



BANCO DE LA NACION
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 1978



[Handwritten signature]

20 NOV. 1980



BANCO DE LA NACION

BALANCE GENERAL, ESTADO DE GANANCIAS
Y PERDIDAS Y NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS AL

31 DE DICIEMBRE DE 1978

LIMA, PERU,



BANCO DE LA NACION

DIRECTORIO

PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

DR. ALVARO MENESES DIAZ
Presidente del Directorio

DR. CARLOS RAFFO DASSO
Vice-Presidente del Directorio

DIRECTORES

GRAL. BRIG. EP. LUIS ABAD ARAUJO
Director

ING. JESUS ARIAS DAVILA
Director

DR. MANUEL MOREYRA LOREDO
Director

DRA. DOMINGA SOTA NADAL
Director

GERENCIA GENERAL

SR. JOSE F. NORIEGA CALMET
Gerente General

ING. GERMAN DIAZ PORTUGAL
Gerente General Adjunto

SECRETARIO DEL DIRECTORIO

DR. ENRIQUE TABJA AWAPARA

BALANCE GENERAL AL

(Expresado en Miles de Soles)

ACTIVO	1978	1977
FONDOS DISPONIBLES		
Caja	2,150'778	1,355'296
Depósitos en Moneda Nacional.	6,595'153	5,237'994
Depósitos en Moneda Extranjera	12,242'635	11,914'911
Cheques en Remesa	1,181'718	751'478
Valores Temporales	117'842	—
	<u>22,288'126</u>	<u>19,259'679</u>
COLOCACIONES		
Cuentas Corrientes M.N.	156,518'313	94,810'204
Cuentas Corrientes M.E.	124,018'763	65,907'881
Préstamos en M.N.	15,470'238	14,375'200
Documentos Descontados M.N.	4,110'205	1,340'818
Varios Deudores	1,759'618	1,128'350
Otras Colocaciones	720'454	318'571
	<u>302,597'591</u>	<u>177,881'024</u>
INVERSIONES		
Bonos	21,118'681	20,903'336
Acciones	5,358'754	3,702'004
	<u>26,477'435</u>	<u>24,605'340</u>
INMUEBLES, MUEBLES Y EQUIPO		
Menos: Depreciación Acumulada	726'078	451'749
	<u>362'540</u>	<u>369'841</u>
	<u>363'538</u>	<u>81'908</u>
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO		
Contratos y Operaciones de Cambio	1,396'385	3,091'945
Cuentas Pendientes y Diversos	8,866'117	17,452'107
Sucursales y Agencias.	9,630'842	6,563'335
	<u>19,893'344</u>	<u>27,107'387</u>
ACTIVO CONTINGENTE		
Deudores y Aceptaciones por Créditos Documentarios	41,802'082	33,673'132
Deudores por Avales y Cartas Fianza M.N.	75'349	34'206
Deudores por Avales y Cartas Fianza M.E.	37,228'997	21,034'521
Deudores por Avances y Aceptaciones		
Deuda Externa	185,935'944	121,815'031
Acciones por Suscribir	—	247'500
	<u>265,042'372</u>	<u>176,804'390</u>
TOTAL DEL ACTIVO Y SALDOS DEUDORES	<u>636,662'406</u>	<u>425,739'728</u>
CUENTAS DE ORDEN	<u>370,553'910</u>	<u>205,534'004</u>

ALVARO MENESES DIAZ
Presidente del Directorio

JESUS ARIAS DAVILA
Director

31 DE DICIEMBRE DE 1978

PASIVO	1978	1977
OBLIGACIONES INMEDIATAS		
Depósitos en Cuenta Corriente M.N.	39,942'534	33,634'846
Depósitos en Cuenta Corriente M.E.	5,100'652	7,671'459
Depósitos en Garantía	17,295'691	3,991'392
Varios Acreedores	15,217'225	3,646'964
Cheques propio Bco., Giros y Transferencias.	9,174'432	4,068'737
Otras Obligaciones.	5,121'822	1,247'813
	91,852'356	54,261'211
OBLIGACIONES A PLAZO		
Cuentas a Plazo M.N.	36,243'831	33,521'394
Cuentas a Plazo M.E.	20,448'829	14,175'190
Depósitos Judiciales y Administrativos	3,706'004	3,034'809
B.C.R. Depósitos Compensación Encaje.	14,772'000	14,772'000
Certificados Bancarios	4,744'565	—
	79,915'229	65,503'393
DEPOSITOS DE AHORROS	41'309	13'076
ADEUDADO A BANCOS Y CORRESPONSALES		
Bancos y Corresponsales del Exterior	92,271'359	55,596'832
Bancos y Corresponsales del País	80,730'229	50,296'114
	173,001'588	105,892'946
OTRAS CUENTAS DEL PASIVO		
Contratos y Operaciones de Cambio	808'120	1,349'458
Cuentas Pendientes, Provisiones y Diversos.	19,565'354	18,164'423
Sucursales y Agencias.	14'909	89'750
	20,388'383	19,603'631
PASIVO CONTINGENTE		
Acreedores y Aceptaciones por Créditos Documentarios	41,802'082	33,673'132
Avales y Cartas Fianza M.N.	75'349	34'206
Avales y Cartas Fianza M.E.	37,228'997	21,034'521
Avales y Aceptaciones Deuda Externa.	185,935'944	121,815'031
Suscripción Acciones	—	247'500
	265,042'372	176,804'390
CAPITAL Y RESERVAS		
Capital Pagado	1,554'704	1,554'704
Reservas	2,353'332	1,091'071
	3,908'036	2,645'775
UTILIDADES DEL EJERCICIO	2,513'133	1,015'306
TOTAL PASIVO Y SALDOS ACREEDORES	636,662'406	425,739'728
CUENTAS DE ORDEN	370,553'910	205,534'004

JOSE F. NORIEGA CALMET
Gerente General

OSCAR PAJUELO RAMIREZ
Gerente Contador General

ESTADO DE GANANCIAS Y

(Expresado en Miles de Soles)

EGRESOS

Intereses y Gastos Financieros
Gastos de Personal, Servicios y Contribuciones
Otros Egresos
Impuesto a la Renta.

Utilidad Neta

31.12.78	31.12.77
27,595'634	10,686'775
4,498'337	3,392'691
1,974'222	2,193'981
155'484	—
34,223'677	16,273'447
2,513'133	1,015'306
36,736'810	17,288'753

ALVARO MENESES DIAZ
Presidente del Directorio

JESUS ARIAS DAVILA
Director

PERDIDAS 1978

INGRESOS

Intereses y Comisiones sobre Colocaciones
Intereses y Dividendos sobre Valores
Otros Ingresos

31.12.78	31.12.77
29,921'920	12,958'843
3,081'083	2,351'280
3,733'807	1,978'630
36,736'810	17,288'753
36,736'810	17,288'753

JOSE F. NORIEGA CALMET
Gerente General

OSCAR PAJUELO RAMIREZ
Gerente Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. EL BANCO DE LA NACION

El Banco de la Nación es una empresa pública de derecho público interno, adscrita al Sector Economía y Finanzas, estando regido por su propia ley de creación y por la ley de Bancos. Su capital pertenece en forma exclusiva al Estado Peruano.

De acuerdo a ley, el Banco puede actuar en dos calidades: como agente financiero del Estado y como Empresa bancaria autónoma.

2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

A. Los Estados Financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con principios de Contabilidad generalmente aceptados, incorporando prácticas bancarias seguidas en el Perú para uniformarlos, sustancialmente, con el formato requerido por la Superintendencia de Banca y Seguros.

B. Las provisiones para inversiones y créditos de dudosa recuperación se muestran en el rubro Otras Cuentas del Pasivo.

Se cargan a Resultados en el año en que se estiman y las recuperaciones se acreditan a Otros Ingresos.

C. Los intereses y comisiones cobrados por adelantado, relativos a descuentos de pagarés y letras, son diferidos en función de los plazos de las respectivas operaciones y reconocidos como ingresos a medida que se van devengando.

D. Los intereses sobre colocaciones de dudosa cobrabilidad, se muestran en el Pasivo bajo el rubro Cuentas Pendientes, Provisiones y Diversos, acreditándose a ingresos sólo cuando son cobrados; asimismo, se incluyen en este rubro las Provisiones para Contingencias y para Indemnización del Personal sujeto a régimen laboral de la actividad privada.

E. Siguiendo la práctica bancaria los Activos y Pasivos Contingentes, dada su representatividad, están incluidos dentro de los Activos y Pasivos propiamente dichos.

F. Las inversiones en valores se registran a su costo de adquisición. Las acciones liberadas se contabilizan a su valor nominal.

G. El saldo de las cuentas del Activo Fijo ha sido incrementado en S/. 33'9 millones por revaluaciones legales. De este total S/. 13' millones corresponden a revaluaciones efectuadas en ejercicios anteriores y el saldo de S/. 20'9 millones corresponde a la revaluación efectuada con efecto en 1978, de conformidad al Decreto Supremo 0175-78-EF del 12 de Diciembre de 1978.

H. Las partidas en moneda extranjera están convertidas a moneda peruana a los tipos de cambio fijo dispuesto por la Superintendencia de Banca y Seguros.

Al 31 de Diciembre de 1977, el tipo de cambio fijo para el dólar americano era de S/. 110.00. Al 31 de Diciembre de 1978, era de S/. 190.00.

3. FONDOS DISPONIBLES

El rubro Caja, por un total de S/. 2,151' millones, incluye moneda extranjera por un monto equivalente a US\$ 2'408,000.

El rubro Cheques en Remesa ascendente a S/. 1,182' millones, incluye asimismo moneda extranjera por un equivalente de US\$ 2'084,000.

El rubro Valores Temporales por S/. 117' millones, representa el saldo de la compra de certificados bancarios en moneda extranjera por el equivalente de US\$ 620,218.

4. COLOCACIONES

El rubro Varios Deudores por un total de S/. 1,759' millones, incluye moneda extranjera por un equivalente de US\$ 17,424. Representa operaciones cuya cancelación o formalización está en trámite.

El rubro Otras Colocaciones Moneda Nacional está constituido por préstamos al personal (S/. 608' millones), documentos en cobranza judicial (S/. 110' millones) y otros conceptos menores por un importe de S/. 2' millones.

5. INVERSIONES

El rubro Bonos, incluye valores que emite el Estado por un total de S/. 21,118 millones.

Al 31 de Diciembre de 1978, estos bonos redituaban intereses entre el 110/o y el 350/o anual; se comercializan fuera de bolsa y mantienen, sostenidamente, una cotización a la par.

El rubro Acciones, comprende las inversiones accionarias del Banco, las mismas que son:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1978

EMPRESA	VALOR DE ADQUISICION	o/o DEL CAPITAL DE LA EMPRESA
Banco Continental	1,665'735	99.7
Banco Popular	1,198'960	99.9
Banco Internacional	598'169	99.7
Popular y Porvenir Cía. de Seguros	589'307	99.7
Reaseguradora Peruana S.A.	136'500	91.0
Eurolatinoamerican Bank, Ltd. Londres equivalente de £ 720,000	273'600	6.0
Banco Arabe Latinoamericano, equivalente de US\$ 4'500,000	855'000	4.5
Otras Empresas	41'483	---

6. OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO

El rubro Cuentas Pendientes y Diversos, incluye intereses devengados pero aún no cobrados sobre depósitos, colocaciones y bonos, por un total de S/. 4,806' millones.

7. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

El rubro Deudores y Aceptaciones por Créditos Documentarios está dado por los créditos abiertos y pendientes de negociación y por las aceptaciones originadas bajo créditos documentarios negociados con pago diferido.

El rubro Deudores por Deuda Externa está dado por las obligaciones asumidas por el Banco, como obligación directa en su calidad de agente financiero del Estado.

8. CUENTAS DE ORDEN

Son cuentas de control, constituidas por valores y documentos en cobranza, en depósito, en custodia, en garantía, Supremo Gobierno, Avals y Aceptaciones, Especies Valoradas y otras cuentas de registro.

9. OBLIGACIONES INMEDIATAS

El rubro Depósitos en Garantía por un total de S/. 17,295' millones, incluye cuentas en moneda extranjera por un valor equivalente a US\$ 8'919,000; estas obligaciones están dadas principalmente, por intereses por pagar, recaudación por cuenta de entidades del Gobierno y otros depósitos.

10. OBLIGACIONES A PLAZO

El rubro B.C.R. Depósitos Compensación Encaje por un total de S/. 14,772' millones, representa créditos concedidos por el Banco Central de Reserva del Perú para sustituir el retiro de los Fondos de Encaje que los Bancos Comerciales mantenían en nuestra Institución.

A partir del 29 de Noviembre de 1976 se puso en vigencia el nuevo sistema para los Depósitos de Encaje, de la banca comercial, con oficina principal en Lima, el mismo que contempla que los fondos de encaje están constituidos por los fondos disponibles en bóveda de cada entidad y los depósitos que mantengan exclusivamente en el Banco Central de Reserva del Perú.

El rubro Certificados Bancarios ascendente a S/. 4,744' millones, representa el saldo de certificados bancarios emitidos por el Banco, por el equivalente de US\$ 24'971,000, de conformidad al Decreto Ley 22038 del 13 de Diciembre de 1977.

11. CAPITAL Y RESERVAS

En el año 1977, el capital del banco se incrementó en S/. 464' millones, con parte de las utilidades generadas en el ejercicio 1976, que ascendieron a S/. 956' millones, abonándose al Tesoro Público el monto restante de S/. 492' millones. En el año 1978, el capital del Banco se ha mantenido con el mismo importe que se reflejaba en el ejercicio 1977.

El aumento del rubro Reservas está dado por el valor de acciones liberadas recibidas de empresas en las cuales el Banco de la Nación participa en su capital accionario: Banco Continental S/. 244' millones; Banco Popular S/. 299' millones; Popular y Porvenir Cía. de Seguros S/. 353' millones; Reaseguradora Peruana S/. 16' millones; y los Excedentes de Revaluaciones legales de los bienes de Activo Fijo. Igualmente, por las utilidades del ejercicio 1977, que de S/. 1,015' millones, fueron entregados a cuenta al Tesoro Público S/. 700' millones, quedando como pendiente de distribución S/. 315 millones.

12. ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Hasta el ejercicio 1975, era política del banco, realizar como ingresos los intereses provenientes de colocaciones, cuando efectivamente eran percibidos. Teniéndose en cuenta las disposiciones tributarias que fueron promulgadas en el mes de Febrero de 1976 por D.L. 21382, se han contabilizado como ganados los intereses devengados en el período, sobre colocaciones, excepto por aquellas colocaciones de dudosa cobrabilidad, cuyos intereses se difieren en la cuenta del Pasivo denominada "Intereses y Comisiones en Suspensión".

13. ENCAJE LEGAL

En concordancia con las normas dictadas por el Banco Central de Reserva del Perú, el Banco de la Nación está sujeto al encaje legal fijado para los bancos estatales.

14. REAJUSTE DE TASAS DE INTERES

De conformidad con lo dispuesto por el Banco Central de Reserva del Perú, durante 1978 se reajustaron en dos oportunidades las tasas de interés activas y pasivas para todo el sistema bancario y financiero, una que rigió a partir del 1o. de Agosto y la otra a partir del 1o. de Noviembre.

En el caso del Banco de la Nación, la tasa de interés general para sus operaciones activas, se incrementó del 17.50/o al 27.50/o anual y posteriormente al 31.50/o; mientras que la tasa para depósitos a plazo aumentó a 25.00/o y 30.50/o a 90 días, 26.00/o y 31.50/o a 180 días, 27.00/o y 32.50/o a 270 días y 28.00/o y 33.50/o a 360 días.

Por los depósitos a la vista no se abonó intereses.

GERENCIA GENERAL

GERENCIA GENERAL

SR. JOSE F. NORIEGA CALMET
Gerente General

ING. GERMAN DIAZ PORTUGAL
Gerente General Adjunto

INSPECTORIA GENERAL

SR. ALFONSO RODRIGUEZ CAMILLONI
Inspector General

GERENTES CENTRALES

SR. HECTOR BAZO DE LA CUBA
Gerente Central – Of. de Personal

SR. MANUEL CASTRO PANTA
Gerente Central – Asesor

SR. PEDRO MENENDEZ RICHTER
Gerente Central – Dpto. de Créditos

SR. VICTOR ODAR BACA
Gerente Central – Dpto. de Moneda Nacional

SR.TA. JESUS PAREDES LENGUA
Gerente Central – Dpto. Internacional

DR. AUGUSTO PORTOCARRERO SALDAMANDO
Gerente Central – Dpto de Recaudación

OFICINA DE RELACIONES PUBLICAS
JAVIER BELLIDO D.
GERENTE – JEFE

DEPARTAMENTO INTERNACIONAL

SRTA. JESUS PAREDES LENGUA
Gerente Central – Dpto. Internacional

SR. MARIO MESIA PRIALE
Gerente – Sub-Jefe Dpto. Internacional

SR. PEDRO MONZON ABATTE
Sub-Gerente Adjunto

SR. AUGUSTO ADRIANZEN ZAVALA
Sub-Gerente Adjunto

SR. MIGUEL PORTANOVA CLAROS
Apoderado General – Jefe Div. Comercio Exterior

SR. ALCIDES PORTOCARRERO LOPEZ
Apoderado General – Jefe Div. Financiaciones

SR. ARTURO GUEVARA CASTRO
Sub-Gerente Especial – Jefe Div. Cambios

SRTA. ROSA CASTILLO REYNOSO
Apoderado – Jefe Sección Corresponsalía y Cables

SR. LUIS RIVERO RIOS
Apoderado – Jefe Sección Deuda Externa

SR. EDDY PRADO HERRERA
Apoderado General – Cambios

SR. JOSE LAHURA PONCE
Apoderado General – Cambios

BANCO DE LA NACION

Av. Abancay 491
Teléfonos: 28-6070 27-6010 (Central)
Apartado 1835

LIMA PERU

Dpto. INTERNACIONAL

Telf.: 286801

TELEX: 25320 PE Nacbank
25429 PE Nacbank
25700 PE Nacbank
20003 PE Nacbank
20208 PE Nacbank
20304 PE Nacbank

CABLE: Nacionbanc Lima

CODIGOS: Peterson's Code
3rd & 4th Editions

CAPITAL Y RESERVAS: S/. 3,908'036

BANCOS ASOCIADOS:

Banco Continental
Banco Internacional del Perú
Banco Popular del Perú

OFICINA DE REPRESENTACION

Frankfurt
República Federal
de Alemania
Rossmarkt 14
6000 Frankfurt/ Main
Telefon (06 11) 28 50 01
Telex: 04-16326 nacba d



BANCO DE LA NACION

memoria '78





BN

4

27 NOV. 1981



**banco de
la nación**

LIMA

PERU

BN
5

memoria '78

31 DE DICIEMBRE DE 1978



Tratandose de Operaciones Bancarias...

...hablamos
todos
los
idiomas

**BANCO DE
LA NACION**

CABLE: Nacionbanc Lima

460 OFICINAS EN TODA LA REPUBLICA

OFICINA DE REPRESENTACION
Frankfurt o República Federal de Alemania





TELEX:
25320 PE Nacbank
25429 PE Nacbank
25700 PE Nacbank
20003 PE Nacbank
20208 PE Nacbank
20304 PE Nacbank

CODIGOS:
Peterson's Code
3rd 4th Editions

BANCOS ASOCIADOS:
Banco Continental
Banco Internacional del Perú
Banco Popular del Perú

1.	Introducción	14
2.	EL BANCO DE LA NACION Y EL SISTEMA BANCARIO NACIONAL	16
3.	EL BANCO DE LA NACION COMO ENTE FINANCIERO	18
	3.1. Operaciones Crediticias con el Sector Público.	
	3.2. Operaciones con el Gobierno Central.	
	3.3. Operaciones con las Empresas Públicas.	
	3.4. Operaciones con el Sistema Bancario Nacional.	
	3.5. Operaciones con el Sector Externo.	
4.	BALANCE Y ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1978	25
	4.1. Balance General	
	4.2. Estado de Ganancias y Pérdidas.	
	4.3. Notas de los Estados Financieros.	
5.	EL BANCO DE LA NACION COMO ENTE RECAUDADOR Y ADMINIS- TRADOR DE TRIBUTOS	35
	5.1. Recaudación de Tributos Efectuados por el Banco.	
	5.2. Recaudación de Tributos del Gobierno Central.	
	5.3. Diversos Encargos.	
	5.4. Principales Tributos Administrados por el Banco de la Nación.	
	5.4.1. Impuesto a los alcoholes	
	5.4.2. Impuesto a las aguas gaseosas y minerales	
	5.5. Sistemas de Recaudación.	
	5.6. Facilidades para el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias	
	5.7. Evolución de la Recaudación.	
	5.8. Comparación de la Recaudación efectuada por el Banco de la Nación y Aduanas con lo Programado por el Tesoro Público para el año 1978.	
6.	ASPECTOS DE ORGANIZACION Y ACTIVIDADES DIVERSAS	45
	6.1. Infraestructura Territorial	
	6.2. Personal	
	6.3. Capacitación y Perfeccionamiento del Personal	
	6.4. Actividades del Fondo de Empleados. Agradecimiento.	
7.	CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR	51



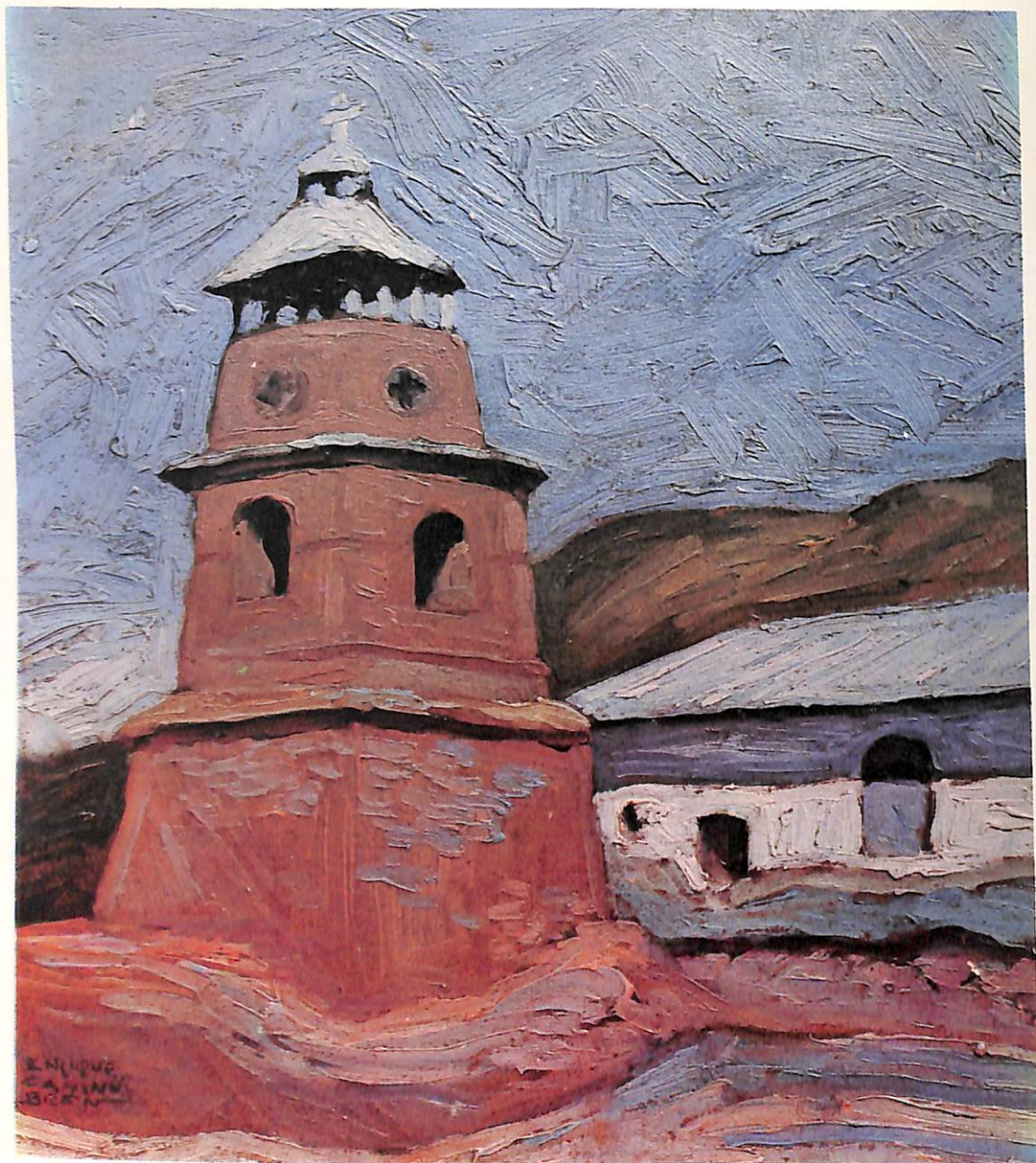


BN

9

RETRATO DE NIÑO — Jorge Vinatea Reynoso





FARO — Enrique Camino Brent

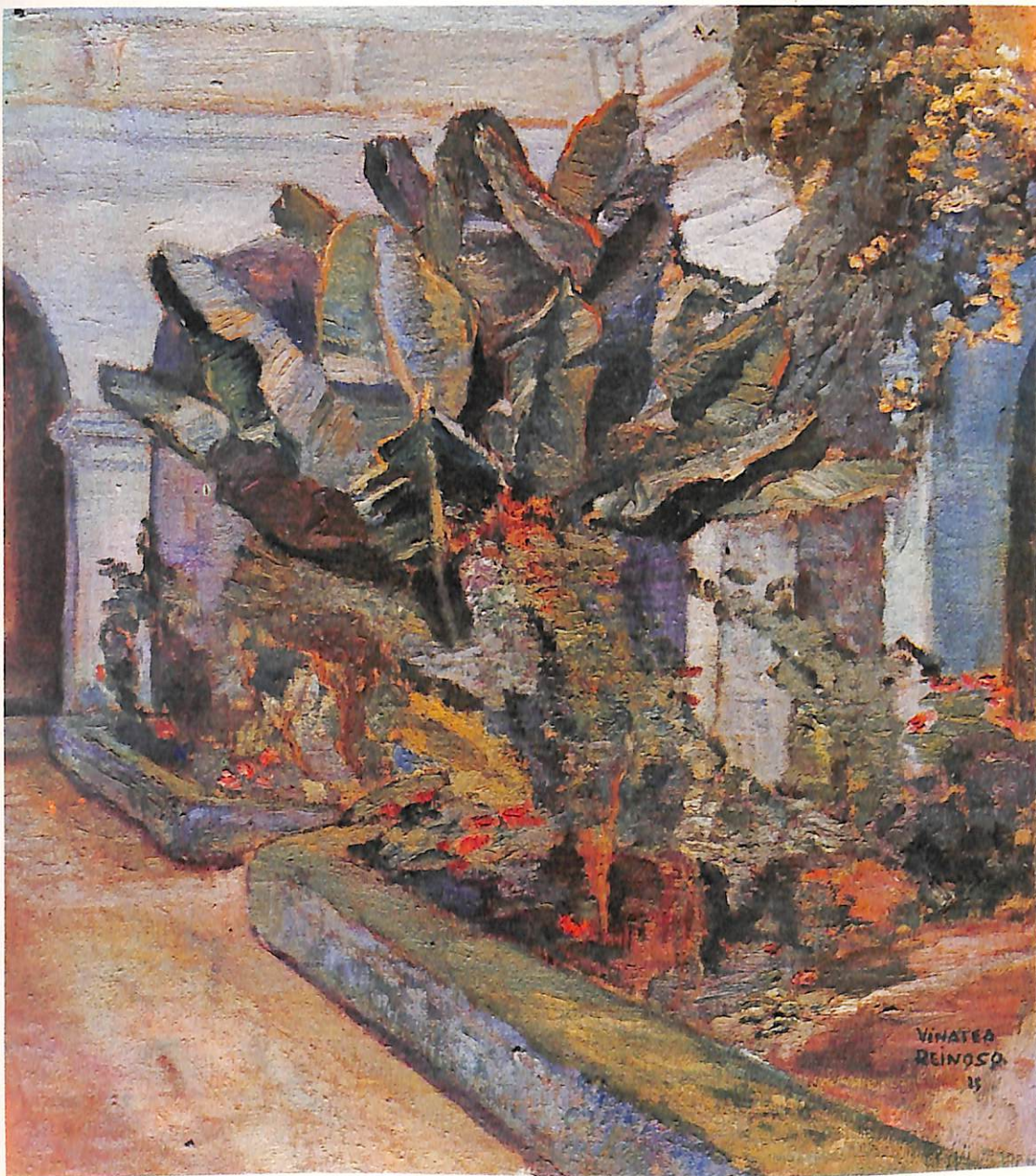


DIRECTORIO
(Al 06 de Agosto de 1978)
PRESIDENTE
Sr. Raúl Tola Pasquel
VICEPRESIDENTE
Dr. Roberto Keil Rojas

DIRECTORES
Dr. Germán de la Melena
Gral. Brig. EP. Carlos Gamarra Pérez Egaña
CPC. Carlos Mendoza Muga
Dr. Roberto Cornejo Klaschen
Dr. Julio Cuadros Muñoz

DIRECTORIO

BN
10



BOCETO DE 2do. Patio - EBA — Jorge Vinatea Reynoso

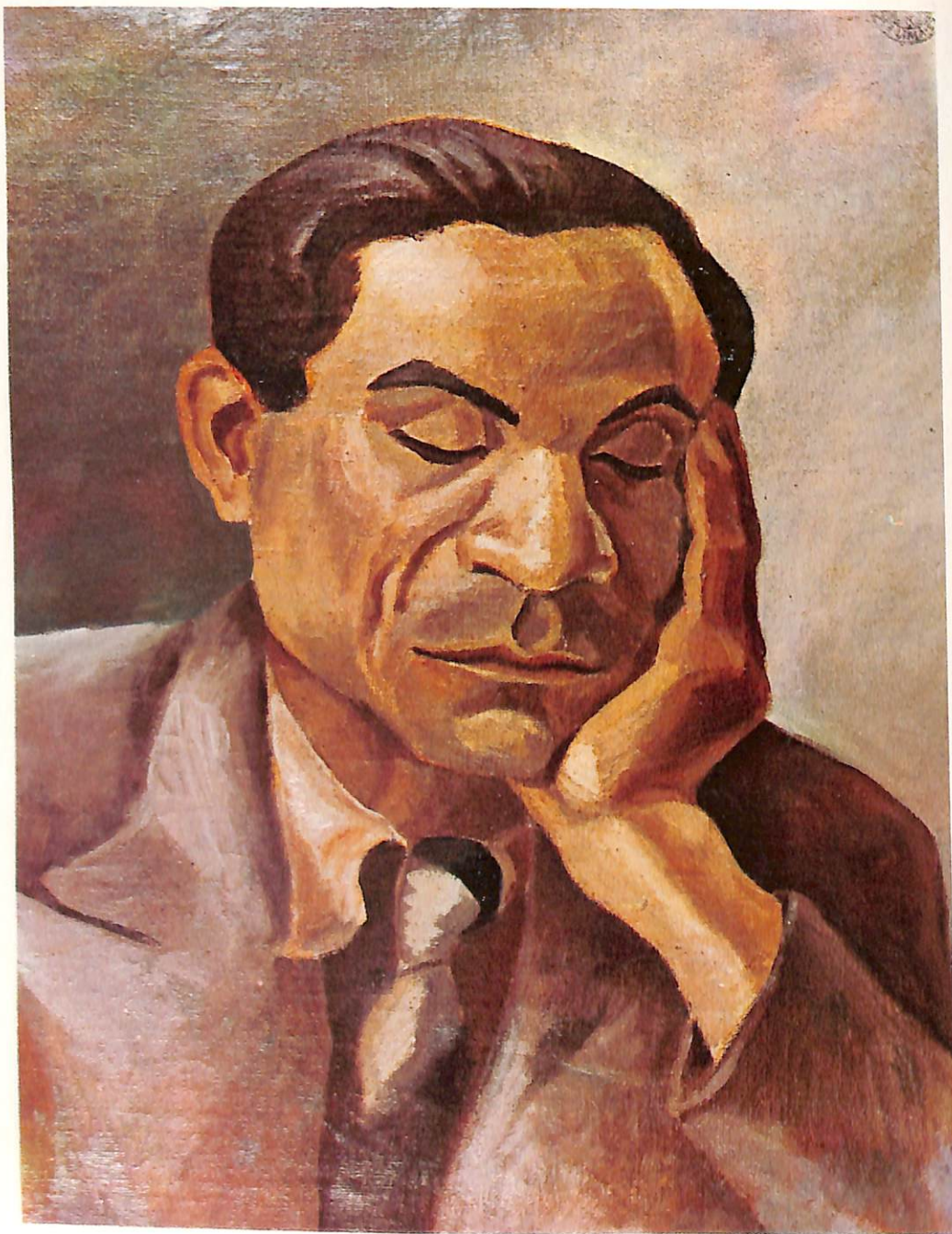
GERENCIA

GERENCIA
(Al 06 de Agosto de 1978)
GERENCIA GENERAL
Sr. Víctor Coz Castañeda
GERENTE GENERAL ADJUNTO
Sr. Lucio Lizaraburu Vásquez

INSPECTOR GENERAL
Crl. EP. Diego Ponce Núñez
(hasta Julio 1978)
CPC. Alfonso Rodríguez Camilloni
(Al 31 de Dic. 1978).

BN
11





DIRECTORIO
(Al 31 de Diciembre de 1978)

PRESIDENTE

Dr. Alvaro Meneses D'az

VICEPRESIDENTE

Dr. Carlos Raffo Dasso

DIRECTORES

Ing. Jesús Arias Dávila

Dr. Guillermo Schwartzmann Baumann de Metz

Dr. Manuel Moreyra Loredo

Dra. Dominga Sota Nodal

Gral. Brig. EP. Luis Abad Araujo

SECRETARIO LETRADO DEL DIRECTORIO

Dr. Enrique Tabja Awapara





GERENCIA

GERENTE GENERAL

Sr. José Francisco Noriega Calmet

GERENTE GENERAL ADJUNTO

Ing. Germán Díaz Portugal

INSPECTOR GENERAL

CPC. Alfonso Rodríguez Camilloni

GERENTE CENTRAL

DEPARTAMENTO INTERNACIONAL

CPC. Jesús Paredes Lengua

GERENTE CENTRAL

DEPARTAMENTO DE MONEDA NACIONAL

Sr. Víctor Odar Baca

GERENTE CENTRAL

DEPARTAMENTO DE CREDITOS

Sr. Pedro Menéndez Richter

GERENTE CENTRAL

DEPARTAMENTO DE SUCURSALES Y AGENCIAS

Sr. Demetrio Chaparro Jiménez

GERENTE CENTRAL

DEPARTAMENTO DE RECAUDACION

Dr. Augusto Portocarrero Saldamando

GERENTE CENTRAL

OFICINA DE PLANEAMIENTO Y DESARROLLO

Dr. Alfredo Jalilie Awapara

GERENTE



1. INTRODUCCION

El Banco de la Nación durante el año 1978 ha proseguido desarrollando las funciones que le encomienda su Ley de creación, siendo tales, las de Agente Financiero del Estado; prestación de Servicios Bancarios tanto a los Organismos del Sector Público Nacional, como a empresas del Sector Privado; y recaudación de tributos.

Las actividades desplegadas por la Institución han estado encuadradas dentro de los lineamientos de política económica, financiera, y fiscal emanadas del Sector Economía y Finanzas. Al respecto, el Gobierno durante 1978 puso en ejecución el Programa Económico Financiero, que cubre el período comprendido entre Julio de 1978 a Diciembre de 1980. Este Programa comprende a su vez los Programas de

Estabilización, Reestructuración de la Deuda Externa y de Inversión Pública, así como el Plan Económico.

Merece destacar la activa participación de nuestra Institución, en su calidad de Agente Financiero del Estado, en la refinanciación de la Deuda Pública Externa, en las negociaciones celebradas con la Banca Privada Internacional, integrada por más de 270 Bancos, así como con los Bancos de los Países que conforman el Club de París. Igualmente, el Banco impulsó la venta de títulos de la Deuda Pública Interna, consiguiendo canalizar un importante flujo de recursos al Tesoro Público.

El Banco ha seguido prestando el apoyo financiero requerido por las Empresas Públicas y el Gobierno Central, pese a las dificultades económicas y financieras por las que atraviesa el país.

El volumen de transacciones con el Sector Externo de nuestra Economía se ha mantenido en 1978 en niveles elevados, en relación al Sistema Bancario, pese a que las Operaciones de Comercio Exterior de las Empresas Públicas, que eran tramitadas exclusivamente por nuestro intermedio, fueron transferidas a la Banca Comercial y Asociada, en virtud de lo dispuesto por el Decreto Ley No. 21953 que creó el Mercado Unico de Cambios.







El Banco de la Nación es la Institución que dentro del Sistema Financiero Nacional, cumple las principales e importantes funciones de Banquero y Agente Financiero del Estado.

La Institución tiene participación mayoritaria en el accionariado de los Bancos Comerciales Nacionales: Banco Popular, Banco Continental y Banco Internacional, que en conjunto constituyen la Banca Asociada. Igualmente, el Banco posee un importante paquete accionario de diversas empresas, mereciendo destacarse su participación en Popular y Porvenir Cía. de Seguros, empresa que tiene a su cargo los seguros que requieren los organismos

del Sector Público Nacional; y la Reaseguradora Peruana, encargada de canalizar los reaseguros del y al Exterior. En menor medida el Banco participa del Capital Accionario del Banco Arabe-Latino Americano y del Euro-Latinoamerican Bank.

En lo referente a la captación y canalización de los recursos, el Banco ocupa el Primer lugar en el Sistema Bancario Nacional, así, en el año bajo reseña, el 34.4 o/o de los Depósitos a la Vista y el 59.1 o/o de las Obligaciones a Plazo del Sistema Bancario, constituyeron recursos captados por el Banco de la Nación. En lo referente a la aplicación de esos recursos, representan el 40 o/o del monto total de las Colocaciones del Sistema, a fines de 1978.

Es importante destacar que a través del Banco de la Nación, se canaliza alrededor del 24.4 o/o de las Operaciones con el Sector Externo de nuestra economía; esta es la razón por la cual las operaciones con Banqueros y Corresponsales del Exterior mantienen niveles significativos, habiéndose captado US\$650' millones en Líneas de Crédito.

Detallada así la amplitud de las operaciones de nuestra Institución, cabe anotar que el número de empleados del Banco de la Nación sólo representa el 25 o/o del total del Sistema Bancario, los que se encuentran prestando servicios en las 472 Oficinas de la Institución distribuidas a lo largo y ancho del territorio.

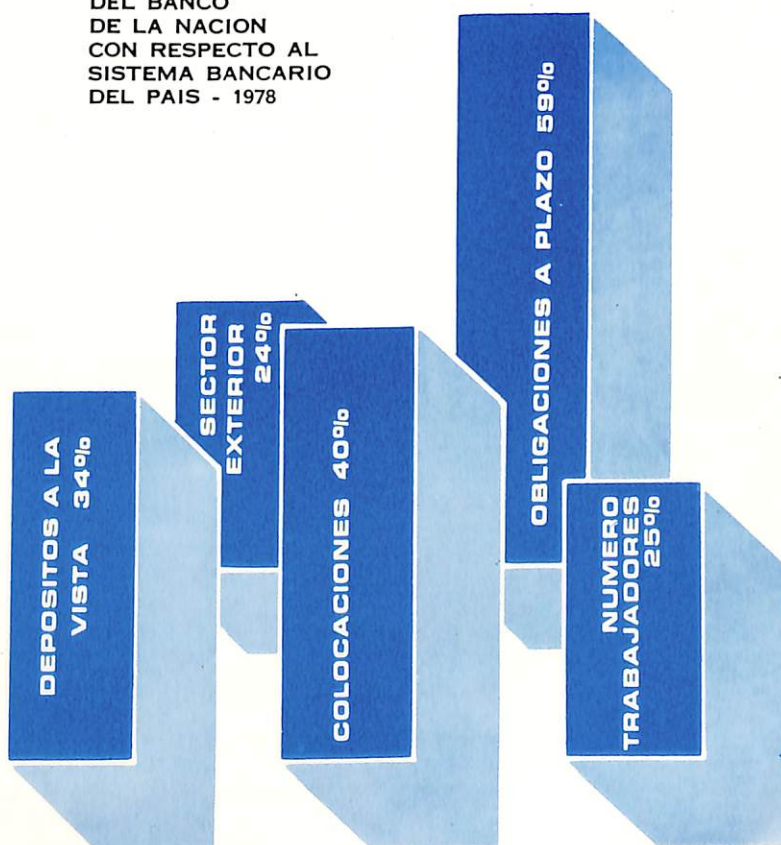
En el gráfico No. 01, se muestra los principales indicadores del Banco dentro del contexto del Sistema Financiero Nacional.

EL BANCO DE LA NACIÓN Y EL SISTEMA BANCARIO NACIONAL

GRAFICO No. I

DEL BANCO
DE LA NACION
CON RESPECTO AL
SISTEMA BANCARIO
DEL PAIS - 1978

PRINCIPALES INDICADORES



3. EL BANCO DE LA NACION COMO ENTE FINANCIERO

La participación de nuestra Institución dentro del Programa de Reactivación de la Economía Peruana emprendida por el Gobierno durante 1978, es considerada muy satisfactoria por las actividades de intermediación financiera desplegadas a favor de los Organos del Sector Público Nacional, con entidades financieras nacionales e internacionales.

En este sentido, los servicios que hemos prestado estuvieron enmarcados dentro de las normas y objetivos económicos trazados por el Estado y dado el volumen de recursos internos y externos movilizados, éstos, ejercieron una notable influencia de nuestra Institución en los Sectores Monetario y Fiscal.

Del mismo modo, el financiamiento de las operaciones de Comercio Exterior estuvo restringido, dentro de las márgenes de operación que se dispusieron para el Sector Público en cuanto a operaciones de Importación, como por los alcances del D.L. No. 21953 que permitió la liberación hacia la Banca Comercial de las Operaciones de Comercio Exterior de las empresas públicas, que eran exclusivas del Banco de la Nación.

La intermediación financiera ejercida por el Banco, no sólo se ve circunscrita a la captación y colocación de recursos en el corto plazo, sino que en ejercicio de su función de Agente Financiero del Estado, interviene en la concertación, por cuenta de este, en operaciones de crédito, a mediano y largo plazo con el Exterior.

El Banco, de otro lado, tiene a su cargo el Servicio de la Deuda Pública Externa, asimismo, juega un papel preponderante en la atención de la Deuda Pública Interna, a través de la colocación, recompra y servicio de diversos títulos de deuda emitidos por Organismos del Sector Público, básicamente, los Bonos de Inversión Pública y los del Tesoro.

3.1. OPERACIONES CREDITICIAS CON EL SECTOR PUBLICO

Las principales operaciones crediticias, realizadas durante 1978 en favor del Sector Público Nacional estuvieron canalizadas fundamentalmente a apoyar al Tesoro Público y a las Empresas Públicas, dentro de un estrecho seguimiento del Programa Monetario de 1978 y de continuas coordinaciones con los diferentes Organos del Sector Economía y Finanzas.

En este sentido el Banco de la Nación no sólo se circunscribió a dotar de los recursos que aliviaban las necesidades de Caja de sus clientes, tanto en Moneda Nacional como Extranjera, sino que a través de su infraestructura territorial prestó los servicios que se requerían, tales como el pago de haberes, transferencias de dinero, cobranzas, etc.

EL BANCO DE LA NACION COMO ENTE FINANCIERO (3)





CUADRO No. 1
OPERACIONES CREDITICIAS DEL
BANCO DE LA NACION

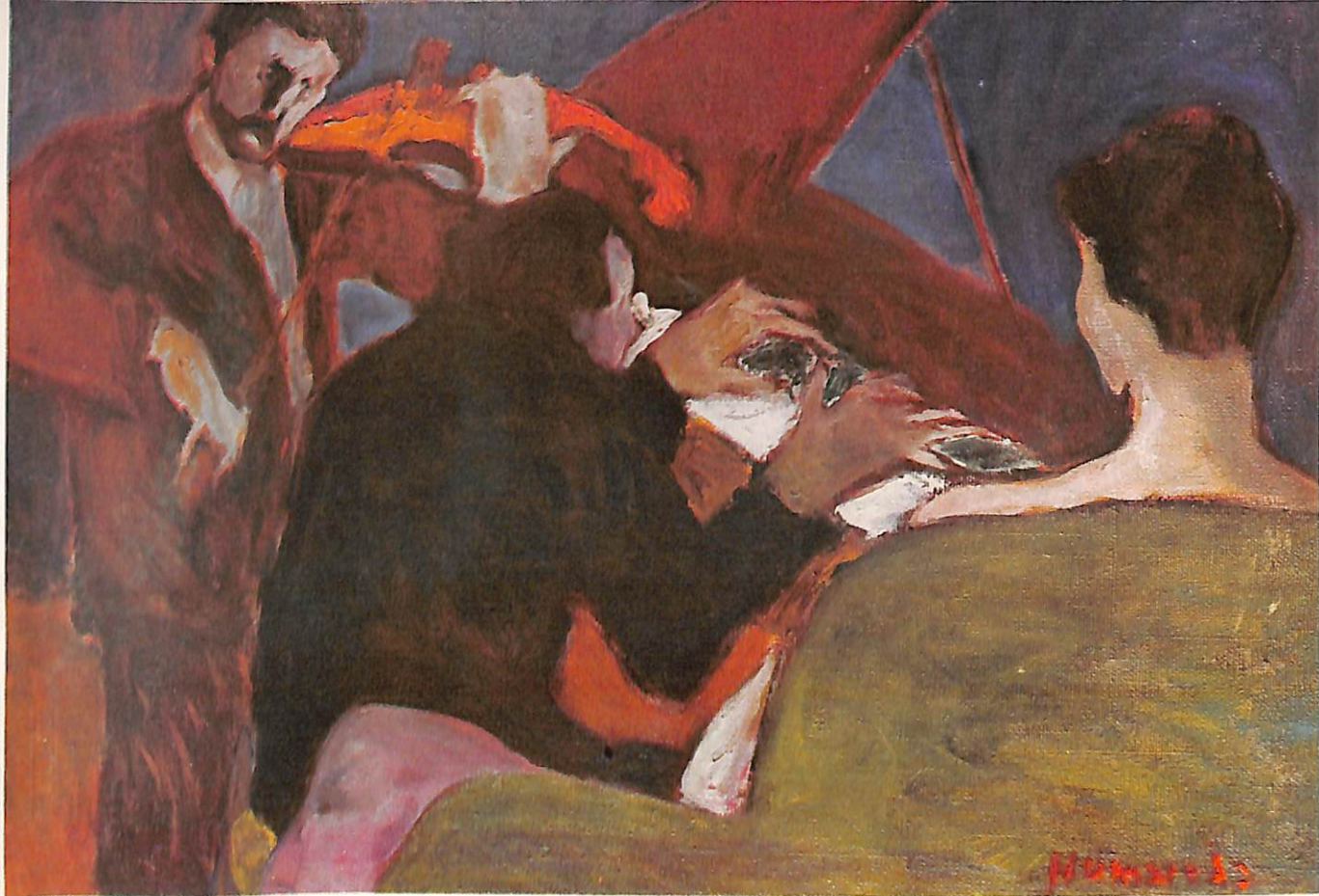
	1977	1978
<u>CREDITO SECTOR PUBLICO</u>		
Gobierno Central (Neto)	107,836'	148,822'
Créditos	122,872'	172,827'
Obligaciones	15,036'	24,005'
Empresas Públicas (Neto)	62,053'	64,034'
Créditos	90,668'	112,983'
Obligaciones	28,615'	48,949'
<u>Resto Sector Público (Neto)</u>	(34,841)	(38,527)
Crédito	1,692'	1,836'
Obligaciones	36,533'	40,363'
<u>OPERACIONES INTERBANCARIAS</u>		
Banco Central de Reserva (Neto)	(63,225')	(93,333')
Depósito + Caja	2,036'	2,104'
Obligaciones	65,261'	95,437'
Bancos Comerciales (Neto)	7,408'	9,128'
Créditos y Depósitos	7,538'	9,215'
Bancos de Fomento (Neto)	5,236'	4,636'
Créditos y Depósitos	5,459'	4,767'
Obligaciones	223'	131'
<u>SECTOR PRIVADO</u>		
(Neto)	(6,369')	(3,581')
Créditos	2,306'	4,151'
Obligaciones	8,675'	7,732'

1977: 1 US\$ = S/. 160.

1978: 1 US\$ = S/. 160.

OPERACIONES CREDITICIAS





CONCIERTO — Víctor Humareda

3.2. OPERACIONES CON EL GOBIERNO CENTRAL

Dentro de los Objetivos y metas trazadas en el Programa Económico 1978-1980, se ponen en ejecución, en el aspecto fiscal, un conjunto de medidas tendientes a reducir y financiar el gasto público.

Las principales acciones tomadas con el fin de generar mayores ingresos del Fisco, las podemos resumir en lo siguiente:

- Reducción del Gasto Público improductivo en favor del Gasto de Capital.
- Lograr la restructuración de la Deuda Externa correspondiente a los años 1979 y 1980.

Adopción de un conjunto de medidas impositivas sobre las Exportaciones, Importaciones, la Producción y Consumo.

Iniciación de un proceso de Reforma Tributaria eliminándose diversos impuestos y restructuración de la Tasa del Impuesto a la Renta en sus tramos bajo y medio.

De esta manera, se buscó adecuar los gastos del Gobierno a las posibilidades de un financiamiento racional, tanto mediante una adecuada captación tributaria como de un nivel de financiamiento racional.

Dentro de este contexto, el Banco de la Nación en su condición de Agente Financiero del Estado, asumió durante 1978 un

rol dinámico dentro del Mercado Interno y Externo, para llevar a cabo la efectivización de las medidas propuestas, tanto en la Recaudación de tributos, como en la consecución de las fuentes de financiamiento requeridas por el Gobierno.

En este sentido, el Banco de la Nación durante 1978 apoyó al Gobierno Central con un Crédito Neto ascendente a S/.40,986' que representa aproximadamente el 51 o/o del total otorgado por el Sistema Bancario al Gobierno.

Este apoyo es mucho menor, en términos relativos debido a que la Autoridad Monetaria optó por la política de financiar directamente al Gobierno Central a través de la colocación de Bonos de Inversión Pública y del Tesoro, con lo que se fomentaría en el futuro las Operaciones del Mercado Abierto, contando así con un nuevo instrumento de Política Monetaria y en consecuencia liberar, relativamente al Banco de la Nación en su incremento de obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú.

Al respecto merece destacarse que durante 1978 el Banco de la Nación colocó Bonos por un total de S/.33,164'3, siendo el saldo de esos valores en circulación de S/.89,542', de los cuales S/.65,958' estaban en poder del público, bancos y otras instituciones manteniéndose el saldo, en poder del Banco de la Nación, una parte como Inversiones y la otra, pendiente de colocación.

3.3. OPERACIONES CON LAS EMPRESAS PUBLICAS

Las Empresas Públicas durante 1978, estuvieron apoyadas en su sistema operativo por las políticas de precios adoptadas por el Gobierno, que permitieron reajustar sus tarifas y precios de

acuerdo a la variación de sus costos de operación, disminuyendo por esta razón para la mayoría de ellas, la demanda por financiamiento al Banco de la Nación, respecto a lo estimado a principios de 1978.

De este modo, en el período bajo análisis comparativamente con 1977, y a pesar de lo indicado en el párrafo anterior, el apoyo a las Empresas Públicas fue mayor en S/.1,981', debido a que EPSA mostró en el período, un incremento significativo de crédito, por atrasos en la política de reajustes de precios, siendo por lo tanto el diferencial financiado por el Banco de la Nación.

3.4. OPERACIONES CON EL SECTOR BANCARIO NACIONAL.

En el ejercicio correspondiente a 1978 el comportamiento de las Operaciones de nuestra Institución dentro del Sistema Bancario Nacional, estuvo caracterizada por el apoyo recibido del Banco Central de Reserva que nos permitió solucionar las exigencias financieras de determinadas empresas, consiguiendo con ello la ejecución del programa de gastos presupuestales y la cobertura de los desfases de ingreso experimentados en el período por dichos clientes.

Asimismo, con la Banca Comercial tuvimos un incremento tanto en Depósitos como en Inversiones, este último rubro motivado por la capitalización de nuestras acciones en los Bancos Popular e Internacional.

Con la Banca de Fomento nuestro apoyo disminuyó, como consecuencia de las amortizaciones que nos hizo el Banco Industrial por el crédito otorgado en Moneda Extranjera para la consolidación pesquera.





3.5. OPERACIONES CON EL SECTOR EXTERNO.

Nuestra Institución durante el año bajo reseña jugó un rol importante en el desenvolvimiento de la coyuntura internacional respecto al cumplimiento de las obligaciones financieras nacionales, que concluyó con una exitosa negociación. En su condición de Agente Financiero del Estado, nuestro banco celebró contratos de prórroga, refinanciación y la reestructuración de vencimientos de nuestra deuda Externa, consiguiéndose un alivio en la presión sobre la Balanza de Pagos, presentando en el campo financiero una mejor perspectiva para 1979.

En lo tocante a nuestras operaciones de Comercio Exterior es importante destacar que, en lo que a exportaciones se refiere, sufrimos una importante merma debido a los efectos de la aplicación del Decreto Ley No. 21953,

por el cual, como ha quedado señalado, se permitió la liberación hacia la Banca Comercial, las Operaciones de Comercio Exterior de las Empresas Públicas que eran exclusivas del Banco de la Nación.

En relación a lo antes indicado, debemos señalar que el total de documentos de exportación negociados durante 1978, alcanzó la suma de US\$479'. Asimismo, las importaciones sufrieron una contracción notable respecto a años anteriores, debido al impacto de medidas directas en los márgenes de operación que se dispusieron para el Sector Público. Debido a esto el Banco de la Nación canalizó un total de US\$ 386' millonés en operaciones de importación durante 1978.

En los Cuadros que se muestran a continuación aparecen los Estados de las Operaciones de nuestra Institución en los años 1977 y 1978.

CUADRO No. 2
OPERACIONES DE COMERCIO EXTERIOR
(Miles de US\$)

I) IMPORTACIONES	1977	1978
Créditos Documentarios Imp. (Utilizados)	584'688	344'269
Cobranzas Extranjero Imp. (Canceladas)	122'877	41'887
Total Operaciones de Importación	707'565	386'156
2) EXPORTACIONES		
Documentos Negociados	1,130'007	479'541

ANALISIS DE BALANCE GENERAL (4)

4.1 – BALANCE GENERAL

4.2 – ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

4.3 – NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1978



1. EL BANCO DE LA NACION

El Banco de la Nación es una empresa pública de derecho público interno, adscrita al Sector Economía y Finanzas, estando regido por su propia ley de creación y por la ley de Bancos. Su capital pertenece en forma exclusiva al Estado Peruano.

De acuerdo a ley, el Banco puede actuar en dos calidades: como agente financiero del Estado y como Empresa bancaria autónoma.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A. Los Estados Financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con principios de Contabilidad generalmente aceptados, incorporando prácticas bancarias seguidas en el Perú para uniformarlos, sustancialmente, con el formato requerido por la Superintendencia de Banca y Seguros.

B. Las provisiones para inversiones y créditos de dudosa recuperación se muestran en el rubro Otras Cuentas del Pasivo.

Se cargan a Resultados en el año en que se estiman y las recuperaciones se acreditan a Otros Ingresos.

C. Los intereses y comisiones cobrados por adelantado, relativos a descuentos de pagarés y letras, son diferidos en función de los plazos de las respectivas operaciones y reconocidos como ingresos a medida que se van devengando.

D. Los intereses sobre colocaciones de dudosa cobrabilidad, se muestran en el Pasivo bajo el rubro Cuentas Pendientes, Provisiones y Diversos, acreditándose a ingresos sólo cuando son cobrados; asimismo, se incluyen en este rubro las Provisiones para Contingencias y para Indemnización del Personal sujeto a régimen laboral de la actividad privada.

E. Siguiendo la práctica bancaria los Activos y Pasivos Contingentes, dada su representatividad, están incluidos dentro de los Activos y Pasivos propiamente dichos.

F. Las inversiones en valores se registran a su costo de adquisición. Las acciones liberadas se contabilizan a su valor nominal.

G. El saldo de las cuentas del Activo Fijo ha sido incrementado en S/. 33'9 millones por revaluaciones legales. De este total S/. 13' millones corresponden a revaluaciones efectuadas en ejercicios anteriores y el saldo de S/. 20'9 millones corresponde a la revaluación efectuada con efecto en 1978, de conformidad al Decreto Supremo 0175-78-EF del 12 de Diciembre de 1978.

H. Las partidas en moneda extranjera están convertidas a moneda peruana a los tipos de cambio fijo dispuesto por la Superintendencia de Banca y Seguros.

Al 31 de Diciembre de 1977, el tipo de cambio fijo para el dólar americano era de S/. 110.00. Al 31 de Diciembre de 1978, era de S/. 190.00.

3. FONDOS DISPONIBLES

El rubro Caja, por un total de S/. 2,151' millones, incluye moneda extranjera por un monto equivalente a US\$ 2'408,000.

El rubro Cheques en Remesa ascendente a S/. 1,182' millones, incluye asimismo moneda extranjera por un equivalente de US\$ 2'084,000.

El rubro Valores Temporales por S/. 117' millones, representa el saldo de la compra de certificados bancarios en moneda extranjera por el equivalente de US\$ 620,218.

4. COLOCACIONES

El rubro Varios Deudores por un total de S/. 1,759' millones, incluye moneda extranjera por un equivalente de US\$ 17,424. Representa operaciones cuya cancelación o formalización está en trámite.

El rubro Otras Colocaciones Moneda Nacional está constituido por préstamos al personal (S/. 608' millones), documentos en cobranza judicial (S/. 110' millones) y otros conceptos menores por un importe de S/. 2' millones.

5. INVERSIONES

El rubro Bonos, incluye valores que emite el Estado por un total de S/. 21,118 millones.

Al 31 de Diciembre de 1978, estos bonos redituaban intereses entre el 110/o y el 350/o anual; se comercializan fuera de bolsa y mantienen, sostenidamente, una cotización a la par.

El rubro Acciones, comprende las inversiones accionarias del Banco, las mismas que son:



Y PERDIDAS DE 1978 - 1977

INGRESOS

	31.12.78	31.12.77
Intereses y Comisiones sobre Colocaciones	29,921'920	12,958'843
Intereses y Dividendos sobre Valores.	3,081'083	2,351'280
Otros Ingresos.	3,733'807	1,978'630

	36,736'810	17,288'753
--	------------	------------

	<u>36,736'810</u>	<u>17,288'753</u>
--	-------------------	-------------------

JOSE F. NORIEGA CALMET
Gerente General

OSCAR PAJUELO RAMIREZ
Gerente Contador General

4.1-BALANCE GENERAL AL 31

(EXPRESADO EN MILES DE SOLES)

	1978	1977
ACTIVO		
FONDOS DISPONIBLES		
Caja	2,150'778	1,355'296
Depositos en Moneda Nacional	6,595'153	5,237'994
Depósitos en Moneda Extranjera	12,242'635	11,914'911
Cheques en Remesa	1,181'718	751'478
Valores Temporales	117'842	- -
	<u>22,288'126</u>	<u>19,259'679</u>
COLOCACIONES		
Cuentas Corrientes M.N.	156,518'313	94,810'204
Cuentas Corrientes M.E.	124,018'763	65,907'881
Préstamos en M.N.	15,470'238	14,375'200
Documentos Descontados M.N.	4,110'205	1,340'818
Varios Deudores	1,759'618	1,128'350
Otras Colocaciones	720'454	318'571
	<u>302,597'591</u>	<u>177,881'024</u>
INVERSIONES		
Bonos	21,118'681	20,903'336
Acciones	5,358'754	3,702'004
	<u>26,477'435</u>	<u>24,605'340</u>
INMUEBLES, MUEBLES Y EQUIPO		
Menos: Depreciación Acumulada.	726'078	451'749
	<u>362'540</u>	<u>369'841</u>
	<u>363'538</u>	<u>81'908</u>
OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO		
Contratos y Operaciones de Cambio	1,396'385	3,091'945
Cuentas Pendientes y Diversos	8,866'117	17,452'107
Sucursales y Agencias.	9,630'842	6,563'335
	<u>19,893'344</u>	<u>27,107'387</u>
ACTIVO CONTINGENTE		
Deudores y Aceptaciones por Créditos Documentarios	41,802'082	33,673'132
Deudores por Avales y Cartas Fianza M.N.	75'349	34'206
Deudores por Avales y Cartas Fianza M.E.	37,228'997	21,034'521
Deudores por Avances y Aceptaciones		
Deuda Externa	185,935'944	121,815'031
Acciones por Suscribir	- -	247'500
	<u>265,042'372</u>	<u>176,804'390</u>
TOTAL DEL ACTIVO Y SALDOS DEUDORES	<u>636,662'406</u>	<u>425,739'728</u>
CUENTAS DE ORDEN	<u>370,553'910</u>	<u>205,534'004</u>



ALVARO MENESES DIAZ
Presidente del Directorio

JESUS ARIAS DAVILA
Director

DE DICIEMBRE DE 1978-1977

	1978	1977
PASIVO		
OBLIGACIONES INMEDIATAS		
Depósitos en Cuenta Corriente M.N.	39,942'534	33,634'846
Depósitos en Cuenta Corriente M.E.	5,100'652	7,671'459
Depósitos en Garantía	17,295'691	3,991'392
Varios Acreedores	15,217'225	3,646'964
Cheques propio Bco., Giros y Transferencias.	9,174'432	4,068'737
Otras Obligaciones.	5,121'822	1,247'813
	91,852'356	54,261'211
OBLIGACIONES A PLAZO		
Cuentas a Plazo M.N.	36,243'831	33,521'394
Cuentas a Plazo M.E.	20,448'829	14,175'190
Depósitos Judiciales y Administrativos	3,706'004	3,034'809
B.C.R. Depósitos Compensación Encaje.	14,772'000	14,772'000
Certificados Bancarios	4,744'565	—
	79,915'229	65,503'393
DEPOSITOS DE AHORROS	41'309	13'076
ADEUDADO A BANCOS Y CORRESPONSALES		
Bancos y Corresponsales del Exterior	92,271'359	55,596'832
Bancos y Corresponsales del País	80,730'229	50,296'114
	173,001'588	105,892'946
OTRAS CUENTAS DEL PASIVO		
Contratos y Operaciones de Cambio	808'120	1,349'458
Cuentas Pendientes, Provisiones y Diversos.	19,565'354	18,164'423
Sucursales y Agencias.	14'909	89'750
	20,388'383	19,603'631
PASIVO CONTINGENTE		
Acreedores y Aceptaciones por Créditos Documentarios	41,802'082	33,673'132
Avales y Cartas Fianza M.N.	75'349	34'206
Avales y Cartas Fianza M.E.	37,228'997	21,034'521
Avales y Aceptaciones Deuda Externa.	185,935'944	121,815'031
Suscripción Acciones	—	247'500
	265,042'372	176,804'390
CAPITAL Y RESERVAS		
Capital Pagado	1,554'704	1,554'704
Reservas	2,353'332	1,091'071
	3,908'036	2,645'775
UTILIDADES DEL EJERCICIO	2,513'133	1,015'306
TOTAL PASIVO Y SALDOS ACREEDORES	636,662'406	425,739'728
CUENTAS DE ORDEN	370,553'910	205,534'004



4.2-ESTADO DE GANANCIAS

(EXPRESADO EN MILES DE SOLES)

	31.12.78	31.12.77
EGRESOS		
Intereses y Gastos Financieros	27,595'634	10,686'775
Gastos de Personal, Servicios y Contribuciones	4,498,337	3'392'691
Otros Egresos	1,974'222	2,193'981
Impuesto a la Renta	155,484	—
	<u>34,223'677</u>	<u>16,273'447</u>
Utilidad Neta	<u>2,513'133</u>	<u>1,015'306</u>
	<u><u>36,736'810</u></u>	<u><u>17,288'753</u></u>

ALVARO MENESES DIAZ
Presidente del Directorio

JESUS ARIAS DAVILA
Director



EMPRESA	VALOR DE ADQUISICION	o/o DEL CAPITAL DE LA EMPRESA
Banco Continental	1,665'735	99.7
Banco Popular	1,198'960	99.9
Banco Internacional	598'169	99.7
Popular y Porvenir Cía. de Seguros	589'307	99.7
Reaseguradora Peruana S.A.	136'500	91.0
Eurolatinoamerican Bank, Ltd. Londres equivalente de £ 720,000	273'600	6.0
Banco Arabe Latinoamericano, equivalente de US\$ 4'500,000	855'000	4.5
Otras Empresas	41'483	---

6. OTRAS CUENTAS DEL ACTIVO

El rubro Cuentas Pendientes y Diversos, incluye intereses devengados pero aún no cobrados sobre depósitos, colocaciones y bonos, por un total de S/. 4,806' millones.

7. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

El rubro Deudores y Aceptaciones por Créditos Documentarios está dado por los créditos abiertos y pendientes de negociación y por las aceptaciones originadas bajo créditos documentarios negociados con pago diferido.

El rubro Deudores por Deuda Externa está dado por las obligaciones asumidas por el Banco, como obligado directo en su calidad de agente financiero del Estado.

8. CUENTAS DE ORDEN

Son cuentas de control, constituidas por valores y documentos en cobranza, en depósito, en custodia, en garantía, Supremo Gobierno, Avaluos y Aceptaciones, Especies Valoradas y otras cuentas de registro.

9. OBLIGACIONES INMEDIATAS

El rubro Depósitos en Garantía por un total de S/. 17,295' millones, incluye cuentas en moneda extranjera por un valor equivalente a US\$ 8'919,000; estas obligaciones están dadas principalmente, por intereses por pagar, recaudación por cuenta de entidades del Gobierno y otros depósitos.

10. OBLIGACIONES A PLAZO

El rubro B.C.R. Depósitos Compensación Encaje por un total de S/. 14,772' millones, representa créditos concedidos por el Banco Central de Reserva del Perú para sustituir el retiro de los Fondos de Encaje que los Bancos Comerciales mantenían en nuestra Institución.

A partir del 29 de Noviembre de 1976 se puso en vigencia el nuevo sistema para los Depósitos de Encaje, de la banca comercial, con oficina principal en Lima, el mismo que contempla que los fondos de encaje están constituidos por los fondos disponibles en bóveda de cada entidad y los depósitos que mantengan exclusivamente en el Banco Central de Reserva del Perú.

El rubro Certificados Bancarios ascendente a S/. 4,744' millones, representa el saldo de certificados bancarios emitidos por el Banco, por el equivalente de US\$ 24'971,000, de conformidad al Decreto Ley 22038 del 13 de Diciembre de 1977.

11. CAPITAL Y RESERVAS

En el año 1977, el capital del banco se incrementó en S/. 464' millones, con parte de las utilidades generadas en el ejercicio 1976, que ascendieron a S/. 956' millones, abonándose al Tesoro Público el monto restante de S/. 492' millones. En el año 1978, el capital del Banco se ha mantenido con el mismo importe que se reflejaba en el ejercicio 1977.

El aumento del rubro Reservas está dado por el valor de acciones liberadas recibidas de empresas en las cuales el Banco de la Nación participa en su capital accionario: Banco Continental S/. 244' millones; Banco Popular S/. 299' millones; Popular y Porvenir Cía. de Seguros S/. 353' millones; Reaseguradora Peruana S/. 16' millones; y los Excedentes de Revaluaciones legales de los bienes de Activo Fijo. Igualmente, por las utilidades del ejercicio 1977, que de S/. 1,015' millones, fueron entregados a cuenta al Tesoro Público S/. 700' millones, quedando como pendiente de distribución S/. 315 millones.

12. ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Hasta el ejercicio 1975, era política del banco, realizar como ingresos los intereses provenientes de colocaciones, cuando efectivamente eran percibidos. Teniéndose en cuenta las disposiciones tributarias que fueron promulgadas en el mes de Febrero de 1976 por D.L. 21382, se han contabilizado como ganados los intereses devengados en el período, sobre colocaciones, excepto por aquellas colocaciones de dudosa cobrabilidad, cuyos intereses se difieren en la cuenta del Pasivo denominada "Intereses y Comisiones en Suspense".

13. ENCAJE LEGAL

En concordancia con las normas dictadas por el Banco Central de Reserva del Perú, el Banco de la Nación está sujeto al encaje legal fijado para los bancos estatales.

14. REAJUSTE DE TASAS DE INTERES

De conformidad con lo dispuesto por el Banco Central de Reserva del Perú, durante 1978 se reajustaron en dos oportunidades las tasas de interés activas y pasivas para todo el sistema bancario y financiero, una que rigió a partir del 1o. de Agosto y la otra a partir del 1o. de Noviembre.

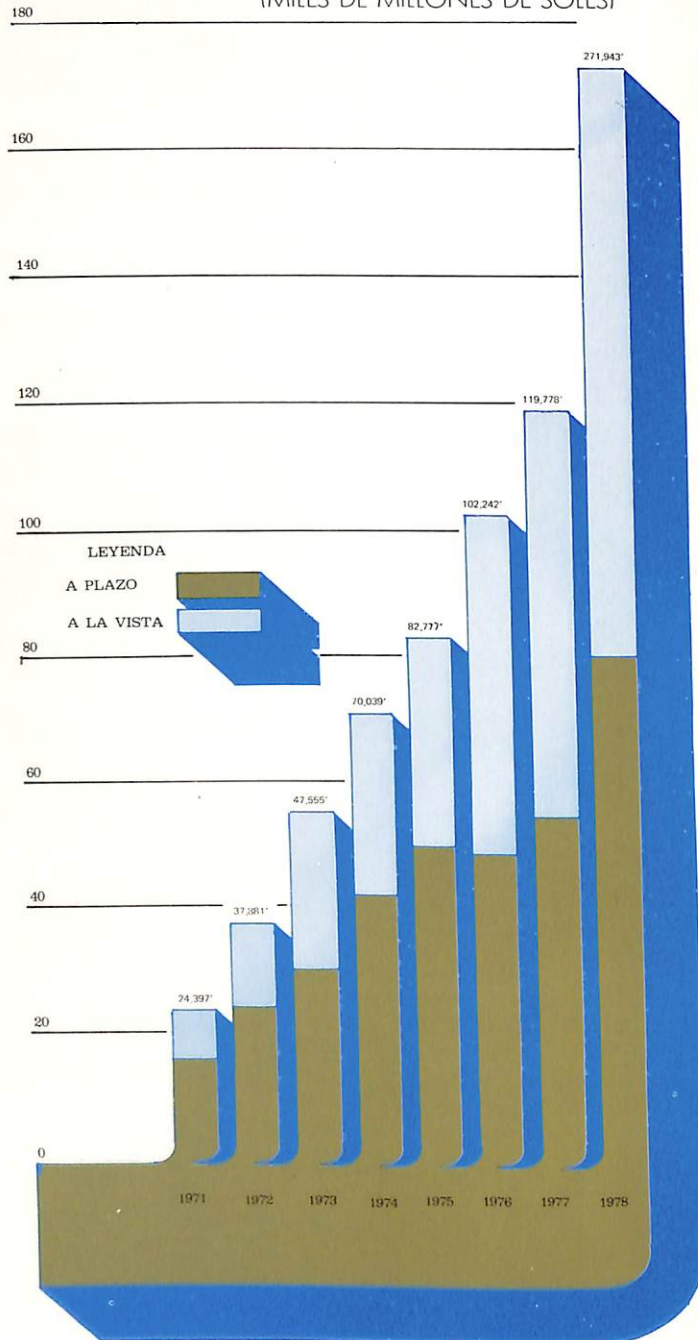
En el caso del Banco de la Nación, la tasa de interés general para sus operaciones activas, se incrementó del 17.50/o al 27.50/o anual y posteriormente al 31.50/o; mientras que la tasa para depósitos a plazo aumentó a 250/o y 30.50/o a 90 días, 260/o y 31.50/o a 180 días, 270/o y 32.50/o a 270 días y 280/o y 33.50/o a 360 días.

Por los depósitos a la vista no se abonó intereses.



GRAFICO No. 2

(MILES DE MILLONES DE SOLES)

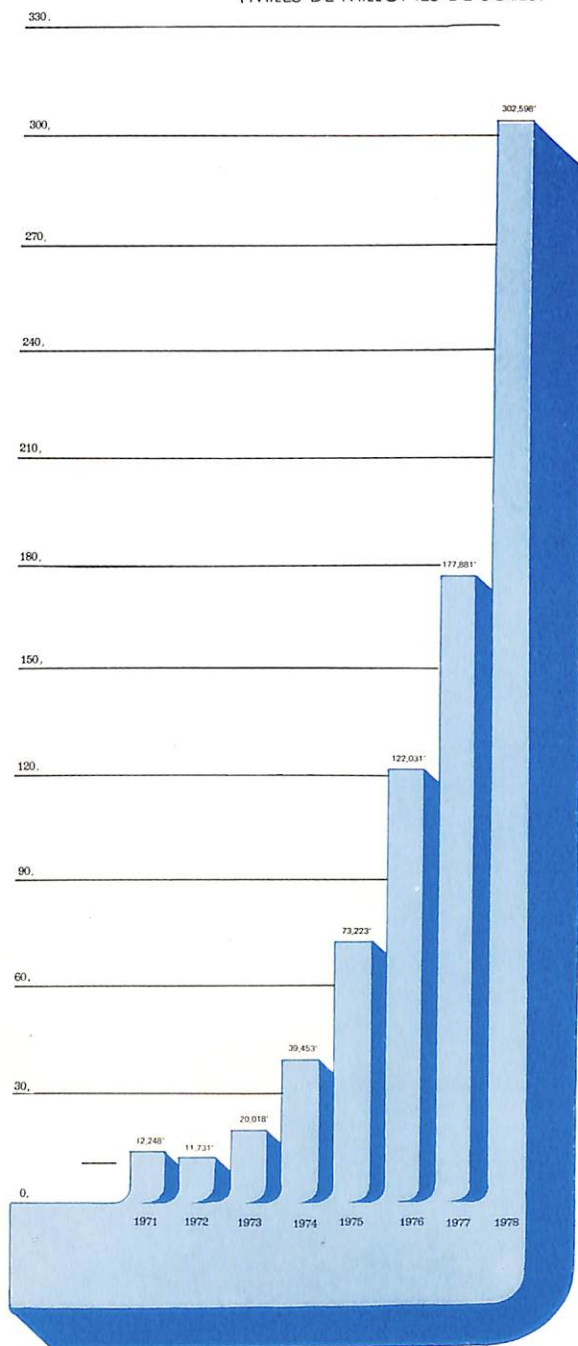


DEPOSITOS Y OBLIGACIONES



GRAFICO No. 3

(MILES DE MILLONES DE SOLES)





PAISAJE AREQUIPEÑO — Sabino Springett

El Banco de la Nación cumple con la importante función de recaudar los tributos que administra la Dirección General de Contribuciones, de los Organismos Públicos Descentralizados y de los Gobiernos Locales con los que ha celebrado Convenios, de acuerdo a lo dispuesto en el inciso a) del Art. 5 de la Ley 16000 y del Art. 54. del Código Tributario.

Para el cumplimiento de esta misión, el Banco utiliza sus 461 Oficinas distribuidas a nivel nacional y los de la Banca Comercial Privada y Asociada para los pagos directos de los tributos que vencen en el mes.

Independientemente de la función de recaudación de tributos, el Banco actúa como administrador de determinados impuestos, tales como el Impuesto a los Alcoholes y a las Aguas Gaseosas y Minerales.

Asimismo, tiene a su cargo la impresión, distribución, expendio y conservación de las Especies Valoradas, entre ellas, Papel Sellado, Timbre de la Bebida, Timbre del Tabaco, etc.; la administración del Sorteo de Comprobantes de Pago; el otorgamiento del Fraccionamiento de la

Deuda Tributaria, prestando su amplia colaboración en las campañas de diversos impuestos, tales como el de la Renta, Amnistía Tributaria, etc.

Igualmente, en virtud de convenios celebrados, el Banco recauda diversas contribuciones que constituyen renta propia de algunas entidades del Sector Público Nacional, tales como el Seguro Social del Perú, Fondo Nacional de Salud y Bienestar Social, Senati, etc.

En el campo de la Recaudación de Impuestos, el Banco cumple una labor eminentemente normativa. Así, cuando se expide un dispositivo legal o reglamentario, de inmediato se imparten instrucciones detalladas a las Oficinas para la oportuna y adecuada aplicación de dichos dispositivos, hecho que se refleja positivamente en los montos recaudados.

5.1. RECAUDACION DE TRIBUTOS EFECTUADOS POR EL BANCO DE LA NACION

En 1978 la recaudación de tributos comparada con la del año anterior, acusó un sustancial incremento, el mismo que puede apreciarse en el siguiente cuadro:

CUADRO No. 3
RECAUDACION DE TRIBUTOS EFECTUADA POR
EL BANCO DE LA NACION EN 1978
 (En Miles de Soles)

AÑOS	GOBIERNO CENTRAL(*)	DIVERSOS ENCARGOS	TOTAL
1978	197,403'233	29,074'361	226,407'594
1977	112,154'216	23,980'863	136,135'079
Mayor Recaudación en 1978.	85,249'017	5,093'498	90,272'515
o/o	76.01	17.52	66.31

(*) No incluye Aduanas.

De la comparación de los dos últimos años, observamos que la Recaudación de Tributos del Gobierno Central se ha incrementado en S/85,249'017, significando un 76.01 o/o con respecto al año 1977.

Diversos encargos, igualmente, muestra una mayor recaudación de S/5,093'498 en 1978 con

respecto al año anterior, significando en cifras relativas un 17.52 o/o.

El total de la recaudación en 1978 ha sido mayor en S/90,272'515, con respecto al año 1977, representando en cifras relativas un incremento de 66.31 o/o.

5.2. RECAUDACION DE TRIBUTOS DEL GOBIERNO CENTRAL

La comparación de la recaudación efectuada por el Banco de la Nación en los dos últimos años de las rentas del Gobierno Central, desagregada por clase de tributo, se muestra en el siguiente cuadro:

CUADRO No. 4
RECAUDACION DE INGRESOS DEL GOBIERNO CENTRAL (CAPITULOS I Y II) EN 1977 y 1978
(En Miles de Soles)

INGRESOS AÑOS	1977	1978
I + II	112,154'216	197,403'233
1. TRIBUTARIOS	101,316'999	184,896'258
— Impuesto a la Renta	24,899'083	33,925'802
— Impuesto al Patrimonio Empresarial	9,009'910	11,367'882
— Impuesto a la Importación	17'706	41'841
— Impuesto a la Exportación	2,135'471	4,356'219
— Impuesto a la Prod. y Consumo	55,123'697	115,042'225
— Impuesto a las Remuneraciones	5,225'765	8,451'909
— Otros Ingresos	4,905'367	11,710'380
2. NO TRIBUTARIOS	10,837'217	12,506'975

INGRESOS DEL TESORO PUBLICO



5.3. DIVERSOS ENCARGOS

Esta cuenta está constituida por aportaciones, tasa y tributos que constituyen renta propia de entidades del Sector Público Nacional, tales como el Seguro Social del Perú, Electro-Perú, Itintec, Dirección General de Circulación y Seguridad Vial (Impuesto al Rodaje), Dirección General de Capitanías, entre las más importantes.

Nuestra Institución efectuó la recaudación de las rentas de estos organismos en virtud de Convenios Celebrados para tal efecto.

Las rentas de mayor importancia están conformadas por las operaciones del Seguro Social del Perú que constituye alrededor del 90 o/o del monto de lo recaudado en la cuenta Diversos Encargos. La evolución de esta cuenta en los últimos años puede apreciarse en el Cuadro No. 7.

5.4. PRINCIPALES TRIBUTOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO DE LA NACION

Por su importancia merece destacarse el Impuesto a los Alcoholes y Bebidas Alcohólicas y el Impuesto a las Aguas Gaseosas y Minerales como los principales tributos cuya administración está confiada al Banco. La administración del Impuesto a los Alcoholes, se ejerce mediante personal

especializado de Técnicos en Alcoholes y comprende el control agronómico de las plantaciones de caña de azúcar y vid; la instalación de medidores que controlan la cantidad de alcohol producido en cada fundo o bodega; y finalmente, el cobro de impuesto. Asimismo, el Banco está facultado a resolver en primera instancia, los reclamos que presentan los productores o comerciantes de estos productos.

5.4.1. IMPUESTO A LOS ALCOHOLES.

La recaudación del Impuesto a los Alcoholes en los dos últimos años ha sido la siguiente:

AÑO	IMPORTE
1977	4,111'
1978	6,770'

Mayor Recaudación 2,659'
(Ver gráfico No. 4)

GRAFICO 4

IMPUESTO A
LOS ALCOHOLES
MILLONES DE SOLES

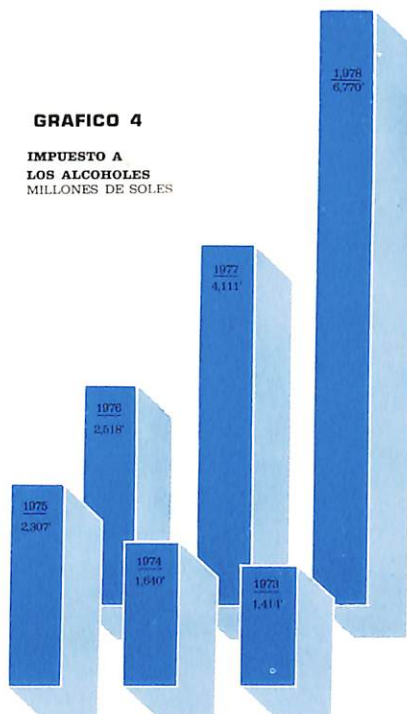
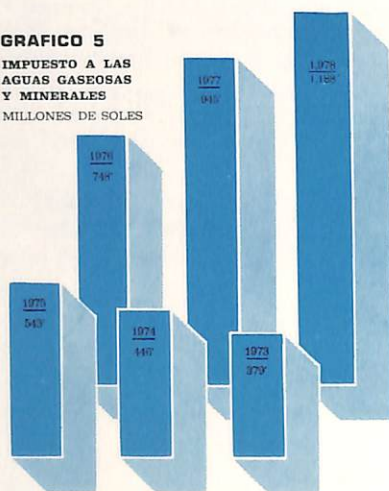


GRAFICO 5
IMPUESTO A LAS
AGUAS GASEOSAS
Y MINERALES
 MILLONES DE SOLES



5.4.2. IMPUESTO A LAS AGUAS GASEOSAS Y MINERALES

La administración del Impuesto a las Aguas Gaseosas y Minerales consiste en el control de la producción de estos bienes para la aplicación y cobro del impuesto.

El Control se ejerce a través del empleo de tapas corona. Para ello, el Banco tiene interventores permanentes en las respectivas fábricas.

Las cifras correspondientes a la recaudación por concepto de Impuesto a las Aguas Gaseosas y Minerales en los dos últimos años son los siguientes:

AÑO	IMPORTE
-----	---------

1977	945'
------	------

1978	1,188'
------	--------

Mayor recaudación: 243' (Ver Gráfico No. 5)

5.5. RECAUDACION: FORMAS DE PAGO

Los contribuyentes, en el cumplimiento de sus respectivas obligaciones tributarias, realizaron durante el año 1978, los siguientes pagos:

CUADRO No. 5

Recaudación Recibos de Cobranza	S/.	831'324,
Recaudación Pagarés		14,380'523,
Recaudación Especies Valoradas		6,827'650,
Recaudación Pagos Directos		175,363'736,
TOTAL :	S/.	197,403'233,



Merece destacarse por su importancia los Pagos Directos, consistentes en la Liquidación de los impuestos por los propios contribuyentes en formularios previamente determinados y cuyos pagos son efectuados tanto en las oficinas del Banco de la Nación como de la Banca Comercial.

La utilización de la Infraestructura de la Banca Comercial facilita a los contribuyentes el pago de sus obligaciones ya que tienen a su disposición, además de las Agencias y Sucursales del Banco de la Nación, numerosas oficinas receptoras tanto en la gran Lima como en el resto del país.

En cuanto a los pagos realizados a través de recibos, debemos señalar que incluye S/ 165'862, por concepto de Cobranza Coactiva. Esta cobranza tiene lugar al haber transcurrido un plazo prudencial de 15 días, a partir de la recepción de los documentos para su cobranza y estas no ha-

yan sido cancelados. Para tal efecto la Sección Cobranza Coactiva de nuestro Departamento de Recaudación, en concordancia a lo dispuesto por el D.L. No. 17355 que norma el procedimiento coactivo, da inicio a esta acción mediante la notificación de 10 días.

5.1. FACILIDADES PARA EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

En el año bajo reseña, el Banco ha continuado otorgando facilidades a los contribuyentes para acogerse al aplazamiento y fraccionamiento en el pago de sus obligaciones tributarias con sujeción a lo dispuesto en el Decreto Ley N° 17867.

A continuación se ofrece el detalle del movimiento del fraccionamiento tributario en los dos últimos años:

CUADRO No. 6
FRACCIONAMIENTO

	TOTAL *RECAUDACION	No. de Solicitudes	Monto del Fraccio- miento.	% en Relación total de Recau- dación
1977	2,974'132	2,013	2,400'108	80.70
1978	5,408'031	2,183	4,899'492	90.60

(*) Corresponde a Rentas del Gobierno Central.

De la Observación de las cifras que anteceden se desprende que el monto de los tributos, acogidos al Fraccionamiento Tributario, tiene escasa significación en relación al total de la recaudación de las rentas del Gobierno Central.

5.7. EVOLUCION DE LA RECAUDACION

La evolución de la recaudación de las Rentas de Gobierno Central y de Diversos Encargos en los últimos diez años se muestra en el siguiente cuadro:

CUADRO No. 7
EVOLUCION DE LA RECAUDACION DE TRIBUTOS EFECTUADA
POR EL BANCO DE LA NACION – AÑOS 1969 – 1978

AÑOS	GOBIERNO CENTRAL (*)	DIVERSOS ENCARGOS	TOTAL	O/o de Incremento en relación al año anterior.
1969	29,939'	5,389'	35,328'	
1970	33,688'	3,818'	37,506'	6.17
1971	39,631'	5,011'	44,642'	19.03
1972	48,035'	5,307'	53,342'	19.49
1973	52,810'	6,289'	59,099'	10.80
1974	55,586'	8,643'	64,229'	8.68
1975	63,416'	14,995'	78,411'	22.08
1976	78,451'	20,173'	98,624'	25.77
1977	112,154'	23,981'	136,135'	38.04
1978	197,403'	29,074'	226,407'	66.31

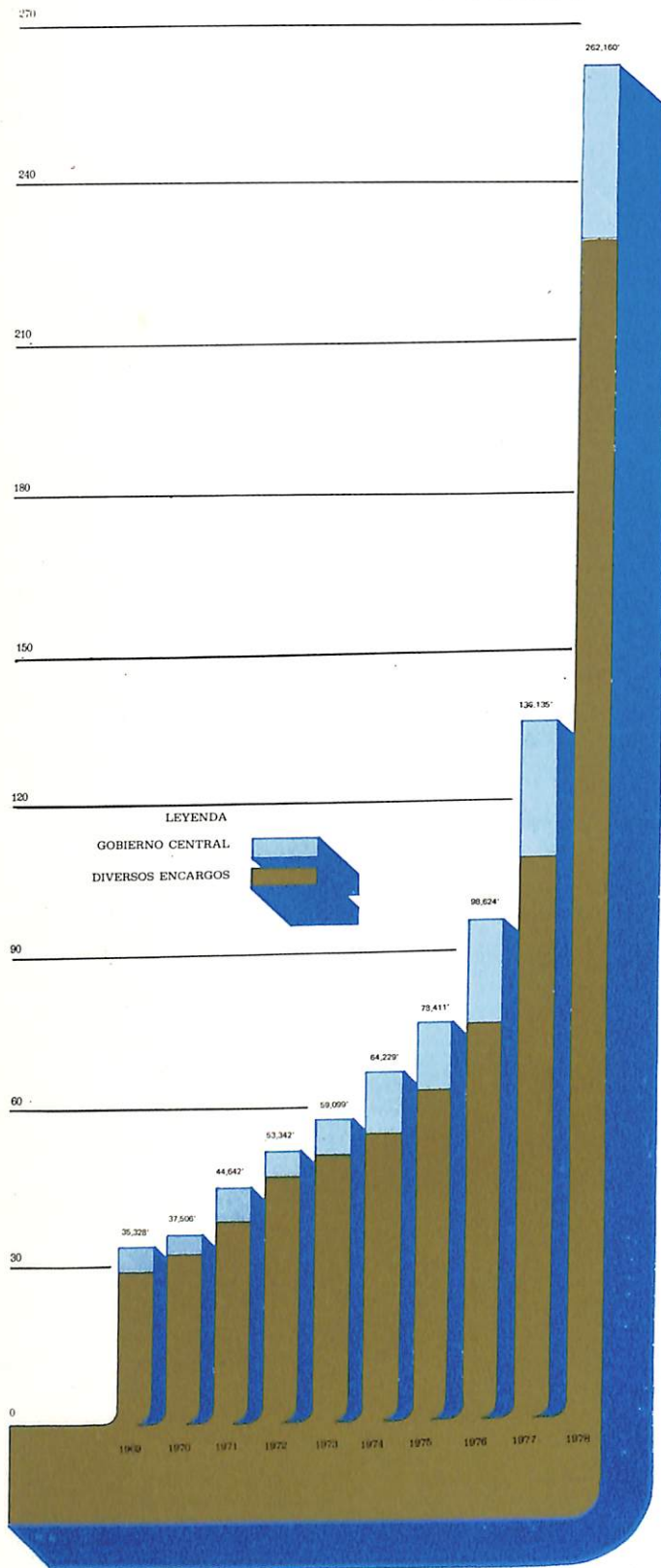
(*) Se excluye lo recaudado por Aduanas.



GRAFICO No. 6

(EN MILES DE MILLONES DE SOLES)

EVALUACION DE LA RECAUDACION



**PUBLICO PARA EL AÑO
1978.**

De la comparación entre los tributos que recauda el Banco de la Nación y las Aduanas con cifras estimadas por la Dirección General del Tesoro Público, se establece que en 1978 se alcanzó una mayor recaudación de S/.8,669'259 que representa en cifras relativas un 3.86 o/o, como se observa en el siguiente cuadro:

**5.8. COMPARACION DE LA
RECAUDACION EFEC-
TUADA POR EL BANCO
DE LA NACION Y ADUA-
NAS CON LO PROGRA-
MADO POR EL TESORO**

CUADRO No. 8

INGRESOS	Estimado por el Tesoro	Recaudación efectuada	DIFERENCIA
1. TRIBUTARIOS			
— Impuesto a la Renta	38,250'000,	34,222'178,	— 4,027'822,
— Impuesto al Pat. Emp.	13,420'000,	11,367'882,	— 2,052'118,
— Impuesto a la Import.	25,080'000,	22,433'469,	— 2,646'531,
— Impuesto a la Export.	26,366'000,	16,587'855,	— 9,779'145,
— Impuesto a la Product. y Consumo	95,338'560,	115,304'433,	+ 19,965'873,
— Impuesto a las Remu- neraciones	6,790'000,	8,451'909,	+ 1,661'909,
— Otros Ingresos Tribut.	8,490'190,	12,311'288,	+ 3,821'118,
SUB-TOTALES	213,734'730,	220,679,014,	+ 6,944'284,
2. NO TRIBUTARIOS	10,782'000,	12,506'975,	+ 1,724'975,
TOTALES	224,516'730,	233,185'989,	+ 8,669'259,

COMPARACION DE LO RECAUDADO



GRAFICO No. 7

(EN MILES DE MILLONES DE SOLES)

130

120

110

100

90

80

70

60

50

40

30

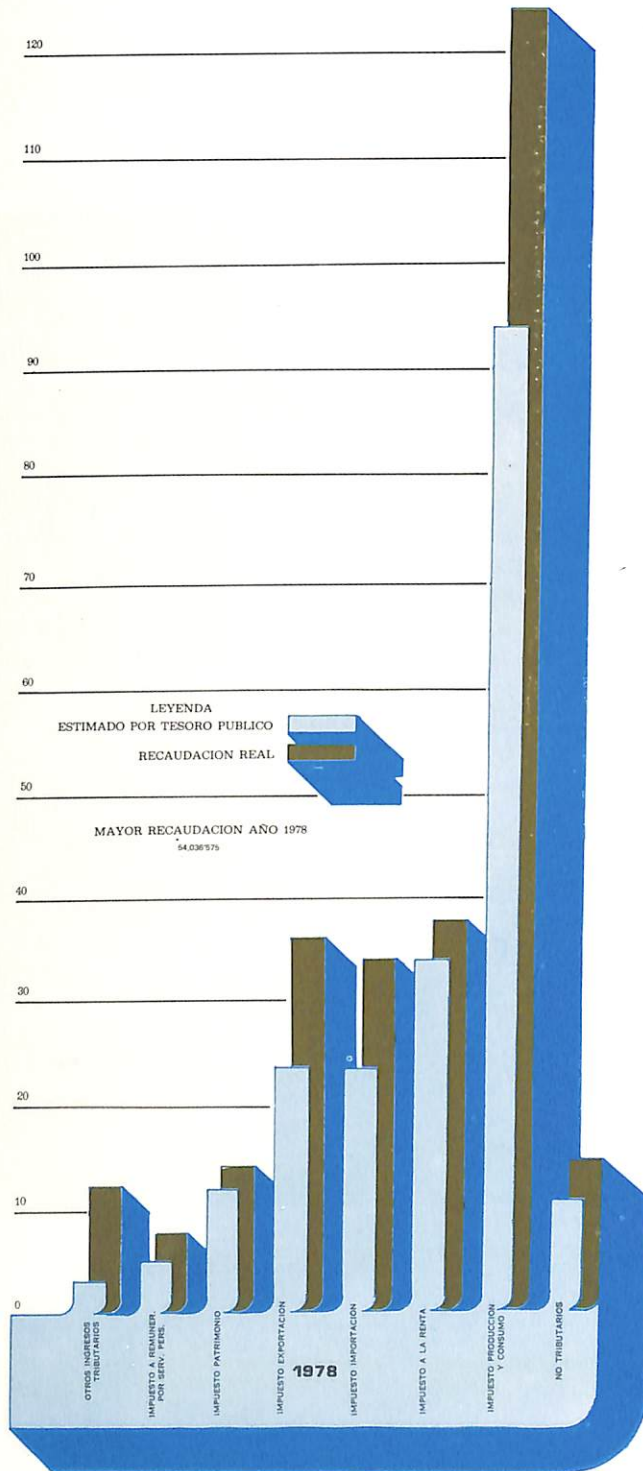
20

10

0

LEYENDA
ESTIMADO POR TESORO PUBLICO
RECAUDACION REAL

MAYOR RECAUDACION AÑO 1978
54.036.979





PAISAJE — Sérvulo Gutiérrez

BN
44

A continuación presentamos un resumen de nuestras actividades internas durante 1978.

6.1. INFRAESTRUCTURA TERRITORIAL

El Banco de la Nación dispone de un total de 461 Oficinas de las cuales 62 están localizadas en

la Gran Lima; 398 en diversas localidades del país y una Oficina de Representación en Frankfurt, Alemania Occidental.

La distribución territorial de las Oficinas del Banco de la Nación aparece en el Cuadro No. 9 que se muestra a continuación:

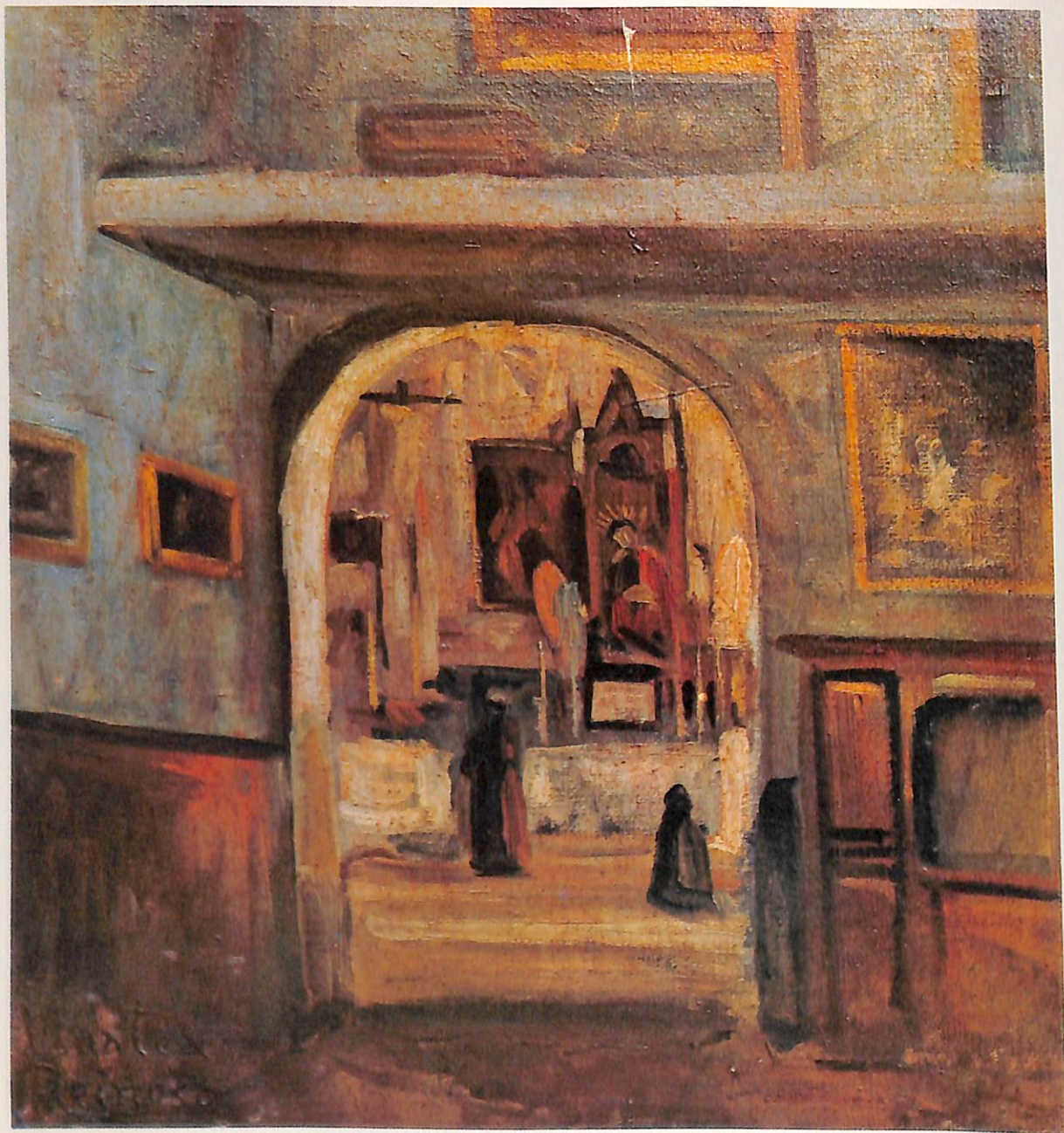
CUADRO No. 9
OFICINAS DEL BANCO DE LA NACION Y SU PERSONAL

OFICINAS	Nº de OFICINAS	PERSONAL
LIMA		
Oficina Principal	01	3,517
Suc. y Agencias	63	893
Resto de la República		
Suc. Arequipa	31	344
Suc. Cuzco	44	320
Suc. Chiclayo	56	344
Suc. Huacho	34	265
Suc. Huancayo	49	393
Suc. Huánuco	30	219
Suc. Ica	30	284
Suc. Iquitos	15	163
Suc. Piura	34	321
Suc. Puno	22	154
Suc. Trujillo	51	379
Oficina en el Exterior		
Frankfurt	01	02
TOTAL	461	7,598

Con la finalidad de optimizar los servicios en 1978, se han construido locales propios para las siguientes Agencias:

Agencia Casma
Agencia Cañete





INTERIOR IGLESIA — Jorge Vinatea Reynoso

6.2. PERSONAL

A Diciembre de 1978 el personal que laboraba en nuestra Institución totalizaba 7,598 trabajadores. La gran mayoría de ellos (7,258) están sujetos al régimen laboral establecido por la Ley No. 11377 y los 242 restantes pertenecen al régimen de la actividad privada (Ley No. 4916).

En aplicación del Decreto Ley No. 22265 se tramitaron 204 solicitudes de retiro y 30 ceses por diversas causales, lo que representa una disminución de 234 trabajadores frente a 1977, cuyo total fue de 7,832.

Es importante destacar que en las cifras precedentes no se incluye a los Escribanos, Procuradores, Cobradores y otros que perciben una comisión y que totalizan 370 trabajadores no considerados en planilla en nuestra institución.

6.3. CAPACITACION Y PERFECCIONAMIENTO DEL PERSONAL

El Centro de Capacitación y Perfeccionamiento, funciona co-

mo División de Capacitación. En los lineamientos de política de personal se considera a la capacitación como un mecanismo básico para el desarrollo de la carrera administrativa de los trabajadores, así como un medio para lograr en forma eficiente las funciones encomendadas a nuestra Institución.

Durante el año 1978 la División de Capacitación de la Oficina de Personal desarrolló actividades educativas en los Programas de Educación Básica Laboral (PEBAL).

— Calificación Profesional Extraordinaria (C.P.E.).

— Especialización:

1) Formación de Expertos en Banca y Finanzas según el Convenio entre el Banco de la Nación y la Fundación Friedrich Ebert de la República Federal de Alemania.

2) Comercio Exterior — para el personal del Departamento Internacional.

3) Tecnificación y Actualización de conocimientos sobre Créditos.

4) Otros.

En el año 1978 participaron un total de 1,865 trabajadores en los diversos programas de capacitación; destacando por el mayor número de participantes el Programa de Calificación Profesional Extraordinaria (C.P.E.), debido a la inclusión de los Cursos Básicos sobre Gestión de Personal y el de Técnica de Recaudación, ambos con la característica de ser a tiempo completo.

El número de trabajadores que participaron en los diversos programas de capacitación duran-



constituido la Comisión Especial de Administración del Fondo de Empleados del Banco de la Nación (CAFEBAN), la cual está conformada por un representante del Directorio del Banco, que la preside, el Gerente General, el Contador General, dos representantes de los trabajadores en actividad, un representante de los Cesantes y el Gerente del Fondo de Empleados.

Durante el ejercicio se han atendido solicitudes de préstamos a los trabajadores por un monto de S/.237'912 destinados a la refacción de inmuebles, así como atenciones por diversos conceptos.

Entre los principales servicios que presta el Fondo de Empleados se debe resaltar el Servicio Asistencial de diferentes Clínicas Asociadas, el Seguro de Vida y el Fondo de Retiro e Invalidez.

En el aspecto de los Programas Habitacionales, por su contenido social ésta es una de las actividades más importantes en favor de los asociados al Sistema.

Desde 1931, fecha en que se edificó el primer agrupamiento, se han adjudicado un total de 4,901 viviendas financiadas con una Inversión total de S/.1,346'811.

Asimismo, el Banco ha confiado al Fondo de Empleados la Administración de una línea de crédito para la concesión de préstamos supervisados para la adquisición, construcción, refacción y/o ampliación de viviendas, o para redimir las hipotecas que las gravan en favor de terceros y habiéndose concedido un total de 170 préstamos hasta el 31 de diciembre de 1978.

te el año 1978, representan el 25 o/o del total del personal efectivo del Banco.

Además de los programas educativos antes mencionados se realizaron otras actividades:

- Participación en Eventos de Capacitación en otras Instituciones.
- Elaboración de Cuadernillos Autoeducativos.
- Extensión Educativa.
- Implementación de PEBAL Provincias.

6.4. ACTIVIDADES DEL FONDO DE EMPLEADOS.

El 14 de Junio del presente año se cumplió el 50º Aniversario del Fondo de Empleados, organismo pionero de muchos avances en el campo de la Asistencia Socioeconómica a los trabajadores.

Con la finalidad de ejercer la dirección y vigilancia del patrimonio y de los servicios que constituyen el Sistema, se ha



AGRADECIMIENTO

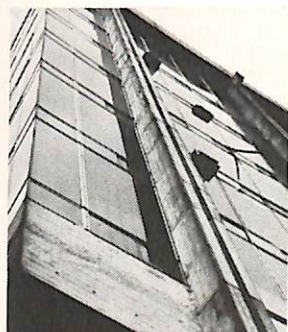
Nuestra Institución expresa su profundo agradecimiento a sus Corresponsales en el país y en el exterior por el oportuno y eficiente apoyo que le han brindado en todo momento.

Igualmente, el Directorio hace llegar su reconocimiento a la Gerencia General y al Personal de funcionarios y empleados por su valiosa cooperación.





RETRATO — Enrique Camino Brent



NUESTRO CONTACTO CON EL MUNDO ENTERO

DIRECCION:
AV. ABANCAY No. 491
LIMA - PERU
DIRECCION CABLEGRAFICA
NACIONABANK - LIMA
APARTADOS POSTALES:
1835 - 1766
TELEX:
25700 PE NACBANK
25429 PE NACBANK
20304 PE NACBANK
20003 PE NACBANK
20206 PE NACBANK
25320 PE NACBANK
OF. REPRESENTACION:
BANCO DE LA NACION
PERU
6 FRANKFURT a.M.1
ROSSMARKT 14,
REP. FEDERAL DE
ALEMANIA.



ALGERIA

Banque Exterleure D'Algerie

ALEMANIA

Bank Fur Gemeinwirtschaft A.G.
Bayerische Vereinsbank
Berliner Handels und Frankfurter Bank
BHF-Bank
Commerzbank A.G.
Deutsch-Sudamerikanische Bank A.G.
Deutsche Bank A.G.
Dresdner Bank A.G.
Vereins und Westbank
Banco de Santander
Bank of America Nt. & S.A.
Bankhaus H. Aufhauser
Bankhaus Neelmeyer A.G.
Bayerische Landesbank Girozentrale
Berenberg Bank
Berliner Bank A.G.
Bremer Landesbank
Carl F. Plump & Co. Bankhaus
Deutsche Aussenhandelsbank Berlin A.G.
Deutsche Genossenschaftsbank D.G. Bank
Hamburgische Landesbank Girozentrale
Hesse Newman & Co. Bankhaus
Ibero America Bank A.G.
Irving Trust Company
Sal. Oppenheim Jr. and Cie.
Schroder Munchmeyer Hengst & Company
bank
Trinkaus & Burshardt
Westfalenbank A.G.
Bayerische Hypotheken-und Wesssell-Bank
The Chase Manhattan Bank, N.A.
Deutsche Bank Berlin A.G.
European Arab Bank GMBH
Metallgesellschaft A.G.
Westdeutsche Landesbank Girozentrale

ANDORRA

Banc International
Banca Mora

ARGENTINA

Banco de la Nación Argentina
Banco Argentino de Comercio
Banco Continental S.A.
Banco de Crédito Argentino
Banco de Crédito Rural Argentino
Banco de Galicia y Buenos Aires
Banco de Intercambio Regional
Banco de la Provincia de Buenos Aires
Banco de la Provincia de Córdoba
Banco de Londres y América del Sud Ltd.
Banco de Mendoza
Banco del Interior y Buenos Aires
Banco Español del Río de la Plata Ltda.
Banco Francés del Río de la Plata

Banco Ganadero Argentino
Banco Mercantil Argentino S.A.
Banco Regional Patagónico
Banco Río de la Plata
Banco Shaw S.A.
Banco Supervielle de Buenos Aires — Societe
Generale
Banco Tornquist S.A.
The Bank of Nova Scotia
The First National Bank of Boston
Banco Nacional de Desarrollo
Banco de los Andes S.A.
Banco Sudameris
Deutsche Bank A.G.

AUSTRALIA

Commonwealth Trading Bank of Australia
Australia and New Zealand Banking Group
Limited
Bank of New South Wales
The Commercial Bank of Australia Ltd.

AUSTRIA

Creditanstalt Bankverein
Osterreichische Landerbank A.G.
Bank Fur Karnten, A.G.

BAHAMAS

Bank of London & Montreal Limited

BELGICA

Banque Bruxelles Lambert S.A.
Kredietbank
Societe Generale de Banque
Algemene Bank Nederland N.V.
Andes Bank N.V.
Banque de Commerce, S.A.
Banque d'Degroof
Manufacturers Hanover Bank Belgium S.A.

BAHREIN

Gulf Riyad Bank E.C.

BOLIVIA

Banco Popular del Perú



BRASIL

Banco Do Brasil S.A.
Banco America Do Sul S.A.
The Talyo Kobe Bank, Limited
Banco Do Estado de Sao Paulo S.A.
Banco Do Nordeste Do Brasil S.A.
Banco Sudameris Brasil, S.A.
Deutsche Bank A.G.
Banco Brasileiro de Descontos S.A.
Banco Itau S.A.
Banco Safra S.A.

BULGARIA

Bulgarian Foreign Trade Bank

CANADA

Canadian Imperial Bank of Commerce
The Royal Bank of Canada
The Toronto Dominion Bank
Bank of Montreal
The Bank of Nova Scotia
The Provincial Bank of Canada

COLOMBIA

Banco de Bogotá
Banco Colpatria y de la Costa
Banco de Caldas
Banco de Colombia
Banco del Comercio
Banco Frances e Italiano de Colombia (Sudamerica)
Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero
The Chase Manhattan Bank N.A.
The First National Bank of Chicago
Banco Tequendama

COSTA RICA

Banco de Costa Rica
Banco de la Construcción S.A.
Banco de Santander (Costa Rica) S.A.

CUBA

Banco Nacional de Cuba

CHECOSLOVAQUIA

Ceskoslovenska Obchodni Banka S.A.
Statni Banka Ceskoslovenska

CHILE

Banco de Chile
Banco del Estado de Chile
Banco de Concepción
Banco de Constitución
Banco de Talca
Banco O'Higgins
Banco Sudamericano

CHINA

Bank of China
The Farmers Bank of China
The Central Nat. Bank of China

DINAMARCA

Copenhagen Handelsbank
Den Danske Bank
Danmarks National Bank
Privatbanken A.S.
Hellerup Bank A.S.
Sparekassen

DUBAI

Amsterdam Rotterdam N.V.

ECUADOR

Banco del Pichincha
Banco Central del Ecuador
Financiera Iberoamericana, S.A.

EL SALVADOR

Banco Capitalizador S.A.

ESCOCIA

The Royal Bank of Scotland, Ltd.

ESPAÑA

Banco Atlántico S.A.
Banco Central
Banco de Santander
Banco Español de Crédito
Banco Hispano Americano
Banco Arabe Español
Banco de Europa S.A.
Banco de Levante
Banco de Sabadell
Banco de Vizcaya
Banco Exterior de España
Banco Mercantil e Industrial
Banco Internacional de Comercio
Caja de Pensiones para la Vejez
y de Ahorros de Cataluña y Baleares
Banco Coca
Banco Condal S.A.
Banco de Bilbao
Banco Pastor S.A.
Banco Zaragozano S.A.
Banco de España



E.E. U.U.

ARIZONA

First National Bank of Arizona

CALIFORNIA

Bank of America Nt & S.A.
Banco di Roma
Crocker National Bank
Lloyds Bank California
Manufacturers Hanover Bank International
Security Pacific National Bank
Swiss Bank Corporation
Union Bank
United California Bank
Wells Fargo Bank
Algemene Bank Nederland N.V.
Bankers Trust International (Pacific) Corporation
Chase Bank International — Los Angeles
Citibank International — San Francisco
Continental Bank International (Pacific)
Irving Trust Company International Pacific
The Bank of Tokyo Limited
The Bank of California, N.A.
The Fuji Bank Limited
Banco de la Nacion Argentina
Banco de la Provincia de Buenos Aires
Banco de Vizcaya
California First Bank

CAROLINA DEL NORTE

Wachovia Bank and Trust Company, N.A.
North Carolina National Bank

CAROLINA DEL SUR

The Citizens and Southern National
Bank of South Carolina

COLORADO

The First National Bank of Denver

CONNECTICUT

Connecticut Bank and Trust Company The
Hartford National Bank and Trust Company
State National Bank of Connecticut The

FLORIDA

Irving Interamerican Bank
Bank of America International of Florida
Bank of Boston International of Miami
Bankers Trust International (Miami) Corporation
Chase Bank International Miami
Citizens and Southern International Bank
Flagship Bank of Tampa
Southeast First National Bank of Miami
The Bank of Miami
Flagship National Bank of Miami
Irving Trust Company International/Miami
Panamerican Bank, N.A.

HAWAII

Bank of Hawaii

GEORGIA

The Citizens and Southern National Bank
The First National Bank of Atlanta
Fulton National Bank
Trust Company Bank

ILLINOIS

First National Bank of Chicago The
American National Bank and Trust Company of Chicago
Bankers Trust International (Midwest) Corporation
Chase Bank International Chicago
Continental Illinois Nat. Bank and Trust Company of Chicago
Crocker Bank International (Chicago)
Guaranty Bank and Trust Company
Harris Trust and Savings Bank
Swiss Bank Corporation
The Northern Trust Company
Bank Hapoalim B.M.
Banco de la Nación Argentina

INDIANA

American Fletcher National Bank and Trust Company
The Indiana National Bank

IOWA

Marchants National Bank

KENTUCKY

First Kentucky National Corporation
First National Bank of Louisville

LOUISIANA

Citizen and Southern International Bank of New Orleans
First National Bank of Commerce
The Bank of New Orleans and Trust Company
Whitney National Bank of New Orleans



MARYLAND

First National Bank of Maryland
Maryland National Bank

MASSACHUSETTS

New England Merchants National Bank
The First National Bank of Boston
Shawmut Bank of Boston N.A.
State Street Bank and Trust Company
Bank Hapoalim B.M.

MICHIGAN

City National Bank of Detroit
Manufacturers National Bank of Detroit
Detroit Bank and Trust Company
National Bank of Detroit

MINNESOTA

First National Bank of Minneapolis
American National Bank and Trust Company
Northwestern National Bank of Minneapolis

MISSOURI

Commerce Bank of Kansas City N.A.
First National Bank in St. Louis
Mercantile Bank and Trust Company
Mercantile Trust Company N.A.

NEW JERSEY

First National State Bank of New Jersey
Midantic National Bank
New Jersey Bank N.A.
National Community Bank of New Jersey
United Jersey Bank

NEW YORK

Algemene Bank Nederland
Allied Bank International
American Express International Banking Corporation
Banca Commerciale Italiana
Banca Nazionale del Lavoro
Banco do Brasil S.A.
Bank of America International
Bank of California International
Bank of Montreal
Bankers Trust Company
Chemical Bank
Citibank N.A.
Commerzbank A.G.
Continental Bank International
Credit Industriel et Commercial
Credit Lyonnais
Crocker International Bank
European - American Banking Corporation
First Chicago International Banking Corporation
Fuji Bank Limited The
Irving Trust Company
J. Henry Schroder Bank and Trust Company

Lloyds Bank International Limited
Manufacturers and Traders Bank
Manufacturers Hanover Trust Company
Marine Midland Bank
Mallou Bank International
Morgan Guaranty Trust Company of New York
National Bank of North America
Philadelphia International Bank
Republic National Bank of New York
Security Pacific International Bank
Swiss Bank Corporation
The Bank of New York
The Bank of Nova Scotia
The Bank of Tokyo, Limited
The Chase Manhattan Bank N.A.
The Mitsubishi Bank Limited
The Tokai Bank, Limited
Union Bank of Bavaria
Banco di Roma
Baer American Banking Corporation
Banco de Ponce
Banco de Bogotá
Banco de la Nación Argentina
Banco de Santander
Banco Industrial de Venezuela, C.A.
Central Cleveland International Bank
Credit Suisse
Fidelity International Bank
French American Banking Corporation
Girard International Bank
Harris Bank International Corporation
Israel Discount Bank Limited
Nordic American Banking Corp.
The Talyo Kobe Bank Limited
The Hokkaido Takushoku Bank Limited
United Americas Bank
United California Bank International
Brown Brothers Harriman & Co.
Banco Hispano Americano
Connecticut Bank International
Bank Fur Gemeinwirtschaft A.G.
Bank Hapoalim B.M.
Bank of New Zealand
Century National Bank and Trust Co.
Commonwealth Trading Bank of Australia
Phibrobank A.G.
Ubaq Arab American Bank
Union Bank of Switzerland



OHIO

AmeriTrust of Cleveland
National City Bank
Union Commerce Bank
Central National Bank of Cleveland
The Huntington National Bank of Columbus
Winters National Bank and Trust Co.

OKLAHOMA

Utica National Bank and Trust Company

OREGON

First National Bank of Oregon
United States National Bank of Oregon

PENNSYLVANIA

First Pennsylvania Bank N.A.
The Fidelity Bank
Equibank, N.A.
Girard Bank
Mellon Bank, N.A.
The Philadelphia National Bank
Provident National Bank

RHODE ISLAND

Industrial National Bank of Rhode Island

TENNESSEE

Commerce Union Bank
First Tennessee Bank N.A. Memphis
First Tennessee National Bank
Union Planters National Bank of Memphis

TEXAS

Austin National Bank
Republic National Bank of Dallas
Allied Bank of Texas
Bank of America International of Texas
Bankers Trust International (Southwest) Corporation
Continental Bank International (Texas)
Exchange Bank and Trust Company
First International Bank in Houston
Houston National Bank
Mercantile National Bank at Dallas
Texas Commerce Bank N.A.
Chase Bank International (Houston)

VIRGINIA

United Virginia Bank

WASHINGTON

American Security Bank N.A.
Banco Interamericano de Desarrollo
Export-Import Bank of The United States
Rainier National Bank
Seattle First National Bank
The National Bank of Washington
The Riggs National Bank of Washington D.C.
International Finance Corporation
Pacific National Bank of Washington
Unión First National Bank of Washington

WISCONSIN

First Wisconsin National Bank of Milwaukee

FILIPINAS

The Consolidated Bank and Trust Corporation

FINLANDIA

Central Bank of The Co-operative banks of Finland, Ltd.
Kansallis Osake Pankki
Suomen Pankki-Finlands Bank
Union Bank of Finland Ltd.
Bank of Helsinki Ltd.
Okobank Osuuspankkien Keskuspankki OY

FRANCIA

Banque de France
Banque de L'Union Europeenne
Banque Nationale de Paris
Banque Transatlantique S.A.
Credit Commercial de France
Banque Franco Roumaine
Banque Nationale de Paris Intercontinentale S.A.
Banque Odier Bungener Courv Isier
Banque Vernes et Commerciale de Paris
Banque Europeenne de Financement
Banque Worms
Banco Do Estado de Sao Paulo S.A.
Banque de la Mediterranee-France, S.A.
Banque Intercontinentale Arabe
Banque Sudameris
Banque Sudameris France
Union de Banques Arabes et Francaises
Credit Industriel et Commercial S.A.
Credity Lyonnais
The Chase Manhattan Bank N.A.
Banco de Santander
Banque Commerciale Pour L'Europe du Nord (Eurobank) S.A.
Banque de Paris et des Pays-Bas
Banque Francaise du Commerce Exterieur
Hottinger & Cia.
Societe Generale
Union de Banques a Paris S.A.
Caisse Nationale de Credit Agricole



GRECIA

National Bank of Greece S.A.

HOLANDA

Algemene Bank Nederland N.V.
Amsterdam Rotterdam Bank N.V.
Bank Mees & Hope N.V.
Banque de Paris et des Pays Bas, N.V.
Nederlandse Investeringsbank Voor Ontwik-
kelingslander
The Bank of Tokyo (Holland) N.V.
Hollandsche Bank Unie N.V.
N.V. Slavenburgs Bank
Unico Banking Group

HONG KONG

Hang Seng Bank Limited
The Hong Kong and Shanghai Banking Cor-
poration
Australasia and New Zealand Banking
Group Limited
The Bank of Nova Scotia

HUNGRIA

Magyar Nemzeti Bank

INDIA

State Bank of India

INGLATERRA

Banco de Santander
Bank of America NT & S.A.
Bank of China
Barclays Bank International Limited
Lloyds Bank International Limited
Lloyds Bank Limited
Midland Bank Ltd.
National Westminster Bank Ltd.
American Express International Banking
Corporation
Amex Bank Limited
Anglo Romanian Bank Limited
Bank of New South Wales
Euro-Latinoamerican Bank, Ltd.
First Chicago Limited
Grindlay Brandts Limited
Hambros Bank Limited
Grindlays Bank Limited
Mellon Bank N.A.
Havana International Bank Ltd.
J. Henry Schroder Wagg and Company, Limited
Japan International Bank Limited
Kleinwort Benson Limited
Libra Bank Limited
Manufacturers Hanover Trust Co.

Moscow Narodny Bank Limited
Swiss Bank Corporation
The Bank of Tokyo Trust Company
The Hong Kong and Shanghai Banking Corp.
Wells Fargo Limited
Williams & Glyn's Bank Limited
Arab Bank Limited
Continental Illinois National Bank & Trust
Co. of Chicago
Irving Trust Company
International Commercial Bank, Ltd.
Chase Manhattan Limited
Bank Of London South America Limited
Bayerische Vereinsbank
International Westminster Bank Limited

IRLANDA

Bank of Ireland

ISRAEL

Bank Hapoalim BM
Bank Leumi Le Israel B.M.
Israel Discount Bank Limited
The Mercantile Bank of Israel Ltd.

ITALIA

Banca Commerciale Italiana
Banca Nazionale del Lavoro
Banco di Roma
Istituto Bancario San Paolo di Torno
Banca Nazionale Dell'Agricoltura S.P.A.
Banca Popolare Dell'Alto Lazio
Banca Popolare Di Bergamo S.C.A.R.L.
Banca Popolare Di Verona S.C.A.R.L.
Banca Popolare Di Milano
Banca Provinciale Lombarda S.P.A.
Banco Di Napoli
Banco Di Sicilia
Cassa Di Risparmio Di Verona Vicenza e
Belluno
Credito Commerciale
Credito Italiano S.P.A.
Istituto Bancario Italiano
Monte Dei Paschi Di Siena
Cassa di Risparmio di Modena
Banco Ambrosiano

IRAN

Banco Central de Iran



JAPON

Manufacturers Hanover Trust Company
The Bank of Tokyo, Ltd.
The Continental Bank
The Fuji Bank Ltd.
The Mitsubishi Bank Ltd.
The Mitsui Bank Limited
Banca Commerciale Italiana
Bank of America NT & S.A.
Citibank
Security Pacific National Bank
Swiss Bank Corporation
The Da Ichi Kangyo Bank Limited
The Export-Import Bank of Japan
The Hokkaido Takushoku Bank Limited
The Industrial Bank of Japan Limited
The Long Term Credit Bank of Japan Limited
The Mitsui Trust & Banking Co. Limited
The Sanwa Bank Limited
The Sumitomo Bank Limited
The Sumitomo Trust & Banking Company Limited
The Taiyo Kobe Bank, Limited
The Tokai Bank, Limited
The Yasuda Trust & Banking Co., Ltd.
The Chase Manhattan Bank
Swiss Bank Corp.

JORDANIA

Arab Bank Limited

KOREA

Foreign Trade Bank of The Democratic
People's Republic of Korea

LIBANO

Moscow Narodny Bank Limited

LIECHTENSTEIN

Bank in Liechtenstein A.G.

LUXEMBURGO

Bank M.M. Warburg-Brinckmann Wirtz International S.A.
Commerzbank International S.A.
Compagnie Luxembourgeoise de la Dresdner Bank A.G.
Banque Internationale a Luxembourg S.A.
Berliner Bank International S.A.
Copenhagen Handelsbank International S.A.
Svenska Handelsbanken S.A.
The Taiyo Kobe Bank (Luxembourg) S.A.

MARRUECOS

Banque Marocaine Du Commerce Extérieur

MEXICO

Banco Nacional de México S.A.
Banca Serfin, S.A.
Banco de Comercio de Guadalajara S.A.
Banco del Atlántico S.A.
Banco Internacional S.A.
Multibanco Comemex, S.A.
Banco Mexicano S.A.
Bancomer S.A.

NORUEGA

Christiana Bank of Kreditkasse
Andresens Bank As.S.
Bergen Bank
Den Norske Creditbank
Oslo OG Akershus Sparebank
Vestlandsbanken

NICARAGUA

Banco Exterior S.A.

NUEVA ZELANDIA

Bank of New Zealand
The Commercial Bank of Australia, Ltd.
The National Bank of New Zealand,
Reserve Bank of New Zealand

PANAMA

Banco de Santander y Panamá S.A.
Citibank
Banco Aleman-Panameño S.A.
Banco Interoceánico de Panamá S.A.
Banco Central de Panamá
Bank of América NT & S.A.
Bankers Trust Company
Banque Nationale de París S.A.
Swiss Bank Corporation (Overseas) S.A.
The Bank of Tokyo Limited
The Chase Manhattan Bank N.A.
Unión de Bancos S.A.
Banco de la Nación Argentina
Banco Nacional de Panamá
Banco de Colombia
Banco Río de la Plata (Panamá) S.A.
Dibea Banking Corporation

PARAGUAY

Banco Asunción S.A.
Banco Paraguayo de Comercio Sudameris S. A.



PERU

Banco Arabe Latinoamericano

POLONIA

Bank Handlowy W. Warszawie S.A.

PORTUGAL

Banco Fonsecas & Bumay
Banco Nacional Ultramarino
Banco Totta & Acores

PUERTO RICO

Banco de Ponce
Banco de Santander Puerto Rico, N.A.
Banco Mercantil de Puerto Rico
Banco Popular de Puerto Rico

RUMANIA

Romanian Bank For Foreign Trade

RUSIA

Bank For Foreign Trade of the U.R.S.S.

SUD AFRICA

Nedbank Limited
Senbank Central Merchant Bank Limited
Union Acceptances Ltd.
Barclays National Bank Limited
Santambank Limited

SUECIA

Skandinaviska Enskilda Banken
Svenska Handelsbanken
Gotabanken
Post-Och Kreditbanken PD Banken

SUIZA

Credit Suisse
Swiss Bank Corporation
Union Bank of Switzerland
Banco Di Roma Per la Svizzera
Bank for Investment and Credit Limited
(BANKINVEST)
Bank Julius Bar & Co., A.G.
Bank of America
Banque Cantonale de Berne
Banque Cantonale Vaudoise
Banque Comptable
Banque de Paris et Des Pays Bas (Suisse) S.A.

Citibank
Dow Banking Corporation
Handelsbank N.W.
Neue Bank
Standard Chartered Bank A.G.
Standard Finanz A.G.
Trade Development Bank
Trust Company Bank
Banque Nationale Suisse
Banca Della Svizzera Italiana
Banque Bruxelles Lambert (Suisse)
Phibrobank A.G.

URUGUAY

Banco de la República Oriental del Uruguay
Bank of America NT & S.A.
Citibank
Banque Sudameris
Exterbanca Casa Bancaria

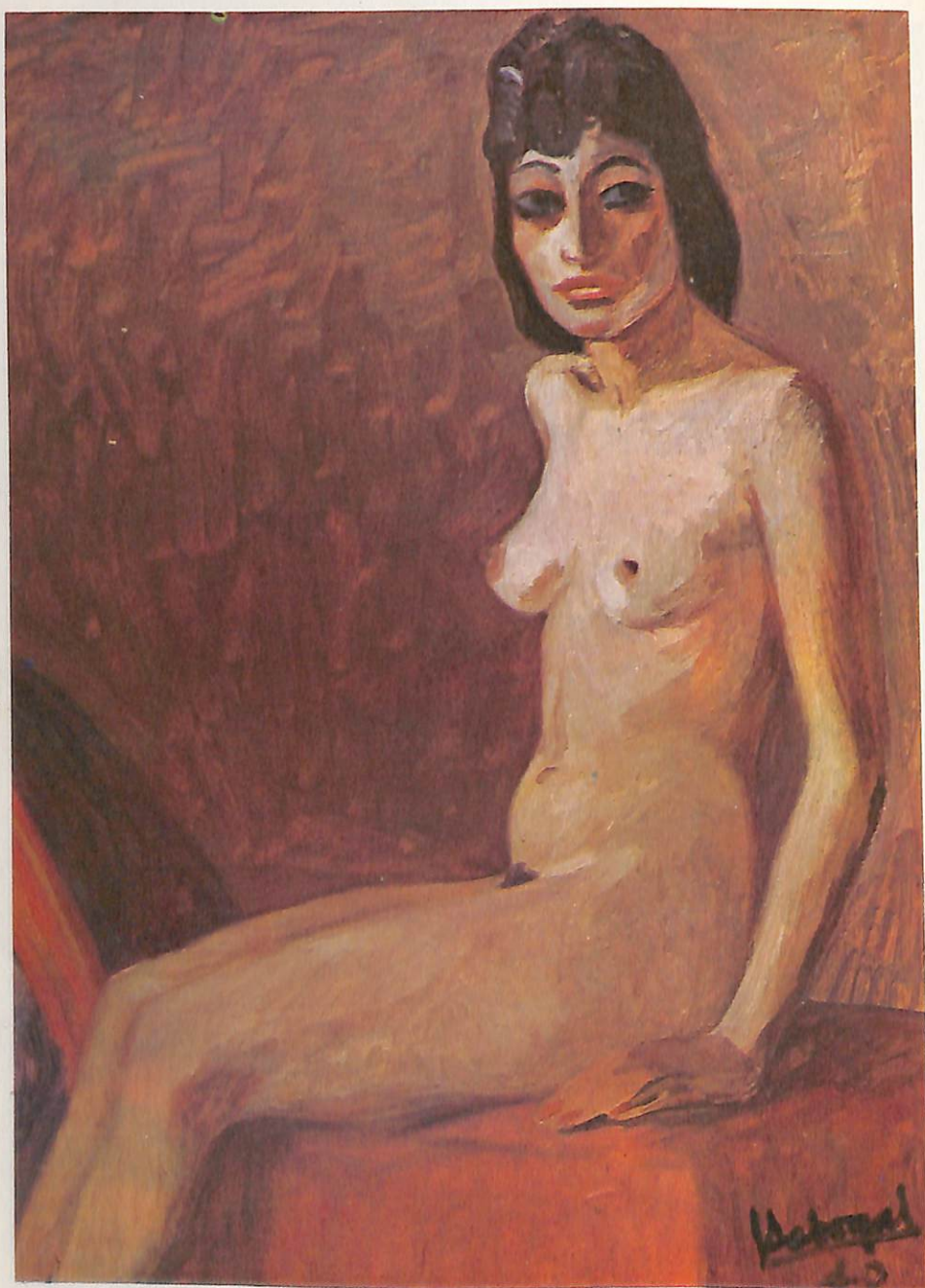
VENEZUELA

Banco Central de Venezuela
Banco Caracas C.A.
Banco de Venezuela S.A.
Banco del Caribe, C.A.
Banco del Centro Consolidado, C.A.
Banco Industrial de Venezuela, C.A.
Banco Latino, C.A.
Banco Provincial S.A.I.C.A.
Banco Unión, C.A.
Corporación Andina de Fomento

YUGOSLAVIA

Beogradska Banka
Jugobanka
Zagrebacka Banka
Vojvodjanska Banka
Yugoslav Agricultural Bank
Ljubljanska Banka-Zdrvena Banka Ljubljana
Ljubljanska Banka-Temeljna Banka Nova Gorica
Ljubljanska Banka-Osnovna Banka Zagreb
Ljubljanska Banka-Splosna Banka Koper
Jugobanka Basic Bank Bor
Jugobanka Basic Bank Zagreb
Novosadska Banka-Osnovna Banka
Osnovna Privredna Banka
Udrzena Beogradska Banka
Udrzena Poljoprivredna Banka-Poljobanka





DESNUDO EN GRIS — J. Sabogal

