	FRECUENCIA LATINA REPRESENTACIONES S.A.C.
29	20498134140	ZAPATA & ZAPATA CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A.C.
30	10282902082	SALAZAR SALCEDO JOEL JOSE
31	20417686062	EIVI S.A.C
32	20486150077	LUIS LEI CONSTRUCTORES S.A.
33	20383773378	SONDA DEL PERU S.A.
34	20101462081	GRUPO LA REPUBLICA S.A.
35	20505971214	ASIVTEL S.R.L.
36	20100114420	ANDINA DE RADIODIFUSION S.A.
37	20100093082	SEGRES SYSTEC S.A.
38	20302061425	CONSTRUCTORA CUSA S.A.C.
39	20101536468	INDUSTRIA DEL MUEBLE S.A.
40	20131354950	JAVI S.A. CONTRATISTAS GENERALES
41	20100017149	PANAMERICANA TELEVISION S.A.
42	20331898008	LUZ DEL SUR S.A.A.
43	20259778582	CARVAJAL S.A.
44	20101281451	CAIPO Y ASOCIADOS SOCIEDAD CIVIL
45	20511655944	CONSORCIO EL POLO
46	20102295961	TRADEL SERVICE S.R.L.
47	20308572081	DAT & NET DEL PERU S.A.
48	20471808483	SERVICIO EXPRESO S.A.
49	20432706568	HIGH TECHNO WORLD S.A.
50	20100424020	COLD MARINE SUPPLY S.A.C COLSUMAR

## V.- EVALUACIÓN DE LAS METAS DEL PLAN OPERATIVO

Al 2do. trimestre del año 2006 el comportamiento del Banco de la Nación, medida a través de sus indicadores de su Plan Operativo, concordado con sus objetivos estratégicos, mostró un nivel de cumplimiento promedio del 31% anual tal como se muestra en el siguiente cuadro:

Indicadores		Unidad Medida	Meta al 2do. Trim.2006	Resultado al 2do.Trim.2006	Meta anual	Nivel de comp. Ejec. 2do.Trim.2006
<b>Objetivo Estratégico 1</b>	<b>MEJORAR LA ATENCIÓN DE NUESTROS CLIENTES BRINDÁNDOLES SERVICIOS DE CALIDAD</b>					
Objetivo Operativo 1.1	TARJETA DE CRÉDITO CLÁSICA (INCLUYE CONTRATACIÓN DEL SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE TARJETAS DE CRÉDITO)					
Indicador Operativo A	Contar con una Tarjeta de Crédito afiliada a VISA	Avance porcentual	95%	13%	100%	13%
Objetivo Operativo 1.2	IMPLEMENTACIÓN DE LA TARJETA DE DÉBITO VISA.					
Indicador Operativo B	Contar con la tarjeta Multired afiliada a Visa para uso nacional e internacional.	Avance porcentual	75%	78%	100%	78%
Objetivo Operativo 1.3	ADQUISICIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE ATENCIÓN AL CLIENTE.					
Indicador Operativo C	Adquisición del software para el Sistema de Atención al Cliente.	Avance porcentual	44%	27%	83%	33%
Objetivo Operativo 1.4	INSTALACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS.					
Indicador Operativo D	Incrementar en 120 ATM's la red, y reemplazar 30 ATM's por caducidad.	Número de cajeros instalados operativos	30	16	150	11%
Objetivo Operativo 1.5	IMPLEMENTACIÓN DE EQUIPOS PARA CONSULTAS DE SALDOS Y ÚLTIMOS MOVIMIENTOS (50 EQUIPOS)					
Indicador Operativo E	Incrementar en 50 el número de equipos multisaldo.	Número de equipos multisaldo operativos.	0	0	50	0%
Objetivo Operativo 1.6	APERTURA DE AGENCIAS EN LIMA Y PROVINCIAS.					
Indicador Operativo F	Incorporar 9 nuevas agencias a nivel nacional	Número de agencias operativas	1	0	3	0%
Objetivo Operativo 1.7	CONSTRUCCIÓN DE AGENCIAS A NIVEL NACIONAL.					
Indicador Operativo G	Contar con nuevos locales de agencias a nivel nacional	Número de locales construidos	0	0	4	0%
Objetivo Operativo 1.8	REMODELACIÓN DE AGENCIAS A NIVEL NACIONAL.					
Indicador Operativo H	Contar con infraestructura renovada en 31 agencias a nivel nacional	Número de agencias remodeladas.	0	0	10	0%
Objetivo Operativo 1.9	SISTEMA DE ATENCIÓN PERSONALIZADA					
Indicador Operativo I	Implementar el Sistema de Atención Personalizada en 6 agencias a nivel nacional.	Número de módulos implementados	2	4	6	67%
<b>Objetivo Estratégico 2</b>	<b>MEJORAR LOS PROCESOS OPERATIVOS DEL BANCO</b>					
Objetivo Operativo 2.1	REVISIÓN Y REDISEÑO DE LOS PROCESOS DEL BANCO.					
Indicador Operativo A	Contar con un modelo de procesos propuesto un plan de implementación y con indicadores estratégicos.	Avance porcentual	100%	95%	100%	95%
Objetivo Operativo 2.2	REORDENAMIENTO Y DEFINICIÓN DE DESCRIPCIONES Y PERFILES DE PUESTOS ACTUALES A NIVEL INSTITUCIONAL.					
Indicador Operativo B	Contar con las descripciones y perfiles de puestos a nivel institucional	Avance porcentual	0%	0%	21%	0%
Objetivo Operativo 2.3	ELABORACIÓN DE BASE ÚNICA DE DATOS PARA CLIENTES DEL BANCO DE LA NACIÓN.					
Indicador Operativo C	Contar con una base de datos única.	Avance porcentual	43%	38%	82%	46%
Objetivo Operativo 2.4	IMPLEMENTACIÓN DE LA PRIMERA ETAPA DEL SISTEMA INTEGRADO ADMINISTRATIVO.					
Indicador Operativo D	Contar con el software operativo.	Avance porcentual	100%	90%	100%	90%
Objetivo Operativo 2.5	SISTEMA DE INFORMACIÓN OPERACIONAL (SIO) SEGUNDA FASE.					
Indicador Operativo E	Contar con información operativa, financiera y administrativa	Avance porcentual	47%	29%	100%	29%
Objetivo Operativo 2.6	ELABORACION DE ESPECIFICACIONES TECNICAS MINIMAS DEL NUEVO CORE BANCARIO.					
Indicador Operativo F	Contar con los alcances funcionales y técnicos que deberá tener el Nuevo Core Bancario del Banco de la Nación.	Avance porcentual	65%	3%	100%	3%
<b>PROMEDIO PONDERADO DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO</b>			<b>48%</b>			<b>31%</b>

El promedio de cumplimiento anual se calcula en base a las metas proyectadas al cierre del ejercicio, las que en algunos casos no alcanzan el 100%; tratándose de proyectos que concluirán durante el año 2007.

El promedio de cumplimiento de las metas trimestrales de los indicadores operativos fue de 31%, es decir menor en un 17% a lo estimado, siendo 48% el proyectado en el trimestre.

## **VI. ASPECTOS A TENER EN CUENTA SOBRE LOS INDICADORES**

### **Objetivo Estratégico 1**

**MEJORAR LA ATENCIÓN DE NUESTROS CLIENTES BRINDÁNDOLES SERVICIOS DE CALIDAD.**

**CLI-1 TARJETA DE CRÉDITO CLÁSICA (INCLUYE CONTRATACIÓN DEL SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE TARJETA DE CRÉDITO).**

Se están definiendo las especificaciones funcionales y técnicas del proyecto de adquisición, para las etapas de:

- Especificaciones Técnicas Tarjetas: 100%, por enviar al Dpto. de Logística
- Especificaciones Técnicas Procesamiento: 80 %

Asimismo se ha descrito el ámbito de acción del procesador y requerimientos del Banco de la Nación.

**CLI-2 IMPLEMENTACIÓN DE LA TARJETA DE DÉBITO.**

Todos los servicios (Cta. Corrientes MN, ME, Cta. Ahorro MN, ME, Tasas, CTS MN, ME) han pasado a producción, Certificados con VISA internacional en Rol Emisor, a la fecha nos encontramos en la 1ra. Etapa de la Fase de Producción .

**CLI-3 ADQUISICIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE ATENCIÓN AL CLIENTE.**

Se ha realizado un avance planificado del proyecto, se ha culminado la elaboración de las Especificaciones Técnicas Mínimas para mejorar el servicio de Internet y de Telefonía, se viene coordinando con el Departamento de Logística para continuar con las demás etapas del proceso.

**CLI-4 INSTALACIÓN DE NUEVOS CAJEROS AUTOMÁTICOS A LA RED. (120 INCREMENTOS Y 30 REEMPLAZOS).**

Se internaron los cajeros automáticos, de la licitación del presente año, al almacén del Banco aproximadamente el 22 de junio del presente año.

El Proceso de instalación de los cajeros automáticos: el área de Inmuebles presentó una relación de ubicaciones de pared y lobbies con obras civiles; se encuentran en proceso para la instalación de 62 cajeros automáticos, por instalarse en los próximos días 16 cajeros automáticos.

**CLI-5 IMPLEMENTACIÓN DE EQUIPOS PARA CONSULTAS DE SALDOS Y ÚLTIMOS MOVIMIENTOS (50 EQUIPOS).**

Se remitieron las Especificaciones Técnicas al Departamento de Logística, en la cual solo se presentó una propuesta para el valor referencial. Se están redefiniendo las especificaciones funcionales y técnicas del proyecto de adquisición, a efectos de obtener una mayor participación de los proveedores.

#### **CLI-6 APERTURA DE AGENCIAS EN LIMA Y PROVINCIAS.**

Se Continúa la búsqueda de locales para alquiler en los Distritos de Ate, Magdalena, San Luis, Chorrillos, Independencia (Huaraz), La Victoria (Chiclayo), Aguas Calientes y el cercado del (Cusco).

Por otro lado se efectuó la firma del contrato de alquiler en la Agencia La Molina; se concluyó la licitación del expediente técnico de contratación en la Agencia Larco Herrera (Trujillo) se encuentra en proceso para contratar expediente técnico en la Agencia San Lorenzo (Loreto).

#### **CLI-7 CONSTRUCCIÓN DE AGENCIAS A NIVEL NACIONAL.**

Se encuentran en convocatoria para Ejecución de Obra las Agencias de Barranco, Lamas, Coracora, Surquillo, Lima y Punchana.

Se declararon desiertas las licitaciones de las Agencias: Casa Grande, Huancabamba, La Oroya.

La elaboración del Expediente de Contratación en las Agencias: Ayabaca, Jaen, Acobamba, Pichanaki, Soritor, Tacabamba, Mollendo, San Ignacio, Satipo, Castrovirreyna y Calca.

Se está en coordinación con el Dpto. de Asesoría Jurídica los trámites de la donación del terreno para la nueva Agencia en (S.J.Miraflores).

Convocatoria de Licitación para compra de terreno (Santa Anita).

#### **CLI-8 REMODELACIÓN DE AGENCIAS A NIVEL NACIONAL.**

Se encuentra en la convocatoria para la Ejecución de Obra de la Agencia Santiago de Chuco.

Elaboración de Expediente Técnico de la Sucursal Trujillo.

Convocatoria para elaboración de Expediente Técnico y Ejecución de Obra de las Agencias: Chincha, Huaraz, Juliaca, Lambayeque, Pisco, Sullana, Puerto Maldonado, Talara.

#### **CLI-9 SISTEMA DE ATENCIÓN PERSONALIZADA.**

A la fecha se ha implementado el Sistema de Atención Personalizada en la Sucursal Ica, 28 de Julio, Lima y Pueblo Libre.

Se ha definido el perfil del personal a atender en las plataformas del SAP, el cual se encuentra pendiente de remisión al Dpto. de Planeamiento y Desarrollo para opinión y pronunciamiento.

## **Objetivo Estratégico 2**

### **MEJORAR LOS PROCESOS OPERATIVOS DEL BANCO.**

#### **PRO-10 REVISIÓN Y REDISEÑO DE LOS PROCESOS DEL BANCO.**

Se ha venido desarrollando las actividades relacionadas a las fases de Rediseño de Procesos, Rediseño Organizacional, Capacitación y Servicios Adicionales.

Se ha aprobado en Comité Ejecutivo y Comité de Gestión del Proyecto, los siguientes entregables:

- a) ARPBN 06 – Informe de Priorización de Procesos a ser rediseñados
- b) RPBN11 – Informe de Nivel de Formalización ISO 9001:2000
- C) RPBN12 – Informe de Ejecución de Taller de Gestión del Cambio.

El Comité Ejecutivo se encuentra revisando con cada una de las áreas involucradas los informes de Rediseño de Procesos, Rediseño Organizacional, Plan de Implantación, ejecución del Taller de Capacitación del Personal y Fin del Servicio.

El 20 de junio la empresa consultora BDO presentó una carta a la Gerencia de Logística solicitando la tercera ampliación de cierre de Proyecto hasta el 25 de julio del 2006. Dicha postergación se sustenta en la necesidad del Banco de realizar la verificación del servicio en un tiempo prudencial que satisfaga a ambas partes.

#### **PRO-11 REORDENAMIENTO Y DEFINICIÓN DE DESCRIPCIONES Y PERFILES DE PUESTOS ACTUALES A NIVEL INSTITUCIONAL.**

El proyecto empieza con sus actividades en Septiembre del 2006.

#### **PRO-12 ELABORACIÓN DE BASE ÚNICA DE DATOS PARA CLIENTES DEL BANCO DE LA NACIÓN.**

El Proceso ADP-0044-2006-BN "Software Base Única de Datos (BDUC) en su 1era. Convocatoria ha sido declarado "Desierta", debido a que los Postores que presentaron Cotizaciones, o que adquirieron el Proyecto de Bases no se presentaron. A la fecha se esta preparando todos los documentos para la 2da. Convocatoria del Proceso ADP-0044-2006-BN.

Este retraso representa un retroceso en el porcentaje de avance debido a que se debe considerar que todo el proceso de Convocatoria estima un promedio de 2 meses.

#### **PRO-13 IMPLEMENTACIÓN DE LA PRIMERA ETAPA DEL SISTEMA INTEGRADO ADMINISTRATIVO.**

La empresa SYGNUS, solicitó la ampliación en el plazo de entrega por un mes, hasta el día 21/07/06 para complementar las actividades del proyecto, la solicitud fue aprobada por las Gerencias responsables del Proyecto: Departamentos de Personal e Informática: Sres. William Cárdenas, Isaías Villanueva.

El proyecto se encuentra en la fase de pruebas y ajustes de desarrollo final, así como el paralelo del módulo Contabilidad.

#### **PRO-14 SISTEMA DE INFORMACIÓN OPERACIONAL (SIO) SEGUNDA FASE.**

En base a la información identificada se procedió a clasificarla en: Información que se genera desde los aplicativos que utiliza cada área (en PC), es decir, no se encuentran en el Host y la información que se puede extraer desde el Host.

Se inició con la capacitación del SIO, en esta primera etapa se considero a los analistas de las diferentes áreas involucradas con la data del SIO de Operaciones: Ahorros, Cta. Cte., Recaudación, Corresponsalía y Red de Agencias.

Asimismo, es necesario indicar que en esta etapa del SIO II, se esta considerando la inclusión de los nuevos servicios (como el de las Mypes), las modificaciones de algunos servicios como es lo de VISA (cajeros foráneos, ventas POS en el extranjero, entre otros) y los cambios de aplicativos como por ejemplo el del Master Piece por el SAI y el del Tandem por el Stratus.

### **PRO-15 ELABORACIÓN DE ESPECIFICACIONES TÉCNICAS MÍNIMAS DEL NUEVO CORE BANCARIO.**

El proyecto se encuentra en su etapa inicial, se informa sobre la elaboración de la versión inicial de las especificaciones técnicas y funcionales que deberán ser validadas y aprobadas por el comité técnico, Al mismo tiempo se informó también en la evaluación realizada del primer trimestre que la continuidad de este proyecto, depende de la definición de la plataforma computacional base en la cual residiría este nuevo software. Esta definición se obtendrá como resultado del proyecto "Implementar Estudio para Migración a Sistemas Abiertos", el cual todavía se encuentra en proceso de adjudicación, lamentablemente el proceso de licitación de la segunda convocatoria fue declarado "desierto" el 22/06/06. Se esta generando los ajustes necesarios para que salga un proceso de adjudicación de menor cuantía en el menor plazo. Por consiguiente se podrá apreciar que de acuerdo a lo acontecido esta actividad postergará el reinicio de las demás actividades del proyecto "Elaboración de Especificaciones Técnicas Mínimas del Nuevo Core Bancario" para inicios del mes de Noviembre.

## VI. EVALUACIÓN FINANCIERA (En miles de nuevos soles)

### 6.1 Evaluación de la Ejecución al mes de junio de 2006 respecto al marco aprobado

#### BALANCE GENERAL

Los **Activos** (S/. 11 257 407) superaron en 38,04% la meta prevista para dicho periodo. Variación de S/. 874 199 explicada como consecuencia de:

#### En Activo Corriente

##### Fondos Disponibles:

Mayor ejecución en **S/. 960 365**, originada básicamente por:

Detalle	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.	Variación %
▪ Menor Depósito en el BCR en la cuenta Especial MN.	4 209 075	3 302 604	(22)
▪ Mayor Depósito en el BCR en la cuenta Overnight ME. en US\$ 62 797	134 320	337 307	151
▪ Mayores Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras del País, principalmente por el apoyo al sistema financiero a través de depósitos por Subastas.	11 553	1 572 524	13 511
▪ Mayores Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior.	123 272	197 440	60

##### Inversiones Negociables y a Vcto. Neto:

Menor ejecución en **S/. 68 831**, originada por:

Detalle	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.	Variación %
▪ Mayor saldo a lo previsto por Bonos DU. N° 068-99.	230 904	347 804	51
▪ Menor adquisición de Bonos Globales ME.	184 800	108 512	(41)
▪ Menor adquisición de Bonos Soberanos MN.	315 000	224 499	(29)
▪ Menor adquisición de Bonos Corporativos MN.	37 000	13 450	(64)

##### Cartera de Créditos, Neto:

Menor ejecución en **S/. 123 314**, originada por:

Detalle	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.	Variación %
▪ Menor sobregiro del Tesoro Público, al previsto	135 451	0	(100)
▪ Menor apoyo a Gobiernos Locales, al previsto	57 195	35 545	(38)
▪ Menor apoyo a Instituciones públicas, a lo previsto	23 954	8 202	(66)
▪ Mayores préstamos a trabajadores y pensionistas (Prestamos MULTIREDA), al previsto.	1 269 959	1 339 172	5

**Cuentas por Cobrar, Neto:**

Mayor ejecución en S/. **140 604**, originada principalmente por:

Detalle	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.	Variación %
▪ Adelanto de utilidades al MEF	0	141 728	0

**En Activo No Corriente**

Presenta una variación negativa de S/ 14 865, no significativa.

Los Pasivos (S/. 9 681 902) superaron 37,83% la meta prevista para dicho periodo. Variación de S/. 610 229 explicada como consecuencia de:

**En Pasivo Corriente****Obligaciones con el Público:**

Mayor ejecución en S/. **989 921**, básicamente por:

Detalle	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.	Variación %
▪ Mayores Obligaciones a la Vista, básicamente de la administración central y gobiernos locales y regionales.	4 912 861	5 417 845	10
▪ Mayor ejecución en Otras Obligaciones, principalmente por nuestras obligaciones con la SUNAT y por el mayor saldo al previsto de Depósitos Judiciales. De otro lado se estimó como pasivo no corriente los depósitos judiciales y administrativos ME. siendo en la ejecución pasivo corriente.	343 976	767 922	123

En Pasivo no Corriente

**Obligaciones con el Público:**

Menor ejecución en S/. **396 112**, básicamente por:

Detalle	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.	Variación %
▪ Menor ejecución en Otras Obligaciones, principalmente al considerar en el presupuesto como pasivo no corriente a depósitos judiciales y administrativos ME. siendo la ejecución pasivo corriente.	2 065 466	1 732 581	(16)

El **Patrimonio** (S/. 1 575 504) superó en 39,39% su meta prevista para dicho periodo, con una variación positiva de S/. 263 971 correspondiendo a:

Detalle	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.	Variación %
▪ Mayor Resultado neto del ejercicio.	109 375	230 636	111
▪ Mayor Capital adicional	498	529	6
▪ Mayor Resultado acumulado, al haberse previsto la distribución de utilidades para el mes evaluado	0	283 225	0
▪ Menor Capital Social, al haberse previsto la distribución de utilidades para el mes evaluado	865 692	774 337	(11)
▪ Menores Reservas, al haber previsto la distribución de utilidades para el mes evaluado	335 968	286 777	(15)

## ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS (En miles de nuevos soles)

- La Utilidad Operativa (S/. 254 657) superó en 142% al marco, como consecuencia del aumento de nuestros ingresos financieros, por los mayores depósitos a la vista en el BCRP, ingresos por servicios financieros y reversión de provisiones de ejercicios anteriores; además de los menores gastos de administración.

### A nivel de rubros

Los **ingresos financieros** superaron en 27% al presupuesto, lo que se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución al II Trim	Variación %
▪ Mayores ingresos por fondos disponibles en MN, debido al mayor saldo en la cuenta especial del BCRP y por el incremento de la tasa de referencia BCRP.	53 412	88 393	65
▪ Mayores ingresos por intereses y comisiones por cartera de créditos, tanto en MN como en ME.	183 351	200 962	10
▪ Mayores ingresos por inversiones negociables y a vencimiento.	21 693	29 513	36
▪ Mayores ingresos por fondos disponibles en ME, debido al mayor saldo en la cuenta overnight del BCRP.	2 802	10 025	258
▪ Mayores ingresos por diferencia de cambio por operaciones spot de ME.	14 700	19 475	32
▪ Mayores ingresos por participaciones ganadas por inversiones permanentes en ME.	726	3 008	314

Los **gastos financieros** registraron un incremento de 199%, su comportamiento es explicado por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución al II Trim	Variación %
▪ Mayores egresos por pérdida por nivelación de cambio.	264	27 696	10 391
▪ Mayores gastos por compra-venta de valores y pérdida por participación patrimonial, correspondiente a Bonos soberanos y globales.	0	2 388	0
▪ Mayores intereses y comisiones por obligaciones con el público, por los depósitos en cuentas corrientes, tanto en MN como en ME.	11 291	11 871	5

El **Margen Financiero Neto**, muestra una desviación por encima del presupuesto de 23%, explicados por la variación entre Ingresos y Gastos Financieros; sin embargo se pueden apreciar variaciones que se compensan entre si por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución al II Trim	Variación %
▪ Mayores provisiones por incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores, principalmente por la reversión de la provisión genérica de créditos comerciales.	228	13 243	5 708
▪ Mayores provisiones por desvalorización de inversiones de ejercicios anteriores por la reversión de la provisión de bonos globales.	0	534	0
▪ Menores provisiones por incobrabilidad de créditos del ejercicio	2 075	1 739	(16)
▪ Menores provisiones por desvalorización de inversiones del ejercicio.	480	176	(63)

Los ingresos por **servicios financieros** fueron mayores al presupuesto en 16%, principalmente de acuerdo al detalle:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución al II Trim	Variación %
▪ Mayores ingresos por el servicio de tesorería del estado.	138 083	162 445	18
▪ Mayores ingresos por transferencias en MN.	18 725	20 981	12
▪ Mayores ingresos por servicios varios en MN	4 163	5 788	39
▪ Mayores ingresos por cobro de tributos.	12 582	14 055	12
▪ Mayores ingresos por operaciones contingentes, tanto en MN como en ME.	1 851	2 398	30

Los gastos por **servicios financieros** fueron mayores en 21%, lo cual se detalla a continuación:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución al II Trim	Variación %
▪ Mayores gastos por operaciones contingentes ME.	18	121	566
▪ Mayores gastos por transferencias en MN.	193	310	60
▪ Menores gastos por transferencias en ME.	93	35	(62)
▪ Menores gastos por otros servicios financieros en ME.	132	82	(38)
▪ Menores gastos por custodia de valores en ME.	50	43	(14)

Los **gastos de administración** fueron menores respecto al marco presupuestal en 18%.

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución al II Trim	Variación %
▪ Menores gastos de personal y directorio en 12%, debido básicamente:			
- Menores gastos en sueldos y salarios.	114 631	99 667	(13)
- Menores gastos en jubilaciones y pensiones.	59 600	56 500	(5)
- Menores gastos en seguridad y previsión social.	8 877	6 319	(29)
- Menores gastos en compensación por tiempo de servicios.	8 125	6 599	(19)
- Menores gastos en viáticos.	1 885	1 024	(46)
▪ Menores gastos por servicios de terceros en 23%, debido principalmente:			
- Menores gastos por compras de bienes	7 352	3 384	(54)
- Menores gastos en tarifas de servicios públicos	12 780	8 847	(31)
- Menores gastos en otros servicios	6 391	2 917	(54)
- Menores gastos en fuerzas policiales.	5 155	2 354	(54)
- Menores gastos en mantenimiento y reparación	8 612	6 496	(25)
- Menores gastos por honorarios profesionales.	3 034	1 074	(65)
- Menores gastos diversos de gestión.	17 819	15 655	(12)
- Menores gastos por alquileres.	7 196	5 659	(21)
- Menores gastos en transporte y almacenamiento.	12 227	11 131	(9)
- Menores gastos en servicios de vigilancia, guardianía y limpieza.	7 426	6 585	(11)
- Mayores gastos en publicidad y publicaciones.	3 896	5 717	47
▪ Menores tributos, principalmente en el rubro Otros, por haberse considerado ejecución por impuesto a los activos netos (ITAN), la cual se inició recién en el mes de abril, y por el menor pago de IGV.	36 695	25 096	(32)

Las **provisiones, depreciaciones y amortizaciones** son menores en 2%, según detalle:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución al II Trim	Variación %
▪ Menores provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar.	340	0	(100)

▪ Menor gasto en depreciación de inmuebles, maquinarias y equipos.	12 150	11 920	(2)
▪ Menores provisiones para Contingencias y Otras.	72	10	(87)
▪ Mayor amortización de gastos.	2 100	2 449	17

Los **otros ingresos y gastos** presentan un menor ingreso respecto al presupuesto en 26%.

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución al II Trim	Variación %
▪ Mayores gastos de ejercicios anteriores, básicamente por restituirse parte de las comisiones del 2004 por los créditos otorgados a trabajadores y pensionistas del sector público y por la regularización del IR 2001 producto de la fiscalización hecha por SUNAT.	1 003	12 745	1 171
▪ Menores ingresos extraordinarios del ejercicio en ME	825	617	(25)
▪ Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores, básicamente por la reversión de provisión genérica comercial MN, producto de la amortización por los sobregiros otorgados al MEF.	17 494	23 861	36

La Utilidad Neta (S/. 230 636) fue superior en 111%, como consecuencia del incremento de los ingresos financieros e ingresos por servicios financieros, así como por los menores gastos de administración; a pesar de los mayores gastos por servicios financieros.

## ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

La Gestión de la Empresa medida a través de sus principales ratios financieros mostró los siguientes resultados:

- o Una menor liquidez corriente en 1,85%. Sin embargo el Banco muestra la liquidez necesaria; permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos.

Ratio	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{7\,420\,174}{6\,871\,611}$	$\frac{8\,309\,238}{7\,874\,776}$
	1,08	1,06

- o Un mejor índice de Eficiencia Administrativa en 15,51% como producto de los mayores activos rentables al previsto.

Ratio	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.
$\frac{\text{Gastos de Administración}}{\text{Activo Rentable}}$	$\frac{471\,819}{9\,373\,143}$	$\frac{424\,893}{10\,001\,002}$
	5,03%	4,25%

- o Un menor índice de Solvencia en 11,13%, debido a los mayores pasivos, por las mayores obligaciones con el público, los cuales registran un nivel mayor al de la meta. Este indicador alcanza a mayo el índice de 6,15 veces.

Ratio	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.
$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{9\,071\,674}{1\,311\,534}$	$\frac{9\,681\,902}{1\,575\,504}$
	6,92	6,15

- o Una mejora del ROA (Rentabilidad Económica) en 90,08% debido a la mayor utilidad operativa a la esperada, generada principalmente por los mayores ingresos financieros e extraordinarios de ejercicios

Ratio	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>135 591</u> 10 383 207	<u>280 599</u> 11 257 407
	1,31%	2,49%

- o Una mejora del ROE (Rentabilidad Financiera) en 96,17% debido principalmente la mayor utilidad neta obtenida en el periodo evaluado. No incluye diferencia por nivelación de cambio.

Ratio	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>109 639</u> 1 311 534	<u>258 332</u> 1 575 504
	8,36%	16,40%

- o El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/.352 498 permitiendo lograr una utilidad financiera neta de S/ 318 905 (90,47% de margen), dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio (excluye diferencia por nivelación de cambio) de S/ 258 332 (73,29% de margen neto).

Ratio	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>261 613</u> 276 541	<u>307 043</u> 352 498
	94,60%	87,10%

ÍNDICES FINANCIEROS	Previstos Al II Trim. <sup>1/</sup>	Ejecución Al II Trim.	Variación %
<b>LIQUIDEZ</b>			
CORRIENTE (Activo Corriente /Pasivo Corriente)	1,08	1,06	- 1,85
<b>GESTIÓN</b>			
Gastos de Administración <sup>2/</sup> / Activo Rentable <sup>3/</sup>	5,03%	4,25%	-15,51
<b>SOLVENCIA</b>			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	6,92	6,15	-11,13
<b>RENTABILIDAD</b>			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	1,31%	2,49%	90,08
ROE (Utilidad Neta <sup>4/</sup> / Patrimonio Neto)	8,36%	16,40%	96,17
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS	94,60%	87,10%	- 7,93
<b>EBITDA</b> <sup>5/</sup>	132 625	278 651	110,10

1/ Saldos previstos de acuerdo al presupuesto 2006 Modificado Vía Transferencia

2/ No incluye jubilación ni impuesto temporal a los activos netos (ITAN) – Saldo anualizados

3/ Saldo promedio

4/ No incluye diferencia por nivelación de cambio

5/ No incluye intereses por ser rubro directamente relacionado con el proceso productivo del Banco.

## 6.2 Evaluación de la Ejecución a junio de 2006 respecto a la Ejecución a junio del año 2005

### BALANCE GENERAL

Los **Activos** (S/ 11 257 407), muestran una variación positiva de S/.1 838 059 equivalente a 36,11% con respecto a la ejecución al mes de junio del año 2005; como consecuencia de:

#### En Activo Corriente

##### Fondos Disponibles:

Mayor ejecución en **S/. 1 513 067**, originada básicamente por:

Detalle	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006	Variación %
▪ Mayor Depósito en el BCR en la cuenta Overnight ME.	273 252	337 307	23
▪ Mayores Depósitos en Bancos del País.	2 816	1 572 524	55 742
▪ Mayores Depósitos en Bancos del Exterior.	102 694	197 228	92
▪ Menor Depósito en el BCR en la cuenta Especial MN.	3 612 831	3 322 604	(8)

##### Inversiones Negociables y a vencimiento, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 155 924**, por:

Detalle	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006	Variación %
▪ Mayor adquisición de Bonos Globales ME.	36 046	108 512	201
▪ Mayor adquisición Bonos Soberanos MN.DS.079-03.	15 684	224 499	1 331
▪ Amortización de Bonos del Tesoro DU 068 y 041-99 por US\$ 30 492 y US\$ 5 906 respectivamente y la cancelación de Bonos DU 108-00 por US\$ 5 000.	558 680	424 724	(24)

##### Cartera de Créditos, Neto:

Mayor ejecución en S/. 223 130, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006	Variación %
▪ Mayores préstamos a trabajadores y pensionistas. Préstamos MULTIRED	1 116 107	1 339 172	20

#### Activo No Corriente

##### En Cartera de Créditos, Neto:

Menor ejecución en **S/. 213 639**, originado por:

Detalle	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006	Variación %
▪ Menor saldo en Gobiernos Locales	108 650	21 981	(80)
▪ Amortización de los Préstamos al Banco de Materiales	80 918	69 514	(14)
▪ Amortización de los créditos otorgados a la República.	2 637 744	2 521 130	(4)

**Inmuebles, Mobiliario y Equipos, Neto:**

Mayor ejecución en **S/. 34 084**, originado por:

Detalle	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006	Variación %
▪ Menor saldo en activo fijo, principalmente por haberse retirado los activos 100% depreciados.	673 311	554 480	(18)
▪ Menor depreciación acumulada, principalmente por haberse retirado los activos 100% depreciados.	375 439	222 524	(41)

**Los Pasivos** (S/.9 681 902), muestran variación positiva de S/.1 478 789 equivalente a 34,21% con respecto a la ejecución al mes de junio del año 2005; explicada principalmente:

**En Pasivo Corriente****Obligaciones con el Público:**

Mayor ejecución en **S/. 1 544 687**, básicamente por:

Detalle	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006	Variación %
▪ Mayores Obligaciones a la Vista, básicamente en Administración Central, Gobiernos Locales y Regionales.	4 260 517	5 417 845	27
▪ Mayor Obligación por Ctas. de Ahorro.	890 230	1 078 165	21
▪ Mayor ejecución en Otras Obligaciones, principalmente por Depósitos Judiciales.	595 979	767 922	29

**En Pasivo No Corriente**

No presenta variaciones significativas.

**Patrimonio:**

Con un saldo de S/ 1 575 504, alcanzó una variación positiva de S/.359 270, equivalente a 49,03% respecto a la ejecución al mes de junio del año 2005; dicha variación es explicada por:

Detalle	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006	Variación %
▪ Mayor Capital Social.	774 337	774 337	0
▪ Mayor Capital Adicional.	498	529	6
▪ Mayores Reservas.	286 777	286 777	0
▪ Mayor Resultado Acumulado.	0	283 225	0
▪ Mayor Utilidad neta del ejercicio	154 622	230 636	49

## ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS (En miles de nuevos soles)

- La Utilidad Operativa (S/. 254 657) se incrementó en 51%, como consecuencia del incremento de los ingresos financieros, mayores ingresos por servicios financieros e ingresos de ejercicios anteriores, a pesar de los mayores gastos financieros y de administración.

### A nivel de rubros

Los **ingresos financieros** superaron el 39% respecto al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica por:

Detalle	Meta al II Trim 2005	Ejecución al II Trim 2006	Variación %
▪ Mayores intereses por fondos disponibles en MN, debido al mayor saldo en la cuenta especial del BCRP y por el incremento de la tasa de referencia BCRP.	41 142	88 393	115
▪ Mayores ingresos por intereses y comisiones por cartera de créditos, principalmente por créditos Multired.	164 195	200 962	22
▪ Mayores ingresos por Inversiones negociables y a vencimiento.	17 053	29 513	73
▪ Mayores ingresos por fondos disponibles en ME, debido al mayor saldo en la cuenta overnight del BCRP.	1 853	10 025	441
▪ Mayores ingresos por operaciones spot ME.	18 168	19 475	7

Los **gastos financieros**, al mes de junio 2006, se encuentran por encima de lo registrado al mismo periodo 2005 en 133%, lo cual se explica por:

Detalle	Meta al II Trim 2005	Ejecución al II Trim 2006	Variación %
▪ Mayores egresos por pérdida por nivelación de cambio.	6 627	27 696	318
▪ Mayores intereses y comisiones por obligaciones con el público, tanto en MN y ME, básicamente por depósitos de ahorros.	9 169	11 871	29
▪ Mayores gastos por compra-venta de valores y pérdida por participación patrimonial.	141	2 388	1 600

El **Margen Financiero Neto** muestra una desviación de 30% por encima del obtenido en el 2005, explicados por la variación entre Ingresos y Gastos Financieros; sin embargo se pueden apreciar variaciones que se compensan entre si por:

Detalle	Meta al II Trim 2005	Ejecución al II Trim 2006	Variación %
▪ Menores provisiones por desvalorización de inversiones de ejercicios anteriores, correspondientes a la reversión de bonos globales.	2 420	534	(78)
▪ Menor provisión por la incobrabilidad de créditos del ejercicio.	2 520	1 739	(31)
▪ Mayores provisiones por la incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores, correspondiente			

a la reversión de la provisión genérica por créditos comerciales.	11 367	13 243	17
---	--------	--------	----

Los ingresos por **servicios financieros** fueron mayores al mismo periodo del año anterior en 22%, principalmente de acuerdo al detalle:

Detalle	Meta al II Trim 2005	Ejecución al II Trim 2006	Variación %
▪ Mayores ingresos por el servicio de tesorería del estado.	130 315	162 445	25
▪ Mayores ingresos por Transferencias en MN.	17 125	20 981	23
▪ Mayores ingresos por cobro de tributos.	12 511	14 055	12
▪ Mayores ingresos por mantenimiento de depósitos de ahorro.	6 999	7 658	9
▪ Ingresos por comisión de nueva tarjeta Multired	0	498	0

Los gastos por **servicios financieros** fueron mayores en 33%, explicado como sigue:

Detalle	Meta al II Trim 2005	Ejecución al II Trim 2006	Variación %
▪ Mayores gastos por operaciones contingentes ME	68	121	79
▪ Mayores gastos por Transferencias en MN.	158	309	96
▪ Mayores gastos por operaciones contingentes MN	0	17	0
▪ Menores gastos por Transferencias ME.	79	35	(55)

Los **gastos de administración** fueron mayores respecto al año anterior en 11%.

Detalle	Ejecución a Junio 2005	Ejecución a Junio 2006	Variación %
▪ El mayor gasto de personal de 8% se explica principalmente por:			
- Mayores gastos en sueldos y salarios.	86 653	99 667	15
- Mayores gastos en compensación por tiempo de servicios.	5 497	6 599	20
- Mayores gastos en seguridad y previsión social.	6 063	6 319	4
- Menores gastos en jubilaciones y pensiones.	57 750	56 500	(2)
▪ Mayores gastos por servicios recibidos de terceros en 22%, debido principalmente:			
- Mayores gastos en publicidad y publicaciones.	963	5 717	494
- Mayores gastos en transporte y almacenamiento	8 840	11 131	26
- Mayores gastos en otros servicios	1 556	2 917	87
- Mayores gastos diversos de gestión.	14 134	15 655	11
- Mayores gastos por mantenimiento y reparación	5 399	6 496	20
- Mayores gastos por servicio de Vigilancia, Guardianía y Limpieza	5 499	6 585	20
- Mayores gastos en servicio de mensajería.	436	670	54
▪ Mayores impuestos y contribuciones, básicamente por el IGV.	24 630	25 096	2

Las **provisiones, depreciaciones y amortizaciones** son mayores en 8%, según detalle:

Detalle	Ejecución a Junio 2005	Ejecución a Junio 2006	Variación %
▪ Mayor depreciación de inmuebles, maquinarias y equipos.	11 345	11 920	5
▪ Mayor amortización de gastos en MN.	1 952	2 449	25
▪ Mayor provisión por contingencias y otros.	367	9 587	2 512

Los **otros ingresos y gastos** presentan un mayor ingreso al presupuestado de 169%.

Detalle	Ejecución a Junio 2005	Ejecución a Junio 2006	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores ingresos de ejercicios anteriores, básicamente por la reversión de provisión genérica comercial MN, producto de la amortización por los sobregiros otorgados al MEF.</li> </ul>	15 668	23 861	52
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores gastos de ejercicios anteriores, básicamente por restituirse parte de las comisiones del 2004 de los créditos otorgados a los trabajadores y pensionistas del sector público y por la regularización del IR 2001 producto de la fiscalización hecha por SUNAT.</li> </ul>	8 072	12 745	58
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos extraordinarios del ejercicio.</li> </ul>	5 616	3 301	(41)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores ingresos extraordinarios del ejercicio.</li> </ul>	1 603	1 810	13

- La Utilidad Neta (S/. 230 636) fue superior en 49%, básicamente por el incremento de los ingresos financieros e ingresos por servicios financieros, a pesar de los mayores egresos registrados.

#### ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

La Gestión de la Empresa medida a través de sus principales ratios financieros mostró los siguientes resultados:

- Una mayor liquidez corriente en 7,07% como consecuencia de los mayores depósitos en Bancos del país, siendo el incremento en el activo corriente superior al del pasivo.

Ratio	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>6 295 899</u> 6 329 280	<u>8 309 238</u> 7 874 776
	0,99	1,06

- Un mejor índice de Eficiencia Administrativa en 7,41% como producto de los mayores Activos Rentables originado por los mayores depósitos en Bancos del País.

Ratio	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>367 565</u> 8 003 999	<u>424 893</u> 10 001 002
	4,59%	4,25%

- Un menor índice de Solvencia en 8,75%. Sin embargo, el Banco cuenta con una sólida estructura patrimonial.

Ratio	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>8 203 113</u> 1 216 235	<u>9 681 902</u> 1 575 504
	6,74	6,15

- o Una mejora del ROA (Rentabilidad Económica) en 24,5% debido a una mayor utilidad operativa, generada principalmente por los mayores ingresos financieros (ingresos por disponibles, intereses por cartera de créditos) y por los mayores ingresos extraordinarios.

Ratio	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006
$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{188\,376}{9\,414\,848}$	$\frac{280\,599}{11\,257\,407}$
	2,00%	2,49%

- o Una mejora del ROE (Rentabilidad Financiera) en 23,68% debido a la mayor utilidad neta obtenida en el periodo evaluado. Excluye diferencia por nivelación de cambio.

Ratio	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{161\,249}{1\,216\,235}$	$\frac{258\,332}{1\,575\,504}$
	13,26%	16,40%

- o Un menor índice en 8,10% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros, sin embargo, la utilidad financiera cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en una utilidad neta (excluye diferencia por nivelación de cambio) de S/ 258 332.

Ratio	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006
$\frac{\text{Margen Financiero Bruto}}{\text{Ingresos Financieros}}$	$\frac{233\,572}{246\,447}$	$\frac{307\,043}{352\,498}$
	94,78%	87,10%

ÍNDICES FINANCIEROS	Ejecución Al II Trim. 2005	Ejecución Al II Trim. 2006	Variación %
<b>LIQUIDEZ</b>			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	0,99	1,06	7,07
<b>GESTIÓN</b>			
Gastos de Administración <sup>1/</sup> / Activo Rentable <sup>2/</sup>	4,59%	4,25%	- 7,41
<b>SOLVENCIA</b>			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	6,74	6,15	- 8,75
<b>RENTABILIDAD</b>			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	2,00%	2,49%	24,5
ROE (Utilidad Neta <sup>3/</sup> / Patrimonio Neto)	13,26%	16,40%	23,68
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS	94,78%	87,10%	- 8,10
<b>EBIDTA<sup>4/</sup></b>	185 658	278 651	50,08

1/ No incluye jubilación ni impuesto temporal a los activos netos (ITAN) - Saldos anualizados.

2/ Saldos Promedio.

3/ No incluye diferencia por nivelación de cambio.

4/ No incluye intereses por ser rubro directamente relacionado con el proceso productivo del Banco.

## VII. EVALUACIÓN DEL FLUJO DE CAJA (En miles de nuevos soles)

### Evaluación de la Ejecución a junio de 2006 respecto al marco aprobado

**El Flujo Operativo** (S/.230 636) mostró una mejora de 111%, que obedeció principalmente al mayor ingreso financiero debido al incremento de la tasa de referencia BCR, por nuestros depósitos por Subastas en Bancos del País, por intereses por créditos; y en ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores principalmente por reversión de provisiones producto de la amortización por los sobregiros otorgados al MEF.

**El Flujo Económico** (S/.1 341 544) mostró un incremento en 353%, de los cuales una parte está explicada por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

<b>Ingresos de Capital</b>	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.	Variación %
▪ Obligaciones con el Público	140 252	1 505 373	973
▪ Cartera de Crédito	210 779	1 274 972	505
▪ Depósitos Emp. Sist. Financiero del País	5 363	46 771	772
▪ Cuentas por Cobrar	222 688	2 710	(99)
▪ Otros Activos	40 485	85 195	110

<b>Gastos de Capital</b>	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.	Variación %
▪ Gastos de Capital no ligado a Proyectos	1 362	1 826	34
▪ Inversión Financiera	25 167	(68 359)	(9 353)
▪ Obligaciones con el público	57 045	1 364 006	2 291
▪ Cartera de Créditos	102 571	213 289	108
▪ Cuentas por Cobrar	11 277	144 004	1 177
▪ Otros Pasivos	8 416	78 985	838
▪ Patrimonio	155 341	1 345	(99)

Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** (S/.1 826), la ejecución corresponde principalmente a la adquisición de mobiliario.

PROGRAMA DE INVERSIONES	Meta Anual 2006	Meta Al II Trim.	Ejecución Al II Trim.	Variación % Ejec./Meta Al II Trim.	Avance % Al II Trim.
<b>Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión</b>	<b>87 795</b>	<b>1 362</b>	<b>1 826</b>	<b>34</b>	<b>2,08</b>
1. Mobiliario y equipo	31 254	946	1 308	38	4,18
2. Edificios e Instalaciones	29 591	232	251	8	0,84
3. Equipos de Transporte y Maquinaria	19 882	85	83	(2)	0,42
4. Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	6 648	99	184	86	2,77
5. Terrenos	420	0	0	0	0

El Flujo Neto de Caja (S/.1 341 544) mayor en 353% producto de lo anteriormente expuesto.

El Saldo Final de Caja (S/. 5 901 061) aumentó en 20% su meta prevista para dicho periodo. La variación es explicada principalmente por los mayores depósitos en bancos del país.

**La Disponibilidad** en el periodo evaluado (S/. 5 901 061) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 368 666)

▪ Moneda Nacional	340 549
▪ Moneda Extranjera	28 117

Banco Central de Reserva (S/. 3 715 425)

▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional.	3 332 604
▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera.	337 307
▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria	45 514

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/.1 572 526)

▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País.	1 572 526
--	-----------

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 197 440)

▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria	80 302
▪ Depósitos a Plazo	117 138

Otros (S/.47 005)

▪ Canje	32 854
▪ Rendimiento Devengado del Disponible	13 595
▪ Otras Disponibilidades	556

**Cabe señalar que, los Fondos Disponibles son para afrontar nuestras obligaciones y el Banco de la Nación no cuenta con saldos de libre disponibilidad por ser una Empresa Financiera.**

## VIII.- EVALUACIÓN PRESUPUESTAL (En miles de nuevos soles)

### Evaluación de la Ejecución al mes de junio 2006 respecto al marco aprobado.

El Resultado Operativo (S/. 280 599) superó en 107% al marco aprobado, como consecuencia de los mayores ingresos financieros, los mayores ingresos extraordinarios, las mayores comisiones recibidas; y por los menores egresos de operación y de capital.

### INGRESOS OPERATIVOS

#### A nivel agregado

La ejecución de **Ingresos Operativos** superó en 26% la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores ingresos financieros, los mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores y las mayores comisiones percibidas.

### A nivel de rubros

Los ingresos **financieros superaron en 26% al presupuesto**, lo que se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Mayores intereses por fondos disponibles en MN, debido al mayor saldo en la cuenta especial del BCRP y por el incremento de la tasa de referencia BCRP.	53 412	88 393	65
▪ Mayores intereses por créditos moneda extranjera, por mayores intereses por los préstamos otorgados al MEF.	70 514	80 218	14
▪ Mayores ingresos por inversiones negociables y a vencimiento, tanto en MN como en ME.	21 694	29 514	36
▪ Mayores intereses por fondos disponibles en ME, debido al mayor saldo en la cuenta especial overnight del BCRP.	2 802	10 025	258
▪ Mayores Comisiones y otros créditos por operaciones financieras.	0	5 231	0
▪ Mayores ingresos por diferencia de cambio por operaciones spot de ME.	14 700	19 475	32

La mayor ejecución de 314% en **ingresos por participación o dividendos** respecto al marco presupuestal, se explica por los dividendos recibidos por nuestra participación accionaria en el BLADDEX.

La mayor ejecución del 104% de los **ingresos extraordinarios** respecto al marco presupuestal, se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores, básicamente por la reversión de provisión genérica comercial MN, producto de la amortización por los sobregiros otorgados al MEF; reversión de provisión por valor de mercado de inmuebles, por el incremento de la reversión de provisiones por préstamos Multired, y por reversión de provisiones de bonos globales ME.	17 722	37 639	112
▪ Mayores ingresos extraordinarios del ejercicio.	1 611	1 810	12

La mayor ejecución de 16% en otros ingresos, se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Mayores ingresos por servicios diversos, en MN, por S/. 31 225, debido principalmente a los ingresos por comisiones recibidas por el manejo de la tesorería del Estado, transferencias en MN, entre otros.	193 512	224 737	16

### **EGRESOS OPERATIVOS**

#### A nivel agregado

La ejecución de los **Egresos Operativos** fue menor en 5% a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los menores gastos por compra de bienes, servicios prestados por terceros y tributos; a pesar de los mayores gastos financieros y egresos extraordinarios.

### **A nivel de rubros**

La menor ejecución de 54% de los egresos por **compra de bienes**, se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Menores insumos y suministros, básicamente por la menor adquisición de letreros luminosos; equipos de alarma y seguridad; repuestos y materiales de muebles, maquinarias, equipos e inmuebles; bóvedas y cajas de seguridad; materiales de reproducción; entre otros.	7 352	3 384	(54)
▪ Menor gasto en combustible y lubricantes.	632	417	(34)

La menor ejecución de 14% en **Gastos de Personal**, se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Menor gasto por remuneraciones.	78 426	66 162	(16)
▪ Menor gasto al previsto por el programa de incentivos por retiro voluntario.	3 772	0	(100)
▪ Menor gasto en jubilaciones y pensiones.	59 600	56 500	(5)
▪ Menor gasto al previsto en seguridad y previsión social.	8 877	6 319	(29)
▪ Menor gasto en gratificaciones.	13 697	11 434	(17)
▪ Menor gasto en CTS.	8 125	6 599	(19)
▪ Menor gasto en asignaciones.	19 187	18 220	(5)
▪ Menor gasto en capacitación.	810	329	(59)

La menor ejecución de 20% en **Servicios Prestados de Terceros**, se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Menores gastos por tarifas de servicios públicos.	12 780	8 847	(31)
▪ Menores gastos por otros servicios relacionados al GIP.	7 758	4 095	(47)
▪ Menores gastos en mantenimiento y reparación.	8 612	6 496	(25)
▪ Menores gastos por honorarios profesionales.	3 529	1 639	(54)
▪ Menores gastos por alquileres.	7 196	5 659	(21)
▪ Menor gasto por transporte y almacenamiento.	14 836	13 636	(8)
▪ Menores gastos en servicios de vigilancia, guardianía y limpieza.	7 426	6 585	(11)
▪ Mayor gasto en publicidad y publicaciones.	3 896	5 717	47

La menor ejecución de 32% de **Tributos**, se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Menores tributos en el rubro Otros, básicamente por haberse considerado ejecución por impuesto a los activos netos (ITAN), la cual se inició en el mes de abril.	12 087	3 685	(70)
▪ Menores gastos por IGV respecto a lo previsto.	21 292	18 089	(15)
▪ Mayores gastos por tributos a gobiernos locales	1 831	1 903	4

La menor ejecución de 15% de los **Gastos Diversos de Gestión**, se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Menores gastos en seguros.	4 202	2 862	(32)
▪ Menores gastos en viáticos república.	1 885	1 024	(46)

▪ Menores gastos en donaciones.	330	0	(100)
▪ Menores gastos en seguro médico familiar.	8 160	7 984	(2)
▪ Menores gastos notariales y de registro	170	101	(41)
▪ Menores transferencias al Fondo de Empleados.	3 439	3 203	(7)

La mayor ejecución de 193% en **Gastos Financieros**, se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Pérdida por diferencia por nivelación de cambio ante la apreciación de la moneda nacional.	264	27 696	10 391
▪ Mayores intereses por obligaciones con el público, en MN y ME.	11 291	11 871	19
▪ Mayores egresos por compra-venta de valores.	0	2 388	0

La mayor ejecución de 613% en **Egresos Extraordinarios** se explica por:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Mayores gastos de ejercicios anteriores, básicamente por restituirse parte de las comisiones del 2004, por los créditos otorgados a trabajadores y pensionistas del sector público y por la regularización del IR 2001 producto de la fiscalización hecha por SUNAT.	1 003	12 745	1 171
▪ Mayores gastos extraordinarios del ejercicio, principalmente por sanciones administrativas y fiscales y por la depreciación por demolición del edificio siniestrado.	1 247	3 301	165

La menor ejecución de 55% en **Otros Gastos**, se explica:

Detalle	Meta al II Trim	Ejecución Al II Trim	Variación %
▪ Menores gastos en fuerzas policiales.	4 296	1 948	(55)

- El Resultado Económico (S/. 278 773) fue superior en 108%, como consecuencia de los mayores ingresos de operación; a pesar de registrarse mayores gastos financieros y extraordinarios a lo previsto, precisando que falta efectuar un 98% del gasto de capital presupuestado para este año.

## GASTO DE CAPITAL

- La ejecución de los **Gastos de Capital** fue de S/. 1 826. Dicha ejecución se debe principalmente a que se tuvo que implementar Oficinas y adelantar la adquisición de Mobiliario y Equipo para el acondicionamiento de nuestra Red de Agencias.
- El Gasto Integrado de Personal (S/. 197 593) fue menor en 15% con respecto al presupuesto del periodo evaluado; como consecuencia del menor gasto de personal en el rubro de sueldos y salarios, servicios prestados por terceros y por gastos diversos de gestión.
- El número de trabajadores previsto, fue ligeramente menor al ejecutado; la mayor variación recae en el rubro de locación de servicios y en servicios por terceros.

## PERSONAL – POBLACIÓN AL MES DE JUNIO 2006

### PERSONAL - POBLACIÓN JUNIO 2006

CATEGORÍAS	Planilla		Locación de Servicios		Servicios Terceros		Total Personal	
	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado
Gerentes	20	20					20	20
Ejecutivos	663	793	1	1			664	794
Profesionales	208	207	63	67			271	274
Técnicos	1 888	1 584	76	120			1 964	1 704
Auxiliares	109	111					109	111
Otros	944	939			1 074	1 111	2 018	2 050
<b>TOTAL</b>	<b>3 832</b>	<b>3654</b>	<b>140</b>	<b>188</b>	<b>1 074</b>	<b>1 111</b>	<b>5 046</b>	<b>4 953</b>
Pensionistas	6 532	6 578					6 532	6 578
Practicantes	159	111					159	111

#### IX.- ASPECTOS RELEVANTES NO PREVISTOS QUE INCIDIERON EN LOS RESULTADOS.

##### ASPECTOS CRITICOS NO PREVISTOS

- La pérdida por la nivelación de cambio

## X.- ANEXOS.

BANCO DE LA NACION  
CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
Principio : Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : A JUNIO 2006

SERVICIOS	EJE 2005	META 2006	EJE 2006	Variación		EJE 2005	META 2006	EJE 2006	Variación	
	A JUNIO	A JUNIO	A JUNIO	%	%	A JUNIO	A JUNIO	A JUNIO	%	%
	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Eje 06/ Eje 05	Eje 06/ Meta 06	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 06/ Eje 05	Eje 06/ Meta 06
Recaudación	10 502	11 953	11 754	11,9	-1,7	23	22	20	-11,6	-7,9
Pagaduría	53 709	64 120	64 422	19,9	0,5	118	158	152	29,2	-3,3
Otros	5 935	7 279	7 374	24,2	1,3	2	4	4	88,5	4,5
<b>TOTAL</b>	<b>70 146</b>	<b>83 352</b>	<b>83 550</b>	<b>19,11</b>	<b>0,24</b>	<b>143</b>	<b>183</b>	<b>177</b>	<b>23,7</b>	<b>-3,7</b>

OTROS INDICADORES : A JUNIO 2006 ( En Miles de Nuevos Soles )

PRODUCTOS	EJE 2005	META 2006	EJE 2006	Var %	
	A JUNIO	A JUNIO	A JUNIO	Eje 06/ Eje 05	Eje 06/ Meta 06
Ahorros (En S/. MM)	6 999	7 515	7 658	9,4	1,9
Créditos Multired ( En S/. MM)	81 515	93 298	98 886	21,3	6,0
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	122 134	129 398	153 322	25,5	18,5
Depositos en el BCRP ( En S/. MM)	42 605	46 502	83 753	96,6	80,1
Diferencia Cambio Operaciones Spot	18 168	14 700	19 475	7,2	32,5
Nivelación de Cambio	0	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	6 627	264	27 696	317,9	10390,8

CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION PRESUPUESTAL  
Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : A JUNIO 2006

PRODUCTOS	EJE 2005	META 2006	EJE 2006	Variación	
	A JUNIO	A JUNIO	A JUNIO	%	%
	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 06/ Eje 05	Eje 06/ Meta 06
Recaudación	12 511	12 582	14 055	12,3	11,7
Pagaduría	130 378	138 166	162 735	24,8	17,8
Créditos	164 195	183 351	195 796	19,2	6,8
Otros	468 264	489 296	616 268	31,6	25,9
<b>TOTAL</b>	<b>775 348</b>	<b>823 395</b>	<b>988 854</b>	<b>27,5</b>	<b>20,1</b>

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A JUNIO 2006

INVERSIONES	META 2006	META 2006	EJE 2006	Variación		Avance	
	Anual	A Junio	A Junio	%	%		
	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 06/ Meta 06	Eje 06/ Meta Año		
<b>PROYECTOS DE INVERION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>		
Proyecto 1							
Proyecto 2							
Proyecto 3							
Proyecto 4							
Proyecto 5							
Proyecto 6							
Proyecto 7							
Proyecto 8							
Proyecto 9							
Proyecto 10							
Otros							
<b>GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER</b>	<b>87 795</b>	<b>1 362</b>	<b>1 826</b>	<b>34,07</b>	<b>2,08</b>		
1. Mobiliario y Equipo	31 254	946	1 308	38,27	4,19		
2. Edificios e Instalaciones	29 591	232	251	8,19	0,85		
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	19 882	85	83	-2,35	0,42		
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	6 648	99	184	85,86	2,77		
5. Terrenos	420	0	0	0,00	0,00		
Otros							
<b>TOTAL FBK</b>	<b>87 795</b>	<b>1 362</b>	<b>1 826</b>	<b>34,07</b>	<b>2,08</b>		

Se considerara en orden de importancia cuantitativa, de mayor a menor sobre la base de la columna de la Meta a ...JUNIO

**BANCO DE LA NACION**  
**CUADROS DE SOPORTE DE EVALUACION FLUJO DE CAJA**  
**Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Realizado**

INGRESOS FINANCIEROS : A JUNIO 2006

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A JUNIO 2006

INVERSIONES	META 2006	META 2006	EJE 2006	Variación	Avance
	Anual En MM S/.	A Junio En MM S/.	A Junio En MM S/.	% Eje 06/ Meta 06	% Eje 06/ Meta Año
<b>PROYECTOS DE INVERION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Proyecto 1					
Proyecto 2					
Proyecto 3					
Proyecto 4					
Proyecto 5					
Proyecto 6					
Proyecto 7					
Proyecto 8					
Proyecto 9					
Proyecto 10					
Otros					
<b>GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER</b>	<b>87 795</b>	<b>1 362</b>	<b>1 826</b>	<b>34,07</b>	<b>2,08</b>
1. Mobiliario y Equipo	31 254	946	1 308	38,27	4,19
2. Edificios e Instalaciones	29 591	232	251	8,19	0,85
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	19 882	85	83	-2,35	0,42
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	6 648	99	184	85,86	2,77
5. Terrenos	420	0	0	0,00	0,00
Otros					
<b>TOTAL FBK</b>	<b>87 795</b>	<b>1 362</b>	<b>1 826</b>	<b>34,07</b>	<b>2,08</b>

Se considerara en orden de importancia cuantitativa, de mayor a menor sobre la base de la columna de la Meta a ...JUNIO

**EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL II TRIMESTRE**  
**MONEDA NACIONAL**

(En Nuevos Soles)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		RENDIMIENTO DE CRÉDITOS VIGENTES		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
<b>1. SECTOR INTERNO</b>	<b>1 590 729 309</b>	<b>1 480 528 094</b>	<b>2 441 117</b>	<b>2 083 420</b>	<b>5 678 117</b>	<b>5 580 665</b>	<b>20 767 675</b>	<b>20 721 717</b>	<b>11 406 321</b>	<b>11 669 418</b>	<b>1 631 022 539</b>	<b>1 520 583 314</b>
1.1 Sector Financiero	44 462	77	0	0	71 818	71 818	38 998	38 998	0	0	155 278	110 893
1.1.1 Sector Bancario	44 462	77			71 818	71 818					116 280	71 895
1.1.2 Sector No Bancario	0	0					38 998	38 998			38 998	38 998
1.2 Sector Administración Pública	251 258 752	71 771 554	2 253 906	1 935 608	17 998	17 998	1 189 382	1 189 382	968 155	368 669	255 688 193	75 283 211
1.2.0 Tesoro Público	135 451 368	0									135 451 368	0
1.2.1 Administración Central	756	4 770			282	282				0	1 038	5 052
1.2.2 Cordes												
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	23 954 187	8 202 390			0	0	1 189 382	1 189 382			25 143 569	9 391 772
- Defensa Civil	1 547 050	8 201 845									1 547 050	8 201 845
- Universidades	9 275 053	0									9 275 053	0
- Otros	13 132 084	545					1 189 382	1 189 382			14 321 466	1 189 927
1.2.4 Beneficencia Pública	44	168 074							0	995	44	169 069
1.2.5 Essalud	0	0									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	74 327 490	57 526 313	2 253 906	1 935 608	17 716	17 716			929 094	344 458	77 528 206	59 824 095
1.2.7 Gobiernos Regionales	17 524 907	5 870 007							39 061	23 216	17 563 968	5 893 223
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	69 464 214	69 514 257	0	0	0	0	0	0	63 676	0	69 527 890	69 514 257
- Banco de Materiales	69 464 214	69 514 257							63 676	0	69 527 890	69 514 257
- Otros	0	0							0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	1 269 961 881	1 339 242 206	187 211	147 812	5 588 301	5 490 849	19 539 295	19 493 337	10 374 490	11 300 749	1 305 651 178	1 375 674 953
1.4.1 Empresas Privadas	1 678	12 065	117 404	112 700	3 880 858	3 648 580	13 914 816	13 708 783	0	0	17 914 756	17 482 128
- Barranco Corp.SA(Ex.Pippo SA)							347 739	347 739			347 739	347 739
- Consorcio Pesquero Carolina							359 715	359 715			359 715	359 715
- Cuvisa					202 047	202 047					202 047	202 047
- Servitrayler S.A.							1 569 752	1 569 752			1 569 752	1 569 752
- Manumar S.A.							1 335 219	1 335 219			1 335 219	1 335 219
- Incafor S.A.							1 160 768	1 160 768			1 160 768	1 160 768
- Fábrica de Calzado Peruano							423 828	423 828			423 828	423 828
- Fedisma							157 299	157 299			157 299	157 299
- Inca Fish S.A.							588 760	588 760			588 760	588 760
- Iberoamericana de Editores S.A.					404 805	382 389					404 805	382 389
- Molinos Takagaki S.A							352 844	352 844			352 844	352 844
- Omnia Vision							783 069	783 069			783 069	783 069
- Petro Power Equipment SA					461 800	461 800					461 800	461 800
- S.A. Comercial Industrial Peruana							283 024	0			283 024	0
- Suministros para la Industria							242 559	242 559			242 559	242 559
- Suministros Peruanos							218 031	218 031			218 031	218 031
- Transportes Peruanos El Inca							231 153	231 153			231 153	231 153
- Otros	1 678	12 065	117 404	112 700	2 812 206	2 602 344	5 861 056	5 938 047			8 792 344	8 665 156
1.4.2 Hogares	1 269 960 203	1 339 230 141	69 807	35 112	1 707 443	1 842 269	5 624 479	5 784 554	10 374 490	11 300 749	1 287 736 422	1 358 192 825
- Prés a Trabajad. y Pensionistas	1 269 959 220	1 339 171 909	23 519	25 632	495 568	720 338	145 107	215 331	10 374 490	11 300 749	1 280 997 904	1 351 433 959
- Otros	983	58 232	46 288	9 480	1 211 875	1 121 931	5 479 372	5 569 223			6 738 518	6 758 866
<b>TOTAL :</b>	<b>1 590 729 309</b>	<b>1 480 528 094</b>	<b>2 441 117</b>	<b>2 083 420</b>	<b>5 678 117</b>	<b>5 580 665</b>	<b>20 767 675</b>	<b>20 721 717</b>	<b>11 406 321</b>	<b>11 669 418</b>	<b>1 631 022 539</b>	<b>1 520 583 314</b>

**EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE JUNIO**  
**MONEDA EXTRANJERA**

(En Miles de Dolares)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		RENDIMIENTO DE CRÉDITOS VIGENTES		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
<b>1. SECTOR INTERNO</b>	<b>794 222</b>	<b>796 055</b>	<b>104</b>	<b>107</b>	<b>23 254</b>	<b>22 959</b>	<b>14 354</b>	<b>14 284</b>	<b>490</b>	<b>809</b>	<b>832 424</b>	<b>834 214</b>
1.1 Sector Financiero	0	0	0	0	151	151	0	0	0	0	151	151
1.1.1 Sector Bancario					151	151					151	151
1.2 Sector Administración Pública	794 222	796 055	0	0	3 134	2 851	361	361	490	809	798 207	800 076
1.2.1 Administración Central	794 222	796 055	0	0	2 851	2 851	0	0	490	809	797 563	799 715
- M.E.F. Decreto Urgencia 63/99	26 356	28 188							447	779	26 803	28 967
- Minist. Defensa / Fuerza Aérea	6 541	6 542							43	30	6 584	6 572
- Refinc. MEF D.U. 158/EF-2002	191 471	191 471									191 471	191 471
- Refinc. MEF D.U. 158/EF-2002	569 854	569 854									569 854	569 854
- Deuda Externa - Aladi					2 403	2 403					2 403	2 403
- Otros					448	448					448	448
1.2.2 Cordes							209	209			209	209
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas					283	0	152	152			435	152
1.2.7 Gobiernos Regionales											0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	0	0	0	0	12 122	12 122	8	8	0	0	12 130	12 130
- Enafer					12 122	12 122					12 122	12 122
- Otros							8	8			8	8
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	104	107	7 847	7 835	13 985	13 915	0	0	21 936	21 857
1.4.1 Empresas Privadas			104	107	7 124	7 088	11 583	11 522			18 811	18 717
- Incotex					3 431	3 431					3 431	3 431
- Aurífera Los Incas S.A.							1 594	1 594			1 594	1 594
- Occident.Fisheries (Ex-Salavery)							712	712			712	712
- Otros			104	107	3 693	3 657	9 277	9 216			13 074	12 980
1.4.2 Hogares					723	747	2 402	2 393			3 125	3 140
<b>2. SECTOR EXTERNO</b>					<b>34</b>	<b>34</b>					<b>34</b>	<b>34</b>
2.2 Organismos Internacionales					34	34					34	34
(-) Ingresos Diferidos Interes. y Comis.	(23 479)	(22 465)									(23 479)	(22 465)
<b>TOTAL :</b>	<b>770 743</b>	<b>773 590</b>	<b>104</b>	<b>107</b>	<b>23 288</b>	<b>22 993</b>	<b>14 354</b>	<b>14 284</b>	<b>490</b>	<b>809</b>	<b>808 979</b>	<b>811 783</b>

**PRÉSTAMOS MULTIRED**

<b>PRÉSTAMOS OTORGADOS A JUNIO 2006</b>				<b>INTERESES MENSUAL (*)</b>		
	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>EJECUCIÓN</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>EJECUCIÓN</b>	<b>VARIACIÓN</b>
CRÉDITOS VIGENTES	1 269 959 220	1 339 171 909	69 212 689	15 900 000	16 597 211	697 211
CRÉDITOS REFINANCIADOS	23 519	25 632	2 113			
CRÉDITOS VENCIDOS	495 568	720 338	224 770			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	145 107	215 331	70 224			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	13 228 157	14 662 675	1 434 518			
<b>TOTAL :</b>	<b>1 257 395 257</b>	<b>1 325 470 535</b>	<b>68 075 278</b>	<b>15 900 000</b>	<b>16 597 211</b>	<b>697 211</b>

<b>CRÉDITOS VIGENTES 2006</b>				<b>INTERESES MENSUAL (*)</b>		
	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>EJECUCIÓN</b>	<b>SALDO PROMEDIO</b>	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>EJECUCIÓN</b>	<b>INTERES PROMEDIO</b>
A Diciembre 2005		1 245 154 858			15 686 266	
Enero	1 230 230 429	1 277 583 244	1 261 369 051	15 410 513	16 315 437	16 000 852
Febrero	1 227 324 449	1 292 946 910	1 285 265 077	15 375 000	15 042 137	15 678 787
Marzo	1 228 471 172	1 311 467 024	1 302 206 967	15 337 500	16 564 746	15 803 442
Abril	1 273 505 384	1 351 506 149	1 331 486 587	15 350 000	17 626 404	17 095 575
Mayo	1 272 198 104	1 355 376 315	1 353 441 232	15 925 000	16 740 241	17 183 323
Junio	1 269 959 220	1 339 171 909	1 347 274 112	15 900 000	16 597 211	16 668 726
Julio	1 269 043 275	0	0	15 875 000	0	0
Agosto	1 267 097 038	0	0	15 862 500	0	0
Setiembre	1 259 696 154	0	0	15 837 500	0	0
Octubre	1 252 644 971	0	0	15 750 000	0	0
Noviembre	1 245 936 654	0	0	15 662 500	0	0
Diciembre	1 294 797 153	0	0	15 575 000	0	0
				<b>187 860 513</b>	<b>98 886 176</b>	

(\*) Tasa de Interés 16,08 % e.a.