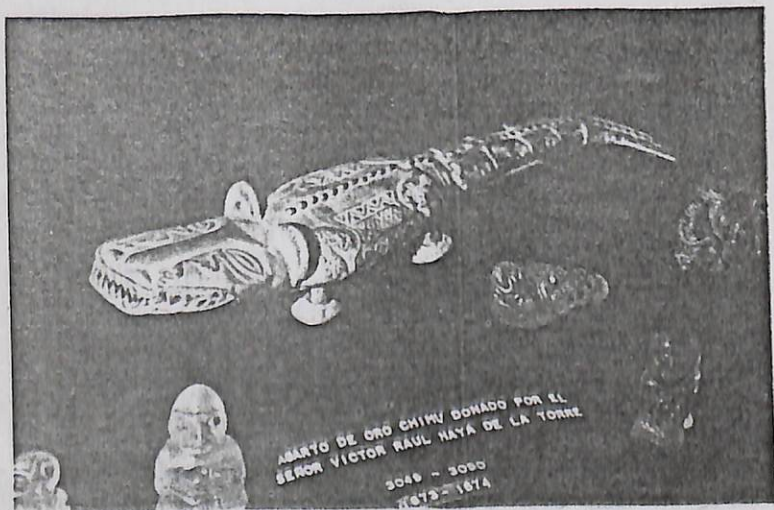




BN
658
M
1985
3377

1985



AMARITO DE ORO CHIMU DONADO POR EL
SEÑOR VICTOR RAUL HAYA DE LA TORRE
3049 - 3080
1873 - 1874

BN
658
M
1985
3377

03 mar. 1985



Presentación

El Directorio del Banco de la Nación ofrece la vigésima Memoria Anual, juntamente con el Balance General, el Estado de Ganancias y Pérdidas, el Estado de Cambios en la Situación Financiera y el Estado de Patrimonio Neto de la institución, correspondientes al ejercicio 1985.

La presente edición recoge la labor desarrollada por el Banco de la Nación como Agente Financiero del Estado, ente Recaudador de Tributos y Empresa Bancaria en cumplimiento de las funciones señaladas en su ley orgánica (Decreto Legislativo N° 199) Asimismo, presenta información relacionada con las instituciones que conforman el grupo financiero del Banco de la Nación.

Finalmente, se expresan algunos aspectos institucionales relacionados con la administración y organización de la empresa.



Directorio del Banco de la Nación al 31.12.85

DIRECTORIO

Ing. Adán Seminario Esquerra
Presidente del Directorio

Dr. Juan Candela Gómez de la Torre
Vice-Presidente del Directorio

Ing. Gustavo Saberbein Chevalier
Director

Dr. Leonel Figueroa Ramírez
Director

Dr. Benedicto Cigüeñas Guevara
Director

Dr. Jaysuño Abramovich Schwartzberg
Director

Ing. Guillermo Castañeda Mungi *
Director

Dr. Rogelio León Seminario **
Director

Dr. Camilo Carrillo Gómez
Director

* Hasta el 25-10-85

** Desde el 25-10-85



*Directorio del Banco de la Nación
al 31.12.85*

GERENCIAS

José Carlos Caballero Araujo
Gerente General

Jaysuño Abramovich Schwartzberg
Gerente General Adjunto

Julio Guillén Oporto
Gerente Central de Créditos

Alfredo Jalilie Awapara
Gerente Central Financiero

Jesús Paredes Lengua
Gerente Central de Operaciones

Oscar Pajuelo Ramírez
Gerente Central de Sucursales

Jaysuño Abramovich Schwartzberg
Gerente Central a. i. de Administración

Alberto Salgado Martínez
Gerente Central de Desarrollo

Carlos Dodero Hermosa
Gerente Central de Estudios Económicos

Marco A. Montoya Mendoza
Auditor Interno

Walter Pinedo Orrillo
Jefe de Asesoría Legal

Eduardo Gonzáles Viaña
Jefe del Dpto. de Relaciones Públicas

Guillermo de la Flor Arbulú
Secretario General y Secretario del Directorio



*Directorio del Banco de la Nación
de Enero a Julio 1985*

DIRECTORIO

Carlos Delgado Fernández
Presidente del Directorio

Héctor Martínez Bernaldes
Vice-Presidente del Directorio

Javier Abugattas Fatule
Director

Henry Barclay Rey de Castro
Director

José León Viacroze
Director

Augusto Bedoya Cámara
Director

Henry Harman Guerra
Director



Directoria del Banco de la Nación de Enero a Julio 1985

GERENCIAS

Victor Miró Quesada Gatjens

Gerente General

Juan Luis Daly Arbulú

Gerente General Adjunto Area de Operaciones

Guillermo Montero Proaño

Gerente General Adjunto Area de Administración

Marco Espinoza Ordóñez

Gerente General Adjunto Area de Recursos Humanos

Héctor Bazo de la Cuba

Gerente Central de Administración
(a partir del 13-02-85)

Jorge de la Barra Chávez

Gerente Central de Desarrollo
(a partir del 08-04-85)

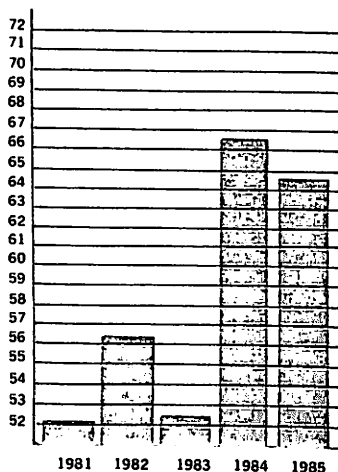
BANCO DE LA NACION

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

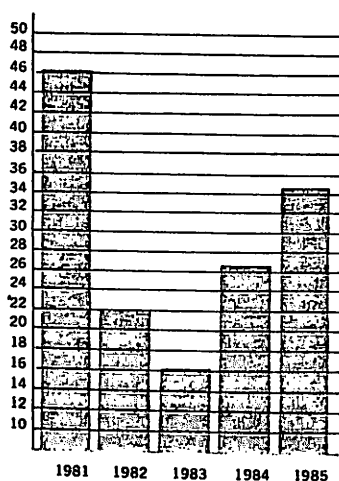
(Expresado en Intis constantes)

AÑO 1985

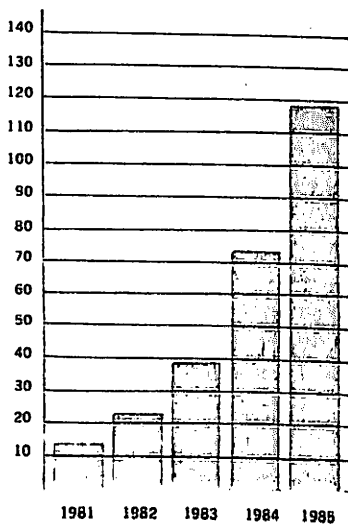
RECURSOS PROPIOS
(MILES DE INTIS)



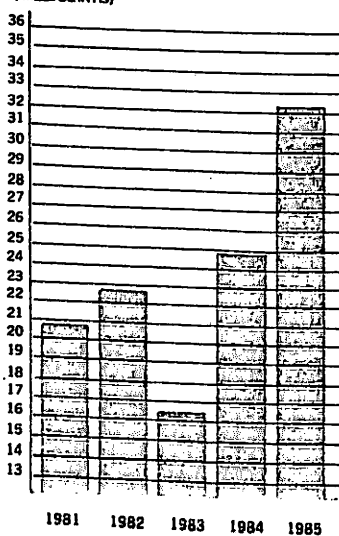
UTILIDAD BRUTA *
(MILES DE INTIS)



PROVISIONES
(MILES DE INTIS)



UTILIDAD NETA
(MILES DE INTIS)



DEFLECTOR.- I.G.P. AL CONSUMIDOR LIMA METROPOLITANA AÑO BASE 1981

* 1981 Afecto al Impuesto a la Renta

1982 - 1983 No afectos al Impuesto

1984 - 1985 Distribución legal de la Renta neta



RESULTADOS DEL AÑO
(En Miles de Intis)

BANCO DE LA NACION

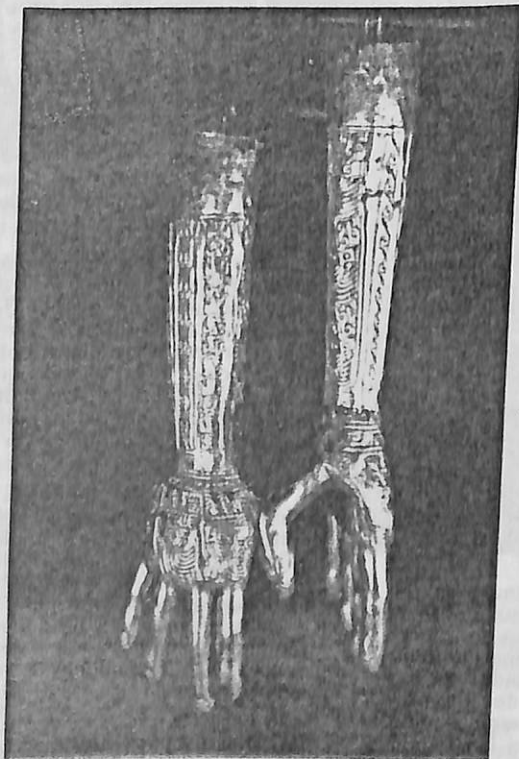
	1985	1984	%
Ingresos Brutos	4'107,171	1'413,635	190.54
Total Egresos	3'485,410	1'193,296	192.08
Utilidad antes Imptos.	621,761	220,339	182.18
Utilidad Neta	572,020	202,712	182.18
Activo Total	31'511,981	13'390,470	135.33
Al 31 de Diciembre (En miles de Intis)			
Recursos Propios	1'153,193	550,104	109.63
Recursos de Terceros	30'358,787	12'840,365	136.43
Colocaciones	14'092,810	6'499,644	116.82
Ratios	%	%	%
Beneficio Neto	49.60	36.85	34.61
Rentabilidad Neta	1.88	1.58	19.35
Independencia Financiera	3.80	4.28	- 11.21
Financiación Inmovilizado:			
Según Obligac. largo plazo	46.49	52.34	- 11.18
Según Patrimonio	53.51	47.66	12.27
Nivel del Disponible	58.86	44.57	32.06

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LA
ESTRUCTURA DE LOS RATIOS**

Beneficio Neto	Utilidad Neta/Patrimonio
Rentabilidad Neta	Utilidad Neta/(Pasivo corriente + Pasivo no corriente)
Independencia Financiera	Patrimonio/(Pasivo corriente + Pasivo no corriente)
Financiación Inmovilizado:	
Según Obligc. largo plazo	Obligaciones a largo plazo/Capital permanente
Según Patrimonio	Patrimonio/Capital permanente
Nivel del Disponible	Disponible/Activo corriente



Panorama Internacional de la Economía Peruana



PANORAMA INTERNACIONAL

En los países industriales se mantuvo la tendencia a la reactivación aunque en forma menos pronunciada a la observada desde 1984. Esto fue acompañado, en forma generalizada, por la reducción global de la tasa de inflación media,

registrándose un aumento de la inflación sólo en tres países: Reino Unido, Suiza e Islandia.

El creciente déficit de la balanza comercial y las altas tasas de interés que propiciaron su financiamiento y la sobrevaluación del dólar, fueron las principales causas por las que EE. UU. alcanzó una tasa de crecimiento durante el 85 de 24%, menor



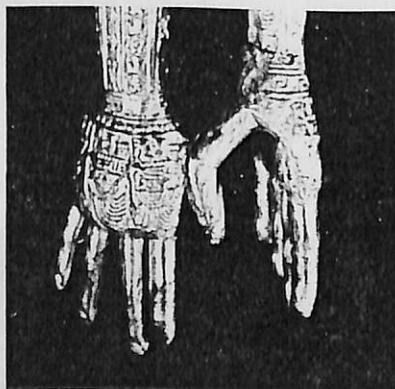
de 4.4 puntos en relación a la de 1984 (6.8%). Japón y los países europeos alcanzaron en promedio, tasas de crecimiento de 4.7% y 2.7% respectivamente, destacando en el último caso Gran Bretaña con 3.5% e Italia con 2.6%.

La evolución económica de América Latina en 1985, se caracterizó por: expansión económica en muy pocos países, debilidad de la recuperación económica, significativos logros alcanzados en la lucha antinflacionaria en algunas economías, generalización y acentuación de los procesos inflacionarios y erosión del frente externo.

El producto interno bruto de América Latina creció a una tasa de 2.8% inferior a la del año anterior (3.2%) y con un crecimiento del producto por habitante de apenas 0.5%; equivalente al alcanzado en la región en 1977, destacando Brasil, Paraguay y México con tasas de 7%, 4% y 3.5%, respectivamente.

Pese a que los procesos inflacionarios se tornaron más generales hacia fines de 1985 el ritmo de los mismos disminuyó en algunos países y lo hizo sustancialmente en Argentina, Perú y Bolivia; siendo la tasa media simple de 610% para la región.

El valor de las exportaciones de bienes de la región disminuyó aproximadamente en 6% a causa de la pérdida de dinamismo del comercio mundial y de las drásticas caídas de los precios internacionales de los productos básicos. Sin embargo, debido a la fuerte restricción en las importaciones, continuó el superávit comercial, cuya reducción en este año no fue compensada por las bajas conjuntas de las remesas netas de utilidades e intereses y de los pagos netos de servicios, por lo cual el déficit de la cuenta corriente de apenas US\$ 1,000 millones en 1984 subió a US\$ 4,400 millones en 1985. Con un menor ingreso de capitales, aunque con un monto de US\$ 4,700 millones, un poco mayor que el déficit en cuenta



corriente, la balanza de pagos cerró en 1985 con una ganancia de apenas US\$ 300 millones.

América Latina por cuarto año consecutivo efectuó una transferencia de recursos al exterior (las remesas netas de intereses y utilidades fueron mayores al monto neto de los préstamos e inversiones) equivalente a cerca del 30% del valor de las exportaciones de bienes y servicios con la consiguiente reducción de su capacidad para importar.

El problema de la deuda externa lejos de presentar reales soluciones, continuó agravándose ejerciendo presión sobre los escasos recursos disponibles para la inversión. El saldo de la deuda externa total para 1985 fue de 360 mil millones de dólares, manteniéndose en 36% por quinto año consecutivo, la relación de intereses-exportaciones.

ECONOMIA PERUANA

El enfoque sobre el funcionamiento de la economía peruana y la ejecución de una política de corte neoliberal aplicada por el gobierno peruano en el período 80/85 juntamente con el comportamiento de la economía mundial, se conjugaron para sumir a la economía nacional en una grave situación de deterioro, inflación acelerada y recesión productiva, con acentuada dolarización y especulación fi-



nanciera, elevadas tasas de interés y permanentes devaluaciones y desequilibrios fiscales; así como desempleo masivo, franco y encubierto y pauperización creciente de los estratos situados en la base de la pirámide social.

Frente a este proceso que devenía incontrolable, el nuevo Gobierno Constitucional del Presidente Dr. Alan García Pérez, puso en marcha una política económica y social diferente, fijándose como objetivos la contención de la inflación, la reactivación de la economía y el empleo, la recuperación del poder adquisitivo y el mejoramiento, en general, de las condiciones de vida de los grupos sociales y regiones más postergadas.

Dentro de las principales medidas, en el marco de la nueva política económica, podemos destacar las siguientes :

- Se destinó para el pago de la deuda externa sólo el 10% de nuestras exportaciones por el periodo.
- Se disminuyeron las tasas de interés de manera sustantiva, llegando a ser las tasas al final de 1985, para los depósitos de ahorro 19% anual y para los créditos hasta 360 días se fijó el tope máximo de 45% anual (Gráfico N° 1).
- Se creó el mercado financiero de cambios, habiéndose establecido en promedio S/. 17,400 ó l/. 17.4 el tipo de cambio por US\$ 1.00.
- Se fijó el tipo de cambio estable en el mercado único de cambios, en promedio S/. 13,950 ó l/. 13.95 por US\$ 1.00.
- Se aumentaron los sueldos y salarios para mejorar la capacidad adquisitiva de la población.
- Fue suspendida la redención y pago de los Certificados Bancarios en Moneda Extranjera y de sus intereses en la moneda extranjera respectiva.

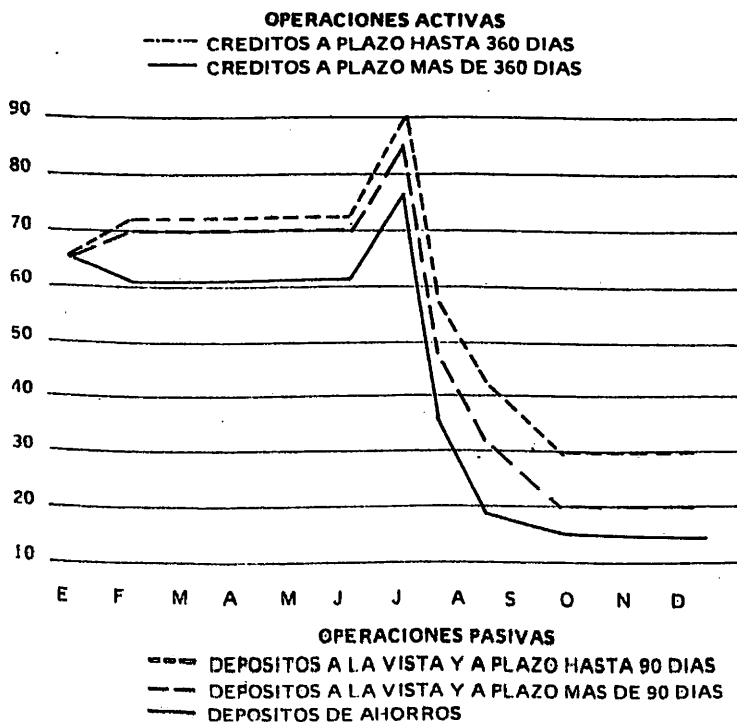
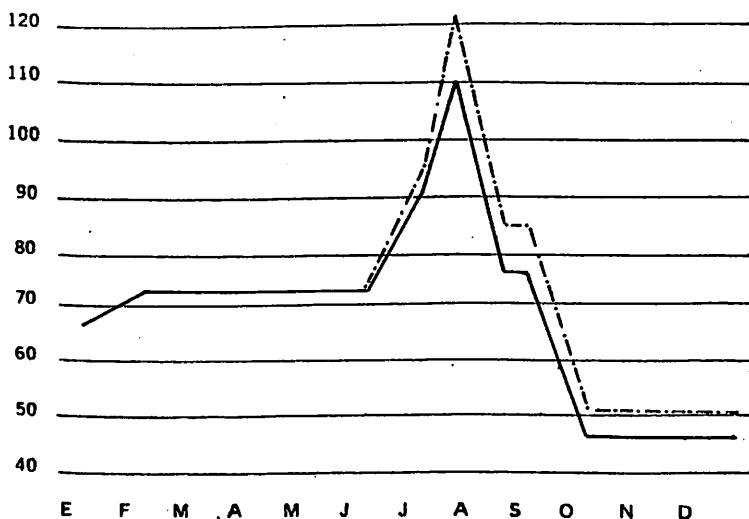


- Se mantuvo un enérgico control de precios para disminuir la espiral inflacionaria que amenazaba nuestra economía.
- Se introdujeron reformas tributarias para coadyuvar en los esfuerzos de reactivación económica.
- Se crearon 8 Distritos Financieros con la finalidad de promover la descentralización de las instituciones que conforman el Sistema Financiero Nacional y la democratización del distrito.

Los principales indicadores económicos para 1985 se muestran en el cuadro de la página 17.

GRAFICO Nº 1

**TASAS DE INTERES
AÑO 1985**





**PRINCIPALES INDICADORES DE LA
ECONOMIA PERUANA**

	<u>1985</u>	<u>1984</u>
1. Crecimiento del P. B. I. (%)	1.5	4.5
Sectores :		
Agropecuario	2.9	8.4
Pesca	- 6.7	89.1
Minería	5.2	6.4
Manufactura	3.4	2.5
Construcción	- 13.2	1.5
Gobierno	1.0	0.0
Otros	1.7	3.7
2. Tasas de Inflación (%)	158.3	111.5
Variación del I. P. C. de Lima Metropolitana Dic. - Dic.		
3. Devaluación (%)	150.8	132.7
Variación de la Tasa de Cambio Oficial Dic. - Dic.		
4. Déficit Económico del Gobierno Central	- 4,607	- 7,638
(Miles de Millones de Soles)		
Financiamiento Interno	- 157	2,301
Financiamiento Externo (Neto)	4,764	5,337
5. Sector Externo		
(Millones de US\$)		
Exportaciones FOB	2,967	3,147
Importaciones FOB	1,862	2,140
Saldo Balanza Comercial	1,105	1,007
Reservas Internacionales Netas (a Dic.)	1,546	1,103
6. Deuda Externa Total	13,794	13,380
(Millones de US\$)		
Deuda Externa a Largo Plazo (a Dic.)	12,677	12,059
Deuda Pública Externa (a Dic.)	10,510	9,731
7. Moneda y Crédito		
(Miles de Millones de Soles)		
Emisión Primaria	22,093	3,504
Liquidez	27,611	8,674
Crédito al Sector Privado	28,427	14,300
Crédito al Sector Público (Neto)	- 2,782	626
Crédito Interno	24,406	13,860

Fuente : Banco Central de Reserva
Instituto Nacional de Estadística.

GRÁFICO N.º 3

CREDITO TOTAL DEL SISTEMA FINANCIERO
AÑO 1985

MILLONES DE INTIS

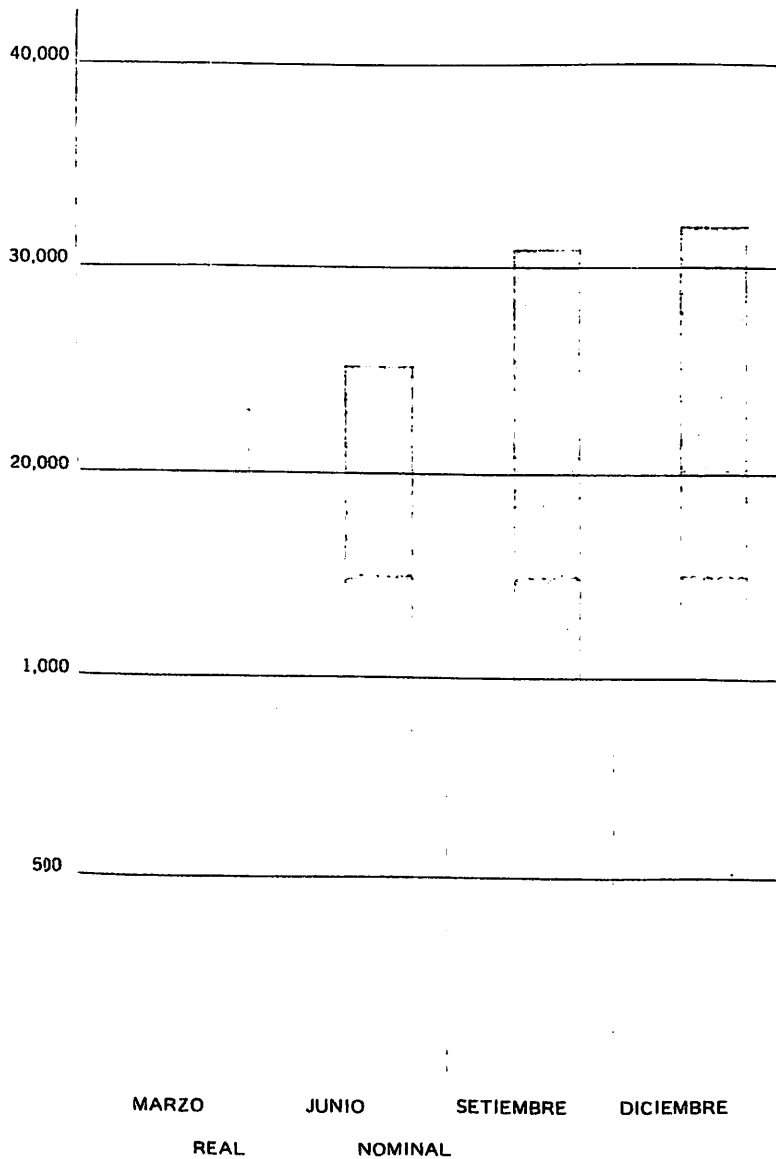


GRÁFICO N° 4

CREDITO NETO DEL SISTEMA FINANCIERO AL SECTOR PUBLICO AÑO 1985

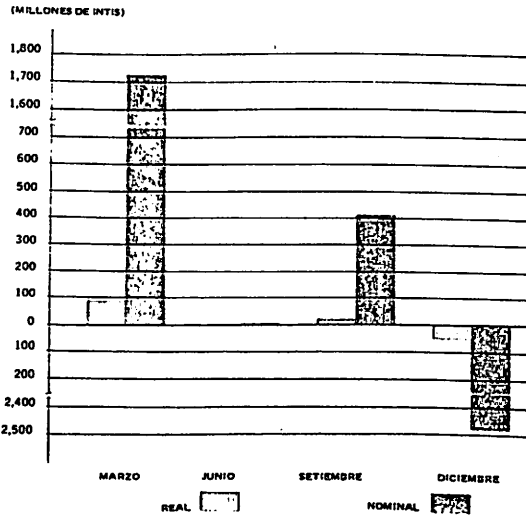
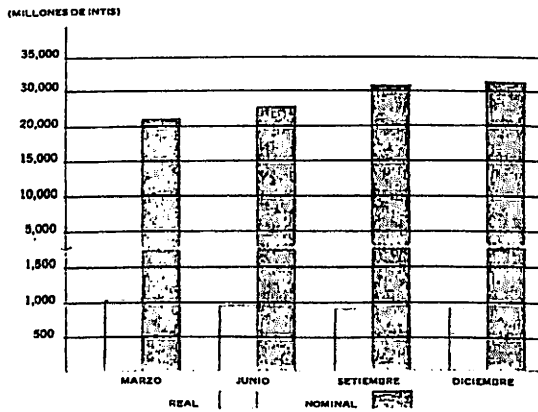


GRÁFICO N° 5

CREDITO TOTAL DEL SISTEMA FINANCIERO AL SECTOR PUBLICO AÑO 1985





ción de la lista de los productos prohibidos de importación, cuyo efecto fue de una contracción proporcionalmente mayor a aquella experimentada por nuestras exportaciones (debido a que la cotización internacional de los principales productos de exportación tradicional continuaron cayendo); y, segundo, porque la balanza de servicios, que tradicionalmente registró altos saldos negativos, para este período presentó un déficit menor como consecuencia de la disminución de los egresos en los rubros servicios financieros y no financieros.

La rigidez y la resistencia de los mercados internacionales de capital, determinaron que el superávit de la balanza de capital de largo plazo (US\$ 601 millones), así como el déficit de la balanza de capital a corto plazo (—US\$ 361 millones) disminuyeran en ambos casos en un 50% con relación al año anterior; montos que sumados al superávit en cuenta corriente determinaron una ganancia neta de RIN de US\$ 307 millones.

Las elevadas tasas reales de interés en el mercado internacional de capitales, el deterioro de los términos de intercambio que afectó a los países exportadores de productos tradicionales, al igual que la imposición de barreras arancelarias en los países industriales, han conducido a la imposibilidad del pago de la deuda, por lo que el actual Gobierno tomó la decisión de limitar el servicio de la deuda al 10% de la retribución que obtiene el país por sus exportaciones.

La deuda externa total del Perú, alcanzó la suma de 13,794 millones de dólares a diciembre de 1985, un 3.0% más con relación al año anterior. La deuda a largo plazo fue de 12,677 millones de dólares con un crecimiento de 5.1%, es decir 2.5 puntos mayor que el crecimiento de la deuda total. En cambio la deuda a corto plazo decreció en 16.0% con relación a 1984 registrando 1,117 mil millones de dólares.

La deuda pública alcanzó 10,510 millones de dólares, reflejando un incremento de 8.0%. De acuerdo a su estructura por fuente de financiamiento de banca internacional participa con 30.4%, los proveedores con 29.5%, las agencias oficiales y gobiernos conjuntamente que los organismos internacionales con 30.4% y otras fuentes menores con 9.7%.

Se obtuvo US\$ 658 millones por desembolso de nuevos créditos, 62% de los cuales se canalizaron a proyectos de inversión, 10% a importación de alimentos y el 28% restante a gastos de defensa. Asimismo se logró la refinanciación de la deuda con países socialistas y proveedores por US\$ 201 millones, 91% de los cuales corresponde al principal y la diferencia a intereses.

El servicio de la deuda fue de 2,067 millones de dólares, siendo la cancelación efectiva de dicho servicio de US\$ 390 millones por lo que el servicio de la deuda no atendida alcanzó a US\$ 1,677 millones. En términos de ratios, el de servicios/exportación de bienes y servicios fue de 10.5% (se excluye refinanciación) en tanto que el de deuda pública/PBI llegó a 95.5%.

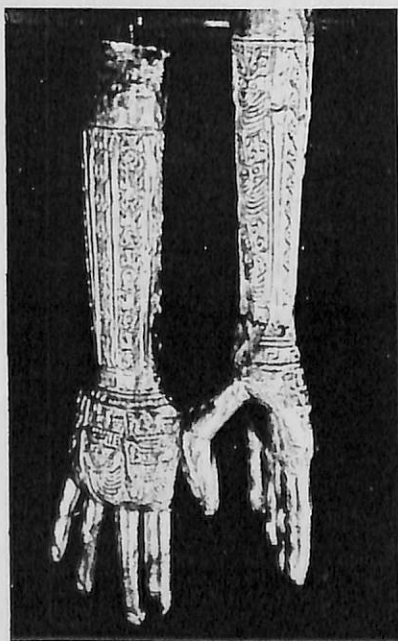
El manejo fiscal fue satisfactorio dado que el incremento de los ingresos y una mayor disciplina en el gasto hizo que el déficit económico del sector público, tanto del gobierno central como de las empresas, fuera el más reducido desde hace cinco años; correspondiendo su financiamiento, en su casi totalidad, a los recursos externos.



Por el lado de los ingresos, la mayor recaudación del impuesto a los combustibles empujó hacia arriba la presión tributaria (de 13.6 a 15.7%) y el alza de algunos precios y tarifas mejoraron los ingresos de las empresas estatales. En cambio, por el lado del gasto, respecto del PBI, disminuyó en 1.6 puntos la inversión pública en términos reales; participando en su estructura con 54.9% las empresas estatales y con 39.6% el Gobierno Central.

En diciembre de 1985 se aprobó el nuevo presupuesto para 1986 que asciende a la suma de 37,464 miles de millones de intis; el mismo que contempla una nueva metodología para eliminar la expectativa inflacionaria, complementar el reordenamiento tributario, cautelar la austeridad del gasto y controlar el déficit fiscal; siendo un instrumento de desarrollo para reactivar fundamentalmente los sectores agropecuario e industrial y dotar de los recursos indispensables a los sectores sociales.

Es por todos conocido y aceptado que la inflación es un impuesto que afecta en mayor proporción a las clases de menores ingresos. En el caso peruano dada la estructura de la distribución de ingresos y el proceso de inflación-recesión que se venía viviendo durante varios años —el cual se aceleró dramáticamente durante la segunda parte del gobierno de la administración anterior— esa distribución devino más regresiva, con la consiguiente pauperización de los asalariados.



El gobierno preocupado por el restablecimiento gradual del poder adquisitivo de las capas sociales más empobrecidas, ha propuesto reajustes salariales, propiciando además a través del Sistema Nacional de Cooperación Popular y en coordinación con las Municipalidades y la Oficina de Apoyo Alimentario, un sistema denominado Programa de Apoyo al Ingreso Temporal, orientado a las zonas urbanas más necesitadas y con mayor concentración de desempleo.



El Sistema Bancario Nacional, se encuentra conformado por Bancos Estatales y de Fomento e Instituciones Bancarias Comerciales y de Ahorro, cuyas operaciones son reguladas y supervisadas por el Banco Central de Reserva y la Superintendencia de Banca y Seguros, respectivamente.

Dentro de este marco, durante 1985, el Banco de la Nación, entre otras acciones llevadas a cabo, contribuyó a superar una situación eminentemente transitoria de escasez de circulante,

producida por la reducción del ritmo inflacionario, a partir del segundo semestre del año. Para el efecto nuestra institución procedió a girar "Cheques Circulares de Gerencia" endosados al portador y de curso legal, atendiendo de esta forma los pagos de haberes de los empleados de la Administración Pública y los requerimientos de la Banca Asociada y Privada.

Asimismo, en 1985, se ha iniciado el proceso de democratización de crédito estatal, ésta es una actitud tangible de ayudar a incrementar la pro-



ducción, que se expresa a través de un convenio de servicios bancarios, suscrito el 06 de Setiembre de 1985, entre el Banco de la Nación y la Banca de Fomento Estatal, constituida por los Bancos: Agrario, de la Vivienda, Minero e Industrial; de esta manera, en las oficinas del Banco de la Nación, ubicadas en las localidades donde los bancos de fomento no tienen agencias propias, los pobladores reciben información, entregan solicitudes de crédito, se enteran de la aprobación de sus créditos y amortizan sus pagos sin necesidad de trasladarse a otro lugar.

Es muy importante recalcar, que el Banco de la Nación durante 1985, realizó depósitos en instituciones bancarias del sistema, tratando, por una parte, de establecer una adecuada rentabilidad a sus excedentes de liquidez, originados por la recaudación de tributos obtenida por la banca en el período que se reseña y de otro lado, contribuir a mejorar la liquidez de las instituciones mencionadas.

También se debe señalar que nuestra institución autorizó a la Banca Asociada, de acuerdo al Decreto Supremo N° 263-85 del 1° de Julio de 1985, a realizar operaciones bancarias con entidades del Sector Público, empresas de derecho público, empresas estatales de derecho privado y empresas de economía mixta, con participación mayoritaria del Estado. Esta autorización se encontraba vigente al mes de Diciembre del año 1985. Al finalizar el año, la nueva administración del banco proyectaba un sistema de interconexión informática con la Banca Asociada, que permitirá un manejo crediticio con mayor eficiencia y coordinación, así como la mejor utilización de la capacidad instalada del Banco de la Nación y sus filiales en cuanto a los recursos no utilizados plenamente.

A continuación se detallan algunos indicadores de la actividad del Banco de la Nación en el contexto del Sistema Bancario Nacional.

EL BANCO DE LA NACION Y EL SISTEMA BANCARIO NACIONAL.

(Expresado en Millones de Intis)

RUBROS	SISTEMA BANCARIO NACIONAL		BANCO DE LA NACION		%	
	1984	1985	1984	1985	1984	1985
Fondos Disponibles	15,740	38,055	5,572	15,394	35.40	40.45
Colocaciones	19,739	43,467	6,501	15,301	32.93	35.20
Inversiones	1,109	2,103	472	799	42.56	37.99
Depósitos y Obligaciones	30,371	45,413	8,705	13,881	28.66	30.57
Adeudado Bcos. Corresponsal.	5,932	11,217	2,596	5,123	43.76	45.67
Patrimonio	1,954	3,962	337	520	17.25	13.12

Fuente: Estadística Semanal — SuperIntendencia de Banca y Seguros
Datos Preliminares.



El año 1985 representó para el Banco de la Nación una fructífera actividad en el campo de la banca y las finanzas. (Gráficos 6 y 7).

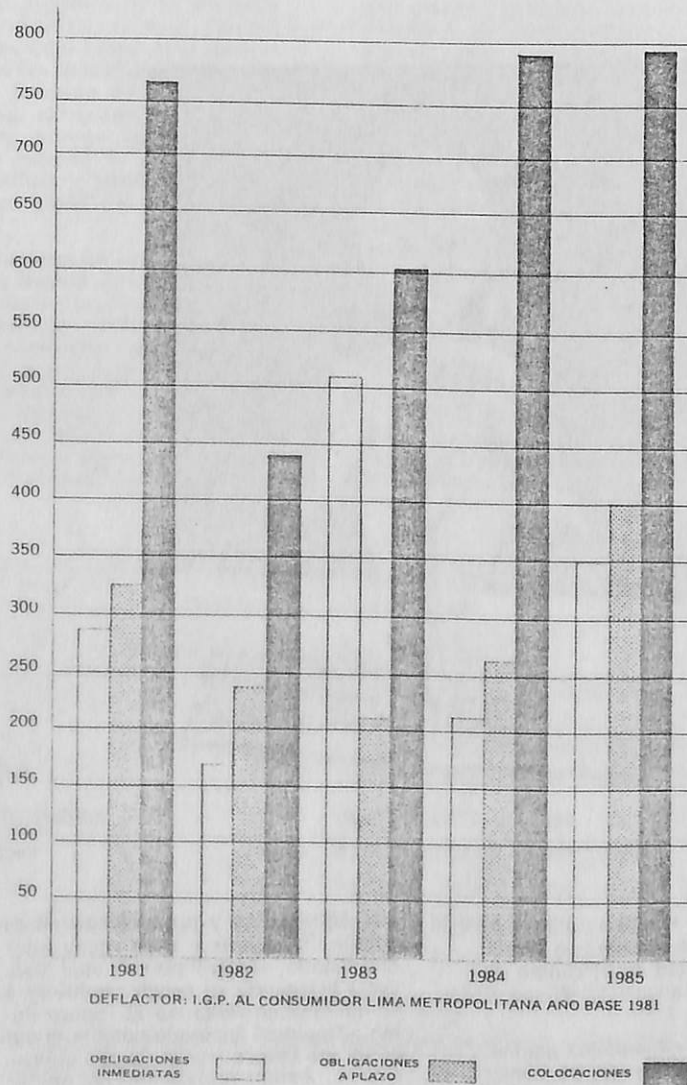
De acuerdo a las funciones asignadas en su ley de creación, el Banco de la Nación atendió con prioridad

sus actividades y operaciones como agente financiero y ente recaudador del Estado, motivo por el cual continuó brindando su apoyo crediticio y suministrando recursos al Tesoro Público Nacional haciendo posible el pago de los vencimientos de sus obligaciones. Asimismo, atendió las operaciones derivadas de la emisión de los

GRÁFICO N° 6

BANCO DE LA NACION
COLOCACIONES Y OBLIGACIONES
(Expresado en Intis constantes)

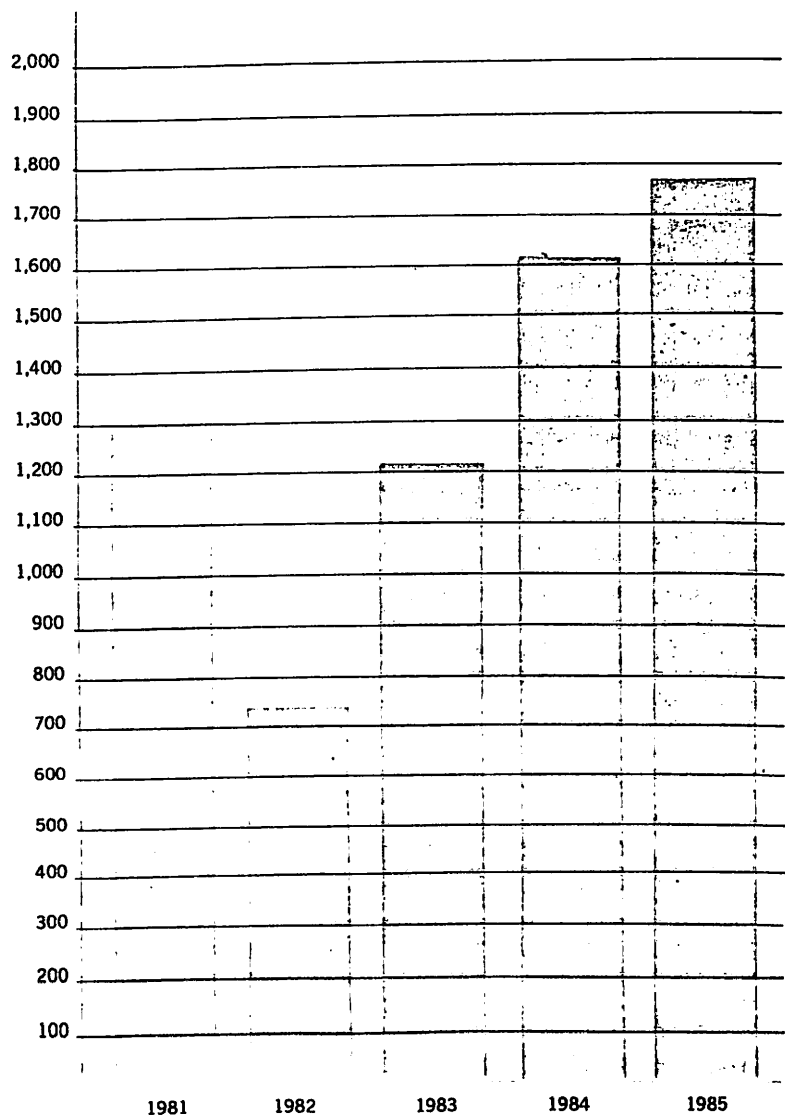
(MILLONES DE INTIS)



PAISAJO DE LA NACION
ACTIVO

(en millones de Intis constantes)

(MILLONES DE INTIS)



DEFLACTOR: I.G.P. AL CONSUMIDOR DE LIMA METROPOLITANA AÑO BASE 1981



Bonos de Inversión Pública y los Bonos de Desarrollo. Igualmente durante 1985, el Banco de la Nación en cumplimiento de su rol de ente recaudador de tributos obtuvo cifras record en este campo de su actividad.

En relación a sus actividades y operaciones como empresa bancaria en apoyo del Sector Público Nacional, el Banco de la Nación continuó brindando su apoyo financiero a todas las empresas e instituciones del Estado, proporcionando el servicio de créditos documentarios y líneas de crédito para la importación y exportación, así como también el financiamiento requerido tanto para la formación de capital de trabajo como para la adquisición de bienes de Capital, importación de alimentos e insumos.

A continuación se reseñan las actividades y operaciones tanto crediticias, así como de comercio exterior y de recaudación que desarrolló nuestra institución durante el año 1985.

3.1 Operaciones Crediticias.

Durante el ejercicio de 1985, el Banco de la Nación concedió créditos por I/. 697 millones en moneda nacional y aproximadamente US\$ 177 millones en moneda extranjera. Estos créditos

se han orientado tanto al Gobierno Central como a las empresas e instituciones del Estado y en menor medida al Sector Privado. La política crediticia que ha seguido nuestra institución se enmarca dentro de los lineamientos de política del Gobierno Central, dando apoyo a los sectores considerados prioritarios para el logro de la reactivación económica de nuestro país, así como a aquellos sectores que necesitaban atención inmediata por haber estado postergados en su atención. El cuadro presenta los créditos aprobados por el Banco de la Nación durante el Ejercicio 1985, considerando los tres grandes sectores de la economía, es decir, los sectores: Industria, Comercio y Servicios, así como Créditos Especiales para proyectos de inversión o proyectos de emergencia. Como podrá observarse, no se ha descuidado la atención de ninguno de los grandes sectores citados, sin embargo se ha dado prioridad al sector Industrial y a los créditos especiales en moneda extranjera para atender necesidades urgentes de interés nacional.

CRÉDITOS APROBADOS EN 1985

SECTORES	MILLONES DE INTIS	%	M. E. US\$	%
Industria	234	33.6	25'772	14.6
Comercio	222	31.9	25'746	14.5
Servicios	210	30.1	23'524	13.3
Créditos Especiales	31	4.4	101'942	57.6
TOTALES	697	100.0	176'984	100.0



Se debe señalar asimismo que el saldo de las colocaciones de nuestra institución al 31 de Diciembre de 1985, alcanzó la suma de l/. 15,301 millones, otorgados fundamentalmente a través de las modalidades de créditos en cuenta corriente, préstamos y créditos documentarios, entre otros.

A continuación detallamos el saldo mencionado, distribuido por modalidades de créditos que se encuentran vigentes.



BALDO DE LAS COLOCACIONES AL
31 DE DICIEMBRE DE 1985

(Expresado en Millones de Intis)

MODALIDAD	INTIS	%
Cuenta Corriente	8,442	55.2
Descuentos	115	0.7
Préstamos	1,833	12.0
Avales y Cartas Fianza	357	2.3
Créditos Documentarios	3,840	25.1
Créditos por liquidar	57	0.4
Intereses por cobrar	657	4.3
TOTAL:	15,301	100.0

En cuanto a la situación de la cartera de colocaciones al 31 de Diciembre de 1985, ésta presenta créditos vencidos y en cobranza judicial que alcanzan el 5.8% del total de créditos otorgados por nuestra institución. Debemos expresar, que a partir del mes de Agosto de 1985, el Banco de la Nación ha procedido a efectuar reajustes sucesi-

vos en la tasa de interés de sus operaciones activas, originando una reducción sustantiva del costo del crédito a sus clientes. Este proceso de desagio se ha realizado en concordancia con el plan de emergencia del Gobierno y de las regulaciones, establecidas por el Banco Central de Reserva del Perú.



OPERACIONES DE COMERCIO EXTERIOR
CORRESPONDIENTES A 1985

(Expresado en Millones de US\$)

CONCEPTO	Nº DE OPERACION	IMPORTE
I. Exportaciones		
— Documentos negociados	853	197'0
— Créditos Documentarios	461	151'7
TOTAL EN US\$		<u>348'7</u>
II. Importaciones		
— Créditos Documentarios aperturados	1,800	253'6
— Cobranzas canceladas	2,182	82'3
TOTAL EN US\$		<u>335'9</u>

3.2 Operaciones de Comercio Exterior.

Durante 1985, el Banco de la Nación tramitó operaciones de exportación por un monto de US\$ 348'7 millones y que significaron alrededor de 1,314 operaciones. En este rubro se han negociado documentos por US\$ 197 millones de créditos documentarios y US\$ 151'7 por concepto de cobranza de documentos. Se debe resaltar que, en esta área de operaciones, el banco viene atendiendo el servicio de pago de la deuda externa con especie, sobresaliendo principalmente el Convenio Peruano-Soviético con un monto de US\$ 111'8 millones; el mencionado servicio alcanzó la suma de US\$ 144' millones en el año 1985.

También señalaremos que se

realizaron durante 1985, dos operaciones de crédito stand-by, por exportaciones, con Petróleos del Perú, por un monto de US\$ 29 millones aproximadamente y se continuó durante el año manejando los documentos de exportación de Minero Perú Comercial, por un monto de US\$ 129 millones.

En el año que se reseña, nuestra institución procesó operaciones de importación mediante cartas de crédito en un número de 1,800 que alcanzaron la suma de US\$ 253'6 millones.

En cuanto a cobranzas canceladas, por operaciones de importación, se han procesado 2,182 operaciones por un total de US\$ 82'3 millones.

Además de estas operaciones se extendieron cartas de garantía y cartas fianza por US\$ 5 millones.



3.3 Operaciones de Recaudación.

En concordancia con las funciones consignadas en su Ley Orgánica (Decreto Legislativo 199) el Banco de la Nación recauda los tributos del Sector Público Nacional.

En el año de 1985, el Banco de la Nación obtuvo un incremento significativo por concepto de recaudación de tributos, en comparación al año anterior.

En esta actividad, desarrollada por nuestra institución, se debe resaltar el esfuerzo realizado para adecuarse por ella a las nuevas técnicas impositivas, simplificando al máximo la actividad recaudadora a fin de crear un sistema racional y eficiente.

La actividad recaudadora del banco se orienta en un 89% a

la percepción de tributos para el Gobierno Central, destacando la recaudación de los impuestos a la producción y al consumo, a las importaciones y a los Ingresos como se puede apreciar en el cuadro.

Se debe resaltar que el Banco de la Nación ha realizado la labor de difusión del Código Tributario, aprobado por Decreto Supremo N° 395-82-EFC, editándolo para su distribución a todas las oficinas del banco a nivel nacional; asimismo, se ha continuado la labor de sistematización de la legislación tributaria vigente, elevando el nivel de conocimiento sobre la materia por parte de nuestros trabajadores a través del dictado continuo de cursos de capacitación y perfeccionamiento tributario.

RECAUDACION DE TRIBUTOS EFECTUADOS POR EL BANCO DE LA NACION

(Expresado en Millones de Intis)

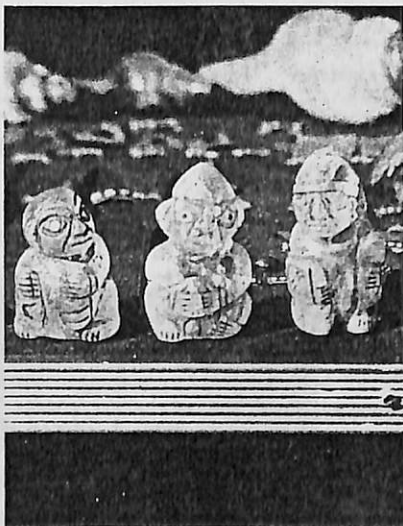
CONCEPTOS	1985	1984
1. Gobierno Central	25,414	8,289
1.1 Impuestos	25,199	8,153
— A los Ingresos	3,005	1,444
— Al Patrimonio	626	281
— A la Importación	3,325	1,363
— A la Exportación	399	91
— A Producción - Consumo	14,092	4,439
— Otros Ingresos Tributarios	3,752	535
1.2 Tasas	124	77
1.3 Contribuciones	91	59
2. Diversos encargos	3,010	1,091
TOTAL (1. + 2.)	28,424	9,380



no incluyen los referentes a la reestructuración de la deuda. En lo que se refiere al plazo promedio de dichas concertaciones, éste fue de dieciocho años.

Entre los principales créditos concertados, en los cuales participó el Banco de la Nación debemos mencionar:

- Con el KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU (KFW) de la República Federal Alemana, por un monto equivalente de US\$ 48 millones, destinados a la irrigación de Jequetepeque (contrato ampliatorio).
- Con el Gobierno de Estados Unidos de América, a través de la Agencia para el Desarrollo Internacional (AID), un crédito por US\$ 25 millones, para la importación de productos agrícolas.



(Expresado en Millones de US\$)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	B. N.	* OTRAS ENTIDADES	TOTAL
1. Org. Int. Desarrollo	—.—	209'0	209'0
BID	—.—	180'0	180'0
CAF	—.—	25'0	25'0
BIRF	—.—	4'0	4'0
2. Agencias y Gbnos.	132'3	25'0	157'3
3. Crédito Comercial	8'9	73'3	82'2
4. Créditos Bancarios	1'0	—.—	1'0
	142'2	307'3	449'5

(No incluye reestructuración de la Deuda Externa)

* Préstamos Aprobados por COFIDE, BCO. INDUSTRIAL

En el mismo año, nuestra institución obtuvo desembolsos de los créditos concertados por un total que

alcanza los US\$ 280 millones, como se puede apreciar en el cuadro siguiente.



DEUDA PUBLICA EXTERNA CREDITOS DESEMBOLSADOS EN 1985

(Expresado en Millones de US\$)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	BANCO DE LA NACION
Organismos Internacionales de Desarrollo	46
Banca Comercial	81
Proveedores	27
Agencias y Gobiernos	126
TOTAL:	280



De otro lado, se realizaron pagos de la deuda externa por un monto de US\$ 666 millones, correspondiendo al Gobierno Central la cantidad de US\$ 515 millones y al resto de instituciones la cifra de US\$ 151 millones.

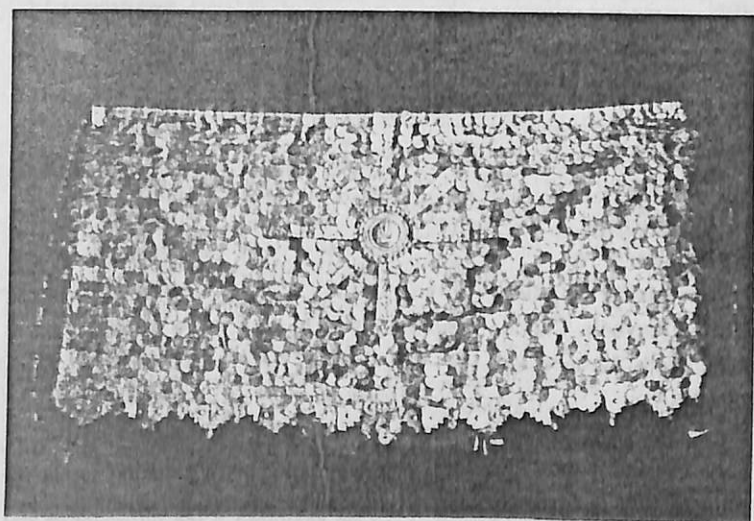
El Banco de la Nación, cumpliendo su rol de fideicomisario del Estado, durante el año de 1985 atendió el servicio de los Bonos de Inversión Pública, Bonos de Reconstrucción y Bonos de Desarrollo. Con respecto a los Bonos de Inversión Pública, a Diciembre de 1985, se habían emitido un total de l/. 596 millones de los cuales se han amortizado l/. 187 millones y la diferencia de l/. 409 millones se encuentra en circulación.

El Decreto Supremo N° 193-85-EF, autoriza la emisión de l/. 300 millones en Bonos de Tesorería, de los cuales, en este año, l/. 219 millones se encontraban en poder del público e instituciones obligadas por D. S. 440-85-EF e l/. 81 millones en cartera en nuestra institución.

En cuanto a los Bonos de Reconstrucción, se emitieron 12 series por un valor de l/. 334 millones, los cuales fueron suscritos casi en su totalidad, habiendo iniciado el Banco de la Nación su redención, en el mes de Abril de 1985.

Finalmente, en el año 1985, se suscribieron Bonos de Desarrollo por un monto de l/. 822 millones.

El Grupo Financiero
Banco de la Nación



El Grupo Financiero Banco de la Nación, se encuentra conformado por importantes instituciones bancarias comerciales, empresas financieras, compañías de seguros y reaseguros, inmobiliarias y empresas de servicios.

En este sentido, el Banco de la Nación es el accionista mayoritario de la denominada "Banca Asociada", que se encuentra conformada por los siguientes bancos comerciales: Continental y sus bancos filiales, Nor Perú y de los Andes, Internacional, Popular y Sur Medio y Callao.

Asimismo, en el campo de seguros participa como principal accionista de la Compañía de Seguros Popular y Porvenir y de Reaseguradora Peruana S. A.

Completando las empresas en las cuales nuestra institución tiene participación directa y mayoritaria, se debe mencionar a la Compañía de Negocios Mobiliarios e Inmobiliarios S. A. CONEMINSA, a través de la cual se realizan las obras de infraestructura requeridas por nuestra institución.



Se debe señalar que el Banco de la Nación participa en la gestión de las empresas del grupo, formando parte de los directorios designados por el Ministerio de Economía y Finanzas y ha iniciado una serie de acciones destinadas a hacer más

eficiente la presencia del Grupo en el ámbito financiero.

A continuación presentamos las principales inversiones financieras de la institución, con indicación de su participación patrimonial al finalizar el año 1985.

**PARTICIPACION ACCIONARIA
DEL BANCO DE LA NACION AL 31-12-85
(Expresado en %)**

ENTIDAD	%
Banco Continental	80.80
Banco Internacional	99.86
Banco Popular	99.99
Banco Sur Medio y Callao	80.00
Popular y Porvenir Cía. de Seguros	98.22
Reaseguradora Peruana S.A.	91.00
CONEMINSA	100.00

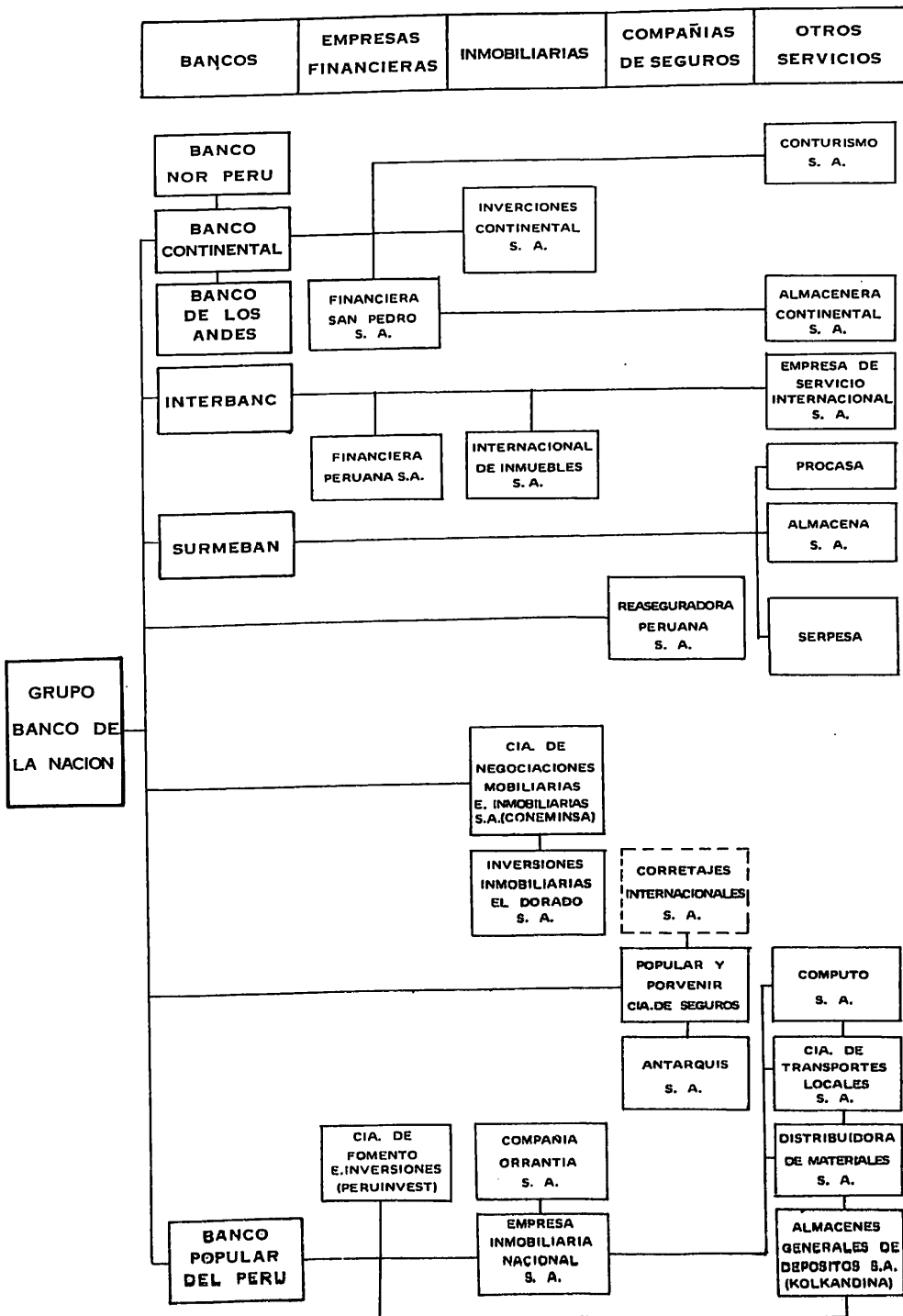
Indirectamente el Banco de la Nación participa en el capital accionario de destacadas empresas cuyo vínculo patrimonial se crea a partir de las inversiones financieras de la "Banca Asociada". Seguidamente,

consignamos esta relación en la página siguiente.

Con respecto a las inversiones del Banco de la Nación en acciones de instituciones financieras multinacionales, éstas se presentan a continuación:

**ACCIONES DEL BANCO DE LA NACION
EN LA BANCA MULTINACIONAL**

INSTITUCION	SEDE PRINCIPAL	VALOR NOMINAL ACCIONES
Euro American Bank	Londres	£ 975,000
Banco Arabe Latinoamericano	Bahrain	US\$ 9'000,000
Banco Latino Americano de Exportación	Panamá	US\$ 904,450
Banco Exterior de los Andes y de España	Lima	US\$ 10'746,000



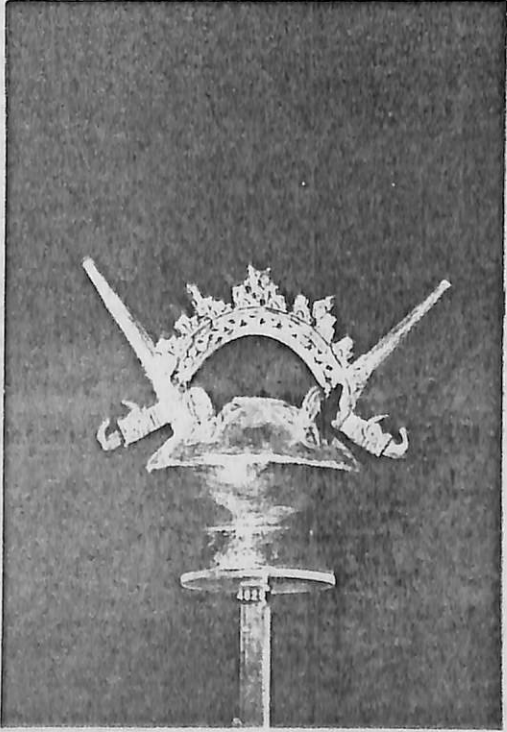


GRUPO BANCO DE LA NACION
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1985

(Expresado en Millones de Intis)

	GRUPO CONSOLIDADO	
	1985	1984
ACTIVO		
Caja y Bancos	25,537'194	10,353'241
Colocaciones	23,570'355	10,623'011
Inversiones	4,012'064	2,016'717
Activo Fijo	2,257'655	883'134
Diversos	3,243'429	1,193'532
TOTAL ACTIVO	58,620'697	25,069'635
PASIVO		
Obligaciones	27,295'333	10,671'711
Adeudado a Bancos y Corresponsales	10,949'051	5,376'597
Provisión Beneficios Sociales	686'259	395'099
Otras Cuentas por Pagar	10,012'297	4,977'384
Diversos	4,100'986	1,263'683
	53,043'926	22,684'474
PATRIMONIO		
Capital	1,838'225	1,110'190
Reservas	3,738'546	1,274'971
	5,576'771	2,385'161
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	58,620'697	25,069'635
Cuentas de Orden	142,823'680	61,938'232

(En una exposición a Millar de 1960)



Balance General al

(En Intis equivalente a Miles de Soles)

ACTIVO	1985	1984
Caja y Depósitos en el B.C.R. (Nota 4)	12,694'622,377	4,798'033,998
Depos. en Bcos. y Otras Inst. de Crédito	2,123'200,850	720'463,343
Canje	61'526,781	19'463,724
Inversiones Financieras Temporales	265'784,286	227'449,083
Colocaciones Netas (Nota 5)	10,235'459,047	6,500'135,466
Menos: Provisión para Colocaciones	1252 (1,255'674,477)	(306'203,925)
Intereses y Comisiones por Cobrar	567'420,878	220'976,586
Ctas. por Cobrar-Accionistas y Personal	16'916,828	5'408,190
Existencias-Bienes adjudicados Netos	12'558,490	1'914,655
Ctas. por Cobrar Diversas Netas (Nota 6)	474'368,000	192'268,894
Menos: Prov. para Ctas. por Cob. Diversas	5 (4'649,324)	(1'899,396)
Oper. en Trámite-Gastos pag. por Anticipado	88'320,085	47'434,611
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	25,279'853,821	12,425'445,229
Colocaciones no Corrientes Netas (Nota 5)	25 200 5,113'025,632	305'712,917
Sucursales	37'287,635	96'235,115
Inversiones Finac. Permanentes (Nota 7)	957'589,594	472'598,542
Menos: Prov. para Fluctuación de Valores	155 (155'372,667)	(706,047)
Inmuebles, Maquinarias y Equipo (Nota 8)	265'936,838	74'752,842
Menos Deprec. p. Inm. Maq. y Equipo	30 (30'469,261)	(18'166,223)
Inversiones Intangibles	12,133	25,282
Cargas Diferidas	44'117,163	34'571,850
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	6,232'127,067	965'024,278
	6232	
	30702	
TOTAL ACTIVO	31,511'980,888	13,390'469,507
Operaciones Contingentes (Nota 13)	91,385'646,458	35,100'276,187
Garantías por Operac. de Crédito	1,081'170,822	494'152,629
Fondos-Fidelcomiso y Comis. de Confianza	135'204,638	65'139,815
Otras Cuentas de Orden	15,665'334,039	7,027'718,314
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	108,267'355,957	42,687'286,945

Adán Seminario Esquerria
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Juan Candela Gómez de La Torre
VICE-PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

de Diciembre de 1985

PASIVO Y PATRIMONIO	1985	1984
Obligaciones Inmediatas (Nota 9)	6,279'047,886	1,781'123,908
Tributos por Pagar	110'407,491	46'003,229
Depósitos de Ahorro	77'593,752	22'106,541
Depósitos a Plazo	5,467'773,115	1,097'528,258
Certificado de Depósitos	128'630,394	50'479,839
Certificados Bancarios	1,547'692,132	997'925,973
Intereses y Comisiones por Pagar	168'890,820	75'317,635
Adeudado a Bcos. y Corresponsales	4,763'823,663	2,412'185,975
Créditos y Redescuentos del BCR	845'065,455	826'764,913
Ctas. por Pagar Diversas (Nota 10)	9,275'783,043	4,840'244,872
Operaciones en Trámite	308'179,900	47'386,653
Provisiones Diversas	384'143,784	39'219,137
TOTAL PASIVO CORRIENTE	29,357'031,435	12,236'286,933
Bonos Cédulas en Circul. (Nota 11)	347'700,000	138'300,000
Créditos Especiales	26'964,716	58'843,984
Sucursales	14'804,606	41'252,096
Prov. para Beneficios Soc. Neta	314'850,659	254'911,214
Menos: Adelanto por Comp. T. Servicios	(8'266,556)	(22,348)
Ganancias Diferidas	305'702,667	110'793,407
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,001'756,092	604'078,353
TOTAL PASIVO	30,358'787,527	12,840'365,286
PATRIMONIO :		
Capital Social Pagado (Nota 12)	388'409,144	299'150,127
Capital Adicional	25'813,484	—
Reservas	139'193,371	23'855,978
Excedente de Revaluación	27'756,964	24'385,461
Resultado del Ejercicio	572'020,398	202'712,655
TOTAL PATRIMONIO	1,153'193,361	550'104,221
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	31,511'980,888	13,390'469,507
Acreed. por Créd. Doc. Av. Carta Fianza y otros (Nota 13)	91,385'646,458	35,100'276,187
Garantías Recib. por Op. de Crédito	1,081'170,822	494'152,629
Acreed. de Fidelc. y Comis. de Confianza	135'204,638	65'139,815
Otras Ctas. de Orden por Contra	15,665'334,039	7,027'718,314
TOTAL CTAS. DE ORDEN POR CONTRA	108,267'355,957	42,687'286,945

José Carlos Caballero Araujo
GERENTE GENERAL

Oscar Pajuelo Ramírez
CONTADOR GENERAL

Estado de Ganancias y

(En Intis equivalente a Miles de Soles)

EGRESOS	1985	1984
Intereses	1,756'345,297	715'145,994
Comisiones	3'208,806	3'365,940
Gastos de Personal	224'050,948	99'259,773
Gastos de Administración	111'461,982	33'591,435
Tributos	22'957,410	11'143,209
Provisiones	1,222'481,692	289'626,471
Otros Egresos	73'928,468	31'890,527
	3,414'434,603	1,184'023,349
RESULTADO DE OPERACION	533'745,190	59'750,596
Gastos Extraordinarios	51'708,470	668,394
Pérdida de Ejercicios Anteriores	19'267,930	8'605,298
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	621'761,302	220'339,842
Distrib. Legal Renta Neta	49'740,904	17'627,187
RESULTADO DEL EJERCICIO	572'020,398	202'712,655

Adán Seminario Esquerra
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Juan Candela Gómez de La Torre
VICE-PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Balance al 31.12.85

INGRESOS	1985	1984
Intereses	3,221'681,960	1,105'718,491
Comisiones	317'656,122	45'204,132
Otros Ingresos	408'841,711	92'851,322
	<u>3,948'179,793</u>	<u>1,243'773,945</u>
Ingresos Extraordinarios	39'038,323	148'211,478
Ganancias Ejerc. Anteriores	119'954,189	21'651,460
TOTAL INGRESOS	<u><u>4,107'172,305</u></u>	<u><u>1,413'636,883</u></u>
José Carlos Caballero Araujo GERENTE GENERAL	Oscar Pajuelo Ramírez CONTADOR GENERAL	

Estado de Patrimonio Terminados al

(En Intis equivalente a Miles de Soles)

DETALLE

	CAPITAL PAGADO	CAPITAL ADICIONAL	EXCEDENTE DE REVALUACION
Saldo al 31-12-84	299'150,127		24'385,461
Aplicación de Utilidades 1984			
Fdo. de Inversiones y Contrapartidas			
Amortización Deuda Tesoro Público			
Capitalización de Utilidades	64'873,557		
Incremento de Reservas			
Acciones Recibidas en el Ejercicio			
Por Revaluación Activo Fijo		21'615,329	
Por Dividendos			
Aplicación del Capital Adicional			
Aplicación Excedente de Revaluación	24'385,460	(1,470)	1,470
Excedente de Revaluación 1985			(24'385,460)
Incremento Reserva Legal Ahorros			28'414,605
Otros		4'199,625	(659,112)
Utilidades del Ejercicio 1985			
TOTALES	388'409,144	25'813,484	27'756,864

Voto por los Ejercicios

31.12.84 y 31.12.85

RESERVA LEGAL	RESERVA DE AHORROS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES POR DISTRIBUIR	TOTAL
23'000,000	855,978		202'712,655	550'104,221
			(50'930,557)	(50'930,557)
			(64'873,557)	(64'873,557)
			(64'873,557)	
22'034,984			(22'034,984)	
		91'038,303		91'038,303
				21'615,329
	2'264,106			28'414,605
				2'264,106
				3'540,513
			572'020,398	572'020,398
1'034,984	3'120,084	91'038,303	572'020,398	1,153'193,361

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA
SITUACION FINANCIERA**
(En Intis equivalente a Miles de Soles)

	1985	1984
Recursos Financieros Provenientes de Operaciones		
Utilidad Neta	572'020,398	202'712,655
Más (Menos) Cargos (Abonos) que no implican Movimiento de Fondos		
Provisión para Colocaciones	664'506,272	46'424,919
Provisión para Deprec. de Activo Fijo	7'454,542	2'592,040
Provisión para Beneficios Sociales	31'855,599	7'572,904
Provisión para Cuentas por Cobrar Diversas	—	(31,319)
Provisión Jubilación	36'734,416	232'491,386
Otras Provisiones del Ejercicio	476'060,999	(33'208,404)
Devolución Provisiones Ejercicios Anteriores	(103'845,251)	(7'156,258)
	<u>1,684'786,975</u>	<u>451'397,923</u>
Incrementos		
Depósitos y Obligaciones	14,489'829,172	5,886'918,509
Adeudado a Bancos y Corresponsales	2,369'938,230	2,037'612,382
Sucursales	(26'447,490)	40'480,382
Otros Pasivos	288'482,445	77'788,671
Provisión para Colocaciones Ajuste	—	—
Variación Tipo de Cambio	463'996,168	205'385,512
Depreciación por Revaluación de Activo Fijo	4'848,496	5'624,213
Excedente de Revaluación Activo Fijo	28'416,075	24'417,938
Capital Adicional Ajuste Variación Tipo de Cambio	4'199,625	3'140,440
Acciones Liberadas	114'916,268	147'724,396
	<u>19,422'965,964</u>	<u>8,880'490,366</u>
Ampliación de Fondos		
Distribución de las Utilidades 1984		
Participación Fdo. Empleados y Personal	—	5'059,992
Fdo. Inversiones y Contrapartidas	50'930,557	6'753,357
Amortización Deuda Tesoro Público	64'873,557	20'953,428
Colocaciones	8,542'636,296	4,301'321,949
Inversiones en Valores	484'991,052	256'059,045
Activo Fijo	158'600,464	5'812,569
Revaluación Activo Fijo	32'583,532	30'042,152
Otros Activos	642'166,029	403'598,287
Pago Beneficios Sociales	16'894,778	1'108,673
Otros	49'565,553	32,477
	<u>10,043'241,818</u>	<u>5,030'741,929</u>
Incremento y/o Disminución de Fondos Disponibles	<u>9,379'724,146</u>	<u>3,849'748,437</u>



Notas a los Estados Financieros

(Al 31 de Diciembre de 1985).

1. El Banco de la Nación

El Banco de la Nación es una empresa de derecho público adscrito al Sector Economía y Finanzas, regido por su Ley Orgánica, sus Estatutos y por la Ley de Bancos; su capital pertenece en forma exclusiva al Estado Peruano.

De acuerdo a Ley, el banco actúa como ente Recaudador de Tributos del Sector Público Nacional, como Agente Financiero del Estado y como Empresa Bancaria Autónoma.

Las circulares del Banco Central de Reserva del Perú y de la Superintendencia de Banca y Seguros norman y regulan operaciones específicas.

2. Principios y Prácticas Contables

- a) Los Estados Financieros han sido elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, incorporando prácticas bancarias seguidas en el Perú y donde es aplicable, observando las directivas de contabilización de la Superintendencia de Banca y Seguros.
- b) La provisión para colecciones de cobranza dudosa es evaluada sobre la base de las Cuentas Deudoras consideradas de dudosa recuperabilidad debitándose a resultados en el año que se estiman y las recuperaciones se acreditan a otros ingresos.

- c) Las inversiones en valores están valuadas al costo de adquisición más los incrementos por las acciones liberadas recibidas que están registradas a su valor nominal, abonándose a Reserva de Capital cuando provienen de capitalización de excedente de revaluaciones y a Utilidades de Capital, cuando provienen de capitalización de utilidades u otras reservas.

- d) Los Activos Fijos están valuados al costo de adquisición más el porcentaje parcial de los incrementos por revaluación efectuados de conformidad con dispositivos legales y vigentes.

Las mejoras en los activos fijos son incrementadas al valor de los bienes y las reparaciones y gastos de mantenimiento se debitan a los resultados del ejercicio en que se incurran.

El método de depreciación es de la Línea recta basado en la vida útil estimada de los activos fijos.

- e) La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal, está registrada por el íntegro de la obligación calculada de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

- f) Los Ingresos y gastos por intereses son reconocidos como tales cuando se deven-



gan y las comisiones cuando se efectúan las operaciones que las generan. Los intereses sobre colocaciones en suspenso, acreditándose a ingresos sólo cuando son cobrados.

Las Tasas de Interés Activas en Moneda Nacional tuvieron incrementos que fluctuaron entre el 66% Dic. 84 hasta el 93% Julio 85, disminuyendo a partir de Agosto 85 hasta el 37% anual nominal.

En moneda extranjera los intereses se incrementaron de 11.45% a 15.5% nominal.

- g) Las operaciones en moneda extranjera se registran en soles a los tipos de cambio fijados por la Superintendencia de Banca y Seguros. Al 31 de Diciembre de 1984 el tipo de cambio fijo para el dólar norteamericano era de S/. 5,532.00; al 31 de Diciembre de 1985 era de S/. 13,908.00.

3. Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda Peruana

De acuerdo a los índices generales de los precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística, los cambios en el poder adquisitivo de la moneda

5. Colocaciones

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre de 1985 comprende:

a) Colocaciones Corrientes

Cuentas Corrientes	S/. 4"801,730'
Préstamos	1"212,880'
Descuentos	115,138'
Crédito por liquidar	2"981,806'
Créditos Vencidos	563,587'
Créditos en Cobranza Judicial	470,318'
	<u>10"235,459'</u>

b) Colocaciones No Corrientes

Préstamos	S/. 5"113,026'
-----------	----------------

peruana durante los últimos cuatro años son los siguientes:

AÑO	%
1982	72.9
1983	125.1
1984	111.5
1985	158.3

4. Caja y Depósitos en el Banco Central de Reserva

Al 31 de Diciembre de 1985, este rubro incluye Depósitos sujetos a restricción en el Banco Central de Reserva por S/. 8"330,629 millones, básicamente por depósitos intangibles, de conformidad a disposiciones legales que norman y regulan la deuda pública externa.

El Banco de la Nación está sujeto a un encaje fijado por el Banco Central de Reserva del Perú, acorde con la naturaleza de sus funciones y a la política monetaria. A este respecto los fondos de encaje en caja y bancos al término del Ejercicio 1985 ascienden a S/. 4"385,653 millones importe que está representado por los depósitos en bóveda S/. 308,594 millones, en Banco Central de Reserva S/. 3"762,861 millones y en otros bancos autorizados S/. 314,198 millones.



Los créditos por liquidar de S/. 2'981,806 millones incluyen la Consolidación de la Deuda del Tesoro Público con el Banco por un monto de S/. 2'495,891' millones.

6. Cuentas por Cobrar Diversas

El saldo de este rubro incluye, los Adelantos de Utilidades transferidos al Fondo de Inversiones y Contrapartidas según dispositivos legales vigentes por un monto de S/. 165,711 millones.

Del total transferido al FIC, S/. 15,711 millones, provienen de los dividendos en efectivo que en el presente ejercicio, hemos percibido de las Empresas que tenemos participación accionaria y S/. 150,000 millones a cuenta de las Utilidades del Banco, Ejercicio 1985.

7. Inversiones Financieras Permanentes

El monto de nuestras Inversiones Permanentes está constituido por S/. 193,116 millones en bonos y S/. 764,474 millones en acciones. Los bonos adquiridos, son títulos emitidos por el Estado que devengan intereses cuya tasa en el presente ejercicio ha fluctuado entre 66%, 71% y 30.5%, su cotización es a la par y son comercializados fuera de bolsa.

Las acciones representan las inversiones del banco en el capital accionario de empresas nacionales y extranjeras; habiéndose adquirido en el presente ejercicio acciones del SURMEBAN por S/. 8,000 millones y manteniendo siempre un alto porcentaje de participación en las empresas locales, como se demuestra en el siguiente cuadro:

EMPRESA	Valor de adquisición (En millones de soles)	Porcentaje de participación en el capital de la Empresa
Banco Continental	88,075	80.80
Banco Popular del Perú	146,891	99.99
Banco Internacional	62,828	99.86
Popular y Porvenir Cía. de Seg.	103,134	98.22
Reaseguradora Peruana	8,016	91.00
Cía. de Negocios Mobiliaria e Inmobiliaria S. A.	28,845	100.00
Banco Hipotecario del Perú	3,153	8.17
Banco Regional Sur Medio y Callao	8,000	80.00
Cía. de Recaudación	45	50.00
Euro Latino American Bank (Equivalente a £ 975,000)	19,527	3.90
Banco Arabe Latinoamericano (Equivalente a US\$ 9'000)	125,172	4.33
Banco Latino Americano de Exportación Panamá (Equivalente US\$ 904,450)	13,239	0.82
Banco Exterior de los Andes y de España S. A. (Equivalente en US\$ 10'746)	149,455	19.90
Asociación de Teleproceso SWIFT	1	0.01
Otras Empresas	8,293	



8. Inmuebles, Maquinaria y Equipo

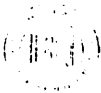
Este rubro comprende :

	<u>COSTO MAS REVALUACION</u>	<u>DEPREC. ACUMULADA</u>	<u>VALOR .NETO</u>
Terreno	20,445'	—	20,445'
Edificio	164,717'	7,689'	157,028'
Maquinaria y Equipo	580'	516'	64'
Unidad de Transporte	7,722'	5,189'	2,533'
Muebles y Enseres	18,279'	15,022'	3,257'
Equipos Diversos	14,868'	2,055'	12,813'
Unidades por Recibir	15,659'	—	15,659'
Trabajos en Curso	23,667'	—	23,667'
	<u>265,937'</u>	<u>30,471'</u>	<u>235,466'</u>

Los activos fijos se han incrementado en S/. 191,184 millones con relación a los saldos al 31 de Diciembre de 1984.

Por efecto de las revaluaciones según dispositivos legales, el incremento fue de S/. 73,012 millones; mientras que por nuevas adquisiciones fundamentalmente se incrementaron los Activos Fijos en S/. 124'620, millones, (compra de un edificio en la ciudad de Lima, distrito San Borja por S/. 119,640 millones; un edificio en la ciudad de Chimbote por S/. 2,227 millones y vehículos por S/. 2,753 millones); por otro lado se registró la venta del edificio ubicado en la esquina de Av. Abancay y Jr. Miró Quesada, Lima por S/. 2,303' millones entre otras variaciones de menor cuantía.





9. Obligaciones Inmediatas

Se constituyen de la siguiente forma :

Depósitos en Cuentas Corrientes	S/. 5'955,823'
Giros y Transferencias Telegráficas	3,771'
Cheques del Propio Banco	74,106'
Valores por Pagar	129,604'
Retenciones Judiciales	1,425'
Cobranzas por Liquidar	1,026'

S/. 6'165,755'

10. Cuentas por Pagar Diversas

El saldo de este rubro ascendente a S/. 9'275,783' millones comprende :

Cuentas por Pagar Varias	S/. 8'900,608'
Intereses Devengados	45,773'
Gastos y Participaciones por Pagar	51,107'
Sobrantes de Caja	135'
Ventas a Plazo M. E.	278,160'

S/. 9'275,783'

Este rubro refleja fundamentalmente los Recursos del Gobierno destinados a cubrir la Deuda Externa según dispositivos legales vigentes por S/. 8'521,905 millones, asimismo el compromiso por la Venta a Futuro de M. E. celebrado con el Banco Popular por el equivalente en M. N. de S/. 278,180 millones.

11. Bonos en Circulación

Representan obligaciones a cargo del Banco, por concepto de bonos emitidos en 1981 por US\$ 25 millones, negociados con el Arlabank y el Arab. Banking Corporation a una tasa flotante y con vencimiento a partir de Octubre 1986.

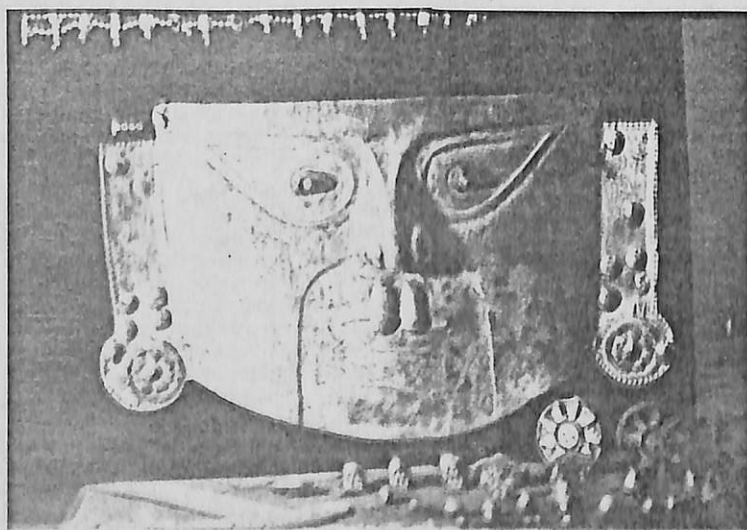
12. Capital Pagado

El Capital Pagado del Banco al

31-12-85, asciende a S/. 388,409' millones habiéndose incrementado con relación a Dic. 84 en S/. 89,259 millones como resultado de haberse capitalizado parte de las utilidades del Ejercicio 1984 por S/. 64,874 millones y capitalizado el excedente de Revaluación de Activos Fijos por S/. 24,385 millones. De acuerdo al Decreto Supremo N° 541-84-EFC del 21-12-84, el Capital autorizado del Banco es de S/. 600,000 millones.

13. Cuentas de Orden

Este rubro incluye operaciones contingentes por S/. 91'385,646 millones y otras Cuentas de Control constituidas por documentos en garantía y en cobranza, Valores en Depósito y en Custodia y otras cuentas de Registro.



Trabajo

El 11 de Diciembre de 1985, nuestra institución contaba con 1,077 trabajadores distribuidos a nivel nacional en nuestras Oficinas.

Tras haber pasado, que en Abril de este año el Gobierno a través del Decreto Legislativo N° 339 estableció el régimen de relaciones colectivas, remuneraciones y pensiones al que están sujetos los trabajadores del Banco de la Nación, armonizando los derechos y beneficios de sus servidores dentro del régimen laboral de la actividad privada.

Infraestructura

En cumplimiento del programa de inversiones en infraestructura y equipamiento se ha concluido e inaugurado durante el año, las sucursales ubicadas en las ciudades de Trujillo y Puno así como las agencias situadas en las ciudades de Pucallpa y Juliaca. También se ha culminado el acondicionamiento de nuestras agencias de San Borja, San Miguel, Chacacayo, San Juan de Miraflores, Comas, Rufino Torrico y Rimac, todas ellas ubicadas en el Departamento de Lima.



Organización

Se emitieron en este período normas e instrucciones y estudios de formularios para la complementación del nuevo signo monetario en todas las actividades del Banco.

Asimismo, se ha concluido la formulación de la Guía de Servicios al Público del Departamento de Operaciones Locales y del Departamento Coactivo y Coordinación Tributaria, así como la distribución y señalización de ambientes en nuestras sucursales y agencias.

Al finalizar el año el Directorio de nuestra Institución aprobó la reestructuración orgánica del Banco, procediéndose a la elaboración de la nueva estructura de cargos, para adecuarlos al régimen laboral de la actividad privada.

Capacitación

En el año 1985 el Instituto Superior Tecnológico del Banco de la Nación ISTBAN, ha capacitado a un total de 3,788 trabajadores, representando esta cifra el 46% de los trabajadores del Banco a nivel nacional.

Los 3,788 trabajadores capacitados en el año 1985 son participantes egresados de los Programas de Formación, Actualización y Perfeccionamiento, Sistema de Capacitación a Distancia (SCAD) y Capacitación Delegada (CADE), servicios que el Instituto ha venido ofreciendo a los trabajadores de los diferentes grupos ocupacionales de la institución.

Del total de trabajadores capacitados a nivel nacional, el 55% corresponde a trabajadores de Lima y el 45% a los trabajadores que laboran en las diferentes dependencias del Banco en Provincias.

Fondo de Empleados

El presente año el Fondo de Empleados del Banco de la Nación FEBAN, adquiere personería jurídica de derecho privado, en virtud del Decreto Legislativo N° 316, Artículo N° 222, Ley General de Presupuesto y se aprueban sus estatutos por Decreto Supremo N° 487-85-EF, que norma sus fines, organización, funciones y cursos.

Se debe resaltar la Cobertura Asistencial Médica brindada por el FEBAN, tanto a trabajadores como a ex-trabajadores, así como sus programas permanentes de vivienda que ha posibilitado la adquisición y construcción de viviendas a nivel nacional, para el personal de la institución.

