

EVALUACIÓN DE CIERRE ANUAL 2004



BANCO DE LA NACION

Experiencia a su Servicio

DICIEMBRE 2004

INDICE

I. Aspectos Generales

- 1.1. Naturaleza Jurídica y Objeto Social
- 1.2 Visión
- 1.3 Misión
- 1.4 Marco Regulatorio
- 1.5 Directorio y Principales Gerencias

II. Análisis de coyuntura Económica: Entorno Internacional y Nacional

- 2.1 Entorno Internacional
- 2.2 Entorno Nacional

III. Descripción de Negocios y Servicios de la Empresa

- 3.1 Oferta
- 3.4 Demanda

IV. Análisis de Metas del Plan Operativo

- 4.1 Evaluación del nivel de cumplimiento de los objetivos establecidos en el Plan Estratégico.
- 4.2 Evaluación de cumplimiento de los objetivos y metas establecidas en el Plan Operativo.

V. Evaluación Financiera

- 5.1 Evaluación de la Ejecución del año 2004 respecto a la ejecución del Año 2003
 - Balance General
 - Estado de Ganancias y Pérdidas
 - Evaluación del Flujo de Caja (debe incluir explicación sobre la disponibilidad del Saldo Final)
 - Análisis de Ratios

5.2 Evaluación de la Ejecución del año 2004 respecto al marco del Año 2004

- Balance General
- Estado de Ganancias y Pérdidas
- Evaluación del Flujo de Caja (debe incluir explicación sobre la disponibilidad del Saldo Final)
- Análisis de Ratios

VI. Evaluación Presupuestal

6.1 Evaluación de la Ejecución del año 2004 respecto al Marco Presupuestal del Año 2004

- Ingresos Operativos
 - A nivel Agregado
 - A nivel de Partidas y Rubros
- Egresos Operativos
 - A nivel Agregado
 - A nivel de Partidas y Rubros
- Gastos de Capital
 - A nivel Agregado
 - A nivel de Partidas y Rubros
- Financiamiento Neto
 - A nivel Agregado
 - A nivel de Partidas y Rubros
- Superávit de Ejercicios Anteriores
- Gasto Integrado de Personal

6.2 Evaluación de la Ejecución del año 2004 respecto a la Ejecución Año 2003

- Ingresos Operativos
 - A nivel Agregado
 - A nivel de Partidas y Rubros
- Egresos Operativos
 - A nivel Agregado
 - A nivel de Partidas y Rubros

·Gastos de Capital

A nivel Agregado

A nivel de Partidas y Rubros

·Ingresos de Capital

A nivel Agregado

A nivel de Partidas y Rubros

·Financiamiento Neto

A nivel Agregado

A nivel de Partidas y Rubros

·Superávit de Ejercicios Anteriores

·Gasto Integrado de Personal

6.3 Explicación de las diferencias que existan a nivel de partidas y rubros, entre la Evaluación Anual y la ejecución presentada en la Evaluación del IV Trimestre del año 2004 reportado en el mes de enero de 2005.

VII. Aspectos Críticos

7.1 Hechos No Previstos

7.2 Dificultades Previstas

7.3 Acciones a Seguir

RESUMEN EJECUTIVO

I.- ASPECTOS GENERALES

1.1 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 esto sea exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria, otorgar préstamo a los trabajadores y pensionistas del Sector Público, adquirir, conservar y vender bonos y otros títulos, conforme a ley.

1.2 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.”

1.3 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 en donde no exista oferta bancaria, en un marco institucional que garantice su auto sostenibilidad financiera”.

1.4 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 General de Sociedades, sus modificatorias 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 Controversias Patrimoniales entre las Empresas bajo el ámbito del FONAFE, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 002-2002/014-FONAFE
- ❑ Directiva para la Gestión de los Miembros de Directorio Representantes del Estado en Empresas, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 003-2002/014-FONAFE.

1.5 DIRECTORIO Y PRINCIPALES GERENCIAS

Nombres y Apellidos	Cargo	Periodo
Kurt Burneo Farfán	Presidente del Directorio	Desde el 08/07/2001
Nelson Shack Yalta	Director	Desde el 08/07/2001
Guillermo Barreto Franco	Director	Desde el 08/09/2001
José Antonio Chilet Manco	Director	Desde el 23/03/2004
Eduardo Iriarte Jiménez	Director	Desde el 23/03/2004
Principales Funcionarios:		
Héctor Cuadro Ramirez (*)	Gerente General (e)	Desde el 25/11/2004
Idelfonso Avalos Sanjinez (*)	Jefe (e), Departamento de Finanzas	Desde el 25/11/2004
Luis Anibal Ferreyra Sullá	Gerente, Jefe Departamento de Contabilidad	Desde el 01/03/1995
Heberto Cárdenas Soplín (*)	Jefe (e) Departamento de Logística	Desde el 25/11/2004
Julio Cesar Franco Perez	Gerente, Jefe Departamento de Personal	Desde el 15/01/2002
Carmen Luz Diaz Padilla	Gerente Jefa de Auditora Interna	Desde el 18/11/2002
José Antonio Saldaña Castro (*)	Jefe (e) Departamento de Riesgos	Desde el 25/11/2004
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
Lander Federico Aleman Valdez	Gerente, Jefe Departamento de Créditos	Desde el 01/07/1998
Abelardo Marino Palacios Basa(*)	Jefe (e) Departamento Red de Agencias	Desde el 25/11/2004
Carlos Diaz Mariños	Gerente, Jefe Departamento de Operaciones	Desde el 25/11/2004

(*) Encargado

II.- ANALISIS DE COYUNTURA ECONOMICA: ENTORNO INTERNACIONAL Y NACIONAL

2.1 ENTORNO INTERNACIONAL

Evolución de los Mercados Financieros Internacionales

Durante el 2004 los principales mercados internacionales de las bolsas de Nueva York, Dow Jones, Nasdaq y Standard & Poor's mostraron un crecimiento poco dinámico, es así que durante los primeros tres trimestres, los índices de la bolsa estadounidense registraron un comportamiento errático, producto del escepticismo de los inversores ante la espera del incremento de la tasa referencial FED, el cual fue agravado por el incremento del precio del crudo, y la debilidad del Sector Servicios, que genero poca demanda de empleo. Pero en el último trimestre del año, los índices de la bolsa de Nueva York mostraron un mayor dinamismo ante la recuperación del Sector Servicios, que tuvo un desempeño mejor de lo esperado y por la publicación de los buenos resultados económicos y empresariales.

INDICADORES FINANCIEROS: 2004 1/

	Dow Jones		Nasdaq		Standard&Poor's	
	Indice	Var. %	Indice	Var. %	Indice	Var. %
Ene	10357,70	-0,92%	2066,15	3,13%	1131,13	1,73%
Feb	10583,92	2,18%	2029,82	-1,76%	1144,94	1,22%
Mar	10488,07	-0,91%	1994,22	-1,75%	1126,21	-1,64%
Abr	10225,57	-2,50%	1920,15	-3,71%	1107,30	-1,68%
May	10188,45	-0,36%	1986,74	3,47%	1120,68	1,21%
Jun	10435,48	2,42%	2047,79	3,07%	1140,84	1,80%
Jul	10139,71	-2,83%	1887,36	-7,83%	1101,72	-3,43%
Ago	10173,92	0,34%	1838,84	-2,57%	1104,24	0,23%
Set	10080,27	-0,92%	1896,84	3,15%	1114,58	0,94%
Oct	10027,47	-0,52%	1974,99	4,12%	1130,20	1,40%
Nov	10428,02	3,99%	2096,81	6,17%	1173,82	3,86%
Dic	10783,01	3,40%	2175,44	3,75%	1213,55	3,38%

1/: Adj. Close

Fuente: Reuters

Tasa de Interés Internacionales

En el año 2004 las tasas de interés internacionales registraron un comportamiento creciente que se acentuó en el segundo semestre. Es así que durante el primer semestre, las tasas Libor, Prime Rate, las tasas de los Bonos del Tesoro Público y la tasa referencial de la Reserva Federal mostraron un comportamiento dispar, producto del lento crecimiento de economía norteamericana y por de la débil demanda del consumidor, la cual fue revertida en el segundo semestre registrando un sesgo creciente, como consecuencia del incremento de la tasa referencial (FED) y por la mejora del panorama económico.

La Reserva Federal (FED) incremento en el 2004 su tasa referencial a 2.25% desde 1.00%. La razón para este incremento es la necesidad de equilibrar los riesgos económicos generados por la inflación y una renovada desaceleración de la economía. Asimismo, se prevé más cautela frente a la inflación a medida que baje la tasa de desempleo, porque aún el mercado laboral se mostraba inestable y con riesgo de generar una desaceleración en la economía norteamericana.

TASAS DE INTERÉS INTERNACIONAL: 2004

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Libor a 3 meses	1,13	1,12	1,11	1,18	1,32	1,61	1,70	1,80	2,02	2,17	2,41	2,56
Variac. Mens.	-1,9%	-0,9%	-0,9%	6,3%	11,4%	22,4%	5,6%	5,9%	12,2%	7,4%	11,1%	6,4%
Bonos de Tesoro 30 Años	4,96	4,84	4,77	5,28	5,34	5,29	5,20	4,93	4,89	4,79	5,00	4,82
Variac. Mens.	18,1%	-2,4%	-1,4%	10,7%	1,1%	-0,9%	-1,7%	-5,2%	-0,8%	-2,0%	4,4%	-3,6%
Prime Rate	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,25	4,50	4,75	4,75	5,00	5,25
Variac. Mens.	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,3%	5,9%	5,6%	0,0%	5,3%	5,0%
Federal Funds	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,25	1,50	1,50	1,75	1,75	2,00	2,25
Variac. Mens.	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	25,0%	20,0%	0,0%	16,7%	0,0%	14,3%	12,5%

Fuente: BCR

Evolución de los Mercados Cambiarios

Durante el 2004, las divisas como el Euro, Yen y la Libra Esterlina registraron mayor fortalecimiento, frente al dólar norteamericano como consecuencia, del enorme déficit comercial que registra la economía Estadounidense y por la mayor rentabilidad obtenida por los inversionistas en el Mercado Europeo, frente a ello el Banco Central Europeo (BCE) y las autoridades monetarias de Japón, decidieron tener una mayor flexibilidad sobre sus políticas monetarias para frenar el desplome de la divisa norteamericana.

TIPO DE CAMBIO PROMEDIO DE LAS PRINCIPALES MONEDAS: 2004
(En unidades monetarias por US\$ *)

Detalle	Euro (E)		Yen (Y)		Libra Esterlina (£)	
	Por US\$	Var. %	Por US\$	Var. %	Por US\$	Var. %
Ene	1,2612	2,6%	106,51	-1,1%	1,8216	4,1%
Feb	1,2645	0,3%	106,55	0,0%	1,8671	2,5%
Mar	1,2261	-3,0%	108,62	1,9%	1,8276	-2,1%
Abr	1,1989	-2,2%	107,25	-1,3%	1,8025	-1,4%
May	1,2015	0,2%	112,05	4,5%	1,7894	-0,7%
Jun	1,2146	1,1%	109,43	-2,3%	1,8291	2,2%
Jul	1,2268	1,0%	109,46	0,0%	1,8433	0,8%
Ago	1,2191	-0,6%	110,23	0,7%	1,8196	-1,3%
Set	1,2229	0,3%	110,08	-0,1%	1,7933	-1,4%
Oct	1,2505	2,3%	108,8	-1,2%	1,8072	0,8%
Nov	1,3006	4,0%	104,69	-3,8%	1,8610	3,0%
Dic	1,3339	2,6%	104,00	-0,7%	1,9336	3,9%

(*) Prom. Compra-Venta

Fuente: BCR

En cuanto a los Estados Unidos, decidió corregir los desequilibrios fiscales y comerciales, e incrementar su rentabilidad, para generar mayores inversiones y de tal forma lograr que su divisa se fortalezca en el 2005.

Emisión Riesgo Soberano Peruano y Países Emergentes

En el año 2004 el riesgo país que es medido por EMBI +PERÚ de JP Morgan alcanzó mínimos históricos estableciéndose sobre un promedio de 220 pb al término del año. Al respecto, los analistas destacaron que el riesgo país bajó a su menor nivel, pese al ruido político, por el crecimiento económico sostenido y ante el interés que muestran los

inversionistas para adquirir papeles de deuda peruana, así como de otros países emergentes. Esta mayor demanda de bonos soberanos por los inversionistas favorece un descenso de tasas de interés que se paga a los tenedores de estos papeles de deuda emitido por el Perú.

En cuanto al riesgo de los países latinoamericanos y de las economías emergentes, se observa un continuo descenso de este indicador en el 2004, producto de un mejor panorama económico regional como consecuencia de una mayor apertura comercial y financiera y el efecto favorable de un dólar débil sobre la deuda de estos países.

El actual nivel de riesgo país del alcanzado en toda la región facilita el financiamiento del Presupuesto de Sector Público en el presente año, mediante la emisión de bonos el mercado internacional a tasas de interés más convenientes.

RIESGO PAÍS Y BONOS BRADY: 2004

	EMBI +		BONO BRADY FLIRB		BONO BRADY PDI		Latín EMBI+ más países		EMBI +Países Emergentes	
	Perú (*)		En % de valor nom.	Spread	En % de valor nom.	Spread				
	Indice	Var. %					Indice	Var. %	Indice	Var. %
Ene	360	15,4%	86,75	394	91,65	354	499	-7,6%	402	-6,7%
Feb	344	-4,4%	87,25	399	92,82	344	554	11,0%	444	10,4%
Mar	341	-0,9%	88,63	379	92,63	347	550	-0,7%	438	-1,4%
Abr	388	13,8%	85,50	413	88,00	419	549	-0,2%	430	-1,8%
May	470	21,1%	80,38	508	86,38	449	640	16,6%	517	20,2%
Jun	427	-9,1%	81,13	489	86,32	450	609	-4,8%	492	-4,8%
Jul	412	-3,5%	83,25	454	88,08	414	583	-4,3%	475	-3,5%
Ago	346	-16,0%	88,25	367	92,00	337	546	-6,3%	451	-5,1%
Set	323	-6,6%	89,20	345	92,40	317	506	-7,3%	425	-5,8%
Oct	318	-1,5%	90,21	329	92,46	318	492	-2,8%	412	-3,1%
Nov	274	-13,8%	90,81	305	94,13	267	466	-5,3%	387	-6,1%
Dic	220	-19,7%	93,13	263	96,13	226	447	-4,1%	371	-4,1%

Fuente: BCR

2.2 ENTORNO NACIONAL

La economía nacional ha seguido un patrón de crecimiento estable durante el cuarto trimestre del 2004. En el periodo enero-octubre se registró un crecimiento de 4,2% con relación al mismo período del año anterior, esperándose un PBI de 4,5% para el 2004. Asimismo, la inflación registró una variación anual de 3,48%; la balanza comercial acumuló un superávit no alcanzado en muchos años en la economía peruana de aproximadamente 2 712 millones de dólares, así como las reservas internacionales netas al 31 de diciembre alcanzaron un saldo de 12 638 millones de dólares

Estas variables han tenido efectos en la recaudación, la cual ascendió a S/. 24 054 millones, cifra que representa un importante incremento de 8,6% en términos reales en relación a lo obtenido en el año 2003. Con lo que la Presión Tributaria se ha elevado a 13,4% (13,1% en el año 2003).

Los dos componentes más importantes para explicar el dinamismo experimentado son el aumento de la inversión privada y el manejo racional de las Cuentas Fiscales, lo que permitieron un entorno favorable para nuestra economía, más allá de la coyuntura actual del

mercado internacional, que muestra mejoras significativas en los términos de intercambio para nuestras exportaciones.

El índice de precios al consumidor (IPC) en Lima Metropolitana registró una ligera variación de 0,25% en el cuarto trimestre del presente año, alcanzándose con este resultado una inflación anual de 3,48%. Con ello, la inflación se situó dentro del rango fijado en el Programa Monetario del Banco Central de Reserva para el año 2004.

EVOLUCION DE LA INFLACION: 2004
(En Porcentaje)

Período	Mensual	Trim.	Acumulada	Anual.
Ene	0,54		0,54	2,80
Feb	1,09		1,63	3,43
Mar	0,46	2,10	2,10	2,76
Abr	-0,02		2,07	2,78
May	0,35		2,44	3,18
Jun	0,56	0,90	3,01	4,26
Jul	0,19		3,21	4,61
Ago	-0,01		3,20	4,59
Set	0,02	0,20	3,22	4,03
Oct	-0,02		3,19	3,95
Nov	0,29		3,49	4,07
Dic	-0,01	0,25	3,48	3,48

Fuente: INEI

La inflación del cuarto trimestre se explica entre otros factores por la caída sucesiva del tipo de cambio y la disminución en los precios promedio, principalmente del Grupo de Consumo "Alimentos y Bebidas", producto de su alta ponderación en el cálculo del IPC (47,5%); el precio de los alimentos bajó en promedio 1,12% como consecuencia de la mayor oferta básicamente de tubérculos, hortalizas, legumbres y productos del mar.

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 en el cuarto trimestre una disminución de -0,02% acumulando una variación anual de 4,89%.

El producto bruto interno (PBI) en el mes de octubre del año 2004 registró un crecimiento de 2,1% con respecto al nivel alcanzado en similar mes del año anterior, siendo ésta la tasa más baja en lo que va del año. En los diez primeros meses, la producción nacional experimentó un crecimiento de 4,2% en comparación a similar período del año 2003.

Por su parte, analistas económicos y entidades especializadas señalan que en noviembre y diciembre se esperarán tasas de crecimiento superiores al 6,0%. De cumplirse estos estimados, el crecimiento promedio del año 2004 estaría alrededor del 4,5%, cifra superior al 4,2% señalado en el Marco Macroeconómico Multianual.

A nivel sectorial, destaca el comportamiento positivo del **sector manufactura** que creció 6,1% debido al resultado favorable de la manufactura no primaria que aumentó en 8,17%, producto de la mayor actividad en la industria de prendas de vestir y tejidos, destinadas mayormente a la exportación, así como de las ramas destinadas al mercado interno, destacando las de artículos de papel y cartón, productos de limpieza y tocador, entre otros.

PRODUCTO BRUTO INTERNO
(En Porcentaje)

Sectores Económicos	Oct	Ene-Oct
- Agropecuario	-1,9	-1,8
- Pesca	-3,5	21,3
- Minería	2,7	5,1
- Manufactura	6,1	5,7
- Construcción	-2,8	4,0
- Electricidad	3,0	4,2
- Comercio	2,5	2,9
- Otros Servicios	2,4	5,1
Valor Agregado Bruto	2,4	4,1
- Impuestos	-0,9	4,5
PBI	2,1	4,2

Fuente: INEI

Por el lado de la producción de la manufactura primaria, está se redujo en 2,24% por la menor fabricación de productos obtenidos de la refinación de petróleo y azúcar, así como por la menor producción de derivados del pescado.

El **sector minería e hidrocarburos** creció en 2,68%, impulsado básicamente por la expansión en la extracción de los hidrocarburos que crecieron en 28,9%. En menor medida, la actividad minero- metálica aumentó ligeramente su producción en 0,54%.

El dinamismo observado en los hidrocarburos se debió tanto al aumento de la producción de petróleo en 25,48% y la de gas natural en 61,20%, destacando sobremanera la mayor extracción de gas a cargo de la empresa Pluspetrol del Consorcio de Camisea que inicio su actividad en junio del presente año.

La actividad pesquera disminuyó en 3,54%; explicado principalmente por la disminución en el desembarque de anchoveta (-31,41%), como consecuencia de los menores días de pesca efectiva de esta especie por la veda decretada (se registra siete días de pesca efectiva, frente a los diecisiete días del mismo mes del año anterior).

El sector agropecuario decreció 1,94%, como resultado de la evolución negativa del subsector agrícola que se contrajo en 6,25%, mientras el subsector pecuario creció en 2,48%.

La menor actividad agrícola fue determinada por los menores niveles de producción de productos como la caña de azúcar, el algodón, café, papa y maíz amarillo entre otros, afectados principalmente por la sequía de fines del año pasado que afectó principalmente la zona norte del país.

Por su parte, el crecimiento del subsector pecuario se debió a la mayor producción de aves que creció en 2,48%; explicado por el aumento de la demanda del mercado limeño.

La tasa de utilización de la **capacidad instalada** por la industria manufacturera alcanzó en octubre un nivel promedio de 55,6%, nivel ligeramente superior a la tasa promedio de los diez primeros meses del año (54,0%).

El **tipo de cambio bancario** promedio (compra-venta) por dólar del mes de diciembre se apreció 0,91% y llegó a S/.3,281 en su sexto mes consecutivo de revaluación continua. La apreciación acumulada para el año 2004 alcanza el 5,5%.

El comportamiento observado de la moneda local se explica básicamente por el exceso de oferta de moneda extranjera, asociada al creciente superávit comercial. Asimismo, influyeron los favorables fundamentos de la economía peruana y las expectativas del mercado por un mayor fortalecimiento de la moneda local, que ha originado una recomposición de carteras de divisas en los bancos y fondos de inversión.

Por su parte, el Banco Central de Reserva intervino en el mercado cambiario, adquiriendo 2 340 millones de dólares para atenuar la caída de su cotización. Este monto resulta muy superior a lo comprado en el año 2003 (1 050 millones de dólares).

**VARIACION DEL TIPO DE CAMBIO:
2004
(En Porcentaje)**

	Mensual	Acumulado
Ene	-0,1	-0,1
Feb	0,5	0,4
Mar	-0,5	-0,2
Abr	0,1	0,0
May	0,5	0,5
Jun	-0,3	0,2
Jul	-1,0	-0,9
Ago	-1,3	-2,2
Set	-1,1	-3,3
Oct	-1,1	-4,3
Nov	-0,3	-4,6
Dic	-0,9	-5,5

Fuente: SBS

En diciembre, las **tasas de interés promedio anualizadas** para las operaciones en moneda nacional y extranjera del sistema bancario mostraron comportamientos al alza con respecto a las tasas de setiembre del presente año. La tasa activa para operaciones efectuadas en moneda nacional subió a 25,3%; igualmente la tasa en moneda extranjera ascendió a 9,3%. Por su parte, las tasas pasivas tanto para operaciones efectuadas en moneda nacional y extranjera subieron a 2,5% y 1,2 respectivamente.

TASAS DE INTERÉS PROMEDIO DE LA BANCA MULTIPLE: 2004
(En términos anualizados)

	MON. NACIONAL		MON. EXTRANJERA		SPREAD FINANCI.	
	ACTIVA	PASIVA	ACTIVA	PASIVA	M/N	M/E
Ene	23,7	2,5	9,4	1,0	19,8	5,7
Feb	24,1	2,4	9,2	1,0	20,3	5,6
Mar	24,5	2,4	9,3	1,0	20,6	5,6
Abr	24,2	2,3	9,1	1,0	20,4	5,5
May	24,4	2,4	8,9	1,0	20,5	5,4
Jun	25,1	2,4	8,6	1,0	21,2	5,3
Jul	25,0	2,3	8,6	1,0	21,2	5,3
Ago	25,1	2,4	8,8	1,1	21,2	5,4
Set	25,1	2,4	9,1	1,1	21,2	5,6
Oct	25,0	2,5	9,2	1,1	21,0	5,8
Nov	24,6	2,5	9,3	1,2	20,6	5,9
Dic *	25,3	2,5	9,3	1,2	21,3	5,9

(*) : Información al 21/12/2004

Fuente: SBS

En lo que respecta a las **tasas interbancarias**, al 21 de diciembre se observó que tanto las tasas correspondientes a operaciones en moneda nacional y extranjera aumentaron a 3,0% y 2,2% respectivamente.

En el mes de octubre, la **Balanza Comercial** mostró un superávit de 284,3 millones de dólares, nivel mayor en 226,5 millones de dólares al registrado en octubre del 2003. Con ello, en los últimos doce meses se registra un superávit de 2 378 millones de dólares. En el mes, se exportaron bienes por un valor de 1 131 millones de dólares y se importaron bienes por 853,2 millones de dólares lo que significó un incremento de 44,4% y 16,9% respectivamente, al compararse con lo registrado en el mismo mes del año 2003.

Asimismo, de seguir la tendencia mostrada, se espera que la Balanza Comercial para el año 2004 culmine con un superávit de 2 712 millones de dólares, resultado de exportaciones por un valor de 12 377 millones de dólares e importaciones de 9 665 millones de dólares.

COMERCIO EXTERIOR
(En Millones de dólares)

	EXPORT.		IMPORT	
	2003	2004	2003	2004
Ene	692,5	855,6	714,0	696,7
Feb	690,0	886,2	618,0	658,2
Mar	641,2	993,7	709,5	775,6
Abr	635,8	881,6	688,2	829,7
May	751,0	981,9	630,5	760,7
Jun	801,2	959,8	664,4	825,8
Jul	783,6	1123,2	730,5	787,1
Ago	757,3	1131,6	656,7	899,9
Set	778,8	1113,6	699,3	851,5
Oct	787,7	1137,5	730,0	853,2
Nov	757,4	n.d.	688,1	n.d.
Dic	909,1	n.d.	725,7	n.d.

Fuente: BCR

Las **Reservas Internacionales Netas** del Banco Central de Reserva del Perú al 31 de diciembre del año 2004 mostraron un saldo de 12 638 millones de dólares, cifra mayor en 1 451 millones de dólares al saldo de fin del III Trimestre del presente año y superior en 2 444 millones de dólares al saldo registrado a fines del mes de diciembre del año pasado.

Por su parte, la Posición de Cambio del BCR ascendió a 6 643 millones de dólares, nivel superior en 922 millones de dólares al saldo del mes de setiembre y mayor en 2 060 millones de dólares al saldo de cierre del año 2003.

La **Bolsa de Valores de Lima** mantuvo en diciembre, por quinto mes consecutivo, alzas en sus principales indicadores con variaciones mensuales de 2,59% en el Índice General, 3,06% en el Índice Selectivo y 3,22% en el Índice Perú 15, con lo cual, los rendimientos acumulados del ISBVL, en los doce meses del 2004, se ubicaron en 52,37%; constituyéndose como la segunda plaza con mayor rentabilidad en Latinoamérica.

El comportamiento Sectorial estuvo liderado por acciones de los Sectores Diversos, Industrial y Minero en un contexto favorable para la economía local que ha sido impulsado por un mayor dinamismo de las exportaciones de materias primas, las que registraron un incremento en sus precios y volúmenes en el mercado internacional. Asimismo, el desarrollo de proyectos importantes, como los vinculados a la explotación del gas de Camisea, o los desarrollados en el marco del Programa Mivivienda, han permitido que las empresas de los sectores mencionados tuvieran un escenario favorable para incrementar sus ventas y así también sus utilidades.

III.- DESCRIPCIÓN DE NEGOCIOS Y SERVICIOS DE LA EMPRESA

3.1 Oferta

El Banco de la Nación cuenta con la red de oficinas más grande en el Sistema Bancario Nacional, contando al 31 de diciembre de 2004 con 372 agencias y 358 cajeros automáticos.

A través de sus agencias y cajeros el Banco presta los servicios siguientes:

- **Recaudación**
 - Sunat
 - Aduanas
 - Entidades Públicas
 - Documentos valorados
- **Pagaduría**
 - Pago de cheques
 - Depósitos en cuenta corriente
 - Retiro de ahorros
 - Depósito de ahorros
 - Pago Fonahpu
- **Créditos**
 - Créditos Multired
 - Créditos a Gobiernos Locales
- **Otros servicios**
 - Corresponsalía
 - Emisión de depósitos judiciales y administrativos
 - Pago de depósitos judiciales y administrativos
 - Emisión de giros bancarios
 - Pago de giros bancarios
 - Compra-Venta de moneda extranjera

3.2 Demanda

La evolución de los servicios, que Brinda el Banco de la Nación a nivel nacional al Cuarto trimestre del 2004, se muestra a continuación:

Servicio de Pagaduría

El volumen ejecutado en el 2004 fue de 98 584 mil operaciones, resaltando los rubros de retiros de ahorros en cajeros automáticos, depósitos de ahorros, retiros de ahorros en ventanillas, asimismo, el número de cuentas corrientes operativas ascienden a 59 075, las cuentas de ahorros de remuneraciones y pensiones al cierre del 2004 son de 1 524 281 cuentas, las cuentas de ahorros de personas naturales UOB ascienden a 162 171, las tarjetas Multired activas alcanzan la cifra de 710 110, la cantidad de cajeros automáticos al finalizar el mismo período es de 358 equipos operativos.

METAS DE PAGADURÍA									
SERVICIOS	EJECUTADO 2003	PROYECTADO 2004	EJECUTADO				TOTAL NUEVO EJECUTADO	NUEVO EJECUTADO 2004 vs. EJECUTADO 2003	
			I	II	III	IV		CANT.	%
VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES)									
PAGADURIA									
PAGO DE CHEQUE	5 694	5 000	1 322	1 470	1 486	1 258	5 536	- 158	-3%
DEPOSITO CTA. CTE.	2 660	2 100	706	723	762	1 009	4 039	1 379	52%
DEPOSITO AHORROS	22 327	22 700	6 226	6 670	6 485	6 848	26 087	3 760	17%
RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS	12 837	12 550	3 365	3 545	3 941	4 139	15 103	2 266	18%
RETIROS DE AHORROS EN ATM'S	30 565	33 010	7 893	7 453	7 844	8 111	33 352	2 787	9%
OTRAS OPERACIONES EN ATM'S	14 758	15 940	4 375	4 020	4 039	4 098	16 532	1 774	12%
SUB-TOTAL	88 841	91 300	23 887	23 881	24 557	25 463	97 774	8 933	10%
OTRAS OPERACIONES									
COMPRA VENTA DE M.E.	721	860	208	187	200	201	2 832	2 111	293%
SUB-TOTAL	721	860	208	187	200	201	796	75	10%
VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES	89 562	92 160	24 095	24 068	24 757	25 664	98 584	9 022	10%
OTRAS METAS:									
CTAS. CTES. OPERATIVAS	28 732	31,500	31,785	34,120	41,600	59,075	59,075	30 343	106%
CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES (1)	1333 666	1,373,666	1,354,270	1,401,645	1,480,631	1,524,281	1,524,281	190 615	14%
CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB (2)	85 095	105,095	103,202	121,427	143,485	162,171	162,171	77 076	91%
CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB (3)	54	110	70	103	135	180	180	126	233%
TARJETAS MULTIRED	1230 676	1,304,517	1,220,646	1,238,267	1,322,383	1,406,141	1,406,141	175 465	14%
TARJETAS ACTIVAS EN ATM'S	660 802	713,666	633,901	622,209	630,017	710,110	710,110	49 308	7%
TARJETAS ADICIONALES	7 566	3,718	2,691	2,308	3,357	2,959	11,315	3 749	50%
TARJETAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALES	0	500,000	-	-	-	-	-	0	
CAJEROS OPERATIVOS	248	378	254	269	286	358	358	110	44%
RATIOS:									
- RETIRO DE AHORROS EN ATM'S / TOTAL RETIRO DE AHORRO %	70.42	72.45	70.10	67.77	66.56	66.21			
- PORCENTAJE TARJETAS UTILIZADAS A TRAVES DE LA RED	53.69	54.71	51.93	50.25	47.64	50.50			

Servicio de Recaudación

El volumen ejecutado en el 2004 fue de 19 443 mil operaciones, resaltando principalmente los rubros de Diversos encargos de Entidades Publicas, y Sunat (principales contribuyentes)

Servicios de Giros y Transferencias

La emisión y pagos en el 2004 fue de 3 103 mil operaciones.

Servicios Depósitos Judiciales y Administrativos

La emisión y pagos en el 2004 fue de 708 mil operaciones.

METAS DE RECAUDACIÓN									
SERVICIOS	EJECUTADO 2003	PROYECTADO 2004	EJECUTADO				TOTAL NUEVO EJECUTADO	EJECUTADO 2004 vs. EJECUTADO 2003	
			I	II	III	IV		CANT.	%
VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE FORMULARIOS)									
RECAUDACION									
SUNAT	7,596	9,727	1,999	1,872	1,866	1,939	7,676	80	1%
- PRINCIPALES CONTRIBUYENTES	975	1,267	246	265	269	267	1,047	72	7%
- SUNAT / ESSALUD - ONP									
- MEPECOS	6,621	8,460	1,753	1,607	1,597	1,672	6,629	8	0%
- SUNAT / ESSALUD - ONP									
ADUANAS	200	250	50	50	50	50	200	0	0%
DOCUMENTOS VALORADOS	61	98	14	16	25	24	79	18	30%
ENTIDADES PUBLICAS	10,566	13,932	3,143	2,815	2,739	2,791	11,488	922	9%
PODER JUDICIAL (1)	831	1,112	251	237	128	249	865	34	4%
SISTEMA ELECTORAL	3,665	5,157	826	842	999	1,060	3,727	62	2%
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	476	608	150	139	148	128	565	89	19%
MINISTERIO DEL INTERIOR	3,701	4,702	1,240	1,016	1,022	965	4,243	542	15%
MINISTERIO DE DEFENSA	646	715	259	237	76	69	641	-5	-1%
MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO	822	1,101	261	222	246	217	946	124	15%
DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES	294	366	97	71	72	68	308	14	5%
OTRAS ENTIDADES PUBLICAS	131	171	59	51	48	35	193	62	47%
							0		
TOTAL	18,423	24,007	5,206	4,753	4,680	4,804	19,443	1,020	6%
SERVICIOS DIVERSOS									
GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos)	2,814	4,246	654	767	806	876	3,103	289	10%
DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión y Pagos)	703	883	190	194	136	188	708	5	1%
TOTAL	3,517	5,129	844	961	942	1,064	3,811	294	8%

Servicio de Corresponsalía

El volumen total realizado en el 2004, fue de 9 674 mil operaciones, resaltando los rubros de cobranza de recibos en MN, emisión y pago de giros y cobranza de facturas.

METAS DE CORRESPONSALÍA									
SERVICIOS	EJECUTADO 2003	PROYECTADO 2004	EJECUTADO				TOTAL NUEVO EJECUTADO	EJECUTADO 2004 vs. EJECUTADO 2003	
			I	II	III	IV		CANT.	%
CORRESPONSALÍA									
(VOLUMEN DE OPERACIONES EN UNIDADES)									
DEPOSITO CTA. CTE. M.N.	188,908	217,200	36,168	39,755	44,778	47,938	168,639	-20,269	-11%
DEPOSITO ESPECIAL M.N.	64,660	74,300	15,258	16,951	17,835	20,958	71,002	6,342	10%
PAGO CHEQUE M.N.	6,946	8,000	693	421	2,945	3,613	7,672	726	10%
DEPOSITO CTA. CTE. M.E.	90	100	735	916	1,044	872	3,567	3,477	3863%
PAGO CHEQUE M.E.	16	20	4	3	10	4	21	5	31%
DESEMBOLSO DE PRESTAMOS	47,288	54,300	11,631	9,667	14,730	15,728	51,756	4,468	9%
COBRANZA DE PRESTAMO	129,262	148,600	30,865	27,648	28,312	27,342	114,167	-15,095	-12%
COBRANZA DE RECIBOS M.N.	2,889,286	3,300,000	825,117	901,461	997,341	1,069,153	3,793,072	903,786	31%
COBRANZA DE RECIBOS M.E.	250,397	280,000	70,523	74,676	83,744	92,518	321,461	71,064	28%
PAGO DE PLANILLAS	49,379	55,000	10,409	9,950	9,739	12,013	42,111	-7,268	-15%
EMISION DE GIROS	1,888,481	2,170,000	508,267	531,898	550,299	581,973	2,172,437	283,956	15%
PAGO DE GIROS	1,871,321	2,150,000	507,434	529,269	551,916	580,018	2,168,637	297,316	16%
COBRANZA LETRAS M.N.	5,271	6,000	895	865	783	836	3,379	-1,892	-36%
COBRANZA LETRAS M.E.	133	150	18	27	25	28	98	-35	-26%
COBRANZA DE FACTURAS	616,937	700,000	159,156	186,522	202,043	208,455	756,176	139,239	23%
TOTAL	8,008,375	9,163,670	2,177,173	2,330,029	2,505,544	2,661,449	9,674,195	1,665,820	21%

Servicio de Créditos Municipales

Al cierre del 2004 se han atendido a 937 Municipios a nivel nacional con un saldo de colocaciones de S/. 198 millones de nuevos soles; en el transcurso del año se han otorgado préstamos por un valor de S/. 110 millones de nuevos soles, recuperándose S/. 170 millones de nuevos soles en el mismo período.

Respecto a créditos Multired, se han otorgado al cierre del 2004 préstamos a 445 341 clientes con un saldo de colocaciones de S/. 891 millones de nuevos soles; en el 2004 se han colocado S/. 1 082 millones de nuevos soles, recuperándose S/. 542 millones en el mismo período. Estos préstamos se reflejan en el servicio de pagaduría a través del rubro retiro de ahorros tanto en ventanillas como en cajeros automáticos.

METAS DE CRÉDITOS										
SERVICIOS	EJECUTADO 2003	PROYECTADO 2004	EJECUTADO				TOTAL NUEVO EJECUTADO	EJECUTADO 2004 vs. EJECUTADO 2003		
			I	II	III	IV		CANT.	%	
CREDITOS										
1. Gobiernos Locales.										
1.1. N° de Municipios atendidos	VOLUMEN (N° de Operaciones)	720	1026	794	824	889	937	937	217	30%
<i>(Cifras en Millones)</i>										
2. Gobiernos Locales - Facilidades Financieras										
Saldo Inicial de Colocaciones	(S/.)	222	390	240	263	211	198	198	-24	-11%
Nuevas Colocaciones	(S/.)	237	300	53	19	22	16	110	-127	-54%
Recuperaciones	(S/.)	80	135	30	71	35	34	170	90	113%
Saldo Final de Colocaciones	(S/.)	240	405	263	211	198	180	200	-40	-17%
Rentabilidad	(S/.)	26	50	10	10	8	7	35	9	35%
3. Organismos del Gobierno Central, Gobiernos Regionales y demás Entidades del Sector Público Nacional - Facilidades financieras.										
Saldo Inicial de Colocaciones	(US\$)	903	943	898	887	885	879	943	40	4%
Nuevas Colocaciones	(US\$)	28	164	0	10	5	0	49	21	75%
Recuperaciones	(US\$)	60	176	11	12	11	8	125	65	108%
Saldo final de Colocaciones	(US\$)	898	886	887	885	879	871	886	-12	-1%
Rentabilidad	(S/.)	136	150	42	25	24	29	122	-14	-10%
4. Sector Privado - Facilidades Financieras.										
4.1 Recuperaciones Regímenes Especiales de Fraccionamiento : D.Leg. 848, D.Leg. 877 (Perta Agrario), Ley 27344 y S.D. 1373.										
Saldo Inicial de Colocaciones	(S/.)	3	2	2	2	2	2	2	0	0
Nuevas Colocaciones + reing al Reg F.E.	(S/.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperaciones	(S/.)	1	0	0	0	0	1	0	-1	-100%
Perdida benef. Reg. Fracc. Espec.	(S/.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final de Colocaciones	(S/.)	2	2	2	2	2	1	1	0	0
Rentabilidad	(S/.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.2 Préstamos MULTIRED - Créditos de Consumo.										
4.2.1 N° de Préstamos atendidos		390 085	536 073	130 390	100 799	113 584	100 568	445 341	55 256	14%
4.2.2 Valor de las Colocaciones			1161	272	253	303	254	1 082	1 082	
Saldo Inicial de Colocaciones	(S/.)	422	481	481	602	745	891	891	469	111%
Nuevas Colocaciones	(S/.)	653	1161	272	253	303	254	1 082	429	66%
Recuperaciones	(S/.)	579	595	151	110	157	124	542	-37	-6%
Saldo Final de Colocaciones	(S/.)	481	1047	602	745	891	1 021	1 021	540	112%
Rentabilidad	(S/.)	50	79	24	25	29	26	104	54	108%

Servicio Operaciones Externas

El monto total realizado fue de US\$ 3 705 205 mil dólares en el 2004, se realizaron donaciones por US\$ 465 mil, se canalizaron desembolsos y operaciones de Financiamiento Externo por cuenta del Gobierno por US\$ 103 925 mil, se procesaron operaciones ALADI por US\$ 10 022 mil, operaciones de Money Market (compra – venta de divisas, giros bancarios, transferencias al y del Exterior) por US\$ 751 953 mil dólares, pago de Deuda Externa por US\$ 2 545 099 mil dólares y operaciones de Comercio Exterior (Créditos doc. de importación, cobranza de doc. de importación y garantías bancarias) por un monto de US\$ 224 314 mil dólares.

METAS OPERACIONES EXTERNAS									
OPERACIONES EXTERNAS	EJECUTADO 2003	PROYECTADO 2004	EJECUTADO				TOTAL NUEVO EJECUTADO	EJECUTADO 2004 vs. EJECUTADO 2003	
			I	II	III	IV		CANT.	%
<i>(En Miles de USD)</i>									
1. Intervenir como agente financiero en Operaciones de financiamiento externo concertadas por el Gobierno, hasta por US \$ 6 200 000:									
-Créditos	0	5 000	0	0	69 427	0	69 427	69 427	
-Donaciones	1 563	1 665	0	0	0	465	465	-1 098	-70%
2. Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por cuenta del Gobierno hasta por : US\$ 100 000 000	87 833	147 393	15 374	13 733	27 425	47 393	103 925	16 092	18%
3. Procesar operaciones ALADI a cargo de la República, hasta por : USD 10 698 000	9 238	13 164	4 387	2 533	636	2 466	10 022	784	8%
4. Realizar pagos de la Deuda Externa por cuenta del Gobierno por US\$ 2 281 419 000 * (número estimado de obligaciones externas: 1 200)	2 253 444	3 213 696	602 535	603 381	640 672	698 511	2 545 099	2 91 655	13%
5. Efectuar por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado, operaciones de Comercio Exterior hasta por USD 154 600 000									
Comercio Exterior									
- Créditos Doc. de Importación (1)	186 401	189 699	47 262	30 421	91 345	39 699	208 727	22 326	12%
- Créditos Doc. de Exportación	0	0	0	0	0	0	0	0	
- Cobranzas Documentarias de Importación	952	944	356	497	255	344	1 452	500	53%
- Garantías Bancarias (2)	6 985	12 890	371	1 057	3 817	8 890	14 135	7 150	102%
Operaciones Money Market									
- Operaciones de compra-venta de divisas y Serv. Varios (3)	1606 865	1209 965	62 673	112 242	125 829	209 965	510 709	-1096 156	-68%
- Giros Bancarios	11 047	7 535	3 665	3 015	2 779	2 535	11 994	947	9%
- Transferencias al Exterior	41 452	40 297	16 285	12 733	12 576	10 297	51 891	10 439	25%
- Transferencias del Exterior (4)	168 660	174 183	25 611	45 923	51 642	54 183	177 359	8 699	5%
TOTAL	4 374 440	5 016 431	778 519	825 535	1 026 403	1 074 748	3 705 205	-669 235	-15%

IV.- ANALISIS DE METAS DEL PLAN OPERATIVO

4.1 Evaluación del nivel de cumplimiento de los objetivos establecidos en el Plan Estratégico

El Banco de la Nación concluyo con 11 Objetivos Específicos considerados en el Plan Estratégico 2004 – 2008, que fueron ejecutados en el año 2004, así como se cuenta con avances parciales de algunos otros, resultando un avance del 39 % del Plan Estratégico 2004 – 2008.

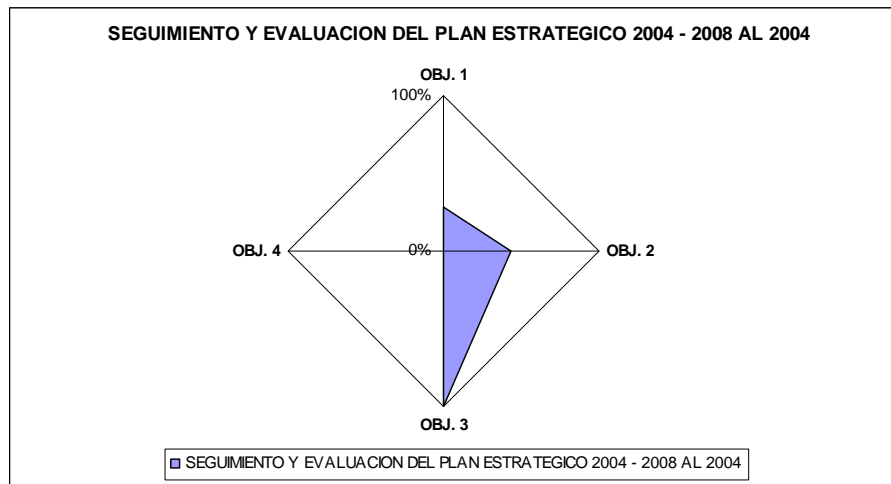
 SEGUIMIENTO Y EVALUACION DEL PLAN ESTRATEGICO 2004 - 2008 AL 2004		
	MEJORAR LA ATENCIÓN DE NUESTROS CLIENTES, BRINDÁNDOLES SERVICIOS DE CALIDAD.	% de Cumplimiento
1	Adquisición e implementación del ATM watch para todos los ATM's en Lima Metropolitana.	100%
2	Software de Atención al Cliente: - Adquisición e implementación de un sistema telefónico Call Center para bloqueo de tarjetas, consulta de saldos, otros. - Adquisición e implementación de software transaccional para la venta de operaciones en internet. - Nuevo software de aplicaciones de servicios bancarios.	19%
3	Implementación de la tarjeta de débito MULTIRED – VISA.	52%
4	Implementar elementos de seguridad en lobbies: adquisición de cámaras de video para los lobbies de ATM's, adquisición de sistema de control para acceso a 30 lobbies Multired.	42%
5	Instalación e implementación de 100 cajeros automáticos a nivel nacional.	100%
6	Adquisición e instalación de 150 cajeros automáticos.	100%
7	Lograr una óptima imagen en la calidad de servicios mediante la aplicación de estándares de producción y presentación de Agencias a nivel nacional.	Reprogramado 2006
8	Participar activamente en el proyecto gobierno electrónico, en lo que se refiere al pago de los derechos por los servicios y procedimientos de las Entidades Públicas. - Instalar puntos electrónicos de pago de tasas en comisarías de Lima.	5%
9	Implementación de (20) Agencias en Lima y (30) en Provincias , años 2004-2008.	12%
10	Crear la Fundación Cultural del Banco.	0%
11	Innovar productos financieros que cumplan con un rol social.	Reprogramado 2006
12	Implementar un sistema de información en la página web del Banco.	Reprogramado 2006
13	Contar con una estructura organizacional flexible en el tiempo y alineada a la misión del Banco.	Reprogramado 2006
14	Promover la promulgación de una Ley que defina claramente el rol y misión del Banco de la Nación dentro de la nueva política de modernización del Estado.	Reprogramado 2006
15	Contar con la Nueva sede Principal del banco debidamente implementada con tecnología de vanguardia.	Reprogramado 2005
MEJORAR LOS PROCESOS OPERATIVOS DEL BANCO		
16	Implementación 1ra etapa sistema integrado de gestión	8%
17	Desarrollar el aplicativo de las cuentas monetarias.	100%
18	Interconexión con entidades publicas y clientes en general	100%
19	Modernización de los procesos operativos de valores en custodia del BN.	100%
20	Implementación de emisión de estados de movimiento de cuentas de ahorro por Intranet.	100%
21	Captura y visualización de firmas a nivel nacional y en tiempo real.	Reprogramado 2006
22	Unificación y permanencia de códigos del año 2003 de las cuentas corrientes y Sub –Cuentas del Tesoro para el 2004.	100%
23	Elaboración de base única de datos para clientes del Banco de la Nación.	Reprogramado 2005
24	Implementación del sistema de Administración Automatizada de Colas (SAAC).	100%
25	Mejorar la identificación, el compromiso efectivo y la motivación para elevar la eficiencia y productividad del personal, reconociéndolo como el principal factor del desarrollo Institucional.	83%
26	Implementar un sistema de flujo de trabajo a fin de propender a establecer la "oficina sin papeles".	Se culminara en el 1er. Trimestre 2005
27	Optimizar el proceso de la administración del registro de operaciones en ATMs electrónicamente.	Reprogramado 2005
28	Automatización de los procesos de intermediación financiera de sus diversas operaciones con el exterior.	Reprogramado 2005 - 2006
29	Establecer política de optimización de costos, identificar y mejorar los procesos críticos, con el fin de lograr eficiencia y control de los riesgos que comprometan la continuidad del negocio.	Reprogramado 2005
30	Obtener certificaciones de calidad ISO para el desarrollo de software y el procesamiento de datos.	Reprogramado 2006
31	Contar un Sistema de Información Gerencial.	Reprogramado 2005
MANTENER LA AUTOSOSTENIBILIDAD FINANCIERA		
32	Implementar flujo de caja proyectado y ejecutado para canales remotos y virtuales y red de agencias Vía FISA.	100%
33	Implementación de bóvedas de custodia BCRP en el ámbito nacional.	100%
REDUCCIÓN DE TODO RIESGO OPERACIONAL, FINANCIERO Y DE SEGURIDAD.		
34	Adquisición de software de riesgos	0%
GRADO DE AVANCE TOTAL		39%

Si consideramos a cada Objetivo Estratégico General para su evaluación tendremos los siguientes resultados:

OBJ. 1	MEJORAR LA ATENCIÓN DE NUESTROS CLIENTES, BRINDÁNDOLES SERVICIOS DE CALIDAD.	29%
OBJ. 2	MEJORAR LOS PROCESOS OPERATIVOS DEL BANCO	43%
OBJ. 3	MANTENER LA AUTOSOSTENIBILIDAD FINANCIERA	100%
OBJ. 4	REDUCCIÓN DE TODO RIESGO OPERACIONAL, FINANCIERO Y DE SEGURIDAD.	0%

A continuación se muestra gráficamente el avance de los 4 Objetivos Estratégicos Generales al año 2004:

GRAFICO N° 1



Se observa en los Objetivos Estratégicos Generales lo siguiente: Mantener la Autosostenibilidad Financiera se ha cumplido, mientras que el Objetivo Mejorar los Procesos Operativos del Banco muestra un avance del 43%, seguido por el Objetivo Mejorar la Atención de Nuestros Clientes con un 29 % de avance, siendo el Objetivo Reducción de Todo Riesgo Operacional, Financiero y de Seguridad el que no cuenta con un avance a la fecha.

4.2 Evaluación de cumplimiento de los objetivos y metas establecidas en el Plan Operativo

Al cierre del año 2004, el comportamiento del Banco de la Nación, medida a través de sus indicadores de su Plan Operativo, concordado con sus objetivos estratégicos, muestra los siguientes resultados con respecto al trimestre evaluado.

N°	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	META PROGRAMADA 2004 (B)	RESULTADO OBTENIDO 2004 (C)	NIVEL DE CUMP. (C/B)
OBJETIVO ESTRATEGICO: MEJORAR LA ATENCION DE NUESTROS CLIENTES BRINDANDOLES SERVICIOS DE CALIDAD					
1	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Optimizar el proceso de Administración del registro de Operaciones en ATMs Electrónicamente				
	INDICADOR Mejorar los niveles de seguridad en los ATMs, elevar la confiabilidad de las Transacciones y Neutralizar todo tipo de fraude de cambio de tarjeta	% DE AVANCE	100	100	1.00
2	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Establecer Política de Optimización de Costos, identificar y mejorar los procesos críticos con el fin de lograr eficiencia y control de los Riesgos que comprometan la continuidad del Negocio				
	INDICADOR 2 Potenciar el uso de la Tarjeta Multired a través de un sistema de Débito	% DE AVANCE	100	52	0.52
	3 Implementar Elementos de Seguridad en Lobbies: Adquisición de Cámaras de video para Lobbies de ATMs, adquisición de Sistema de Control para acceso a 30 Lobbies Multired.	% DE AVANCE	100	42	0.42
3	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Lograr una optima imagen en la calidad de Servicios mediante la aplicación de estándares de producción y presentación de agencias a nivel Nacional				
	INDICADOR 1 Reducción de Colas de Atención de clientes en ventanilla	% DE AVANCE	100	100	1.00
	2 N° de Cajeros Adquiridos	% DE AVANCE	100	100	1.00
	3 Imagen y Calidad de servicio en las 40 Oficinas Seleccionadas a nivel Nacional	% DE AVANCE	100	0	0.00
4	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Implementar un nuevo software de servicios bancarios, integrando todas las plataformas, que permitan acercar el Banco a los clientes atendiéndolos a través de diversos canales: Ventanillas, Puntos de Ventas (POS), Internet, Medios Virtuales para pagos, Kioscos Multired, Teléfonos.				
	INDICADOR				

	1 Atención de Consultas y Reclamos de Clientes en Línea a través de un sistema de un sistema telefónico.	% DE AVANCE	100	19	0.19
	1 Adquisición e implementación de software Transaccional para la venta de operaciones en Internet (Web del BN)	% DE AVANCE	100	19	0.19
	2 Adquisición de Software de aplicaciones de servicios Bancarios		100	19	0.19
5	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Participar activamente en el Proyecto Gobierno Electrónico, en lo que refiere al pago de los derechos por los servicios y procedimientos de las Entidades Públicas.				
	INDICADOR Instalar puntos electrónicos de pago de tasas en comisarías de Lima	CANTIDAD	20	1	0.05
6	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Implementación de (9) Agencias en Lima y (43) en provincias, años 2003 - 2005				
	INDICADOR Apertura de 18 Agencias.	% DE AVANCE	100	45	0.45
7	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Crear la fundación cultural del Banco				
	INDICADOR N° de eventos culturales realizados	Cantidad	1	0	0.00
8	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Contar con la Nueva Sede Principal del Banco debidamente implementada con la Tecnología de vanguardia				
	INDICADOR Implementación de la Nueva Sede Principal	% DE AVANCE	100	70	0.70

OBJETIVO ESTRATEGICO: MEJORAR LOS PROCESOS OPERATIVOS DEL BANCO

9	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Establecer Política de Optimización de costos, identificar y mejorar los procesos críticos, con el fin de lograr eficiencia y control de los riesgos que comprometan la continuidad del Negocio.				
	INDICADOR 1 Implementar un sistema integrado de gestión	% DE AVANCE	100	8	0.08
	2 Contar con un sistema automatizado de cuentas monetarias	% DE AVANCE	100	100	1.00
	3 Optimización del proceso de la recaudación SUNAT	% DE AVANCE	100	100	1.00
	4 Modernización de los procesos operativos de valores en custodia del BN	% DE AVANCE	100	100	1.00
10	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Sistema de Información en la página Web				

	INDICADOR				
	Descentralización de la emisión del movimiento de cuentas de ahorro vía Internet	% DE AVANCE	100	100	1.00
11	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Mejorar los servicios de pagaduría mediante la adecuación de aplicativos de interconexión del Banco de la Nación con el SIAF del Ministerio de Economía y Finanzas – Tesoro Público				
	INDICADOR				
	1. Firmas en tiempo real	% DE AVANCE	100	0	0.00
	2. Unificación y permanencia de códigos del año 2003 de las cuentas corrientes y sub – cuentas del tesoro para el 2004	% DE AVANCE	100	100	1.00
12	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Lograr una optima imagen en la calidad de servicios mediante la aplicación de estándares de producción y presentación de agencias a nivel nacional				
	INDICADOR				
	1 Contar con una Base única de datos para clientes del Banco de la Nación	CANTIDAD	1	0	0.00
	2 Contar con un Sistema de Administración Automatizado de Colas (SAC)	Cantidad	8	11	1.00
13	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Mejorar la identificación el compromiso efectivo y la motivación para elevar la eficiencia y productividad del personal reconociéndolo como el principal factor del desarrollo institucional				
	INDICADOR Mejorar la Gestión del personal mediante el diagnostico, diseño y ejecución de procesos y programas para el personal	% DE AVANCE	100	83	0.83
14	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Implementar un sistema de flujo de trabajo a fin de propender a establecer la Oficina sin papeles				
	INDICADOR Contar con un sistema de gestión electrónica de documentos	% DE AVANCE	87	75	0.86

OBJETIVO ESTRATEGICO: MANTENER LA AUTOSOSTENIBILIDAD FINANCIERA					
15	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Optimizar el proceso de Administración del registro de Operaciones en ATMs Electrónicamente				
	INDICADOR Contar con el flujo de caja Proyectado y ejecutado para canales remotos y virtuales y red de agencias	% DE AVANCE	100	100	1.00
16	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Establecer Política de Optimización de costos, identificar y mejorar los procesos críticos con el fin de lograr eficiencia y control de los riesgos que comprometan la continuidad del Negocio.				
	INDICADOR Implementar Bovedad de Custodia en el BCRP en el Ámbito Nacional	% DE AVANCE	100	100	1.00
OBJETIVO ESTRATEGICO: REDUCCION DE TODO RIESGO OPERACIONAL, FINANCIERO Y DE SEGURIDAD					
17	OBJETIVO PLAN OPERATIVO Establecer Política de Optimización de costos, identificar y mejorar los procesos críticos con el fin de lograr eficiencia y control de los riesgos que comprometan la continuidad del Negocio.				
	INDICADOR Contar con un software de riesgos	% DE AVANCE	100	0	0.00
	TOTAL AVANCE ANUAL				

EVALUACION PLAN OPERATIVO – 2004.

NOMBRE DEL OBJETIVO: Satisfacer la demanda de nuestros clientes brindándoles servicios de calidad	
NOMBRE DEL PROYECTO: Adquisición e Implementación del ATM Watch para todos los ATMs en Lima Metropolitana.	
N° DEL PROYECTO	: PROYECTO N° 1 FONAFE INDICADOR 3,3
GRADO DE AVANCE : 100%	

DESCRIPCION DE LAS ACTIVIDADES

1.-	Proceso de adquisición	
1.1.	Sustento , fue elevado a la Div. de Abastecimiento. Avance 100 %	
1.2	Designación del Comité , fue efectuado con Resolución de Gerencia General EF/92.2000 N ^a 002-2004 de fecha 12 de Enero. Avance 100 %.	
1.3	Especificaciones técnicas , fue elevado a la División de Abastecimiento. Avance 100 %	
1.4.	Elaboración del proyecto de bases , fue aprobado por el Comité con fecha. Avance 100 %	
2.-	Licitación	
2.1.	Publicación y venta de bases , se efectuó el 07 de marzo hasta el 05 de Abril. Avance 100 %	
2.2	Evaluación de Propuestas , Avance 100%	
2.3.	Buena Pro , Avance 100% - Se otorgo a la empresa Dieblod	
2.4.	Suscripción del contrato , Avance 100%	
3.-	Recepción e Instalación	
3.1	Instalación del servidor . Avance 100 %	
3.2	Provisión de puntos de comunicación . Avance 100.00 %	
3.3	Contratación de empresa instaladora . Avance 100.00 %	
3.4	Supervisión de cumplimiento . Avance 100.00 %	
3.5	Pruebas . Avance 100.00 %	
Desarrollo del Proyecto		
1.-	El proyecto ha sido liderado por la Sección Canales Virtuales, con la participación de la Sección Inmuebles, Sección Procesamiento de Datos y la Sección Soporte en Tecnologías de la Información.	
2.-	En cada cajero automático (ATM) se instalado lo siguiente:	
Hardware		
	ATM Watch	Vzip
01	CPU	01 Vzip
01	Teclado	01 Cámara
01	Mouse	01 Fuente de alimentación
01	Cámara	
01	Fuente de alimentación	

Software

	ATM Watch		Vzip
01	Dbspay	01	Transaction Sen tinel
01	Vidcap	01	Vzip Loader
01	ATM	01	Remote Vie wve r

3.-Se ha efectuado la: configuración de cada equipo y se efectuaron sus respectivas pruebas de conectividad y monitoreo.

4.-Con fecha 10 de diciembre de 2004 se elevo a la División Canales Remotos y Virtuales el Informe General de instalaciones de equipos de video grabación digital. Avance 100%. La meta FONAFE establecida es la instalación de 190 equipos de video grabación digital. El resumen de los equipos instalados a nivel nacional es el siguiente: Lima 83; Provincia 137 Total 220 equipos , superando la meta propuesta (190) .

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO - 2004

NOMBRE DEL OBJETIVO : Mejorar la atención de nuestros clientes brindándoles servicios de calidad.

NOMBRE DEL PROYECTO : Sistema para Atención al Cliente

N° DEL PROYECTO : Proyecto N° 2

GRADO DE AVANCE : 19 %

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

Al culminar el 4to. Trimestre el proyecto "Sistema para Atención al Cliente" (SAC), se encuentra en pleno proceso de Adquisición de la Solución, cuyo calendario de Licitación se adjunta. El citado proceso se encuentra en la etapa de absolución a las observaciones a las Bases.

Adjunto copia de los documentos que sustentan los avances al proyecto SAC, así como el cronograma de actividades actualizado del proyecto.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO – 2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Satisfacer la demanda de nuestros clientes brindándole servicios de calidad.

NOMBRE DEL PROYECTO : Implementación de la Tarjeta de Débito Multired Visa.
N° DEL PROYECTO : Proyecto N° 3

GRADO DE AVANCE %: 52%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

1.- Conclusión Licitación

1.1. Publicación y venta de bases. Avance 100 %

1.2 Recepción y evaluación de propuestas. Avance 100%

1.3 Otorgamiento de la buena pro. Avance 100%

El proceso se impugnó y se encuentra en Consucode, el cual se estará resolviendo en mayo o junio del presente año.

1.4 Firma de Contrato con empresa ganadora de la Buena Pro SLMSOFT.com SAC – NCR del **Perú SA.** a los 27 días del mes de Mayo Avance 100%

2.- Implementación

2.1 Presentación a la Plana Ejecutiva del Banco de la Nacion. Hecha a los 15 días del mes de Junio del 2004

2.2 Levantamiento de Información. Avance 80%

2.3 Recepción e instalación de Equipos. Avance 40%

2.4 Desarrollo del Aplicativo ESP-Link/FTS. Avance 50%

2.5 Implementación y cambios al interior del BN. Avance 25%

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO – 2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Mejorar la atención de Nuestros Clientes Brindándoles Servicios de calidad.

NOMBRE DEL PROYECTO : : Implementar elementos de seguridad en lobbies: Adquisición de cámaras de vídeo para los lobbies de ATMs, adquisición de sistema de control para acceso a 30 lobbies Multired.

N° DEL PROYECTO : Proyecto N° 4

GRADO DE AVANCE %: 42%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

El Comité Especial se ha reunido en coordinación con el área técnica, se evaluaron las especificaciones técnicas y los criterios de evaluación que se incluyeron en las Bases Administrativas del proceso ADS N° 0027-2004-DA-BN. El 18 de noviembre se aprobaron las Bases Administrativas y se produjo la primera convocatoria del proceso. El día 14 de diciembre fue declarado desierto. Se procedió a una nueva convocatoria.

La segunda convocatoria fue el 27 de diciembre. La presentación de Propuestas será el 12 de enero del 2005 y el otorgamiento de la Buena pro el 19 de enero también del 2005.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO – 2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Satisfacer la Demanda de Nuestros Clientes Brindándole Servicios de Calidad.

NOMBRE DEL PROYECTO: Instalación e Implementación de 100 Cajeros Automáticos a Nivel Nacional.

N° DEL PROYECTO : **PROYECTO N° 5**
FONAFE INDICADOR N° 4

GRADO DE AVANCE %: 100%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

- Fueron instalados 112 ATMs (56 Lima y 56 provincias), los cuales incrementaron la red. Teniendo un total de **358 ATMs operativos al público.**
 - √ Ubicaciones varias (54) 5870
 - √ Ubicaciones varias (54) 5877
 - √ Agencia Paita (01) 5684
 - √ Poder Judicial (01) CD-6300
 - √ Agencia San Miguel (02) 6400/E
- En el mes de Diciembre de 2004 se cumplió la Meta Fonafe al instalar 100 nuevos ATMs que incrementan la red.
- Se ha preparado una documentación auditable sustentatoria aparte, donde se adjunta la relación de ATMs instalados, fichas de cada uno y número de transacciones totales generadas por dichos ATMs.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO : Satisfacer la demanda de nuestros clientes brindándole servicios de calidad.

NOMBRE DEL PROYECTO : Adquisición de 150 Cajeros Automáticos
N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 6

GRADO DE AVANCE %: 100%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :**1.- Proceso de adquisición**

- 1.1. **Sustento**, aprobado por la División de Abastecimiento. Avance 100 %
- 1.2. **Designación del Comité**, aprobado con Resolución de Gerencia General EF/92.2000 N° 002-2004 de fecha 12 de Enero.
Miembros del Comité: Adolfo Indacochea Herrera, Presidente; Gonzalo Gallegos Tejada; Oscar López López; Augusto Arguedas Bentín; Manuel Granda Mares.
 Avance 100 %.
- 1.3. **Especificaciones técnicas**, aprobado por la División de Abastecimiento. Avance 100 %
- 1.4. **Elaboración del proyecto de bases**, aprobado por el Comité de Adquisición. Avance 100%

2.- Licitación

Se otorgó la buena pro de la Licitación Pública Internacional 004-2004 el 23 de abril de 2004.

El plazo de internamiento de los 150 ATMs fue programado en tres entregas:

- | | |
|---------------------------|----------|
| 20 de Agosto del 2004: | 24 ATMs. |
| 20 de Setiembre del 2004: | 76 ATMs. |
| 15 de Diciembre del 2004: | 50 ATMs |

3.- Recepción e Instalación**Ubicación de ATMs**

- Perfil de ubicación. Según Informe EF/92.2810 N° 023-2003 elaborado por el Departamento de Planeamiento y Desarrollo Avance 100%
- Coordinación con Instituciones públicas y privadas receptoras de los ATMs, se encuentran en el estado siguiente:
 - 84 contratos firmados.
 - 05 convenios institucionales firmados.
 - 08 alquileres firmados.
 - 14 en nuevas Sucursales y/o Agencias.
 - 29 en Sucursales y/o Agencias existentes.
 - 10 en negociaciones
- De éstas ubicaciones se encuentran en el estado de obras civiles de la siguiente manera:
 - 26 en ejecución – ATM enviado.
 - 16 en ejecución – ATM solicitado
 - 11 en ejecución
 - 97 por iniciar

4.- De los 150 ATMs adquiridos, se instalaron según el siguiente detalle:

06 ATMs instalados operativos incremento de la red

En total 50 ATMs instalados operativos al público:

24 ATMs operativos reemplazo ATMs Olivetti CD-6200, CD-6300 y 6400/E

26 ATMs operativos reemplazo ATMs NCR 5085

02 ATMs para pruebas en laboratorio Sede Orrantia

92 en proceso de instalación según se detalla:

46 en ejecución de obras civiles en ejecución con ATMs enviados

01 ATM para reemplazo de Olivetti

01 ATM para reemplazo de NCR

44 ATMs con obras civiles por iniciar

5.- Asimismo, cabe señalar que para el Plan Operativo 2005, la concepción del proyecto varía debido a la instalación de los ATMs descrito líneas arriba como reemplazo.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO – 2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Mejorar la atención de Nuestros Clientes Brindándoles Servicios de calidad.

NOMBRE DEL PROYECTO: Estudio sobre Imagen y Calidad de Servicio.
N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 7.

GRADO DE AVANCE : 0%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

El estudio sobre la imagen y calidad del servicio del Banco de la Nación ha sido diferido para el próximo año, hasta que el Banco concluya con los proyectos relacionados sobre la ampliación de la red operativa y mejora en la calidad del servicio, es decir, diversificar sus canales de atención al público, instalar cajeros monederos en las comisarías de Lima Metropolitana y Callao, afiliación de la tarjeta Multired a Visa electrón para débito en establecimientos comerciales, ampliar el numero de oficinas y cajeros automáticos en Lima y Provincias.

EVALUACIÓN PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO : Satisfacer la demanda de nuestros clientes brindándole servicios de Calidad.

NOMBRE DEL PROYECTO : Instalar puntos electrónicos de pago de tasas en Comisarías de Lima.

N° DEL PROYECTO : Proyecto N° 10

GRADO DE AVANCE : 5 %

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

La actividad correspondiente al Proceso de Adjudicación Directa Pública de 20 Cajeros Monederos concluyó con el otorgamiento de la Buena Pro y suscripción del Contrato de Compra - Venta con la Empresa **HIPER S.A.** el 13.12.2004, ganadora de la Adjudicación Directa Pública N° 027-2004-BN.

Se culminó con la visita a las 20 Comisarías para definir las necesidades de obras civiles, refacciones, instalaciones eléctricas y de comunicación conforme a los diseños de los arquitectos del Departamento de Logística.

En un 80 % de avance se encuentra la elaboración del Manual de procedimientos y los roles de cada Departamento en el servicio.

La entrega de los equipos a cargo del proveedor se producirá en el mes de Enero 2005.

Se ha solicitado al Departamento de Informática efectúe las siguientes actividades :

a) Instalación y configuración del servidor que interconectará los cajeros instalados en las comisarías.

b) Revisión de los equipos de acuerdo a la propuesta de la empresa HIPER S.A.

c) Elaboración del acta de conformidad de recepción de los equipos.

d) Pruebas de funcionamiento de los equipos y conformidad técnica.

e) Instalación de los equipos en las 20 Comisarías seleccionadas.

De acuerdo a lo estipulado en el Contrato suscrito con el proveedor HIPER S.A., se ha proyectado que al 28.02.2005, los Cajeros Monederos deben estar instalados en las Comisarías de Lima y Callao, para lo cual se propone el nuevo cronograma para la actividad : Puesta en marcha de la red de Cajeros Monederos, elaborada en Proyecto.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO : Mejorar la atención de Nuestros Clientes Brindándoles Servicios de calidad.

NOMBRE DEL PROYECTO: Apertura de 10 Agencias en Lima y 8 Agencias en Provincia.
N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 11.

GRADO DE AVANCE : 45 %

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

En el 4to. Trimestre del presente año, se continuó con la adecuación de locales para la apertura de Agencias, siendo el Área de Logística quien viene llevando a cabo dicha labor. En lo concerniente a la inauguración de nuevas Agencias se inició las operaciones de la Agencia Parcona en la ciudad de Ica y las Agencias de Chosica y El Agustino en Lima Metropolitana, las cuales se inauguraron en los meses de noviembre y diciembre del 2004.

SITUACION DE LOCALES PARA NUEVAS AGENCIAS BANCARIAS EN EL 2005			
	DISTRITO	Observaciones	Inauguración
	LIMA:		
1	El Agustino	Terminada	29 de Diciembre del 2004
2	Chosica	Terminada	28 de Diciembre del 2004
3	Ate - Vitarte	En tramite de Independización	Indeterminado
4	Comas	Exped. Técnico Culminado	Agosto del 2005
5	Independencia	Existe local	Agosto del 2005
6	Carabayllo	Exped. Técnico	Julio del 2005
7	Callao-La Perla	Exped. Técnico	Mayo del 2005
8	Barranco	Exped. Técnico	INC. Aprobado
9	Lince	Existe local	Julio del 2005
10	Jesús María - CC. San Felipe	Ampliación Presupuestal	
	PROVINCIAS:		
1	Parcona-Ica	Obra en ejecución	26 Noviembre del 2004
2	Puerto Inca-Huanuco	Obra en ejecución	Marzo del 2005
3	Lonya Grande- Amazonas	Inaugurada	15 de Mayo del 2004
4	Paucará-Huancavelica	Inaugurada	17 de Julio del 2004
5	Wanchaq-Cusco	Exped. Técnico	Proceso de alquiler
6	Pozuzo-Oxapampa	Exped. Técnico	Mayo del 2005
7	Chilca-Huancayo	Exped. Técnico	Agosto del 2005
8	J Leonardo Ortiz- Chiclayo	Exped. Técnico	Marzo del 2005

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO – 2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Mejorar la atención de Nuestros Clientes Brindándoles Servicios de calidad.

NOMBRE DEL PROYECTO: Implementación de la Fundación Cultural del Banco de la Nación.
N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 12.

GRADO DE AVANCE: 0%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

La División Imagen y Comunicación Corporativa conjuntamente con el Departamento de Asesoría Jurídica y el asesor externo de la Fundación cumplió con presentar y sustentar en la Sesión de Directorio 1523, de fecha 2 de Agosto de 2004, el proyecto de Creación de la Fundación Cultural del Banco de la Nación

El Directorio solicitó se realice una consulta al Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, a fin de determinar la atribución del Directorio del Banco para constituir la Fundación y otorgarle fondos, o si se requiere de la expedición de una norma que expresamente la faculte para ello. (Se adjunta copia del Acuerdo de Directorio).

Con Carta EF/92.2000 No. 592 – 2004 de Gerencia General, de fecha 3 de agosto de 2004, se realizó la consulta arriba indicada a la Dirección Ejecutiva de FONAFE. Se obtuvo la respuesta a través del Oficio No. 2204-2004/DE-FONAFE, de fecha 18 de agosto de 2004. (Se adjunta documentos)

Con Carta EF/92.2020 No. 219-2004, la División de Imagen y Comunicación Corporativa, de fecha 5 de agosto de 2004, se formuló la misma consulta a la Presidencia del Consejo de Supervigilancia de Fundaciones – CONSUF. Se obtuvo la respuesta a través del Oficio No. 300-2004-JUS-CSF-P, de fecha 11 de agosto de 2004.(se adjunta documentos)

Con Carta EF/92-2020 No. 228-2004, la División de Imagen y Comunicación Corporativa, de fecha 25 de agosto de 2004, remite a la Gerencia General las cartas de respuestas de FONAFE y de CONSUF, para de ser procedente, sean elevadas al Directorio.

La Gerencia General remite a su vez las comunicaciones recibidas de FONAFE y CONSUF, al Departamento de Asesoría Jurídica, para opinión y elaboración de un informe sobre el particular.

Con Carta EF/92.2700 No. 456-2004, de fecha 14 de setiembre de 1994, el Departamento de Asesoría Jurídica envía a la Gerencia General el Informe EF/ 92.2700 No. 081-2004 sobre el pronunciamiento de FONAFE respecto a la creación de la Fundación Cultural. (Se adjunta documentos)

En Sesión de Directorio No. 1529, de fecha 21 de setiembre, se vio el Informe del Departamento de Asesoría Jurídica sobre la facultad del Directorio para crear la Fundación Cultural y asignarle recursos y a sugerencia del asesor legal externo se acuerda incorporar expresamente dichas facultades en el Estatuto del Banco. (Se adjunta Documento)

Por correo electrónico la Secretaría General remite el 23 de setiembre de 2004, a la División de Imagen y Comunicación Corporativa las propuesta de la inclusión del inciso T) del Artículo 26° del

ESTATUTO (atribuciones del Directorio) y la Exposición de Motivos. (Se adjunta Documento)

Por correo electrónico del 27 de setiembre remitido a la Secretaría General, la División Imagen en coordinación con el Asesor Legal de la Fundación, envía la propuesta de la inclusión y modificación del Estatuto y formula los cambios que consideran convenientes (se adjunta documento).

Con Carta EF/92.2200-No. 063-2004, la Secretaría General remite la Carta EF/92.2200-No.063-2004, de fecha 4 de octubre a la Dirección General de Asuntos Económicos y Sociales del Ministerio de Economía y Finanzas solicitando la modificación de los Estatutos del Banco en lo relacionado al inciso T) del Artículo 26° del ESTATUTO (atribuciones del Directorio). (Se adjunta Documento)

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO - 2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Mejora de los Procesos operativos del Banco

NOMBRE DEL PROYECTO : Implementación 1ra. Etapa del Sistema Integrado de Gestión
N° DEL PROYECTO : 13

GRADO DE AVANCE: 8 %

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

Las actividades realizadas a la fecha son:

Octubre

- 01-10-2004 Solicitud de inclusión de requerimientos de contratos, adjudicaciones, así como seguimiento a los mismos en el Modulo de Compras. Se remitió la información.
- 11-10-2004 El Departamento de Informática envió al Departamento de Logística el documento de criterios de calificación (primer borrador) para su revisión.
- 19-10-2004 El Departamento de Informática envió a los departamentos de Logística, Presupuesto, Contabilidad y Personal, el documento Matriz de Evaluación Funcional para que sea revisado y aprobado por el grupo de trabajo.
- 26-10-2004 Se remite al Departamento de Logística (Sr.Mora), los documentos: Especificaciones Técnicas y Funcionales mínimas, Criterios de Evaluación Técnica y Matriz de Evaluación Técnica para la Elaboración del Documento de las Bases para el SIA.

Noviembre

- 15-11-2004 El documento de especificaciones técnicas funcionales fue modificado de acuerdo a solicitud requerida por el Departamento de Logística. Acorde con los cambios técnicos realizados, que obedecen a determinar la calidad del producto del tipo Word Class.
- 25-11-2004 El Documento de Criterios de Calificación del SIA, fue entregado al Departamento de Logística. Este documento fue preparado, revisado y aprobado por el grupo de trabajo de los Departamentos de Finanzas, Logística, Personal, Contabilidad e Informática.
- 25-11-2004 El Departamento de Informática elaboro el Artículo N° 18 de las Bases para la Convocatoria a Licitación Publica, de acuerdo a los alcances del Documento de Especificaciones Técnicas y Funcionales del SIA a solicitud del Departamento de Logística.

Diciembre

- 07-12-2004 El Departamento de Logística envía al Departamento de Informática los nuevos precios referencial enviados por los proveedores Sygnus S.A., Sistemas de Gestión S.A.C., Tsnet S.A., J.Evans y Asociados S.A.C. para que realice la Evaluación Técnica correspondiente y consolide la Evaluación Funcional realizadas por las Áreas Usuarias. Memorandum EF/92.2621 N° 1320-2004.
- El Departamento de Informática remite Evaluación Técnica y Funcional al Departamento de Logística en respuesta al Memorandum EF/92.2400 N° 1320-2004 donde adjunta: Evaluación Técnica realizada por el Departamento de Informática y Evaluación Alcance Funcional realizado por las Áreas Usuarias.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO : Mejorar los Procesos Operativos del Banco.

NOMBRE DEL PROYECTO:. Desarrollar el aplicativo de las Cuentas Monetarias.

N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 14.
FONAFE INDICADOR N° 3.2

GRADO DE AVANCE: 100%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :**1. Desarrollo de la automatización de los procesos determinados****2. Evaluación y Funcionamiento de los procesos automatizados**

- Análisis de los procesos automatizados, se procedió a evaluar el resultado de los procesos generados por el Dpto. de Informática.
- Cruce de información con la remitida al BCRP, se empezó a verificar la sectorización de los reportes generados automáticamente con los reportes generados de manera manual, encontrándose al casi 100% de exactitud.
- Se realizaron las últimas pruebas de los servicios automatizados y se continúa coordinando algunos procedimientos referidas a la carga de la información.

3. Aprobación del Proyecto

- Se coordinó con el BCRP la culminación del proyecto y se concluyó con el Dpto. de Informática la puesta en servicio del aplicativo.
- Se aprobó circular que norma el funcionamiento del aplicativo “ Cuentas Monetarias”.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Mejorar los Procesos Operativos del Banco.

NOMBRE DEL PROYECTO Independización de Ventanillas PRICO Provincias.

N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 15.

GRADO DE AVANCE: 100%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

El Departamento de Informática culminó la dotación de los atributos operativos (SARABANK, Intranet, Correo, etc.) a las 16 PC's asignadas, así como la asignación de cajeros operativos a las 16 sedes PRICO.

En el mes de noviembre/2004, se inicio la implementación de la Independización Operativa y Contable en cada una de las Ventanillas Especiales PRICO SUNAT (16), con personal de los Departamentos de Servicios Bancarios y de Planeamiento y Desarrollo.

La Independización operativa de las oficinas PRICO SUNAT culminó con éxito, desde la transmisión de la recaudación en forma independiente a nivel ventanilla con reporte directo al computador central, así como el registro de los programas contables.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Mejorar los Procesos Operativos del Banco.

NOMBRE DEL PROYECTO de los Procesos Operativos de Valores en Custodia del Banco de la Nación.

N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 16.

GRADO DE AVANCE: 100%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

- 1.- Concluyó la implementación del aplicativo “Registro de Valores en Custodia” a través del Lotus Notes Designer. (avance 100%)
- 2.- Fue migrada hacia el aplicativo, el 100% de la información levantada de registros manuales de valores en custodia.
- 3.- La etapa de toma de inventario se inició el 01 de marzo 2004 y concluyó el 25 de mayo 2004. (avance 100%).
- 4.- En cuanto a los procesos operativos del área, culminó el levantamiento de información a cargo de un equipo especializado, y como consecuencia de ello se ha rediseñado procesos en el área de valores (avance 100%).
- 5.- El sub.- proyecto de “Registro y Anotación en Cuenta de Letras del Tesoro Público”, está a cargo del Ministerio de Economía y Finanzas.
- 6.- El sub. proyecto “Registro y Control de Bonos y Certificados de la Deuda Agraria” quedó implementado al 100% en enero de 2004.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL PROYECTO : Implementación De Emisión De Estados De Movimientos De Cuentas De Ahorros Por Intranet.	
NOMBRE DEL PROYECTO : Implementación de Emisión de Estados de Movimiento de Cuentas de Ahorros por INTRANET.	
N° DEL PROYECTO	: PROYECTO N° 17
GRADO DE AVANCE %: 100%	

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

El día 12/10/04, se realizaron pruebas de Emisión de Estados de Cuenta de Ahorros en la Sección Ahorros teniendo resultados satisfactorios en los tiempos de emisión de los estados; 20 segundos en la primera prueba y las restantes fueron de casi 10 segundos y 07 segundos la tercera. Cabe mencionar que estas pruebas se efectuaron en el ambiente de producción. .

Con fecha 12/10/04 se solicitó a los Jefes Regionales del Departamento de Red de Agencias, la relación del personal que va acceder a este servicio detallando, Código de Usuario, Apellidos y Nombres completos y Código de Oficina donde labora.

Se continuaron las coordinaciones con funcionarios del Departamento de Informática para definir las modalidades de cobro de ITF para una **cuenta activa**:

- El pago de la comisión es en efectivo, por lo tanto el pago de ITF se cobra en efectivo.
- El pago de la comisión es con cargo en cuenta, el ITF se cobra en efectivo.

Para una cuenta no activa (cancelada, vigilada, bloqueada, paralizada)

- El pago de la comisión es en efectivo, en consecuencia el pago de ITF se cobra en efectivo

Los Departamentos de Operaciones y Planeamiento y Desarrollo desde el 21.09.04, se encuentran revisando el Proyecto de Circular "Servicio de Ahorros: Estados de cuenta en Moneda Nacional vía Intranet".

Entre el 01 y 24/09/04, se efectuó el 1er Lote de pruebas de Emisión de Estados de Cuentas de Ahorros en las Oficinas de: Sucursal Arequipa, Agencia de Ayacucho, Sucursal Javier Prado y Agencias "C" Acomayo, Antabamba y Agencia Chacacayo resultado las pruebas conformes.

Entre el 14 y 15/10/04, se realizaron pruebas del 2do. Lote en la Sucursal Javier Prado, obteniéndose en la primera prueba un estado de cuenta de 3 años en aproximadamente siete (7) segundos y la segunda prueba de un (1) año, más o menos de cuatro segundos.

El 15/10/04 se realizó pruebas piloto del 2do. Lote en oficinas de provincias en la Sucursal Huancayo y Agencias Canta, Antabamba, Chacacayo y Ayacucho, participantes: Gilberto Arellano (Ahorros) y Manuel Zavaleta (Informática)

Sucursal Huancayo: No se pudo completar la prueba debido a que esta oficina no está comprendida en el filtro del programa Told.

Agencia Canta: hora de proceso: 10:40'

1. Se hizo el pedido de enero 2000 a setiembre 2004 se generaron 25 páginas y tardo 1.60''
2. Se hizo el pedido de enero 2004 a setiembre 2004 se generaron 07 páginas y tardo 2.35''

Agencia Antabamba: No tenían instalado el Acrobat reader Hora proceso: 15:15''

Agencia Chacacayo: hora de proceso: 11:30''

1. Se hizo el pedido de enero 2000 a setiembre 2004 se generaron 36 páginas y tardo 1. 20''
2. Se hizo el pedido de enero 2004 a setiembre 2004 se generaron 08 páginas y tardo 2.15''

Agencia Ayacucho:

1. Se hizo el pedido de enero 2004 a setiembre 2004 se generaron 6 páginas 1.12”
2. Se hizo el pedido de enero 2000 a setiembre 2004 se generaron 34 páginas 2.07”

Entre el 21/10 y 19/11/04 se realizaron pruebas del 3er. Lote del Plan Piloto en oficinas de Lima y provincias: Sucursal Huancayo, Agencias Ayacucho, Tarapoto, Antabamba, Canta, Chacabuco y Orcopampa, las que resultaron conformes.

El 08/11/2004 el aplicativo de Emisión de Estados de Cuenta de Ahorros por Intranet entro en producción en una 1ra Etapa con 10 Oficinas.

El 29/11/04 el Proyecto No. 17: Emisión de Estados de Movimiento de Cuentas de Ahorros por INTRANET, se puso en marcha en todas las Oficinas del ámbito nacional, con lo que se ha cumplido la Meta establecida.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO : Mejorar los procesos operativos del Banco de la Nación

NOMBRE DEL PROYECTO : Captura y visualización de firmas a nivel nacional y en tiempo real.

N° DEL PROYECTO : PROYECTO 18

GRADO DE AVANCE : 0%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

Se han realizado las siguientes actividades:

- Cosapi Soft envió al Departamento de Sistemas su propuesta de precios referenciales. Al parecer dicho monto es muy elevado, por lo que se está evaluando otras opciones.
- Por decisión de esta Gerencia se ha solicitado al Departamento de Planeamiento y Desarrollo que el presente proyecto no sea considerado en el Plan Operativo 2005, toda vez que el número total de cuentas aperturadas no amerita una descentralización de la captura de firmas, además que el monto a invertir en equipos no justificaría dicha descentralización.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO - 2004

NOMBRE DEL OBJETIVO : Mejorar los Procesos Operativos del Banco.

NOMBRE DEL PROYECTO : Unificación y permanencia de códigos del año 2003 de las Cuentas Corrientes y Sub-Cuentas del Tesoro Público para el 2004.

N° DEL PROYECTO : Proyecto N° 19

GRADO DE AVANCE : 100 %

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

Se implementó la adecuación del Sistema BN y DGTP para la continuidad de las Cuentas Bancarias, a partir del Año Fiscal 2004, en los aspectos : Operativo, Administrativo y Contable.

Actividad implementada en el segundo trimestre del año.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO–2004

NOMBRE DEL OBJETIVO : Mejorar los procesos operativos del Banco de la Nación

NOMBRE DEL PROYECTO : Elaboración de Base Única de Datos para Clientes del BN

N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 20

GRADO DE AVANCE %: 0%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

En el cuarto trimestre se han realizado las siguientes actividades de acuerdo a la reprogramación solicitada en el documento anterior:

Se remitió al Departamento de Planeamiento y Desarrollo un documento en el cual se solicitaba que el presente proyecto deba ser considerado dentro del Plan Operativo 2005

Se remitió al Departamento de Logística un tercer documento que contiene los Términos de Referencia y Especificaciones Técnicas, para ser enviado a posibles proveedores, en el cual se ha solicitado nos remitan su propuesta técnica así como el precio referencial de la solución.

Se solicitó al Departamento de Logística, se remitan más cartas a posibles proveedores para que nos envíen precios referenciales sobre la solución a nuestros requerimientos.

Se remitió al Departamento de Planeamiento y Desarrollo un documento en el cuál se explicaban los motivos del retraso en los avances del presente proyecto de acuerdo al Project del mismo.

Se ha preparado las Especificaciones Técnicas Mínimas Requeridas, y parte de las Bases del Concurso, teniendo un avance de 90% y 40% respectivamente.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004**NOMBRE DEL OBJETIVO:** Mejorar los Procesos Operativos del Banco**NOMBRE DEL PROYECTO :** Implementación del Sistema de Administración Automatizada de Colas (Indicador FONAFE N° 3.1)**N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 21****GRADO DE AVANCE %:** 100%**DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :**

El Sistema de Administración Automatizada de Colas, comprende según contrato la instalación del sistema para 8 oficinas del Banco de la Nación: San Borja, 28 de Julio, Pueblo Libre, Callao, Chiclayo, Arequipa y Cuzco y Trujillo.

Durante el proceso de implementación, algunas oficinas se encontraban en proceso de remodelación y adecuación tecnológica para soportar el nuevo sistema administración automatizada de colas, en este grupo tenemos a las sucursales de Pueblo Libre, 28 de Julio, Callao, Cuzco y Arequipa.

El avance al 4to. Trimestre, nos muestra que hemos implementado las 8 oficinas que están dentro del convenio FONAFE y adicionalmente, las oficinas de: San Juan de Lurigancho, Chimbote e Ica, en total son 11 oficinas del Banco con el nuevo sistema de administración de colas.

EVALUACIÓN PLAN OPERATIVO 2004

NOMBRE DEL OBJETIVO : MEJORA DE LOS PROCESOS OPERATIVOS DEL BANCO	
NOMBRE DEL PROYECTO : MEJORA DE LA GESTIÓN DE PERSONAL, MEDIANTE EL DIAGNÓSTICO, DISEÑO Y EJECUCIÓN DE PROCESOS Y PROGRAMAS PARA EL PERSONAL.	
N° DEL PROYECTO	: PROYECTO N° 22
GRADO DE AVANCE : 83 %	

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :**ESTUDIO DE CULTURA ORGANIZACIONAL 69%****DESARROLLO DEL PROGRAMA DE COMUNICACIÓN INTERNA 87%**

- Se ha hecho el diseño gráfico de la página principal y secundarias, elaboración de los menús
- Se está coordinando la elaboración de las páginas diseñadas en net
- Se está coordinando con Informática la fase de programación para interrelacionar las consultas a través del registro en intranet puedan llegar al correo del administrador del buzón de sugerencias, así mismo, para que cada trabajador desde intranet pueda visualizar algunos conceptos de relacionados a temas de personal.

DISEÑO Y EJECUCIÓN DEL PROGRAMA DE BIENESTAR 37%

- El Censo BN se encuentra culminado y actualmente queda pendiente la entrega del informe final.
- La Información obtenida se encuentra en procesamiento y análisis de acuerdo a lo entregado por la Div. Desarrollo de Sistemas
- Toda la información proporcionada fue entregada en Excel y esta siendo procesada en Tablas Dinámicas
- Se esta recopilando información para el desarrollo de las propuestas y políticas de Bienestar acordes con las tendencias y corrientes del manejo de recursos humanos.
- El 50% restante del proyecto N° 22 esta referido a la ejecución misma del los planes de Bienestar, dicha ejecución se plantea iniciar la segunda semana del mes de Enero del 2005.

REFORMULACIÓN DEL SISTEMA DE EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO 96%

- De acuerdo al cronograma elaborado para la difusión y capacitación del nuevo sistema de Evaluación, se ha venido capacitando a los evaluadores de la Oficina Principal, y de la red de Agencias de Lima y Provincias en un 83%.
- En lo referente a la difusión y capacitación para evaluados se están efectuando las coordinaciones con el Departamento de Informática para determinar la difusión por intranet, así como, para el desarrollo e implementación del aplicativo y elaboración del Manual respectivo. Se encuentra en un nivel de avance del 65%

REFORMULACIÓN DEL SISTEMA DE CAPACITACIÓN 87%

- Se han venido identificado ajustes al Reglamento de Capacitación que serán propuestos una vez se tengan consolidados para la aprobación de una nueva versión.

- Se realizó la identificación de los procesos críticos: capacitación interna, capacitación externa y diagnóstico de capacitación.
- En el PAC 2004 se aprobaron la realización de 1,034 actividades de capacitación, realizándose al finalizar el año 803 actividades lo que hace un avance de 77.6%.
- Se encuentra elaborado un proyecto de Directiva para la Selección y Evaluación de expositores e instructores y se encuentre en revisión.

DISEÑO Y EJECUCIÓN DEL PROCESO DE REINDUCCIÓN 90 %

- Se ha elaborando la estrategia de administración del Programa de Reinducción Virtual a nivel nacional en secuencias simultáneas para la Red de Agencias Lima - Provincias y Oficina Principal.
- El proveedor culminó el "Piloto" que está siendo evaluado.

Se cuenta con la aprobación de la Gerencia General para continuar la grabación de imágenes y testimonios, así como empezar la edición.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: MEJORAR LOS PROCESOS OPERATIVOS DEL BANCO

NOMBRE DEL PROYECTO : SISTEMA DE GESTION ELECTRONICA DE DOCUMENTOS

N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 23

GRADO DE AVANCE : 75 %

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS

El Sistema SGED está compuesto por un Software para Workflow adquirido mediante una Adquisición Directa Selectiva y tres aplicativos a ser desarrollados internamente por el Banco.

1. Implementación del Sistema de Trámite Documentario

a. Desarrollo del Sistema

La Cia. Avances Tecnológicos culminó el desarrollo del sistema.

b. Capacitación

Se capacitó a las Usuaris Secretarias y producto de ello se recabaron observaciones y sugerencias, que alcanzadas al proveedor, fueron incorporadas en su mayor parte en el sistema.

c. Pruebas Funcionales

Se conformó un Comité de Pruebas Funcionales a fin de probar el software, alcanzando en varias oportunidades observaciones o sugerencias al Proveedor, estimándose necesario proseguir con estas pruebas hasta la 3ra. semana del mes de enero 2005.

2. Implementación de Aplicativos a ser desarrollados internamente por el Banco de la Nación

a. Desarrollo del Aplicativo Solicitud de pedidos de útiles de oficina, bienes corrientes y servicios.

El Departamento de Informática - Div. Desarrollo de Sistemas de Información concluyó el desarrollo del módulo I - PEDIDO DE BIENES CORRIENTES, ajustándolo a los requerimientos de usuarios formulados en las demostraciones, capacitación y pruebas. A continuación, se realizó satisfactoriamente entre el 27.12.2004 y el 30.12.2004 una Prueba Piloto, quedando listos para la Capacitación General de usuarios de Of. Principal y Agencias Lima y la Puesta en Marcha.

Asimismo desarrollo el módulo II - PEDIDO DE SERVICIOS, quedando listo para la Presentación a la áreas usuarias.

Actividades por ejecutar

Módulo PEDIDOS DE BIENES CORRIENTES

- Capacitación Oficina Principal - 04 al 07.01.2005 y Sucursales y Agencias de Lima – 10 al 14/01/2005.
- Puesta en marcha : 17/01/2005
- Control y Seguimiento del 17/01/2004 al 21/01/2005

Módulo PEDIDOS DE SERVICIOS

- Presentación de sistema
- Pruebas Funcionales
- Prueba Piloto
- Capacitación Oficina Principal
- Puesta en marcha, control y seguimiento.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Mantener la Autosostenibilidad Financiera
NOMBRE DEL PROYECTO: Implementar Flujo de Caja Proyectado y Ejecutado para Canales Remotos y Virtuales y Red de Agencias Vía FISA.
N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 24
GRADO DE AVANCE : 100%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

1. En diciembre se terminó con la revisión de las Cuentas del Mayor referidas a movimiento de efectivo y se efectuó las correcciones del caso en el Flujo de Caja Ejecutado; diseñado sobre la base de la información contable a capturar de cada oficina a nivel nacional. Esta acción permitió finalmente incluir en el FISA el diseño del Flujo de Caja Ejecutado.
2. Se inició pruebas con el Departamento de Informática sobre su presentación en el FISA y sobre el envío de reportes en Excel para Tesorería.
3. Los diseños aprobados dieron pase al piloto de reportes, con resultados satisfactorios al verificarse que los saldos iniciales y finales de las oficinas consideradas en esta fase de prueba coincidían con el resultado real de sus saldos de efectivo de caja.
4. El Departamento de Informática ha dispuesto que el Flujo de Caja Ejecutado esté implementado a partir del 1ero de enero de 2005, con lo cual se inició el Proyecto de Administración del Efectivo del Plan Operativo 2005.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Mantener la Autosostenibilidad Financiera
NOMBRE DEL PROYECTO: Implementación de las Bóvedas de Custodia BCRP en el Ámbito Nacional.
N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 25
GRADO DE AVANCE : 100%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

<p>ACTIVIDAD N° 25.1 Siguiendo el estilo impuesto al comienzo del proceso, presidimos sesiones de trabajo en las Suc. BCR de Huancayo, Juliaca y Piura para coordinar el manejo administrativo y operativo de la Bóveda Custodia, con asistencia de funcionarios del BCR, empresas transportadoras de valores y nuestros Administradores.</p> <p>ACTIVIDAD N° 25.2 Las solicitudes al BCR de insertar a nuestras Sucursales, culminó en agosto, con Chiclayo, Huancayo y Juliaca.</p> <p>ACTIVIDAD N° 25.3 En Agosto, el jefe de la Secc. Adm. de Fondos viajó a Huancayo y Juliaca para implementar las Bóvedas Custodia. En Setiembre, los Jefes de la División Tesorería y Secc. Ad. de Fondos viajaron a Chiclayo para implementar la última Bóveda Custodia BCRP.</p> <p>ACTIVIDAD N° 25.4 Desde Marzo se viene controlando el desempeño de las Bóvedas Custodia de Trujillo y Piura, a efectos de hacer los ajustes del caso, para su óptimo provecho.</p> <p>El Proyecto concluyó el tercer trimestre.</p>

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Reducción de Todo Riesgo Operacional, Financiero y de Seguridad

NOMBRE DEL PROYECTO: Adquisición de Software de Riesgos

N° DEL PROYECTO : PROYECTO N° 26

GRADO DE AVANCE : 0%

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

En base a las reuniones que durante el primer semestre se tuvieron con diversas empresas nacionales e internacionales, se pudo constatar que las empresas especializadas en ofrecer software, no contaban con un único producto que se pueda adaptar a los riesgos inherentes del BN, el cual incluya los Riesgos Crediticios y Financieros y a su vez los Riesgos de Operación en un solo paquete.

Por los motivos expuestos en el primer punto, se tomó la decisión de elaborar la propuesta de requerimientos considerando dos módulos independientes, uno exclusivo para Riesgos Crediticios y Financieros y el otro para Riesgos de Operación.

Proyecto reprogramado para el siguiente año.

EVALUACIÓN DEL PLAN OPERATIVO –2004

NOMBRE DEL OBJETIVO: Adquisición Sede Principal.

N° DEL OBJETIVO : Objetivo N° 1

NOMBRE DEL PROYECTO: Implementación de la Nueva Sede Principal,

N° DEL PROYECTO : **PROYECTO N° 27.**

GRADO DE AVANCE: 70 %

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES :

Proceso de Selección: Desarrollo del Estudio y Ejecución de la Obra

Según aviso de Convocatoria de fecha 13 – 06 – 2004, el calendario inicial del proceso comprendía del 14 de Junio al 02 de Agosto del 2004; sin embargo, debido a que nuestra entidad no acogió observaciones a las Bases de dos empresas, estos recurrieron al CONSUCODE para la solución del diferendo existente. Bajo estas circunstancias, nuestra Entidad se vio obligado a publicar un Aviso de Postergación con fecha 18 – 07 – 2004 hasta que el CONSUCODE resuelva la petición de las empresas observantes.

Con el pronunciamiento del CONSUCODE emitido el 15 – 09 – 2004, nuestra entidad publicó un aviso de prórroga que extendía el proceso de selección hasta el 15 – 10 – 2004, cuyo calendario actualizado comprendía dos días adicionales de venta de bases, integración de bases, recepción de propuestas, apertura de sobres y otorgamiento de la Buena Pro.

Con fecha 01 – 10 – 2004 en el Cereban La Calera en acto público se han decepcionado las propuestas y se inicio con la apertura del Sobre N° 1 – Propuesta Técnica, durante los días subsiguientes el Comité Especial apoyado por un equipo de profesionales especializados en la materia, vienen evaluando y analizando la calificación pertinente a asignarse a las propuestas de los 04 postores que presentaron sus sobres.

El día 15 – 10 – 2004 en el Cereban La Calera y con la calificación técnica efectuada, se procederá a apertura el Sobre N° 2 – Propuesta Económica y se otorgará la Buena Pro del proceso en mención.

Proceso de Selección: Supervisión de la Obra

Según aviso de convocatoria de fecha 25 – 07 – 2004, el calendario inicial del proceso comprendía del 26 de julio al 08 de Septiembre del 2004; sin embargo, el comité especial mediante Actas N° 10 y 11 del 19 – 08 – 2004 y 24 – 08 -2004 respectivamente, y debido a la integración de las Bases considero necesario postergar la presentación de propuestas y acto de otorgamiento de la Buena Pro, mediante Aviso de Prórroga de fecha 29 – 08 – 2004, el cual extendía el proceso hasta el 14 – 09 – 2004.

Con Fecha 07 – 09 – 2004 en el Auditorio de la Sede Javier Prado en acto público se recibieron las propuestas y se inicio con la apertura del Sobre N° 1 – Propuesta Técnica de 04 postores que presentaron sus sobres.

Una vez otorgada la Buena Pro en mesa al Consorcio SJT, se presentaron dos Recursos de Impugnación de los Consorcios CPA y Nuevo Banco de la Nación contra el otorgamiento de la Buena Pro, los cuales se declararon inadmisibles del Consorcio CPA con la Resolución de Gerencia General EF/92.2000 N° 112 – 2004 de fecha 29 – 09 – 2004, e infundado del Consorcio Nuevo Banco de la Nación con la Resolución de Gerencia General EF/92.2000 N° 113 – 2004 de fecha 29 – 09 – 2004.

Concluyendo los plazos, ha quedado debidamente consentida la Buena Pro al Consorcio SJT, el cual se formalizó con fecha 07 – 10 – 2004.

V.- EVALUACIÓN FINANCIERA. (En miles de Nuevos Soles)

5.1 Evaluación de la Ejecución del Año 2004 respecto a la Ejecución del Año 2003

BALANCE GENERAL

Los Activos con un saldo de S/ 8 499 771, muestran una variación positiva de S/.745 702 equivalente a 9,62% con respecto a la ejecución al IV Trimestre del Año 2003. Dicha variación es explicada principalmente de acuerdo al detalle:

En Activo Corriente

Disponible: la variación positiva de S/.475 258 se debe principalmente a nuestros mayores depósitos en el BCR, en la cuenta especial MN por S/. 911 291, compensado por un menor saldo en la cuenta Overnigth ME por S/. 384 393.

En **Inversiones Negociables y a vencimiento, Neto:** la variación negativa de S/.140 630, se debe fundamentalmente a la amortización de Bonos del Tesoro DU 068 y 041-99 por US\$ 30 492 y US\$ 5 906 respectivamente y adicionalmente a la variación del tipo de cambio que es de S/. 3,282 para el periodo evaluado y de S/ 3,463 para el mismo mes del año anterior.

En Cartera de Créditos, Neto: **la variación positiva de S/.600 429 originada principalmente por los préstamos a Trabajadores y pensionistas, mayor al año anterior en S/. 541 816 y por el mayor sobregiro del Tesoro Público de S/ 56 787.**

En Otros Activos: **la variación positiva de S/.41 518 principalmente en el rubro Pago a Cuenta del Impuesto a la Renta, mayor al año anterior en S/ 26 738 y a Operaciones en Sucursales y Agencias Provincias en S/ 15 033.**

En Activo No Corriente

Cartera de Créditos, Neto: variación negativa de S/ 308 993, se debe principalmente a la variación del tipo de cambio de S/. 3,282 para el periodo evaluado y de S/ 3,463 para el mismo mes del año anterior, variación de S/ 148 680. De otro lado, la amortización de los Préstamos otorgados a la República por S/ 79 395, a Gobiernos Locales por S/ 66 418 y a Banco de Materiales por S/.10 583.

En **Inmuebles, Mobiliario y Equipos, Neto:** variación positiva de S/ 72 402 debido a las adquisiciones de activo fijo y por la aplicación del Ajuste por Inflación.

Los Pasivos con un saldo de S/.7 379 710, muestran variación positiva de S/.624 670 equivalente a 9,25% respecto a la ejecución al IV Trimestre del Año 2003; explicada principalmente:

En Pasivo Corriente

Obligaciones con el Público: la variación positiva de S/.649 196, se debe básicamente a mayores Obligaciones a la Vista en S/.528 310 (S/.340 894 en la Administración Pública y S/ 218 072 en el Sector Privado), y a las mayores Obligaciones por Cuentas de Ahorro en S/. 214 068.

Todo lo anterior, compensado por los menores depósitos en otras Obligaciones por S/ 53 107 (Beneficios Sociales de Trabajadores menor en S/ 74 283) y los menores Depósitos a Plazo en S/ 35 522.

Adeudos y Obligaciones a Corto Plazo, la variación negativa de S/. 28 767 se debe a las amortizaciones del Adeudado con Instituciones Financieras del País (COFIDE).

En Pasivo No Corriente

No presenta variaciones significativas.

Patrimonio

Con un saldo de S/ 1 120 060, alcanzó una variación positiva de S/.121 032, equivalente a 12,11% respecto a la ejecución al IV Trimestre del Año 2003; dicha variación es explicada principalmente por la Utilidad del ejercicio, por aplicación del Ajuste por Inflación y la distribución de utilidades.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Los **Ingresos Financieros** alcanzaron el 126% respecto a la ejecución al IV Trimestre del 2003. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores ingresos por créditos en moneda nacional de S/. 47 156 debido a los mayores créditos Multired, mayores ingresos disponibles en moneda nacional por S/. 22 774, ante el incremento del saldo de la cuenta especial del BCR, una mayor diferencia de cambio de operaciones spot de S/. 17 023, mayores créditos en moneda extranjera en S/. 3 793 y participaciones ganadas por inversiones permanentes en S/. 3 286.

Estos mayores ingresos se vieron contrarrestados parcialmente por los menores ingresos en inversiones negociables al vencimiento en moneda extranjera de S/. 5 218 ante la amortización de los bonos del tesoro, por la disminución de intereses disponibles en ME en S/. 2 904 por el menor saldo en la cuenta overnight y en intereses por préstamos interbancarios en S/. 1 002.

Los **Gastos Financieros** alcanzaron el 72% respecto a la ejecución al IV Trimestre del 2003. Dicha variación es explicada principalmente por los menores gastos de obligaciones con el público en S/. 7 373, debido básicamente a la disminución de las tasas de interés pasivas (principalmente ahorros y depósitos judiciales y administrativos), menores adeudados del país en S/. 1 305 y menores gastos en comisiones y otros cargos por obligaciones financieras por S/. 503.

Los **Ingresos por Servicios Financieros** al IV trimestre 2004 alcanzaron el 108% respecto a la ejecución al mismo período del año anterior. Dicha variación es explicada principalmente por las mayores comisiones recibidas por el servicio de tesorería del Estado en S/. 28 575, mayores cobranzas S/. 1 096; contrarrestado por las menores comisiones por transferencias en S/. 11 309 (básicamente por transferencias a gobiernos locales ante la eliminación de dicha tarifa).

Los **Gastos por Servicios Financieros** alcanzaron el 115% respecto a la ejecución al IV Trimestre del Año 2003. Dicha variación es explicada por los Gastos por Operaciones Contingentes de S/. 131 generados básicamente por generados básicamente por la carta de crédito al Ministerio de Marina.

Los **Gastos de Administración** alcanzaron el 106% respecto a la ejecución al IV Trimestre del Año 2003. Esto se explica debido a los mayores gastos de personal en S/. 8 040 ante los mayores sueldos y salarios en S/. 13 577. Por otro lado los servicios recibidos de terceros fueron mayores en S/. 10 448, por los mayores gastos en transporte y almacenamiento S/. 3 337, mantenimiento y reparación en S/. 2 614, tarifa de servicios públicos S/. 2 168, gastos en compra de bienes en S/. 1 544, servicios de

vigilancia, guardianía y limpieza en S/. 699. Por último los gastos por concepto de impuestos y contribuciones fueron mayores en S/. 6 739, ante el mayor pago de IGV.

Los **Otros Ingresos y Gastos** alcanzaron el 97% respecto a la ejecución al mismo período del año anterior. Dicha variación es explicada principalmente por los menores ingresos extraordinarios en S/. 1 453, contrarrestado por los mayores ingresos de ejercicios anteriores en S/. 3 322 (por reversión de provisiones diversas), así como mayores gastos de ejercicios anteriores por S/. 2 710.

La **Utilidad Neta (Resultado Neto)** alcanzó el 137% respecto al resultado del mismo período del año anterior. Dicha variación es explicada principalmente por el mayor margen financiero bruto y los mayores ingresos financieros

EVALUACIÓN DEL FLUJO DE CAJA

Los **Ingresos de Operación** alcanzaron al 116,11% de su meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores ingresos financieros por los mayores saldos en el BCR, por la diferencia de cambio por operaciones spot y por las comisiones recibidas por el manejo de la tesorería del estado.

Los **Egresos de Operación** alcanzaron al 109,58% de su meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Gastos Financieros, por la pérdida por nivelación de cambio.

Los **Ingresos de Capital** alcanzaron al 53% con respecto al cierre del año anterior. Dicha variación es explicada principalmente las mayores Obligaciones con el Público en el periodo evaluado.

Los **Gastos de Capital** alcanzaron al 46,70% .Dicha variación es explicada por las variaciones de las cuentas de Balance.

El **Saldo Neto de Caja** alcanzó al 163,68% producto de lo anteriormente expuesto.

El **Saldo Final de Caja** alcanzó al 126,20% con respecto al saldo final del cierre 2003; variación explicada principalmente por los mayores depósitos en el BCR en la cuenta Especial MN.

La Disponibilidad al cierre 2004 asciende a S/.2 288 924, superior al mismo periodo del año anterior en S/. 475 248; explicado como sigue:

Caja

Mayor en S/ 33 453 de los cuales S/. 23 472 corresponden a MN.

Banco Central de Reserva

Nuestros depósitos en el BCR fueron mayores en S/.533 524, según detalle:

- Mayor depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional. 911 291
- Menor depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera. (364 302)

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País

- Menores depósitos en el sistema financiero del país. (5 525)

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior

- Menores depósitos a Plazo en Bancos del Exterior (73 121)

Otros,

- Menor saldo en Canje (17 196)

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.

ANALISIS DE RATIOS

La evaluación a los Estados Financieros de la empresa al cierre del año 2004 con relación a igual periodo del año anterior, traducido a través de sus principales ratios, presenta los siguientes resultados:

Liquidez, Los fondos disponibles más Fondos Interbancarios e Inversiones Temporales mostraron un saldo de S/ 2 945 102, recursos que representan en moneda nacional 0,75 y en moneda extranjera 1,46 veces, frente a los depósitos a la vista. En el periodo anterior fue mayor, principalmente, por nuestros depósitos en el BCR - cuenta Especial MN. Sin embargo el Banco muestra la liquidez necesaria; permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos.

Calidad de Activos La Cartera de Créditos tanto en moneda nacional como en extranjera representa el 60,85% del activo total; destacando en moneda nacional los préstamos Multired y los sobregiros al Tesoro Público; representando el 43,69% y 42,60% de las colocaciones MN y en moneda extranjera los créditos otorgados a la República con 95,44%.

De otro lado, se puede apreciar que nuestra cartera atrasada muestra un disminución con respecto al año anterior en 5,20%, asimismo, se han incrementado nuestras colocaciones directas pasando de S/ 4 870 778, para diciembre 2003 a S/ 5 148 814, para el periodo evaluado; producto del mayor apoyo crediticio a Trabajadores y Pensionistas del estado (Préstamos Multired); por lo que el saneamiento de nuestra Cartera de Créditos fluctúa en un nivel de 3,25% para el año 2003 y de 2,92% para el año 2004.

Las provisiones en el periodo evaluado totalizaron S/ 193 394, lo cual permite brindar una adecuada cobertura frente a la cartera atrasada de 128,81%, superior en 2,33% a la registrada en el periodo anterior que fue de 125,88%.

En cuanto a nuestros activos rentables, éstos representan el 89,26% del activo total, menor en 1,17% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Eficiencia y Gestión En cuanto al gasto de administración al cierre 2004 frente al activo rentable, este ratio muestra un índice de 5,16%, el mismo que para el año 2003 alcanzó el 4,69%, de otro lado, frente a los ingresos totales presenta un índice de 51,50% para el 2003 y 47,47% para el periodo evaluado.

Solvencia El endeudamiento contable del Banco se mantiene en 7,36 veces respecto al capital y reservas, contando con una sólida estructura patrimonial, totalizando a diciembre 2004 S/ 1 003 164, importe que representa el 13,59% del pasivo. Para el año 2003 el endeudamiento fue de 7,40 veces.

Rentabilidad Al cierre 2004, se puede apreciar que el Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 415 640 permitiendo lograr una utilidad financiera de S/ 390 767 (94,02% de margen, superior en 4,97% al del cierre 2003 que fue de 89,57%), dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en una utilidad neta (neto de diferencia por nivelación de cambio) de S/ 154 653 (37,21% de margen neto), superior en 19,77% al año anterior.

Los resultados anualizados para el 2004, muestran una rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de 13,81% y sobre los activos (ROA) de 1,82%; superior al resultado 2003 en 19,77% y 36,84% respectivamente.

ÍNDICES	AÑO 2003	AÑO 2004	VARIACIÓN
LIQUIDEZ			
CAJA Y BANCOS MN / OBLIGACIONES A LA VISTA MN (N° DE VECES)	0,50	0,75	50%
CAJA Y BANCOS ME / OBLIGACIONES A LA VISTA ME (N° DE VECES)	2,42	1,46	- 39,67%
CALIDAD DE ACTIVOS			
CARTERA ATRASADA / CRÉDITOS DIRECTOS	3,25%	2,92%	-10,15%
CARTERA ATRASADA MN / CRÉDITOS DIRECTO MN	1,53%	1,15%	-24,84%
CARTERA ATRASADA ME / CRÉDITOS DIRECTO ME	4,27%	4,38%	2,58%
PROVISIONES / CARTERA ATRASADA	125,88%	128,81%	2,33%
ACTIVO RENTABLE / ACTIVO TOTAL	90,32%	89,26%	- 1,17%
EFICIENCIA Y GESTIÓN			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (*) / ACTIVO RENTABLE	4,69%	5,16%	0,47%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (*) / INGRESOS TOTALES	51,50%	47,47%	-7,83%
CRÉDITOS DIRECTOS / PERSONAL (S/. Miles)	1,666	1 536	-7,80%
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS (N° DE VECES)	7,40	7,36	-0,54%
RENTABILIDAD			
UTILIDAD NETA (**) / PATRIMONIO	11,53%	13,81%	19,77%
UTILIDAD NETA (**) / ACTIVO	1,33%	1,82%	36,84%
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS	89,57%	94,02%	4,97%

(*) No Incluye Jubilación

(**) No Incluye Diferencia por Nivelación de Cambio

5.2 Evaluación de la Ejecución del año 2004 respecto al Marco del Año 2004

BALANCE GENERAL

Los **Activos** superaron 0,73% la meta prevista para dicho periodo. Variación de S/. 61 323 explicada como sigue:

En Activo Corriente

Disponibile: la variación negativa de S/.207 041 se debe principalmente a nuestros menores depósitos en el BCR por S/ 210 416.

En **Cartera de Créditos, Neto:** la variación positiva de S/.449 998 se explica principalmente por el mayor sobregiro del Tesoro por S/.354 221 y los mayores Préstamos a Trabajadores y Pensionistas del Sector público (Préstamos MULTIREN) por S/. 90 067.

En **Otros Activos**: la variación positiva de S/.95 309 se explica principalmente por el mayor pago a cuenta por el Impuesto a la Renta por S/.52 339, Operaciones de Sucursales y Agencias Provincias por S/.15 035, Crédito Fiscal por S/ 8 407 y Operaciones en Trámite por S/. 7 359.

En Activo no Corriente

En **Cartera de Créditos, Neto**: la variación negativa de S/.223 281 se explica principalmente por el menor saldo por préstamos MN. principalmente a Gobiernos Locales en S/. 22 576 y en ME. de S/.203 952, producto de la variación del tipo de cambio de S/. 3,53 para el Presupuesto y de S/ 3,342 para el periodo evaluado.

Los **Pasivos** superaron 0,29% la meta prevista para dicho periodo. Variación de S/. 21 529 explicada como sigue:

En Pasivo Corriente

Obligaciones con el Público, la variación negativa de S/.40 387 originado en:

Obligaciones a la Vista con una variación negativa de S/ 108 676 principalmente en MN. por los menores depósitos en S/ 301 971 en el Sector Administración Central, compensado por el mayor depósito en el sector privado por S/ 181 432.

Obligaciones por Cuentas de Ahorro mayores depósitos por S/. 188 531.

Otras Obligaciones por los menores depósitos en S/. 88 287, principalmente por la variación del tipo de cambio de S/. 3,53 para el Presupuesto y de S/ 3,282 para el periodo evaluado menor en S/. 163 899, compensado a su vez por los mayores Depósitos del Ministerio de Marina por S/.40 532 y mayores Depósitos Judiciales por S/. 32 080.

Obligaciones por Cuentas a Plazo menor en S/. 26 058, de los cuales S/. 13 950 corresponde a Tesoro Público.

En **Otros Pasivos**, variación positiva de S/.27 004, básicamente por Operaciones en Trámite.

En Pasivo No Corriente

En **Provisiones**, variación positiva de S/.3 259, no es significativa.

El **Patrimonio** superó en 3,68% su meta prevista para dicho periodo, con una variación positiva de S/ 39 794 correspondiendo al Resultado Neto del Ejercicio una variación de S/ 45 434 y la diferencia producto de la variación en el factor de ajuste por inflación.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Los **Ingresos Financieros** alcanzaron el 110% de su meta prevista para dicho periodo. Esta variación es explicada principalmente por los mayores ingresos por fondos disponibles en S/. 15 278 ante los mayores depósitos en la cuenta del BCR, mayores intereses por créditos ME de S/. 9 375, mayor ingreso por diferencia en cambio de operaciones spot de S/. 12 853 y mayores inversiones permanentes por nuestra participación en el BLADDEX por S/. 2 857. Por otro lado, estos mayores ingresos fueron parcialmente contrarrestados básicamente por los menores intereses por créditos en moneda nacional de S/. 3 745 por los préstamos Multired.

Los **Ingresos por Servicios Financieros** alcanzaron el 107% respecto a su meta prevista para el período evaluado. Dicha variación es explicada por los mayores ingresos por servicios diversos en S/. 20 167 ante las mayores comisiones por el servicio de manejo de Tesorería del Estado en S/. 10 989, mayores transferencias S/. 2 645, mayores cobranzas por S/. 2 280.

Los **Gastos Financieros** alcanzaron el 91% respecto a su meta prevista para dicho período, principalmente por los menores intereses y comisiones por obligaciones con el público en S/. 1 462 básicamente por obligaciones en moneda nacional; menores intereses por otros adeudados y obligaciones del país y del exterior en S/. 325, menores intereses por adeudados y obligaciones del sistema financiero del país en S/. 294 y menores intereses por interbancarios en S/. 250.

Los **Gastos por Servicios Financieros** al 4to trimestre del año, alcanzaron el 112% respecto a su meta siendo la variación más significativa la de las operaciones contingentes generados básicamente por la carta de crédito al Ministerio de Marina.

Los **Gastos de Administración** alcanzaron el 93% respecto al presupuesto de dicho período. Esta desviación es explicada por los menores Gastos de Personal por S/. 18 425 ante los menores gastos de sueldos y salarios por S/. 8 793, menores gastos en CTS S/. 740, menores gastos en seguridad y previsión social en S/. 620, menores gastos de capacitación S/.483 y menores viáticos S/. 346; seguido por los menores Gastos por Servicios de Terceros en S/. 11 729 (debido a menores gastos por servicios públicos, gastos de mantenimiento y reparación, compra de bienes, abastecimiento de cajeros Multired, alquileres, servicios de vigilancia, guardianía y limpieza, entre otros). Y por menores Impuestos y Contribuciones en S/. 7 571, básicamente por el menor IGV ante las menores adquisiciones de bienes y servicios.

Los **Otros Ingresos y Gastos** alcanzaron el 108% respecto a su meta prevista para dicho período. Dicha variación es explicada principalmente por mayores ingresos de ejercicios anteriores por S/. 4 807 ante el incremento del reverso de provisiones del año anterior y mayores gastos de ejercicios anteriores por S/. 1 311 respecto a lo previsto contrarrestado por los menores ingresos extraordinarios de S/. 2 632, así como los menores gastos extraordinarios del ejercicio por S/. 1 639.

Finalmente, la **Utilidad Neta** alcanzó el 164% respecto a su meta prevista para el IV trimestre del presente año. Dicha variación es explicada por el mayor ingreso del margen financiero bruto, así como por la menor ejecución de gastos de administración respecto a lo previsto y por los mayores ingresos extraordinarios.

EVALUACIÓN DEL FLUJO DE CAJA

Los **Ingresos de Operación** alcanzaron al 108,09% de su meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores ingresos financieros por los mayores saldos en el BCR y por las comisiones recibidas por el manejo de tesorería del estado.

Los **Egresos de Operación** alcanzaron al 101,24% de su meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Gastos Financieros, por la pérdida por nivelación de cambio.

Los **Ingresos de Capital** alcanzaron al 104,18% de la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente las mayores Obligaciones con el Público en el periodo evaluado.

Los **Gastos de Capital** alcanzaron al 124,98% de su meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada por las variaciones de las cuentas de Balance.

El **Saldo Neto de Caja** alcanzó al 69,66% de su meta prevista para dicho periodo. Dicha variación, es producto de lo anteriormente expuesto.

El **Saldo Final de Caja** alcanzó al 91,71% de su meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los menores depósitos en el BCR. en la cuenta Overnigth ME.

La Disponibilidad en el periodo evaluado asciende a S/.2 288 924; el saldo final de caja respecto al marco presupuestal es menor en S/. 207 039; explicado como sigue:

Caja

Mayor en S/ 5 004 básicamente en MN por S/. 8 947.

Banco Central de Reserva

Nuestros depósitos en el BCR fueron menores en S/.210 417, según detalle:

- | | |
|---|-----------|
| ▪ Mayor depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional. | 112 110 |
| ▪ Menor depósito en la Cuenta Overnigth, Moneda extranjera. | (310 503) |
| ▪ Menor depósito en la Cuenta Ordinaria | (12 024) |

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País

- | | |
|--|---------|
| ▪ Menores depósitos en el sistema financiero del país. | (3 917) |
|--|---------|

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior

- | | |
|--|--------|
| ▪ Mayores depósitos en Bancos del Exterior | 13 935 |
|--|--------|

Otros

- | | |
|------------------------|----------|
| ▪ Menor saldo en Canje | (12 891) |
|------------------------|----------|

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.

ANALISIS DE RATIOS

La evaluación a los Estados Financieros de la empresa al cierre del año 2004 con relación al marco presupuestal, traducido a través de sus principales ratios, presenta los siguientes resultados:

Liquidez, Los fondos disponibles más Fondos Interbancarios e Inversiones Temporales mostraron un saldo de S/ 2 945 102, recursos que representan en moneda nacional 0,75 y en moneda extranjera 1,46 veces, frente a los depósitos a la vista. Menor en 8,12% al esperado, principalmente por los depósitos en el BCR - cuenta Overnigth ME. Sin embargo el Banco muestra la liquidez necesaria; permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos.

Calidad de Activos La Cartera de Créditos 2004 tanto en moneda nacional como en extranjera representa el 60,85% del activo total; destacando en moneda nacional los préstamos Multired y los sobregiros al Tesoro Público; representando el 43,69% y 42,60% de las colocaciones MN y en moneda extranjera los créditos otorgados a la República con 95,44%.

De otro lado, se puede apreciar que nuestra cartera atrasada muestra un disminución con respecto al presupuesto en 6,36%, asimismo, se han incrementado nuestras colocaciones directas pasando de S/ 4 938 387, para el presupuesto a S/ 5 148 814, para el periodo evaluado; producto del mayor apoyo crediticio al Tesoro Público y a Trabajadores y Pensionistas del estado (Préstamos Multired); por lo que el saneamiento de nuestra Cartera de Créditos fluctúa en un nivel de 3,25% para el presupuesto y de 2,92% para la ejecución 2004.

Las provisiones en el periodo evaluado totalizaron S/ 193 394, lo cual permite brindar una adecuada cobertura frente a la cartera atrasada de 128,81%, superior en 3,44% a la presupuestada.

En cuanto a nuestros activos rentables, éstos representan el 89,26% del activo total, menor a la esperada en 1,4%.

Eficiencia y Gestión En cuanto al gasto de administración al cierre 2004 frente al presupuesto, este ratio muestra un menor índice en 8,66%, debido a los menores gastos administrativos en el periodo evaluado.

Solvencia El endeudamiento contable del Banco se mantiene en 7,36 veces respecto al capital y reservas, contando con una sólida estructura patrimonial, totalizando a diciembre 2004 S/.1 003 164, importe que representa el 13,59% del total del pasivo; superior en 0,56% al presupuestado para el cual se estimó un nivel de endeudamiento de 7,29 veces.

Rentabilidad Al cierre 2004, se puede apreciar que el Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 415 640 permitiendo lograr una utilidad financiera de S/ 390 767 (94,02% de margen, superior en 1,34% al presupuestado). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en una utilidad neta (neto de diferencia por nivelación de cambio) de S/ 154 653 (37,21% de margen neto). La utilidad fue superior en 91,46% a la estimada.

Los resultados anualizados para el 2004, muestran una rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de 13,81% y sobre los activos (ROA) de 1,82%; superior al presupuestado en 72,41% y 89,58% respectivamente; debido a la mayor utilidad obtenida.

ÍNDICES	PRESUPUESTO 2004	EJECUCIÓN 2004	VARIACIÓN
LIQUIDEZ			
CAJA Y BANCOS MN / OBLIGACIONES A LA VISTA MN (N° DE VECES)	0,67	0,75	11,94%
CAJA Y BANCOS ME / OBLIGACIONES A LA VISTA ME (N° DE VECES)	2,17	1,46	-32,72%
CALIDAD DE ACTIVOS			
CARTERA ATRASADA / CRÉDITOS DIRECTOS	3,25%	2,92%	-10,15%
CARTERA ATRASADA MN / CRÉDITOS DIRECTO MN	1,45%	1,15%	-20,69%
CARTERA ATRASADA ME / CRÉDITOS DIRECTO ME	4,37%	4,38%	0,23%
PROVISIONES / CARTERA ATRASADA	124,92%	128,81%	3,11%
ACTIVO RENTABLE / ACTIVO TOTAL	90,53%	89,26%	- 1,40%
EFICIENCIA Y GESTIÓN			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (*) / ACTIVO RENTABLE	5,31%	4,85%	-8,66%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (*) / INGRESOS TOTALES	57,19%	47,47%	-17%
CRÉDITOS DIRECTOS / PERSONAL (S/. Miles)	1,437	1 536	6,89%
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS (N° DE VECES)	7,29	7,36	0,96%
RENTABILIDAD			
UTILIDAD NETA (**)/ PATRIMONIO	8,01%	13,81%	72,41%
UTILIDAD NETA (**)/ ACTIVO	0,96%	1,82%	89,58%
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS	92,78%	94,02%	1,34%

(*) No Incluye Jubilación

(**) No Incluye Diferencia por Nivelación de Cambio

VI.- EVALUACIÓN PRESUPUESTAL (En Miles de nuevos soles)

6.1 Evaluación de la Ejecución del año 2004 respecto al Marco Presupuestal del Año 2004

INGRESOS OPERATIVOS

A nivel agregado

El comportamiento de los ingresos operativos alcanzó el 108% y los egresos operativos el 98% con respecto al presupuesto respectivamente, los gastos de capital el 83% de la meta prevista, el Gasto Integrado de Personal – GIP el 95% y el Superávit Económico el 239%.

A nivel de rubros

La ejecución de **Ingresos Operativos** alcanzó el 108% de la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores ingresos financieros y las mayores comisiones recibidas por el servicio de tesorería del estado.

La ejecución de 110% de los ingresos **financieros**, se explica por:

Mayores intereses por fondos disponibles en moneda nacional debido al mayor saldo en la cuenta especial del BCR.	15 204
Mayores ingresos por concepto de diferencia de cambio de operaciones spot.	12 859
Mayores intereses por créditos moneda extranjera, correspondientes a los préstamos otorgados a la República.	7 167
Mayores comisiones y otros créditos por operaciones financieras	1 754
Menores intereses por créditos en moneda nacional, básicamente por mayores créditos Multired y de consumo.	(1 538)
Menores ingresos por inversiones negociables al vencimiento en moneda extranjera	(780)

La ejecución de 94% de los **ingresos extraordinarios** respecto al marco presupuestal, se explica por:

Menores ingresos del ejercicio	(2 629)
Mayores ingresos de ejercicios anteriores	(269)

La ejecución de 107% de los **otros** ingresos, se explica por:

Mayor ingreso por servicios diversos, debido principalmente a las mayores comisiones por manejo de la tesorería del estado, por la mayor recaudación.	20 493
---	--------

EGRESOS OPERATIVOS**A nivel agregado**

La ejecución de los **Egresos Operativos** alcanzó el 98% de su meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los menores tributos, menor compra de bienes y de servicios de terceros, así como por la pérdida en la nivelación de cambios.

A nivel de rubros

La ejecución de 79% de los egresos por **compra de bienes**, se explica por:

Menores insumos y suministros, básicamente por menor gasto en equipos de alarma y seguridad, materiales de reproducción, repuestos de muebles, maquinaria y equipos y otros suministros.	(1 498)
--	---------

La ejecución de 95% de los **Gastos de Personal**, se explica por:

Menores sueldos y salarios por haberse previsto un mayor número de ingresos de personal.	(8 858)
Menor provisión de bono por convenio de gestión.	(5 601)
Menores gastos en CTS.	(739)
Menores gastos de seguridad y previsión social.	(619)

La ejecución de 91% de los **Servicios Prestados de Terceros**, se explica por:

Menores gastos en servicios públicos, básicamente en red de teleprocesos nacionales.	(3 177)
Menores gastos en el rubro mantenimiento y reparación, básicamente de inmuebles.	(2 230)
Menores gastos por abastecimiento de cajeros Multired	(1 832)
Menores gastos por concepto de alquileres	(1 048)
Menores gastos por servicios de vigilancia, guardianía y limpieza	(1 021)
Mayores gastos por transporte y almacenamiento, que corresponde básicamente a traslado, recuento y embolsado de valores.	1 558

La ejecución de 79% de los **Tributos**, se explica por:

Menores gastos por IGV, ante las menores compras realizadas.	(6 711)
Menores gastos por impuesto extraordinario a la solidaridad	(910)
Menores tributos a gobiernos locales	(614)

La ejecución de 96% de los **Gastos Diversos de Gestión**, se explica por:

Menores gastos en otros, básicamente por transferencias al seguro médico familiar y donaciones.	(834)
Menores gastos en viáticos, debido a la reducción de la escala.	(345)
Menores gastos en seguros por haberse previsto un mayor incremento en la póliza del presente año.	(319)

La ejecución de 172% en **Gastos Financieros**, se explica por:

Mayor pérdida en la nivelación de cambios ante la significativa revaluación de la moneda nacional respecto al dólar.	28 442
--	--------

La ejecución de 94% en **Egresos Extraordinarios** no presenta variaciones significativas.

La ejecución de 99% en **Otros Gastos**, se explica por:

Menores gastos por fuerzas policiales	(190)
---------------------------------------	-------

GASTOS DE CAPITAL

A nivel agregado

La ejecución de los **Gastos de Capital** alcanzó el 79% de la meta esperada para este periodo. Dicha variación es explicada principalmente por la menor adquisición de edificios e instalaciones y terrenos al no haber adquirido los inmuebles de propiedad de CONEMINSA.

A nivel de rubros

No fue posible la adquisición de los Terrenos de propiedad de CONEMINSA previstos en el año lo que también incide en el menor gasto en Edificios e Instalaciones por S/.8 717.

En Mobiliario y Equipo, se utilizó el 99,6% de lo esperado; en lo que respecta a Equipos de Transporte y Maquinaria, no se adquirieron las camionetas pick up a cargo del FONAFE. En Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas, básicamente por la menor ejecución en instalaciones de cajeros y lobbies en Lima y provincias.

ANÁLISIS DEL SUPERÁVIT ECONÓMICO

El comportamiento del Superávit Económico alcanzó el 246% de su meta prevista. Dicha variación es explicada por los mayores ingresos de operación, menores egresos de operación y por los menores gastos de capital ejecutados en el 2004. Su ejecución al cierre alcanza a S/.151 988, superando el monto esperado en S/. 90 159.

GASTO INTEGRADO DE PERSONAL

La ejecución del **Gasto Integrado de Personal** alcanzó al 95% respecto a la meta prevista. Dicha variación es explicada principalmente por los menores gastos de tributos, ante la menor adquisición de bienes y servicios de terceros.

6.2 Evaluación de la Ejecución del año 2004 respecto a la Ejecución Año 2003

INGRESOS OPERATIVOS

A nivel agregado

La ejecución de **Ingresos Operativos** alcanzó el 116% respecto al mismo período del año anterior. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores ingresos financieros y las mayores comisiones.

A nivel de rubros

Los ingresos **financieros alcanzaron el 126%** de los ingresos del mismo período del año anterior, lo que se explica por:

- | | |
|---|---------|
| ▪ Mayores intereses por créditos en moneda nacional, básicamente por mayores créditos Multired y de consumo. | 48 590 |
| ▪ Mayores ingresos por fondos disponibles en moneda nacional debido al mayor saldo en la cuenta especial del BCR. | 23 000 |
| ▪ Mayores ingresos por concepto de diferencia de cambio de operaciones spot. | 17 017 |
| ▪ Mayores intereses por créditos moneda extranjera, principalmente por los intereses de los préstamos otorgados al MEF. | 2 922 |
| ▪ Menores ingresos por inversiones negociables a vencimiento | (5 053) |
| ▪ Menores ingresos por fondos disponibles en moneda extranjera ante el menor saldo de la cuenta overnight del BCR. | (3 074) |
| ▪ Menores intereses por fondos interbancarios en moneda extranjera. | (981) |

La ejecución de 4627% de los **ingresos por participación o dividendos** respecto al año anterior, básicamente por las acciones Bladex.

La ejecución de 93% de los **ingresos extraordinarios** respecto al marco presupuestal, se explica por:

- | | |
|--|---------|
| ▪ Menores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores. | (1 852) |
| ▪ Menores ingresos extraordinarios del ejercicio. | (1 417) |

La ejecución de 108% de los **otros ingresos**, se explica por:

- Mayores ingresos por servicios diversos por S/. 21 890, debido principalmente a los mayores ingresos por las comisiones recibidas por el manejo de la tesorería del Estado, contrarrestado por los menores ingresos por transferencias. 23 525

EGRESOS OPERATIVOS

A nivel agregado

La ejecución de los **Egresos Operativos** alcanzó el 108% respecto al mismo período del año anterior. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Gastos Financieros, por la pérdida por nivelación de cambio.

A nivel de rubros

La ejecución de 137% de los egresos por **compra de bienes**, se explica por:

- Mayores insumos y suministros, básicamente por un mayor gasto en adquisición de materiales para cómputo y otros suministros. 1 455

La ejecución de 103% en **Gastos de Personal**, se explica por:

- Mayores sueldos y salarios básicamente por mayores asignaciones extraordinarias por compensación. 14 214
- Menores provisiones por bono por convenio de gestión. (4 084)
- Menores provisiones para jubilaciones y pensiones. (1 304)

La ejecución de 111% de los **Servicios Prestados de Terceros**, se explica por:

- Mayores gastos en transporte y almacenamiento, básicamente por traslado, recuento y embolsado de valores. 3 337
- Mayores gastos en el rubro mantenimiento y reparación, básicamente de muebles, maquinaria y equipo, así como inmuebles y equipos de alarma de seguridad. 2 614
- Mayores gastos en tarifas de servicios públicos, básicamente por red de teleprocesos nacionales. 1 127
- Mayores gastos por concepto de otros servicios. 828
- Mayores gastos por servicios de vigilancia, guardianía y limpieza principalmente por el servicio que nos brinda Coneminsa. 698

La ejecución de 124% de los **Tributos**, se explica por:

- Mayores gastos por pago de IGV, ante las mayores compras realizadas al cierre del año. 5 479
- Mayores tributos a gobiernos locales. 852

La ejecución de 101% de los **Gastos Diversos de Gestión**, se explica por:

- | | |
|---|-----|
| ▪ Mayores transferencias al Fondo de Empleados. | 618 |
| ▪ Mayores gastos por trabajos de imprenta. | 486 |

La ejecución de 121% en **Gastos Financieros**, se explica por:

- | | |
|---|---------|
| ▪ Mayores gastos por diferencia en cambio ante la significativa revaluación de la moneda nacional respecto al año anterior. | 19 899 |
| ▪ Menores gastos por intereses por obligaciones con el público MN. | (5 695) |
| ▪ Menores intereses por obligaciones con el público en ME. | (1 531) |
| ▪ Menores intereses por adeudados y obligaciones con Cofide. | (1 289) |
| ▪ Menores comisiones y otros cargos por obligaciones financieras. | (493) |

La ejecución de 255% en **Egresos Extraordinarios** se explica por los mayores gastos de ejercicios anteriores en S/. 2 688.

La ejecución de 104% en **Otros Gastos**, se explica principalmente por los mayores gastos de operaciones contingentes y en S/. 131 y fuerzas policiales en S/. 79.

GASTOS DE CAPITAL

A nivel agregado

La ejecución de los **Gastos de Capital** alcanzó el 190% respecto al año anterior, debido a la implementación de nuestra nueva sede, al mayor gasto en Edificios e Instalaciones y en Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas, y por la mayor adquisición de Equipos de Cómputo.

A nivel de rubros

La variación es explicada principalmente por la mayor ejecución de Mobiliario y Equipo en S/. 18 241 correspondiente al amoblamiento de nuestra Sede Central, mayor ejecución en Edificios e Instalaciones por S/. 17 471, mayor ejecución en Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas por S/. 4 563 básicamente por la adecuación de nuestras agencias "C", contrarrestado por la menor ejecución de terrenos en S/. 2 507 al haberse previsto la adquisición de los inmuebles de propiedad de CONEMINSA y la menor ejecución de equipos de transporte y maquinarias en S/.91.

ANÁLISIS DEL SUPERÁVIT ECONÓMICO

El comportamiento del Superávit Económico alcanzó el 128% respecto al año anterior. Dicha variación es explicada por los mayores ingresos de operación que superaron los mayores egresos de operación y los mayores gastos de capital ejecutados en el 2004.

6.3 Explicación de las Diferencias que existan a nivel de partidas y rubros, ente la evaluación Anual y la Ejecución presentada en la Evaluación del IV Trimestre del año 2004 reportado en el mes de de enero de 2005.

La única variación con respecto a la Evaluación del IV Trimestre del año 2004, reportado en el mes de enero 2005, es en Gastos de capital, en la que se había reportado un menor gasto debido a que no se había definido la totalidad de provisiones, de S/. 75 560

a S/.79 721, lo cual incidió en el superávit pasando de S/.151 988 a S/.147 826 al cierre del ejercicio.

VII ASPECTOS CRITICOS

7.1 HECHOS NO PREVISTOS

- El crecimiento inesperado del Índice de Precios al por Mayor acumulado al cierre de 4.89%, incide significativamente en los ajustes de los Estados Financieros.
- El tipo de cambio ha continuado a la baja, respecto al mes de diciembre del año anterior, lo que repercute en una mayor pérdida por posición de cambio en el transcurso del ejercicio.
- La Ley N° 28194 “Ley para la Lucha Contra la Evasión y para la Formalización de la Economía” que crea el Impuesto a las Transacciones Financieras originó un retraso en la implementación de procesos informáticos previstos para el trimestre, en razón que ha tenido que darse prioridad para su implementación en todo el sistema financiero.
- La continua implementación de las detracciones tributarias originará gastos no previstos por nuestra empresa.
- El incremento de 25 pp. de la tasa internacional LIBOR dispuesto por la Reserva Federal de los EE.UU. originará mayores ingresos financieros para el 4to. trimestre del presente año.
- El incremento de la inflación acumulada de 3.48% a diciembre ha ocasionado reajuste de precios en algunos servicios y productos que utiliza el Banco.
- FONAFE solicitó al Banco la venta de los inmuebles que fueron de propiedad de CONEMINSA y que ocupa el Banco para sucursales y agencias, los que actualmente se encuentran alquilados.

7.2 DIFICULTADES PREVISTAS

- El crecimiento de 4.89% del IPM afecta el resultado económico por lo que se vería seriamente afectado por su incidencia en los ajustes de ingresos y egresos.
- El tipo de cambio ha continuado a la baja, consiguientemente sigue afectando el resultado económico al cierre del ejercicio.
- La implementación continua de las detracciones tributarias dispuestas por SUNAT originará gastos no previstos en el presente ejercicio.

7.3 ACCIONES A SEGUIR

- La baja del tipo de cambio del dólar norteamericano ha originado pérdidas por posición de cambio, las que han sido contrarrestadas por una rebaja importante de la posición del Banco, además de las operaciones spot realizadas por la mesa de dinero.
- La continua implementación de las detracciones tributarias ha ocasionado gastos no previstos al Banco.