



N  
8  
1  
94  
98

**BANCO DE LA NACION**

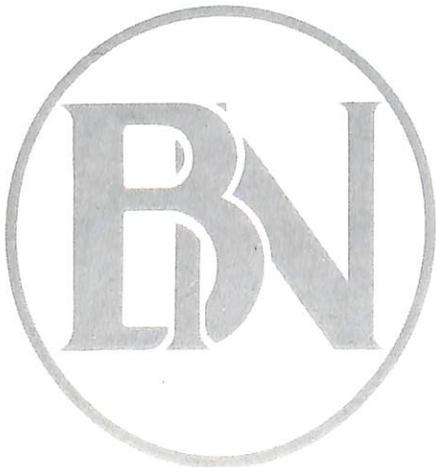
**MEMORIA 1994**

BN/658/M/  
1994/3398

**MEMORIA**

**1994**

**BANCO DE LA NACION**



**BANCO DE LA NACION**

**Oficina Principal**  
Av. Nicolás de Piérola 1065,  
Lima - Perú

**Teléfono**  
426-1133 / 426-2000

**Fax**  
426-9932

**Telex**  
25000 Nac  
20003 Int

# CONTENIDO

INTRODUCCION .....	4
DIRECTORIO Y GERENCIA .....	6
MEMORIA	
1.- CONTEXTO ECONOMICO NACIONAL .....	9
1.1 Economía Peruana .....	10
2.- OPERACIONES DEL BANCO .....	17
2.1 Depósitos .....	18
2.2 Colocaciones .....	20
2.3 Comercio Exterior .....	22
3.- SERVICIOS ESPECIALIZADOS .....	23
3.1 Recaudación .....	24
3.2 Otros Servicios al Sector Público .....	24
3.3 Agente Financiero del Estado .....	25
4.- DESARROLLO INSTITUCIONAL .....	27
4.1 Recursos Humanos y Red Bancaria .....	28
4.2 Actividades de Capacitación .....	29
4.3 Informática .....	29
ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO DE LA NACION ..	31
- Estados Financieros .....	32
- Notas a los Estados Financieros .....	37
ANEXOS .....	57



MEMORIA **1994**



## *I n t r o d u c c i ó n*

El Directorio del Banco, en virtud de lo que dispone el Artículo 41º del Estatuto Institucional, formula a través de la presente memoria los resultados de gestión que corresponden al ejercicio 1994.

El indicado año fue trascendente para el Banco. A inicios del mismo se aprobó mediante D.S. 07-94 EF, su nuevo estatuto. Con él, se concretó en el marco de las reformas del sistema financiero y del Sector Público, la redefinición de sus funciones y facultades, las cuales contemplan que seguiremos siendo una empresa de derecho público integrante del sector Economía y Finanzas, cuyo objetivo social ha sido desligado por completo de la intermediación financiera privada y de las actividades que corresponden a la banca múltiple.

De acuerdo al nuevo reordenamiento legal le corresponde en consecuencia al Banco:

- a) Administrar por delegación las sub-cuentas del Tesoro Público proporcionando para tal efecto al Gobierno Central, en competencia con otras entidades del sistema bancario, los servicios de pago de remuneraciones u otros conceptos que le fueran requeridos.
- b) Recaudar igualmente en competencia con el resto del sistema, tributos de las entidades del gobierno central, previo convenio de recaudación.
- c) Actuar como agente financiero del Estado y de la deuda pública externa cuando el sector Economía lo requiera.



La redefinición de las funciones del Banco, ha implicado de parte del Directorio y de la Administración, un esfuerzo especial, para que las medidas que tenían que disponerse para su reestructura funcional, administrativo, financiero y de personal se adoptasen

sin afectar su nivel operativo. En tal sentido durante 1994 y en armonía con lo que dispusiera el decreto de urgencia N° 09-94 que declara en reorganización al Banco de la Nación se realizaron con marcado éxito una parte importante del saneamiento y redimensionamiento de la institución, sentándose las bases para continuar ajustando la organización de acuerdo a los requerimientos del Estado y del mercado y a la nueva tecnología que se vaya implementando.

En el ejercicio 1994, además de iniciarse la actualización de los convenios de recaudación con los administradores tributarios, se dispusieron las medidas necesarias para trasladar en lo sucesivo a una cuenta especial del Banco Central de Reserva los excedentes económicos de las cuentas del Tesoro Público; y se culminaron los estudios técnicos referidos a la evaluación de la cartera la cual deberá ser íntegramente transferida.

El Banco de la Nación afrontó pues, durante 1994 un año de redefiniciones trascendentales que han cimentado bases firmes y seguras para continuar desarrollando sus funciones según el nuevo rol que le compete, aprovechando la fuerza de nuestra organización y presencia a nivel nacional que le permitirá mantener su preponderante peso en los esfuerzos que se vienen realizando para lograr el progreso del país, en especial, en las zonas de menor desarrollo económico.

Se debe resaltar el invaluable apoyo de los trabajadores del Banco por el empeño y dedicación desplegados en esa etapa crucial, lo que nos permite afirmar con toda certeza, que habiendo aceptado el cambio, están preparados para afrontar los retos de futuro.

## **PRESIDENTE**

Sr. Alfredo Jalilie Awapara

## **VICE-PRESIDENTE**

Sr. Milton Vega Bernal  
( Desde 94 - 05 - 25 )  
( Hasta 94 - 07 - 12 )

## **DIRECTORES**

Sra. Rosario Almenara de Pezo  
Sr. Reynaldo Bringas Delgado  
Sr. Javier Abugattás Fatule  
(Desde 94 - 07 - 13 )  
Sr. Marcelino Cárdenas Torres  
(Hasta 94 - 07 - 12 )  
Sr. Oscar Hendrick Fong  
(Hasta 94 - 07 - 12 )  
Sr. Eduardo Huertas Flores  
(Hasta 94 - 07 - 12 )  
Sr. Milton Vega Bernal  
(Hasta 94 - 05 - 24 )

## **GERENCIA GENERAL**

Sr. Pablo Arturo Handabaka García  
(Hasta 94 - 01 - 13 )  
Sr. Julio Guillén Oporto  
(Hasta 94 - 03 - 20 ) (e)  
Sr. Miguel Velasco Bosshard  
(Desde 94 - 03 - 21 )

## **GERENCIAS GENERALES ADJUNTAS (\*) ( Hasta 94 - 05 - 31 )**

-BANCA NACIONAL  
Sr. Julio Guillén Oporto  
-BANCA INTERNACIONAL ( Hasta 94 - 01 - 20 )  
Srta. Jesús Paredes Lengua  
-ADMINISTRACION Y DESARROLLO (e)  
Srta. Raquel Solís Paredes

**DIRECTORIO DEL  
BANCO DE LA NACION**

## **GERENCIAS CENTRALES (\*)**

**(Hasta 94-05-31)**

-NEGOCIOS INTERNACIONALES (e)

Sr. Augusto Adrianzén Zavala

-ASESORIA TECNICA

Sr. Milán Alvarez Alpaca

-CREDITOS

Sr. José Bacalla Pérez

-ADM. DE RECURSOS HUMANOS

Sr. César Escalante Vildósola

-DESARROLLO E INFORMATICA

Sr. José Maguiña Mejía

-OPERACIONES CON EL EXTERIOR

Sr. Pedro Monzón Abatte

-ASESORIA LEGAL

Sr. Luis Pozo Vega

-ADM. DE RECURSOS MATERIALES

Srta. Raquel Solís Paredes

-OPERACIONES NACIONALES

Sr. Juan Uchima Shimabuko

-FINANCIERA (e)

Sr. Oscar Vásquez Miyán

## **GERENCIA CENTRAL DE ADMINISTRACION Y FINANZAS**

Sr. Reynaldo Brigas Delgado

(Desde 94-06-01)

## **CONTADOR GENERAL**

Sr. Francisco Palacios Córdova

( Hasta 94-04-24 )

Sr. Angel Echegaray Araujo

( Hasta 94-05-31 ) (e)

Sr. José Luis Miguel de Priego Palomino

( Desde 94-06-01)

## **AUDITOR INTERNO**

Sr. Vicente Medina Camacho

## **SECRETARIO DEL DIRECTORIO (\*)**

Sr. Hugo Arrieta Denegri

( Hasta 94-05-31 )

## **SECRETARIA GENERAL**

Sr. Hugo Arrieta Denegri

(Desde 94-06-01)

---

(\*) Areas suprimidas de la estructura orgánica del Banco



# 1 CONTEXTO ECONOMICO NACIONAL

---

## 1.1 La Economía Peruana

Durante 1994, la economía peruana consolidó su recuperación mostrada el año precedente enmarcada en los lineamientos del manejo estricto del Programa de Estabilización; en ese sentido destacan entre otros logros, la reducción del ritmo inflacionario, la reinserción del Perú en la comunidad financiera internacional, el incremento real de la recaudación tributaria, la privatización de empresas públicas, la continuación de la reforma de la estructura del aparato estatal; también es importante destacar los éxitos obtenidos en materia de pacificación y que han repercutido positivamente en los niveles de inversión obtenidos, asimismo debemos mencionar condiciones coyunturales como, las favorables condiciones climatológicas que han posibilitado crecimientos importantes en sectores como el agropecuario y pesquero; contribuyendo todos estos factores a la consolidación de la recuperación de nuestra economía.

### SECTOR REAL

#### Producción y Precios

La producción nacional exhibió un crecimiento notable en 1994, situándose en 12,9 por ciento, considerado como el crecimiento más elevado a nivel mundial y el más alto en la historia económica del Perú; esta tasa es resultante del crecimiento real superior de todos los sectores de la producción de por lo menos 6 por ciento anual.

#### P.B.I. Desagregados por sectores de la producción 1994/1993

	(Variación Porcentual)	
	93/92	94/93
TOTAL	6,5%	12,9%
Construcción	13,0%	34,5%
Pesca	13,5%	31,5%
Manufactura	7,6%	17,8%
Comercio	3,7%	13,2%
Agropecuario	6,2%	13,1%
Electricidad	12,2%	12,5%
Minería	7,8%	7,3%
Otros	4,6%	6,0%

Fuente : INEI

La construcción representó el sector de más alto crecimiento en la producción nacional con 34,5 por ciento, desplazando al Sector Pesquero que en 1993 fue el que más creció, se explica este crecimiento principalmente a las importantes inversiones realizadas por el estado en la rehabilitación de la red vial en toda la república, en obras de infraestructura básica y social; el volumen de los insumos básicos se expandió en barras de fierro (30%) y cemento (25,4%), siendo también importante el crecimiento de la producción del ladrillo.

El Sector Pesquero, representó el segundo sector en importancia en relación a la expansión de la producción, alcanzando un nivel de 31,5 por ciento respecto a 1993; esto se sustenta básicamente en las favorables condiciones para la pesca que presentó el mar peruano y que permitió el auge de la pesca de altura para consumo humano directo e indirecto; mencionaremos asimismo inversiones sustanciales en nuevas embarcaciones, cámaras frigoríficas y plantas procesadoras.

La expansión mostrada por el sector Manufacturero fue de 17,8 por ciento en relación a lo obtenido el año anterior en este sector, destacan los aumentos en los subsectores de, Manufactura Diversa (46,3%) y Harina y Aceite de Pescado (38,9%) se entiende este nivel obtenido a causales como, el mejoramiento del poder adquisitivo de la población, inversiones en infraestructura industrial e incorporación de equipamiento tecnológico avanzado propiciando con ello a aumentar la productividad y eficiencia, compitiendo de esta manera con mayor eficacia a la competencia foránea.

La actividad comercial, evidenció un aumento del 13,2 por ciento comparado al año precedente, este comportamiento se debe básicamente al sustancial comercio al por menor, especialmente en los rubros de abarrotes y textiles, señalaremos también la fuerte expansión del comercio de productos importados.

El Sector Agropecuario, creció en orden del 13,1 por ciento con respecto a las cifras registradas en 1993; teniendo el Subsector Agrícola un aumento del 15,7 por ciento explicado principalmente por factores como, el clima, disponibilidad de recursos hídricos abundantes y el mejoramiento de la infraestructura vial que facilitó el comercio agrícola; de otro lado, el Subsector Pecuario se expandió en 8,1 por ciento destacando la producción de carne de aves.

El crecimiento de la producción de energía eléctrica por parte de las empresas del estado y las autoproductoras fue de

12,5 por ciento. Cabe mencionar el proyecto de Yuracmayo como la obra más importante en lo que se refiere a ampliación de la potencia eléctrica; en lo social resalta la inversión en proyectos de electrificación en pequeñas localidades, lo que ha permitido un incremento del 12 por ciento de la población que cuenta con suministro de energía eléctrica en el Perú.

La Minería, este sector mostró un menor crecimiento relativo en comparación a otros sectores registrando un crecimiento del orden del 7,3 por ciento, entre los factores que incidieron en este menor crecimiento podemos mencionar, el estancamiento del tipo de cambio, las horas hombre perdidas a consecuencia de las paralizaciones laborales. El hierro (32%) y el oro (60,6%) fueron los que más crecieron, teniendo como contrapartida al cobre que decreció en (3,9%); la producción petrolera (0.8%) prácticamente se mantuvo en los niveles de 1993.

El índice inflacionario, ha evidenciado una significativa reducción con respecto a la lograda en 1993, situándose en 15,4 por ciento, siendo la inflación más baja de los últimos 21 años y es el resultado de la continuación de la aplicación estricta del Programa de Estabilización y Recuperación de la Economía Peruana diseñada años atrás, teniendo como pilares la política fiscal y austera y monetaria restrictiva; asimismo, mencionaremos también la ausencia de expectativas inflacionarias de los agentes económicos, el ritmo devaluatorio muy moderado, entre los factores más importantes que han posibilitado este resultado. Cabe resaltar que entre los rubros que tuvieron incrementos por encima del índice general logrado están las tarifas de los servicios públicos, de otro lado, mencionaremos el rubro de "Alimentos y Bebidas" que creció en solo 12,1 por ciento, es decir por debajo del índice general.

### **Moneda, Crédito y Tasa de Interés**

La liquidez del sistema mostró un crecimiento notable durante 1994, siempre bajo el control estricto del Banco Central de Reserva; así la liquidez real total aumentó en 25,9 por ciento, que desagregada en su componente de moneda nacional se incrementó en 45,8 por ciento, en tanto que en moneda extranjera fue de 17 por ciento en términos reales.

Confirmando la tendencia de años anteriores, el crédito interno al sector privado se expandió en 35,2 por ciento en términos reales en comparación a 1993 y fue financiado en un 73,8 por ciento en moneda extranjera; con respecto al

sector público el crédito se contrajo en términos reales, exponiendo al finalizar el año un saldo negativo. Mencionaremos como acontecimientos relevantes, el ingreso de dos instituciones bancarias al sistema y el desarrollo de nuevos productos bancarios.

La Bolsa de Valores de Lima - BLV - tuvo un dinamismo extraordinario el año materia de análisis, como consecuencia de las condiciones favorables para los inversionistas nacionales y extranjeros por los niveles de rentabilidad ofrecidos y que la situaron como la segunda más rentable del mundo y una de las bolsas emergentes de mayor dinamismo. Como hecho resaltante, señalaremos el ingreso de inversionistas institucionales como, las Administradoras de Fondos de Pensiones y Fondos Mutuos, al mercado bursátil.

El Sistema Privado de Pensiones, está logrando su consolidación en forma paulatina, así a Diciembre de 1994 el valor de fondo fue de 566,9 millones de soles, de los cuales 62 millones corresponden a 1993; el número de afiliados al sistema a fines de Diciembre fue de 961 mil; las inversiones en cartera del fondo de pensiones se dirigieron principalmente a depósitos en M/N 32,3 por ciento, Certificados de Depósito del Banco Central de Reserva del Perú 20,1 por ciento, bonos del sistema financiero 10,6 por ciento; en lo que se refiere a la rentabilidad ésta alcanzó el 8,6 por ciento como tasa real promedio.

Las tasas de interés continuaron su tendencia a la baja observada en los últimos años; así tenemos que la tasa activa moneda nacional -TAMN- pasó de 72,33 por ciento anual en 1993 a 38,96 por ciento en el año en análisis, con respecto a la tasa pasiva moneda nacional -TPMN- disminuyó de 13,20 por ciento a 7,32 por ciento, de otro lado en lo referente a las tasas activas y pasivas en moneda extranjera, éstas tuvieron un comportamiento diferente, así mientras la tasa de interés activa promedio en moneda extranjera subió en 15,17 por ciento a 15,24 por ciento a Diciembre de 1994, la tasa de interés pasiva en moneda extranjera cayó de 5,01 por ciento a 4,89 por ciento en el mismo periodo.

Las Reservas Internacionales Netas del Banco Central de Reserva llegaron al nivel de US 5 717 millones de dólares, habiéndose incrementado en más del doble de lo obtenido en 1993, se explica este monto esencialmente por los ingresos obtenidos por las privatizaciones y por las exportaciones de nuestras materias primas tradicionales, que alcanzaron altas cotizaciones en los mercados internacionales.

## **Finanzas Públicas**

Las operaciones del Gobierno Central en lo que se refiere a ingresos corrientes fueron de 13 597 millones en 1994, término que es 24,2 por ciento más que a similar período del año anterior en valores constantes; resaltan los ingresos obtenidos por la recaudación de los impuestos a la producción y consumo y a la renta.

Los gastos corrientes en el año de análisis ascendieron a 11 690 millones, que representan un 21 por ciento en valores constantes de aumento con respecto al año anterior, este aumento se explica por los mayores egresos por concepto de transferencias y gastos en los sectores de Salud, Defensa, Interior y Transportes y Comunicaciones principalmente.

Desde el inicio del proceso de privatización el año 1991, no se había obtenido tanto éxito como el año 1994; no sólo por el número de empresas privatizadas que llegaron a 29, sino también por los ingresos obtenidos que sumaron US\$ 2 624 millones, a esta cifra habría que añadirle US\$ 1 997 millones por concepto de compromisos de inversión, para los próximos años. Destaca nítidamente por su cuantía la venta de la CPT y Entel Perú al consorcio formado por empresas españolas y peruanas de reconocido prestigio.

## **Sector Externo**

El saldo de la balanza comercial durante 1994, fue negativa en US\$ 1,109 millones, aumentando la brecha comercial deficitaria registrada el año anterior que ascendió a US\$ 578 millones, es decir un 92 por ciento más que el año anterior.

Las exportaciones totalizaron US\$ 4 502 millones, que representa 1 038 millones más de lo que se obtuvo por este concepto el año anterior; asimismo este resultado marca un nuevo récord en materia de exportaciones superando la cifra obtenida en 1980 que fue de US\$ 3 916 millones, se explica este resultado entre otros factores por el repunte de nuestras exportaciones de productos tradicionales y no tradicionales, así entre los primeros podemos resaltar las exportaciones de harina de pescado, así como de minerales tradicionales como el cobre y el oro y en menor proporción los productos no tradicionales como los agropecuarios, pesqueros y textiles.

Las importaciones totalizaron US\$ 5 611 millones, nivel

superior en 38,8 por ciento al registrado en 1993. Cabe destacar la creciente expansión del sector privado en relación al sector público en este rubro, demostrando su creciente participación en la economía. Es importante resaltar los mayores aumentos en las importaciones de materias primas y productos intermedios, seguido por la importación de bienes de capital y de consumo respectivamente.

El tipo de cambio compra-venta promedio en el sistema bancario fue de S/.2 175 a Diciembre, variando en 1,16 por ciento con respecto a igual mes de 1993; en términos reales considerando la inflación interna y externa se observó una disminución de 7,3 por ciento, como promedio para el año.

La Deuda Externa, alcanzó a fines de 1994 la cantidad de US\$ 25 321 millones, habiendo aumentado en US\$ 1 455 millones con respecto al año anterior; resalta el endeudamiento público externo con los organismos financieros internacionales para obras de rehabilitación de la red vial nacional, así como para obras de infraestructura básica y social; de otro lado, se suscribieron acuerdos de reestructuración de la deuda con diferentes empresas y entidades financieras.

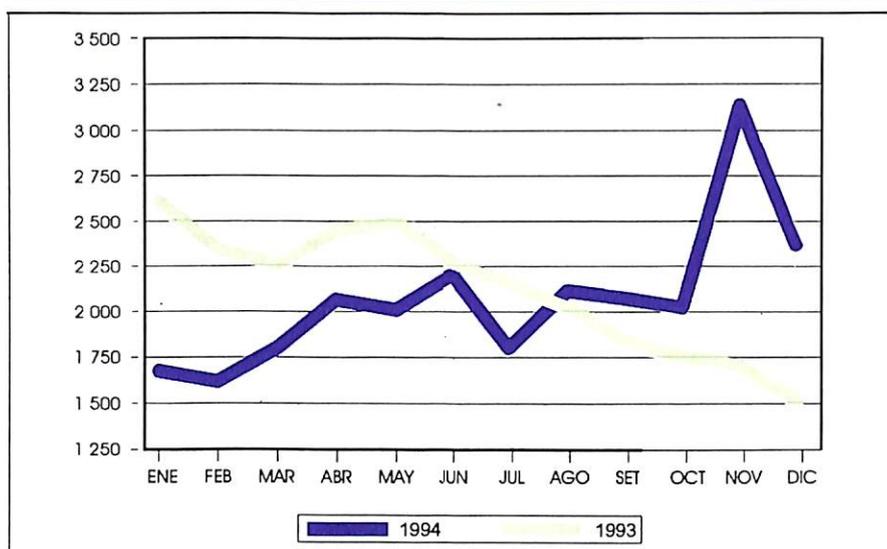


## 2 OPERACIONES DEL BANCO

## 2.1 DEPOSITOS

Al 31 de diciembre el saldo de depósitos captados por el Banco de la Nación ascendió a S/. 2 380,9 millones, monto mayor en 34,4 por ciento en términos reales al registrado al cierre de 1993. Dicho incremento se manifestó principalmente durante el segundo semestre, debido a la mayor captación de Depósitos a Plazo, como consecuencia de los depósitos efectuados por el Gobierno Central.

**GRAFICO 1 : TOTAL DEPOSITOS**  
(Saldo en millones de S/. de dic. 94)



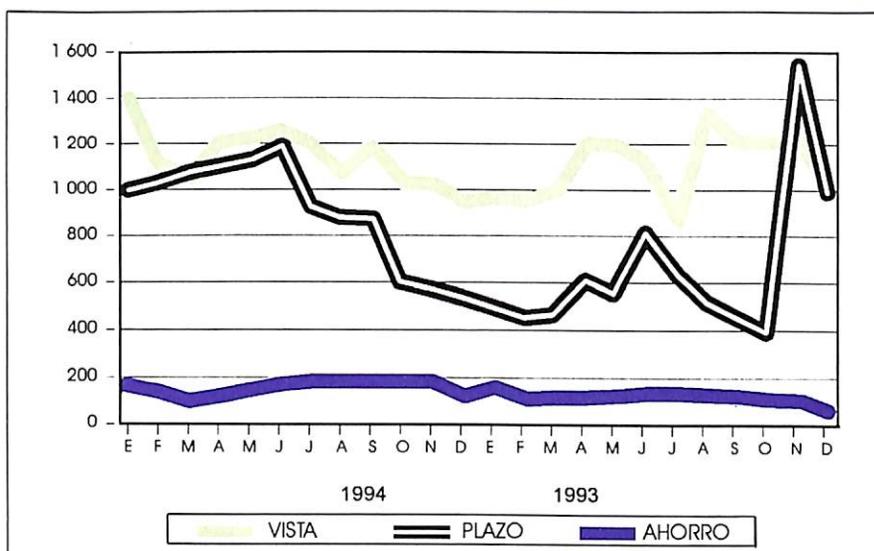
### Modalidades de Captación

Los Depósitos a Plazo, se constituyeron en la modalidad más importante de captación del Banco. Su participación se incrementó en promedio de 114,5 por ciento en términos reales con respecto a 1993.

El saldo de los Depósitos a la vista al 31 de diciembre disminuyó en términos reales, en especial en moneda extranjera, debido a los retiros ocurridos en el Sector Gobierno Central, Empresas Privadas y Empresas Públicas.

El saldo de los Depósitos de Ahorro, al cierre del año fue menor que el de 1993 en 35,8 por ciento. Cabe destacar que nuestra institución ha continuado incrementando nuevas cuentas de Ahorros para los trabajadores de las Entidades Públicas y Universidades que requieren nuestros servicios de pago de haberes.

**GRAFICO 2 : DEPOSITOS POR MODALIDADES**  
(Saldo en millones de S/. de dic. 94)



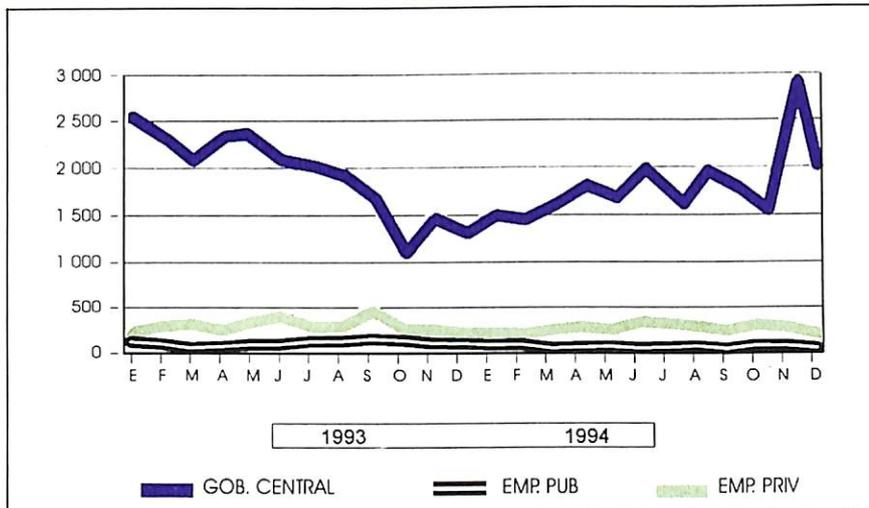
### Depósitos por Sectores

La participación del Gobierno Central en el total de depósitos captados sigue siendo importante. En 1994 incrementó su saldo promedio llegando a representar el 84,2 por ciento del total, porcentaje mayor en 11 puntos al registrado en 1993. Dicha evolución se explica por los mayores Depósitos a Plazo del Gobierno Central, en especial en moneda extranjera los cuales en promedio se incrementaron en 177,0 por ciento con respecto al año anterior.

El saldo mensual promedio de los depósitos de las empresa privadas y personas naturales disminuyó en 18,8 por ciento.

Finalmente, la participación de los depósitos de las Empresas Públicas se vió afectada en 63,0 puntos porcentuales en relación a la registrada en 1993, debido a los retiros efectuados tanto en Moneda Nacional como en Moneda Extranjera, mayormente en sus cuentas a plazo.

**GRAFICO 3 : DEPOSITOS POR SECTORES**  
(Saldo en millones de S/. de dic. 94)

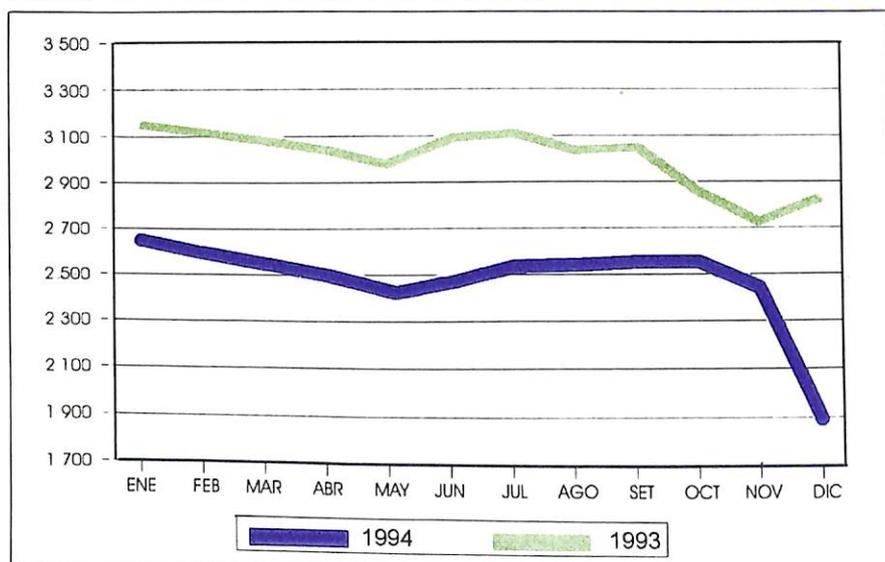


## 2.2 COLOCACIONES

Al finalizar el ejercicio de 1994, el saldo de las colocaciones del Banco de la Nación alcanzó los S/. 1 898 millones, monto que significó una reducción de 41,0 por ciento en términos reales con respecto al año anterior. La disminución observada se origina por la refinanciación de la deuda del Sector Público dispuesta en el Decreto de Urgencia N° 09-94.

El 88,0 por ciento del saldo de las colocaciones correspondió a créditos en Moneda Extranjera y el 12,0 por ciento restante a créditos en Moneda Nacional.

**GRAFICO 4 : TOTAL COLOCACIONES**  
(Saldo en millones de S/. de dic. 94)



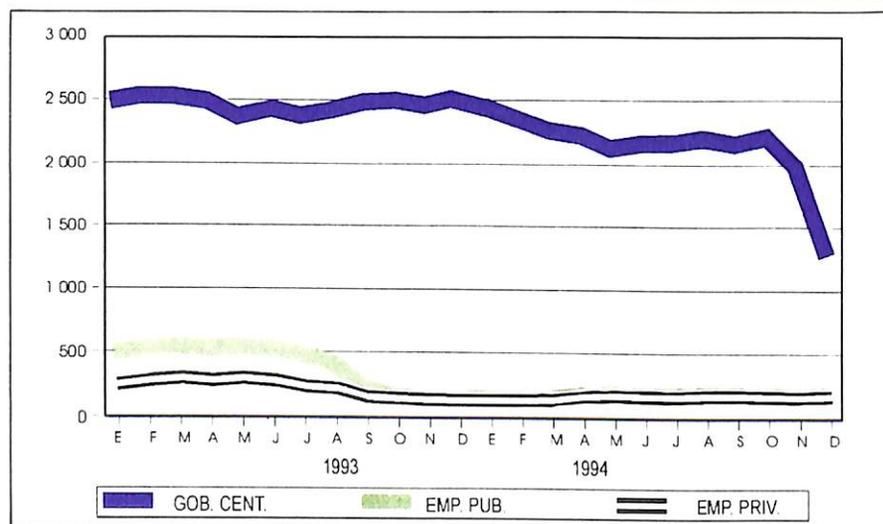
## Colocaciones en Moneda Extranjera

El saldo de estas colocaciones alcanzaron el importe de S/.1 670 millones, las que estuvieron orientadas básicamente al Ministerio de Economía y Finanzas, las cuales se obtienen en porcentajes históricos usuales (81%), en tanto que los otros sectores recurrieron en menor proporción en busca de financiamiento a nuestro Banco.

La calificación de la Cartera de estas colocaciones permite apreciar que el 85 por ciento de ellas está en condición de vigente, en tanto que un 15 por ciento se encuentra vencida y en cobranza judicial.

De acuerdo a nuestros Estatutos sólo podemos efectuar colocaciones al Gobierno Central, Gobiernos Locales, Gobiernos Regionales y Empresa Públicas, en este último caso, única y exclusivamente para que lleven a cabo sus procesos de promoción de la Inversión Privada.

**GRAFICO 5 : COLOCACIONES POR SECTORES**  
(Saldo en millones de S/. de dic. 94)



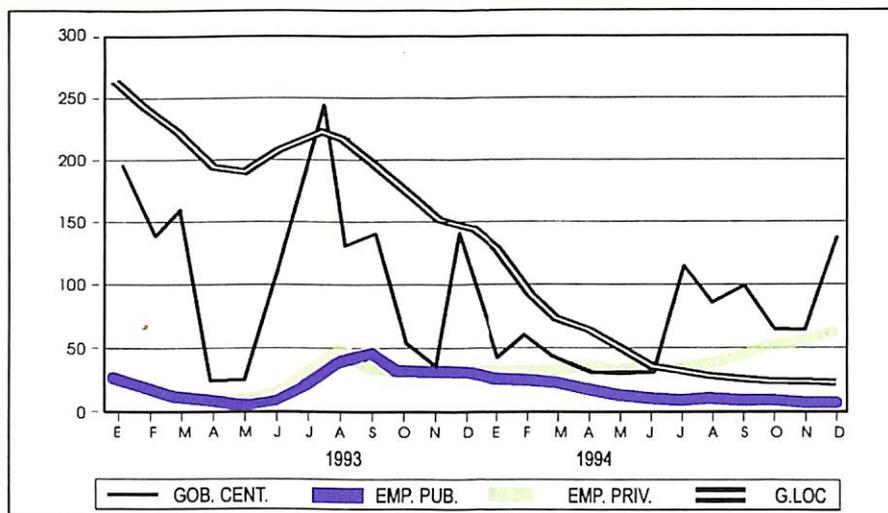
## Colocaciones en Moneda Nacional

El saldo de estas colocaciones alcanzaron el importe de S/. 228 millones, las que estuvieron orientadas básicamente al Tesoro Público. Por estacionalidad de los gastos corrientes del Gobierno Central mostró un incremento al 31 de Diciembre. El saldo deudor de los Gobiernos Locales se incrementó en términos reales en 60 por ciento con respecto al año precedente, este sector a adquirido una relevancia importante de la colocación de recursos del Banco de la

Nación, a través del proyecto MUNIBANCA, creado especialmente para implementar servicios en forma integral a los Gobiernos Locales.

Los otros sectores han disminuido su participación, debido a la redifinición de funciones del Banco.

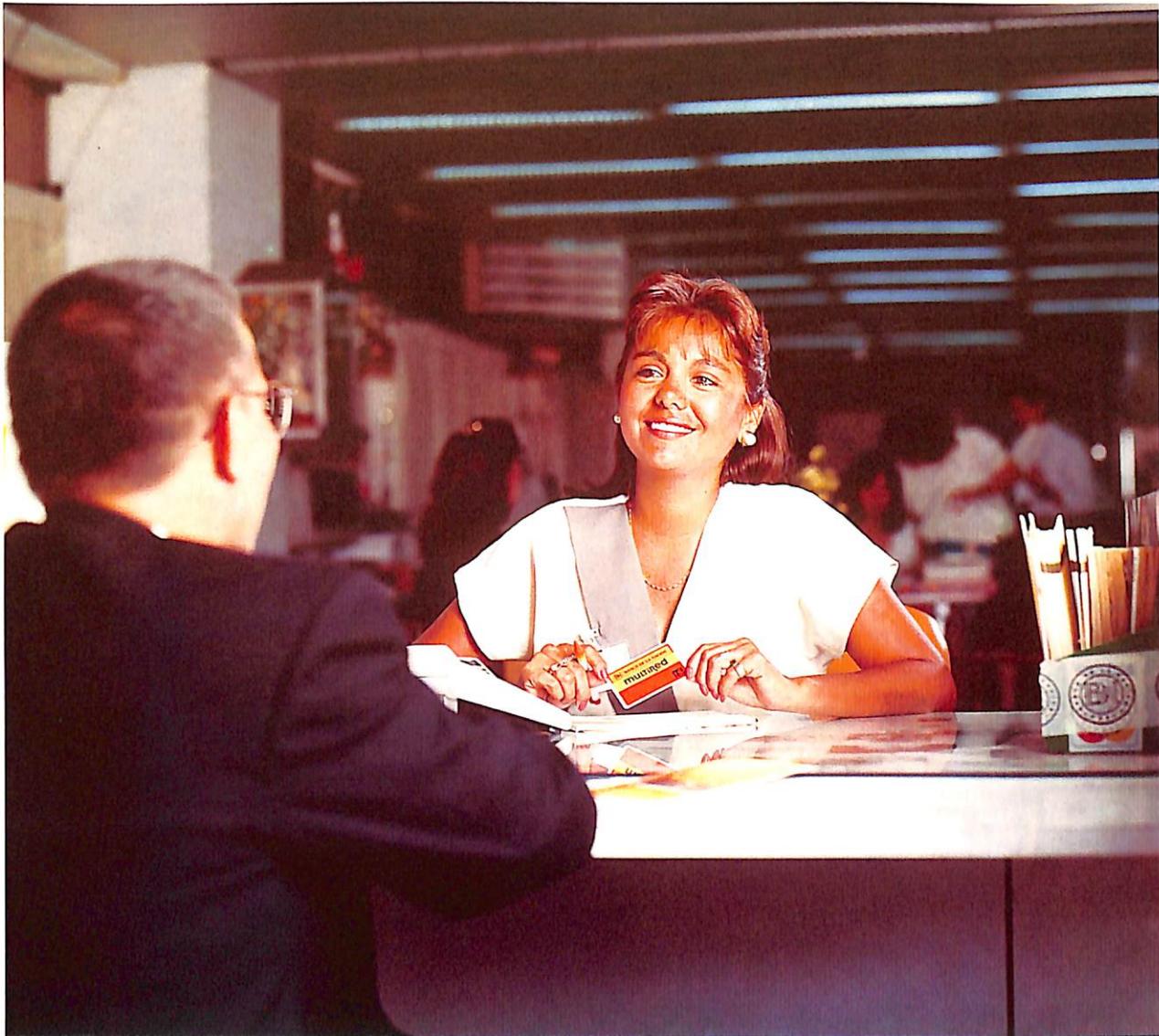
**GRAFICO 6 : COLOCACIONES POR SECTORES**  
(Saldo en millones de S/. de dic. 94)



### 2.3 COMERCIO EXTERIOR

Durante 1994, el Banco de la Nación ha tramitado 315 cartas de crédito de importación de entidades del Sector Público, para lo cual ha utilizado líneas de crédito externas concedidas por la Banca Internacional, líneas que bordearon los USD 129 millones en tanto que las cartas de crédito sumaron aproximadamente unos USD 170 millones.

Las cartas de crédito de exportación tramitadas por nuestro Banco se redujeron drásticamente por el proceso de privatización que tuvieron empresas públicas como Pesca Perú y Minero Perú Comercial, principalmente.



# 3 SERVICIOS ESPECIALIZADOS

---

### **3.1 SERVICIOS DE RECAUDACION**

El Banco presta servicios de recaudación en competencia con la Banca Comercial, principalmente a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), a la Superintendencia Nacional de Administración Aduanera (ADUANAS) y al Instituto Peruano de Seguridad Social (IPSS).

También se brinda el servicio de recaudación a otras entidades públicas entre ellas, al Servicio Nacional de Capacitación para la Industria de la Construcción (SENCICO) y al Servicio Nacional de Adiestramiento en Trabajo Industrial (SENATI).

El Banco de la Nación efectúa la recaudación principalmente en las modalidades de recepción de pagos autoliquidados y cobranza de documentos valorados, e informa a los entes administradores de los ingresos captados.

Al 31 de Diciembre, el Banco recauda por cuenta de la SUNAT, los pagos de los “Principales Contribuyentes” en Lima Metropolitana y en nuestras Sucursales ubicadas en Arequipa, Chiclayo, Piura, Ica, Tacna, Huancayo, Iquitos, Cusco, Trujillo y Agencias de Pucallpa, Huánuco y Juliaca.

El Banco de la Nación a nivel de Lima Metropolitana y el Callao, continuó brindando apoyo a la SUNAT en las campañas de inscripción de contribuyentes y en la recepción de declaraciones juradas, a lo largo del año.

El servicio de recaudación que el Banco de la Nación presta a ADUANAS se efectúa en las Agencias del Aeropuerto, Sucursal Callao y en Provincias. Este servicio viene prestándose en competencia con la Banca Comercial.

### **3.2 OTROS SERVICIOS AL SECTOR PUBLICO**

#### **Servicio de Pago**

El Banco de la Nación efectúa el pago de remuneraciones a los servidores y pensionistas de diversos Organismos Públicos. La ubicación descentralizada principalmente en zonas donde no existe otra oferta de servicios bancarios posibilita al Estado llegar a los lugares más distantes y aislados del país.

El pago de remuneraciones es efectuado a través de Cuentas Corrientes y por el Sistema de Ahorros con tarjetas Multired, habiéndose instalado en algunas Instituciones importantes, equipos de computación interconectados al computador central, lo que agiliza el servicio especialmente en las fechas de campaña de pagos. El pago a los proveedores, Contratistas del Estado es realizado a nivel nacional a través del Sistema de Cuentas Corrientes.

### **Servicio de Tesorería**

El servicio de Tesorería que presta el Banco de la Nación al Gobierno Central y Organismos Públicos tiene como finalidad proveer permanentemente de información sobre los fondos disponibles de dichos entes y de sus movimientos a fin de facilitar el manejo de su caja.

El Gobierno Central mantiene una **Cuenta Corriente Principal** en el Banco, donde se acredita el producto de la recaudación, y **otras cuentas corrientes** de recursos específicos. Estas cuentas reflejan las fuentes de financiamiento del Gobierno Central. De la cuenta corriente principal se aperturan sub-cuentas a las que se debitan los pagos a los organismos de la Administración Pública.

Las sub-cuentas sirven para registrar los egresos de fondos por la cancelación de cheques, previa autorización de pago por parte del Tesoro Público de acuerdo a un calendario de compromisos, egresos que representan cargos por "reversión automática" en la cuenta principal cuando los cheques son pagados por el Banco de la Nación en Lima y Provincias.

El servicio ofrecido por el Banco, incluye reportes contables y estadísticos e informa diariamente al Gobierno Central, la Posición de Caja, el nivel de Financiamiento, Obligaciones por Pagar, los pagos ejecutados por Pliegos, Proyectos y Regiones, Evolución de las Autorizaciones del Tesoro Público pendientes de pago, así como los pagos de la deuda externa e interna.

### **3.3 AGENTE FINANCIERO DEL ESTADO**

Durante el año 1994, el Ministerio de Economía y Finanzas en uso de las atribuciones que le asignaba la Ley de Endeudamiento Externo del Sector Público (Ley Nº 26265), tuvo una participación más activa como Agente Financiero

del Estado en todas las operaciones del endeudamiento externo.

El Banco de la Nación intervino en la concertación de tres contratos siendo estos: con el Gobierno de la República de China a través del Bank of China, por un monto de US\$ 38,2 millones destinado a financiar varios proyectos del Ministerio de Agricultura y la operación de crédito concertada con el Ministerio de Industria Aeroespacial de la República Popular China-China National Aero-Technology Import & Export Corp.-CATIC por \$ 28,8 millones destinados al Ministerio de Defensa, y finalmente la operación de crédito otorgada por la República de Israel por US\$ 16,2 millones destinados al Ministerio citado ultimamente.

### **Créditos Desembolsados**

Los desembolsos canalizados a través del Banco de la Nación, alcanzaron un total de US\$ 57,1 millones. Destacan los desembolsos de Gobiernos y Agencias de Gobierno por US\$ 28,7 millones, así como los desembolsos efectuados por proveedores por US\$ 28,4 millones para el financiamiento del Proyecto Chira Piura.

### **Servicio de la Deuda Externa**

En la atención del servicio de la deuda pública externa de mediado y largo plazo, el Banco de la Nación efectuó pagos por cuenta del Gobierno Central por un valor de US\$ 973,6 millones.

En relación al año anterior, el total de pagos creció en US\$ 286,7 millones, es decir en 29,0 por ciento como consecuencia del aumento en el servicio de los rubros de pagos a organismos internacionales y a Aladi.

El Banco de la Nación efectuó pagos a los Organismos Internacionales, entre los que destacan principalmente el cumplimiento de las obligaciones con el Club de París, BIRF y BID.

### **Pago del Servicio de la Deuda Interna**

En lo que se refiere a los pagos de intereses por acumulación de obligaciones y vencimientos de Bonos de Tesorería en circulación previstos para este año, el Banco de la Nación canceló las obligaciones por deuda interna por un monto de S/. 7,2 millones, por concepto de intereses y amortizaciones.



# 4 DESARROLLO INSTITUCIONAL

#### **4. DESARROLLO INSTITUCIONAL**

En el año 1994 a raíz del Nuevo Estatuto del Banco de la Nación, dispuesto en el Decreto Supremo N° 07-94-EF, se aprobó el Decreto de Urgencia N° 09-94 que declara en reorganización al Banco de la Nación, para lo cual debería aplicarse un Programa de Reestructuración y Racionalización Administrativa, Financiera y de Personal.

Durante el presente año se continuó con el programa de Automatización Bancaria principalmente en lo que se refiere a la interconexión de Sucursales y Agencias de Provincias.

##### **4.1 RECURSOS HUMANOS Y RED BANCARIA**

Como consecuencia del Decreto de Urgencia que declara en Reorganización al Banco de la Nación, en el mes de junio del año 1994, se llevó a cabo un Programa de Renuncias Voluntarias con Incentivos, habiéndose acogido a este Programa 1 927 trabajadores con lo cual se redujo en un 40,4 por ciento el número de personal con respecto al 93.12.31 Quedando a fines del mes de Diciembre de 1994, una planta de personal de 2 822 trabajadores. (Cuadro N° 1)

En el Departamento de Lima y Callao laboran 1 468 trabajadores distribuidos de la siguiente manera: 894 en la Oficina Principal y 574 en Sucursales y Agencias. En Provincias el personal asciende a 1 354 trabajadores los cuales se encuentran distribuidos en 12 regiones, como lo indica el Cuadro N° 02.

La reducción de personal no ha disminuido significativamente la red de oficinas a nivel nacional, ni el servicio de atención al público.

La red de Sucursales y Agencias está distribuida a nivel nacional en 187 provincias con un total de 393 distritos, lo que garantiza una amplia cobertura de los servicios autorizados aun en las zonas más distantes del país. El 88% de 416 Oficinas están ubicadas fuera de Lima y Callao, siendo el Banco con mayor presencia de Oficinas en provincias.

Al cierre de 1994, el Banco de la Nación cuenta con 50 Oficinas en Lima Metropolitana y Callao, incluye Oficina Principal y 6 Sucursales y 43 Agencias. En provincias, funcionan 367 Oficinas (13 Sucursales y 354 Agencias). En 83 provincias del interior -44 por ciento del total del país- el Banco de la

Nación es la única oferta bancaria. De los 1 800 distritos del país, sólo 339 tienen oficinas bancarias. De estos últimos, 272 distritos; 80% cuentan sólo con el Banco de la Nación, con un total de 275 Oficinas.

Nuestra institución a través de su red de Cajeros Automáticos y Cuentas Teleahorro actualmente atiende aproximadamente a 230 000 afiliados a nivel nacional, de los que fueron captados en el presente año clientes tales como: el Ministerio de Salud, Poder Judicial, Universidades de: Trujillo, Huacho, Villareal e Ingeniería entre otros, cerrando el año con un total de operaciones del orden aproximado de 500 000 transacciones de retiros mensuales, entre cajeros automáticos y ventanillas de oficinas.

#### **4.2 ACTIVIDADES DE CAPACITACION**

Durante el año 1994 el Departamento de Capacitación del Banco de la Nación, ejecutó actividades educativas enmarcadas en las diversas áreas de especialización, tales como es el caso de la culminación del segundo Programa de Especialización "Formación de Administradores de Sucursales y Agencias" que se dictó en Lima.

A partir del mes de Agosto a través de actividades educativas se ha tratado de uniformizar conocimientos, prioritariamente del personal de Sucursales y Agencias a nivel nacional, con mayor incidencia en el área de especialización en Banca, dictándose cursos tales como: Cálculo Financiero, Documentación Bancaria-Comercial y sus operaciones, Detección de Fraude de Documentos y de Moneda Falsificada y Administración de Créditos, también se ha incidido en la capacitación en el área de Informática, ejecutándose dicho programa en diferentes sedes de provincias a través de Instituciones especializadas en cada zona, obteniéndose resultados óptimos.

En el transcurso de este periodo se ha capacitado a 3 564 trabajadores, ejecutándose 326 actividades a nivel nacional siendo el 51% de éstas en provincias.

#### **4.3 INFORMATICA**

Durante el año 1994 el Banco de la Nación prosiguió con su política de un mayor nivel tecnológico, logrando importantes avances de modernización, de acuerdo a un Plan de Automatización, previamente elaborado, desarrollándose los siguientes proyectos:

## Automatización de Sucursales y Agencias

Tomando en cuenta la racionalización de algunas Sucursales y Agencias en el presente año, se cierra el ejercicio con la integración de nuevas oficinas al sistema de interconexión a nivel nacional, contando en Lima y Callao con 50 oficinas mecanizadas y 67 en Provincias, de este número se cuenta con 89 Oficinas interconectadas al Computador Central a nivel nacional, a través de los cuales se trabajan los aplicativos de Ahorros M.N. y M.E., asimismo se implementó la transmisión de información de recaudación y se amplió el uso de mensajería a través del Correo Electrónico.

En Provincias de las 67 Sucursales y Agencias mecanizadas, 39 están interconectadas al Computador Central, 21 con el Sistema de Redes y 18 a través del teleproceso, contando las demás oficinas con PC's que trabajan en diferido, permitiendo cubrir el 98% del manejo de la información a nivel nacional.

### C U A D R O N ° 0 1

#### Distribución del Personal del Banco de la Nación a Nivel Nacional

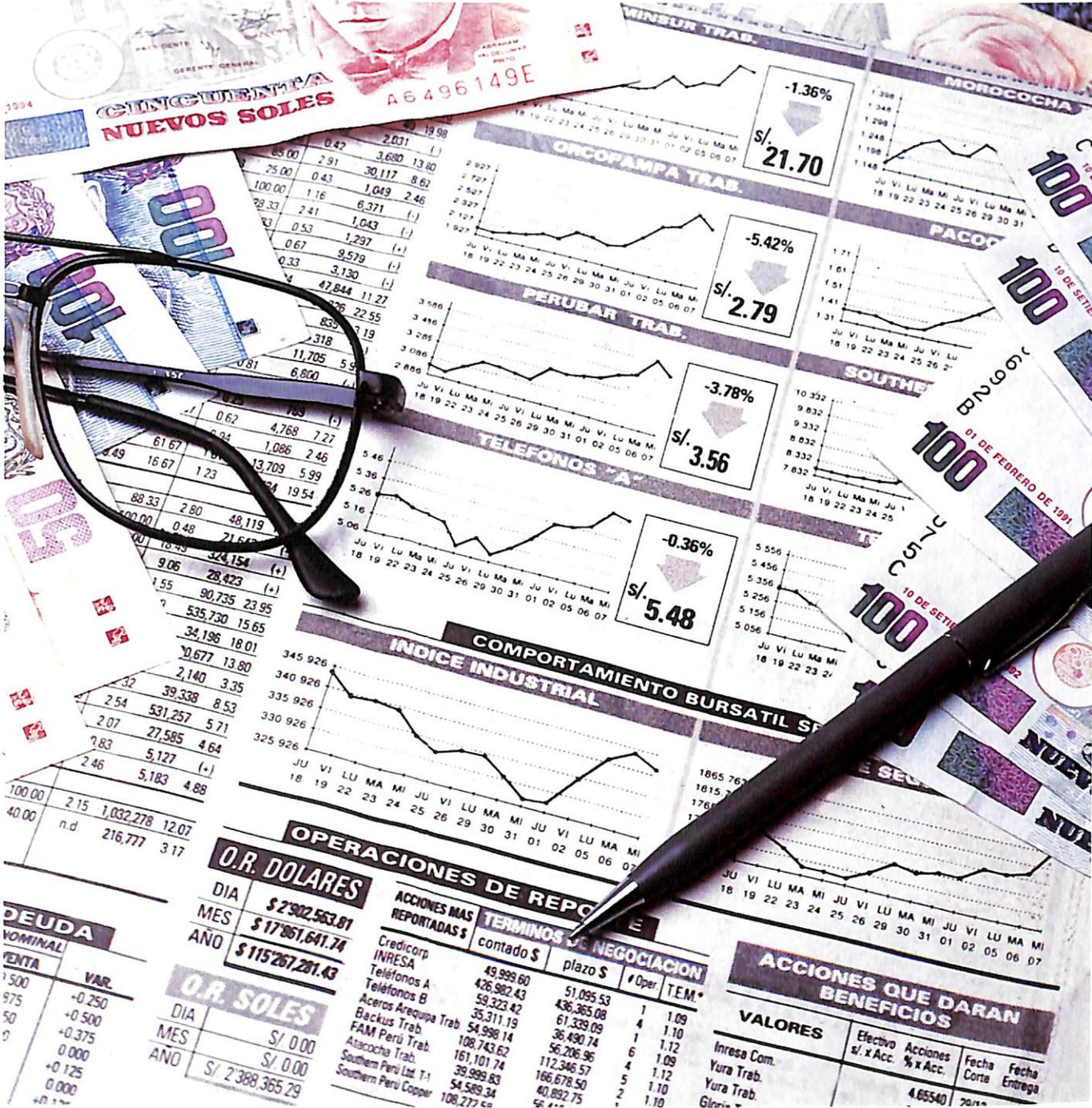
CONCEPTO	1991	1992	1993	1994
LIMA 1/	4 114	2 899	2 888	1 468
PROVINCIAS	2 755	1 919	1 887	1 354
<b>TOTAL</b>	<b>6 869</b>	<b>4 818</b>	<b>4 775</b>	<b>2 822</b>

1/ Sucursales, Agencias y Oficina Principal

### C U A D R O N ° 0 2

#### Distribución del Personal del Banco de la Nación

R E G I O N E S	1993	1994
<b>LIMA</b>	<b>2 888</b>	<b>1 468</b>
-OFICINA PRINCIPAL	2 012	894
-SUCURSAL Y AGENCIAS	876	574
<b>PROVINCIAS / REGIONALES</b>	<b>1 887</b>	<b>1 354</b>
-GRAU	205	140
-NOR ORIENTAL DEL MARAÑÓN	265	210
-SAN MARTIN-LA LIBERTAD	228	151
-AMAZONAS	64	47
-ANDRES AVELINO CACERES	256	172
-LOS LIBERTADORES-WARI	203	159
-INCA	172	120
-AREQUIPA	149	95
-JOSE CARLOS MARIATEGUI	180	142
-CHAVIN	143	100
-UCAYALI	22	18
<b>TOTAL</b>	<b>4 775</b>	<b>2 822</b>



# ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO DE LA NACION

DEUDA NOMINAL	VAR.
1500	+0.250
975	+0.500
50	+0.375
0	0.000
0	+0.125
0	0.000
0	+0.125

O.R. DOLARES	
DIA	\$ 2'302,563.01
MES	\$ 17'861,641.74
AÑO	\$ 115'267,281.43

O.R. SOLES	
DIA	S/ 0.00
MES	S/ 0.00
AÑO	S/ 2'388,365.29

ACCIONES MAS REPORTADAS \$		TERMINOS DE NEGOCIACION	
contado \$	plazo \$	# Oper.	TEM.*
Credicorp	49,999.60	1	1.09
INRESA	426,982.43	4	1.10
Teléfonos A	59,323.42	1	1.12
Teléfonos B	35,311.19	6	1.09
Aceros Arequipa Trab.	54,998.14	4	1.12
Backus Trab.	108,743.62	5	1.10
FAM Perú Trab.	161,101.74	2	1.10
Atacocha Trab.	39,999.83	4	1.10
Southern Peru Ltd. T1	54,589.34	2	1.10
Southern Peru Copper	108,277.60	2	1.10

ACCIONES QUE DARAN BENEFICIOS			
VALORES	Efectivo s/ x Acc.	Acciones % x Acc.	Fecha Corte Fecha Entrega
Inresa Com.			
Yura Trab.			
Yura Trab.			
Gloria	4,655.40		2011

INSTITUCION: BANCO DE LA NACION

ACTIVO	Valores Ajustados		V. Histórico
	1993	1994	1994
FONDOS DISPONIBLES (Nota 04)	452 845	1 624 775	1 624 755
Caja y B.C. R.	189 317	297 568	297 548
Otras Inst. Financieras	255 100	1 295 689	1 295 689
Canje	8 428	31 518	31 518
FONDOS INTERBANCARIOS	442	0	0
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES (Nota 05)			
Neto de Prov. para Fluct. de Val.	2 282	2 035	2 035
COLOCACIONES (Nota 06)	2 538 380	1 285 246	1 285 246
Sobregiros y avances en Ctas. Ctes.	142 473	31 135	31 135
Documentos Descontados	424	44	44
Préstamos	304 157	147 916	147 916
Otras Colocaciones	1 405 066	1 432 526	1 432 526
Créditos por liquidar	13 720	2 741	2 741
Refinanciadas	7 886	16 077	16 077
Créditos Vencidos y en Cobranza Judicial	1 205 420	267 480	267 480
Menos: Provs. para Riesgos de Incobrabilidad,	(540 757)	(612 669)	(612 669)
Intereses y Comisiones no Devengados	(9)	(4)	(4)
INTERESES, COMISIONES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, Neto de Prov. para riesgo de Incobrabilidad (Nota 07)	543 957	203 100	203 100
BIENES ADJUDICADOS Y OTROS REALIZABLES Neto de Provisiones (Nota 08)	3 539	2 394	2 461
OTRAS INVERSIONES FINANCIERAS (Nota 09)	592 440	77 678	74 748
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y CAPITAL ASIGNADO EN SUC. DEL EXTERIOR	6 085	0	0
INVERSIONES VENCIDAS Y EN COBRANZA JUDICIAL	0	0	0
Provisión para Fluctuación de Valores	(35 591)	(999)	(999)
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (Nota 10) Neto de Depreciación Acumulada	145 038	143 267	142 351
OTROS ACTIVOS (Nota 11) Menos: Amort. Acumulada de Intangibles	675 395	1 008 985	1 006 100
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>4 924 812</b>	<b>4 346 481</b>	<b>4 339 797</b>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	2 336 563	1 819 820	1 819 820
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 19)	24 729 622	22 634 245	22 634 245

# Balance General al 31 de diciembre de 1994

(Miles de Nuevos Soles)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Valores Ajustados		V. Histórico
	1993	1994	1994
DEPOSITOS (Nota 12)	1 695 713	2 380 918	2 380 918
A la Vista	945 379	979 704	979 704
De Ahorro	95 742	64 216	64 216
A Plazo	489 305	1 000 229	1 000 229
En Garantía	23 554	199 250	199 250
Certificado Bancario	19 014	18 604	18 604
Compensación por tiempo de Servicio (CTS)	18 266	14 930	14 930
Otros	104 453	103 985	103 985
FONDOS INTERBANCARIOS	0	0	0
ADEUDADO A BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota 13)	916 460	106 499	106 499
OBLIG. POR ACCEPT. BANCARIAS	0	0	0
INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS (Nota 14)	338 634	39 041	39 041
OTROS PASIVOS (Nota 15)	802 708	1 078 509	1 078 509
PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES (Nota 16a)			
Neto de Adelantos	212 143	243 123	243 123
PROVISION PARA CONTINGENCIAS (Nota 16b)	13 816	35 677	35 677
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>3 979 474</b>	<b>3 883 767</b>	<b>3 883 767</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>945 338</b>	<b>462 714</b>	<b>456 030</b>
Capital Social (Nota 17a)	688 717	341 451	309 437
Capital Adicional (Nota 17b)	4	15	14
Reservas (Nota 17c)	241 632	118 729	107 650
Utilidades no Distribuidas	0	0	0
Utilidad Neta	14 985	2 519	38 929
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>4 924 812</b>	<b>4 346 481</b>	<b>4 339 797</b>
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS (Nota 18)	2 336 563	1 819 820	1 819 820
Avales Otorgados	273 091	202 091	202 091
Cartas Fianzas Otorgadas	1 529 992	1 344 244	1 344 244
Cartas de Crédito	124 134	181 313	181 313
Créditos Otorgados no Desembolsados	189 679	87 966	87 966
Otras Cuentas Contingentes	219 667	4 206	4 206
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS (Nota 19)</b>	<b>24 729 622</b>	<b>22 634 245</b>	<b>22 634 245</b>

**Estado de Ganancias y Pérdidas**

(Miles de Nuevos Soles)

	Valores Ajustados		V. Histórico
	1993	1994	1994
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>383 880</b>	<b>232 160</b>	<b>248 712</b>
Intereses y Comisiones de Colocaciones	326 767	196 024	187 149
Intereses de Depósitos en Instituciones Financieras	31 053	31 448	30 521
Intereses de Fondos Interbancarios	8 073	148	135
Diferencia de Cambio	0	0	26 639
Reajuste por Indexación	81	22	22
Renta e Intereses de Inversiones y Resultado en la Compra - Venta de Valores	17 906	4 518	4 246
Otros	0	0	0
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>185 239</b>	<b>133 045</b>	<b>127 884</b>
Intereses por Depósitos	107 575	79 095	76 039
Intereses por Fondos Interbancarios	21	39	39
Intereses y Comis. por Otras Oblig. Financieras	77 643	53 855	51 576
Diferencia de Cambio	0	0	174
Reajuste por Indexación	0	56	56
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>198 641</b>	<b>99 115</b>	<b>120 828</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>429 743</b>	<b>737 717</b>	<b>720 427</b>
Comisiones por Operaciones Contingentes y Servicios	26 405	218 223	210 410
Comisiones por Fideicomiso y Administración	0	3	3
Varios	403 338	519 491	510 014
<b>PROVISIONES Y DEPRECIACION</b>	<b>146 737</b>	<b>207 723</b>	<b>202 386</b>
Fluctuación de Valores	10 642	0	0
Colocaciones	80 426	173 378	173 263
Cuentas por Cobrar	6 644	80	79
Bienes Realizables y Adjudicados	2 604	1	1
Contingencias	0	19 628	19 628
Depreciación y Amortización	46 421	14 636	9 415
<b>RESULTADO ANTES DE GASTOS OPERATIVOS E IMPUESTOS</b>	<b>481 647</b>	<b>629 109</b>	<b>638 869</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>522 925</b>	<b>587 862</b>	<b>569 419</b>
De Personal	345 312	242 179	232 781
Gastos Generales	81 959	72 861	69 725
Honorarios del Directorio	70	73	69
Varios	95 584	272 749	266 844
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DEL R.E.I.</b>	<b>(41 278)</b>	<b>41 247</b>	<b>69 450</b>
<b>RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (REI) (Nota 20)</b>	<b>91 433</b>	<b>(8 207)</b>	<b>0</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>50 155</b>	<b>33 040</b>	<b>69 450</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>35 170</b>	<b>30 521</b>	<b>30 521</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>14 985</b>	<b>2 519</b>	<b>38 929</b>

	Valores Ajustados		V. Histórico
	1993	1994	1994
<b>CONCILIACION DEL RESULTADO NETO DE LA EMPRESA CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE, PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Resultado Neto del Ejercicio	14 985	2 519	38 929
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR EL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Depreciación y Amortización	46 422	14 636	9 415
Provisión para Colocaciones	80 427	173 378	173 263
Provisión para Fluctuación de Valores	10 642	0	0
Otras Provisiones	9 247	19 709	19 708
Pérdida (Ganancia) en venta de Inv. Fin. Temp.	(5 299)	0	0
Disminución (Aumento) en Intereses, Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar	(89 644)	334 901	283 943
Aumento (Disminución) en Intereses, comisiones y Otras Cuentas por Pagar	31 473	(299 592)	(267 586)
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	(1 071)	33 212	54 569
Disminución (Aumento) en Otros Activos	(53 286)	(7 143)	(14 802)
<b>A: AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE, PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>43 896</b>	<b>271 620</b>	<b>297 439</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Ingreso por Ventas de Activo Fijo	0	1 325	1 266
Ingreso por Ventas de Otros Activos no Financieros (Adquisición de Activos Fijos)	17 704	3 707	3 684
(Adquisición de Otros Activos no Financieros)	(3 540)	(5 191)	(5 015)
	(1 324)	(18)	(18)
<b>B: AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE, PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>12 840</b>	<b>(177)</b>	<b>(83)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento (Disminución) Neto de Depósitos y Obligaciones	(982 971)	661 122	814 154
Aumento (Disminución) Neto de Préstamos Provenientes de Bancos y Corresponsales	(179 122)	(809 960)	(723 342)
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos Financieros	(40 770)	16 445	39 199
Disminución (Aumento) Neto de Colocaciones	83 072	1 079 759	839 961
Disminución (Aumento) Neto en Inversiones Financieras Temporales	17 637	8 086	3 314
Disminución (Aumento) Neto de Préstamos a Bancos y Corresponsales	7 615	442	400
Dividendos Recibidos (Pagados)	7 818	2 090	1 944
Disminución (Aumento) de Otros Activos Financieros	103 629	(57 497)	(58 275)
<b>C: AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE, PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(983 032)</b>	<b>900 487</b>	<b>917 355</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (A+B+C) SALDO DE EFECTIVO EQUIVALENTE AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>(926 296)</b>	<b>1 171 930</b>	<b>1 214 711</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINALIZAR EL EJERCICIO</b>	<b>452 845</b>	<b>1 624 775</b>	<b>1 624 708</b>

# Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el Periodo Terminado al 31 de Diciembre de 1994 (Miles de Nuevos soles)

	CAPITAL SOCIAL		CAPITAL ADICIONAL		RESERVAS				UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO	
	Cif. Hist.	Cif. Ajust.	Cif. Hist.	Cif. Ajust.	LEGAL		DE CAPITAL		Cif. Hist.	Cif. Ajust.	Cif. Hist.	Cif. Ajust.	Cif. Hist.	Cif. Ajust.
					Cif. Hist.	Cif. Ajust.	Cif. Hist.	Cif. Ajust.						
<b>SALDO AL 93.12.31</b>	<b>466 145</b>	<b>623 624</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>161 886</b>	<b>218 795</b>	<b>78 179</b>	<b>103 329</b>	<b>13 568</b>	<b>809 542</b>	<b>855 991</b>			
Ajustes de Ejercicios Anteriores	65 093		1			22 837			1 416		89 347			
Utilidad Neta del periodo										38 929	2 519			
Donaciones			10	10							10			
Transferencias:														
Participación Trabajadores														
Participación Fondo de Empleados														
Amortiz. Deuda Tes. Pub. D. Leg. 199 Art 125														
Impuesto Dividendos Tesoro Público														
Capitalizaciones:														
Capitalización Utilidades Ejercicio 93	5 423	6 157												
Aplicación Art. 4º Resolución N° 3 C.N.C	157 478		1		56 908		(78 179)	(5 423)	(6 157)			0	0	
Acciones Liberadas Recibidas							1 703	(89 760)						
M.E.F./ Decreto de Urgencia N. 09-94	(319 609)	(353 423)			(111 144)	(122 903)	(1 703)							
<b>SALDO AL 94.12.31</b>	<b>309 437</b>	<b>341 451</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>107 650</b>	<b>118 729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38 929</b>	<b>2 519</b>	<b>456 030</b>	<b>462 714</b>	

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **01.- EL BANCO DE LA NACION**

El Banco de la Nación fue creado por la ley 16000 del 66-01-27 como una empresa de derecho público con autonomía económica, financiera y administrativa en el ejercicio de sus funciones.

Hasta el 94-01-29 el Banco de la Nación se regía por su Ley Orgánica -Decreto Legislativo N° 199 y sus Estatutos- Decreto Supremo N° 237-81-EFC, siendo sus funciones la de proporcionar al Sector Público Nacional servicios de Banca y Recaudación, así como efectuar con los otros Sectores, todo tipo de actividad que permita la ley de la materia.

Mediante Decreto Supremo N° 07-94-EF publicado el 29 de Enero de 1994, se aprobó el nuevo Estatuto del Banco de la Nación, derogándose a partir de esa fecha su Ley orgánica y sus estatutos. El 94-07-12, se modifica el Estatuto del Banco de la Nación a través del decreto de Urgencia N° 31-94.

Como Banco Estatal, sus normas se rigen de acuerdo con la Ley N° 26268 (Ley de Presupuesto del Sector Público 1994-Art.3º)

Actualmente, es objetivo del Banco administrar por delegación las sub-cuentas del Tesoro Público y proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la gestión de los fondos públicos. Así mismo, recaudar tributos y efectuar pagos, sin carácter de exclusividad, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria. Además de prestar servicio de corresponsalía al Sistema Financiero en las localidades que éstos se lo soliciten.

Mediante el Decreto Ley 25740 del 21 de Setiembre de 1992, se dispuso la fusión por la cual el Banco de la Nación absorbió al Banco Regional Sur Medio y Callao - SURMEBAN el cual se disolvía sin liquidación. Dicha fusión se efectuó el 92-09-25 y como consecuencia asumió el activo, pasivo y patrimonio de esa empresa.

## **02. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

2.1. Los Estados Financieros históricos han sido preparados

de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Banca y Seguros.

Los principales principios y prácticas de contabilidad que aplica el Banco, son los siguientes:

a) Como resultante de la fusión con el Banco Regional Sur Medio y Callao -SURMEBAN- a que se hace referencia en la Nota 1, los estados de Ganancias y Pérdidas, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos en Efectivo están constituidos por la consolidación de las operaciones realizadas por el Banco absorbido y por el Banco de la Nación.

b) Los principios y prácticas contables en el Perú requieren el ajuste integral de los estados financieros para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda. La metodología seguida corresponde sustancialmente a aquella aprobada por el Decreto Legislativo N° 627 y la Resolución N° 2 del Consejo Normativo de Contabilidad, cuyos aspectos principales se resumen en la Nota 4.

c) Los Intereses y Comisiones cobrados por adelantado referido a operaciones de Préstamo y/o Descuento de Letras o Pagarés, son diferidos en función a su vencimiento y reconocidos como ingresos a medida que devengan.

d) Los intereses y Comisiones sobre Colocaciones de dudosa cobrabilidad se registran en el Pasivo, bajo el rubro de Intereses y Comisiones Devengados. Dichos Intereses y Comisiones se reportan como Ingresos al momento de cancelarse.

e) Las inversiones Financieras se contabilizan a su costo de adquisición y las Acciones Liberadas se registran a su valor nominal.

f) Los Inmuebles, Mobiliario y Equipo están valorizados al costo de adquisición. La Depreciación es calculada en base a las tasas permitidas por la legislación tributaria. Se considera que su aplicación extinguirá su valor en el plazo estimado de su vida útil.

Los Gastos de Mantenimiento y Reparación son debitados a los resultados del ejercicio en que se incurren, capitalizándose las mejoras y renovaciones.

g) La Compensación por Tiempo de Servicios del personal se calcula y registra conforme a la legislación vigente. Asimismo, el cálculo para la provisión de jubilación es efectuada por un perito actuario, para el personal perteneciente al régimen de pensiones normado por el Decreto Ley N° 20530.

h.) Las partidas en moneda extranjera de las cuentas del Activo, Pasivo y Orden son presentadas en moneda nacional, al tipo de cambio fijado por la Superintendencia de Banca y Seguros.

Al 94-12-31 el tipo de cambio fijo, para las partidas en dólares americanos es de S/. 2,19 por US\$ 1,00. Al 93-12-31 el tipo de cambio era de S/. 2,15 por US\$ 1,00.

## **2.2 Ajuste Integral de los Estados Financieros Históricos por Efecto de la Inflación.**

Los Estados Financieros a valores históricos del Banco de la Nación, han sido ajustados por inflación para reflejar los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda peruana, mediante la aplicación de la metodología establecida por la Resolución N° 2 y 3 del Consejo Normativo de Contabilidad y D. Leg. N° 627.

Los saldos ajustados corresponden a los saldos históricos que han sido actualizados para expresarlos en moneda del mismo poder adquisitivo a la fecha de cierre, por medio de la aplicación de los factores que resultan de los índices de precios al por mayor a nivel nacional publicados por el Instituto Nacional de Estadística e Informática.

<b>AÑOS</b>	<b>I.P.M. BASE 1990=100</b>	<b>VARIACION PORCENTUAL ANUAL</b>
<b>1992</b>	<b>784 459 918</b>	<b>50,5</b>
<b>1993</b>	<b>1 051 786 860</b>	<b>34,1</b>
<b>1994</b>	<b>1 162 405 708</b>	<b>10,5</b>

Para la presentación comparativa actualizada, los Estados Financieros ajustados por inflación del ejercicio de 1993, han

sido reexpresados a moneda del mismo poder adquisitivo del cierre del Ejercicio de 1994.

Las bases utilizadas para determinar el ajuste son las siguientes:

a) Los Activos no Monetarios, Capital y Reservas han sido ajustados, aplicando a las partidas componentes desde la fecha de origen, los factores de corrección correspondientes. En todos los casos se ha considerado el 1 de Enero de 1980 como fecha de origen de las transacciones más antiguas.

b) Los Activos y Pasivos monetarios no han sido ajustados, porque los montos históricos corresponden a nuevos soles de poder adquisitivo a la fecha del Balance General.

c) Los Activos y Pasivos en moneda extranjera no han sido ajustados, debido a que sus equivalentes en nuevos soles, están presentados al tipo de cambio de la fecha del Balance General.

d) Las partidas que conforman el rubro de Inmuebles, Mobiliario y Equipo fueron ajustadas mediante la identificación de las fechas y valores de compra, mejora o retiro de los Activos Fijos.

En base a los valores ajustados se calculó la depreciación de los mismos.

e) Las cifras originales de adquisición y venta de las inversiones en acciones, fueron ajustadas mediante los factores o índices correctores, excluyéndose las acciones recibidas por capitalización del excedente de revaluación.

f) Los valores ajustados se compararon con los valores de mercado, habiéndose escogido el que resultó más bajo, para evitar sobrevaluaciones.

g) Los incrementos de capital y reservas por aplicación del excedente de revaluación y de la reserva especial D. Leg. Nº 311 fueron excluidos de los correspondientes ajustes.

h) Las partidas de ingresos y gastos se corrigieron aplicando los factores de ajuste a los montos del mes consignados.

i) Los valores ajustados al 93-12-31 fueron transferidos a sus cuentas de origen para ser actualizadas en conjunto, en concordancia a lo establecido por el artículo 4º de la resolución N° 3 que amplía el ajuste integral de los estados financieros. Asimismo, para tales efectos por las cuentas patrimoniales de Capital y Reservas, se abrieron las sub-cuentas de recuperación por inflación, según lo establecido por el oficio Circular N° 1470-93 de la Superintendencia de banca y Seguros.

j) De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Banca y Seguros en su Circular N° B-1933-93-SBS, una vez determinado el resultado por exposición a la inflación, el resultado de la Compra-Venta de moneda extranjera, deberá reclasificarse para ser mostrada en el rubro de ingresos o gastos financieros, en todos los casos, la diferencia de cambio proveniente de los activos y pasivos en moneda extranjera se muestra en el resultado por exposición a la inflación. En el caso del Banco, toda la diferencia de cambio se traslada al resultado por exposición a la inflación.

### **03. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICION AL RIESGO DE CAMBIO**

Las transacciones en Moneda Extranjera en el Perú, se realizaron hasta el 90-07-26 en el mercado de la oferta y demanda, con excepción de aquellas que por expresa disposición del Banco Central de Reserva, debieron efectuarse en el Mercado Unico de Cambios. Desde Agosto de 1990, a través de la Resolución Cambiaria N° 029-90-EF/90 se estableció un Mercado Cambiario Unico, cuyo tipo de cambio será fijado por la oferta y demanda de moneda extranjera.

La Resolución Cambiaria N° 030-90-EF/90 del 90-10-23, que amplía la Resolución antes mencionada, modificó sustancialmente las normas cambiarias referentes a las personas naturales y jurídicas residentes y no residentes, así como la operatividad y controles, respecto a los ingresos (Exportaciones, Créditos en moneda extranjera y Aportes de

Capital), Egresos (Importaciones, Servicios Financieros y no Financieros); finalmente, otros conceptos principales tales como la venta de moneda extranjera del Banco Central de Reserva del Perú, Certificados Bancarios en Moneda Extranjera y Operatividad del Mercado Unico de Cambios.

El Mercado Cambiario, opera con los tipos de cambio libres de oferta y demanda y el del promedio ponderado, que publica la Superintendencia de Banca y Seguros.

Al 94-12-31, el Balance General del Banco muestra Activos y Pasivos en moneda extranjera por el equivalente de US\$ 1 240 millones (US\$ 1 296 millones en 1993).

La exposición al riesgo de cambio en 1994 resultó positiva, dado que las transacciones en moneda extranjera reflejan una posición favorable y consecuentemente una diferencia de cambio ascendente a S/. 26 465 mil.

#### **04. FONDOS DISPONIBLES**

El saldo de Caja y B.C.R. representa la disponibilidad de efectivo en moneda nacional y el equivalente de moneda extranjera, custodiados en la Oficina Principal y en las Sucursales y Agencias de Lima y Provincias, así como los fondos depositados en el B.C.R, incluyendo los fondos de encaje.

El saldo de oro y plata acuñado y en barras, asciende a S/. 0,12, S/. 141 mil, importe que corresponde al valor de adquisición. El valor ajustado por inflación al 94-12-31, de dichos metales preciosos, es de S/. 208 mil.

El saldo de otras Instituciones Financieras comprende, los depósitos en moneda nacional y extranjera mantenidos en el país y en el exterior , así como remesas en tránsito sobre el exterior , constituidos por cheques, giros y otros valores de cobro en moneda extranjera.

En dichos saldos se incluye efectos de cobro inmediato de S/. 265 mil, tales como cheques, giros, órdenes de pago u otros valores en moneda extranjera recibidos por el Banco y que se encuentran pendientes de efectivización a cargo de otras instituciones de credito del país o del exterior; corresponde, además, Depósitos Sujetos a Restricción en el Banco Central de Reserva por S/. 56 mil, que corresponden a un saldo de los préstamos otorgados por el Banco Mundial a entidades del Sector Público.

## 05. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Representa la aplicación de fondos en la adquisición de valores negociables. El saldo de S/. 2 035 mil está constituido por 928 Bonos de Arrendamiento Financiero - Latino Leasing de US\$ 1 000 c/u.

## 06. COLOCACIONES

El saldo al 31 de diciembre de 1994, está constituido por créditos otorgados bajo las siguientes modalidades:

□ Colocaciones		
		MILES DE NUEVOS SOLES
SOBREGIROS Y AVANCES EN CUENTAS CORRIENTES		31 135
MILES DE NUEVOS SOLES	9 334	
MILES DE US\$ (9 955)	21 801	
DOCUMENTOS DESCONTADOS		44
MILES DE NUEVOS SOLES	1	
MILES DE US\$ (20)	43	
PRESTAMOS		147 916
MILES DE NUEVOS SOLES	63 366	
MILES DE US\$ (38 607)	84 550	
OTRAS COLOCACIONES		1 432 526
CRED. A FUNC. Y EMP. M.N.	1 165	
CRED. REP Y AVAL M.N-M.E.	1 431 361	
CREDITOS POR LIQUIDAR		2 741
MILES DE NUEVOS SOLES	150	
MILES DE US\$ (1 183)	2 591	
REFINANCIADOS		16 077
MILES DE NUEVOS SOLES	1 904	
MILES DE US\$ (6 472)	14 173	
CRED. VENC. Y EN COB. JUDICIAL		149 502
MILES DE NUEVOS SOLES	8 609	
MILES DE US\$ (64 335)	140 893	
CREDITOS EN COBRANZA JUDIC.		117 978
MILES DE NUEVOS SOLES	11 991	
MILES DE US\$ (48 128)	105 400	
OTRAS MONEDAS	587	
		<u>1 897 919</u>

El movimiento de la provisión para riesgos de incobrabilidad es el siguiente:

	MILES DE NUEVOS SOLES	
	1994	1993
SALDO INICIAL	489 648	456 496
MAS:		
PROVISIONES DEL AÑO CARGADAS A RESULTADO	175 672	71 553
AJUSTE DEL TIPO DE CAMBIO	10 068	136 591
MENOS:		
RECUPERACIONES TIPOS DEL AÑO	(62 706) (13)	(174 984) (8)
SALDO AL 94-12-31	<b>612 669</b>	<b>489 648</b>

La tasa de interés efectiva anual sobre las colocaciones en moneda nacional fluctuó entre 50,23 por ciento y 36,23 por ciento, para operaciones a 360 días.

La tasa de interés efectiva anual para las colocaciones en moneda extranjera fluctuó entre 18 por ciento y 17 por ciento de acuerdo a la variación de las tasas de interés del mercado internacional.

En el año 1994 se efectuaron castigos con cargo a las provisiones existente de cuentas corrientes en Moneda Nacional paralizadas, ascendentes a S/.13 213.

## 07. INTERESES COMISIONES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro se encuentra conformado por :

MILES DE NUEVOS SOLES	
- INTERESES POR COBRAR	170 541
- COMISIONES	21 363
- RENTAS	24
- CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	11 590
- CUENTAS POR COBRAR EN SUSPENSO	419 897
- VENTAS DE BIENES Y SERV. POR COBRAR	2 725
- INGRESOS EN SUSPENSO	(419 897)
	<b>206 243</b>
MENOS:	
PROVISION CTAS. POR COBRAR	(3 143)
	<b>203 100</b>

El saldo de los Intereses por Cobrar comprende los intereses devengados pendientes de cobro, de las operaciones cuyo período de exigibilidad no ha vencido.

El saldo de Comisiones por Cobrar representa la comisión que se cobra a la Dirección General del Tesoro Público por manejo de Tesorería del Estado.

El saldo de Rentas por cobrar corresponde al alquiler de bienes e inmuebles a terceros.

El saldo de las Cuentas por Cobrar Diversas, comprende principalmente partidas pendientes de cobro por concepto de reclamos a terceros, de Depósitos en Garantía y pagos por cuenta de terceros.

El saldo de las Cuentas por Cobrar en Suspenso representa los intereses de los créditos, por prestamos y colocaciones vencidas de dudosa recuperabilidad.

El saldo de Venta de Bienes y Servicios por cobrar, comprende las letras pendientes de pago por venta de Inmuebles.

## 08. BIENES ADJUDICADOS Y OTROS REALIZABLES

Este rubro comprende :

	AJUSTADO POR INFLACION		HISTORICO	
	1994	1994	1993	
	S/.	S/.	S/.	
ADJUDICADOS	4 800	4 381	5 133	
PROVISION POR DESVALORIZACION Y DEPRECIACION ACUMULADA	(2 406)	(1 920)	(2 347)	
	<b>2 394</b>	<b>2 461</b>	<b>2 786</b>	

El saldo histórico de S/. 2 461 mil, representa Bienes Adjudicados en pago de deuda a favor del Banco.

## 09. INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES

A valores ajustados por inflación, las Inversiones Financieras Permanentes se presenta como sigue:

	MILES DE NUEVOS SOLES		
	AJUSTADO POR INFLACION		HISTORICO
	1994	1994	1993
BONOS SECTOR PUBLICO	8 503	8 503	8 675
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	0	0	5 703
ACCIONES	69 175	66 245	524 022
	<b>77 678</b>	<b>74 748</b>	<b>538 400</b>
(-) PROVISION POR LA COMPARACION CON VALOR DE MERCADO	(999)	(999)	(29 772)
	<b>76 679</b>	<b>73 749</b>	<b>508 628</b>

El valor ajustado al 94-12-31 de las inversiones financieras permanentes de S/.77 678 mil, corresponde a las inversiones en acciones y otros valores contabilizados en moneda nacional, habiéndose constituido provisiones por S/. 999 mil, como consecuencia de la fluctuación de valores, según el detalle siguiente:

MILES DE NUEVOS SOLES			
PORCENTAJE DE PARTICIPACION	VALOR AJUSTADO	VALOR MERCADO	VALOR PROVISION
EXTEBANDES	46 163		
CONEMINSA	100	9 066	
BLADEX		565	
BANCO ARABE LATINO-AMERICANO		1 001	999
OTROS		20 883	
	100	77 678	999
PROVISION POR LA COMPARACION CON VALOR DE MERCADO		(999)	
SALDO FINAL		76 679	999

## 10. INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO

Este rubro comprende:

	MILES DE NUEVOS SOLES		
	AJUSTADO POR INFLACION	HISTORICO	
	1994	1994	1993
TERRENOS	27 930	16 784	13 053
EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCCIONES	195 097	154 912	86 030
MOBILIARIO Y EQUIPO	109 340	100 138	72 448
UNIDADES DE TRANSPORTE	25 240	22 729	19 910
MAQUINARIA Y OTRAS UNIDADES	23 158	20 976	13 121
INSTALACIONES	6 939	6 332	3 479
UNIDADES POR RECIBIR Y REEMPLAZAR	3 297	3 297	
	<b>391 001</b>	<b>325 168</b>	<b>208 041</b>
PROVISION POR COMPARACION CON VALOR DE MERCADO	(43 955)	—	—
	<b>347 046</b>	<b>325 168</b>	<b>208 041</b>
<b>DEPRECIACIONES:</b>			
EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCCIONES	59 688	53 584	28 187
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	99 861	90 760	64 213
UNIDADES DE TRANSPORTE	24 357	22 252	18 414
MAQUINARIA Y OTRAS UNIDADES	15 941	13 020	6 731
INSTALACIONES	3 932	3 201	1 672
	<b>203 779</b>	<b>182 817</b>	<b>119 217</b>

Los Inmuebles, Mobiliario y Equipos, están registrados a su costo de adquisición. La depreciación acumulada al 94-12-31 asciende a valores históricos a S/. 182 816 mil, y ajustado por inflación a S/. 203 779 mil, calculada en base a los índices previstos por la legislación tributaria.

Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurren.

El valor y la depreciación acumulada de los activos fijo dados de baja, son eliminados de las cuentas respectivas.

Los saldos han sido incrementados en S/. 20 963 mil, resaltando principalmente la transferencia de la sede principal ubicada en Av. Nicolás de Pierola N° 1065 y la Playa de Estacionamiento en esquinas Jirones Lampa y Puno, según resolución N° 160-94/SBN del 94-08-15 y tasaciones N° 009 y 010-93-SBN-DET del 93-09-01 y 93-10-04 de la Superintendencia de Bienes Nacionales.

## 11. OTROS ACTIVOS

Comprende lo siguiente :

	MILES DE NUEVOS SOLES		
	AJUSTE POR INFLACION	HISTORICO	
	1994	1994	1993
OFICINA PRINCIPAL, SUCURSALES Y AGENCIAS	53 974	53 974	1 794
INVERSIONES INTANGIBLES	1 593	1 237	2 519
INVERSIONES DIVERSAS	30	30	93
CAMBIO	921 436	921 437	580 370
CARGAS DIFERIDAS	7 485	4 960	8 224
OPERACIONES EN TRAMITE	24 467	24 462	13 339
	<b>1 008 985</b>	<b>1 006 100</b>	<b>606 339</b>

El saldo registrado en la cuenta Oficina Principal y Sucursales y Agencias (S/. 53 974 mil) se refiere a operaciones de carácter transitorio pendientes de regularización.

El saldo en la cuenta Inversiones Intangibles comprende el registro de los derechos de uso de Software, así como las mejoras en inmuebles arrendados.

El saldo en la cuenta Inversiones Diversas, comprende las acciones del Club de la Banca y Comercio S.A.

El saldo en la cuenta Cambio (S/. 921 436), se refiere a la sobrecompra de moneda extranjera al 94-12-31.

El saldo de Cargas Diferidas comprende desembolsos en gastos por adelantado que devengarán en fecha posterior al 94-12-31.

El saldo de Operaciones en trámite se refiere a operaciones de naturaleza transitoria por no estar formalizadas o encontrarse en proceso de regularización.

## **12. DEPOSITOS**

Por las operaciones pasivas en moneda nacional, durante 1994, la tasa máxima efectiva de interés fijada por el Banco Central de Reserva, fluctuó entre 0,90 por ciento y 3,75 por ciento mensual.

Los Depósitos de Ahorro devengaron intereses del 2,23 por ciento hasta el 94-01-19, 1,74 por ciento hasta el 94-08-14, 1,1 por ciento hasta el 94-11-30 y 0,80 por ciento a partir del 94-12-01.

Los Depósitos a Plazo devengaron intereses hasta el 1,76 por ciento efectiva mensual, dependiendo de los plazos y montos de los depósitos.

En lo que respecta a operaciones pasivas en moneda extranjera, la tasa máxima nominal de interés osciló entre el 4,41 por ciento y 6,31 por ciento nominal anual.

Los Depósitos de Ahorro, devengaron intereses de 4,89 por ciento hasta el 94-06-30; y 4,41 por ciento nominal anual a partir de 94-07-01.

Los Depósitos a Plazo y Certificados Bancarios, se remuneraron hasta el 5,84 por ciento nominal anual.

Los Depósitos provenientes de Compensación por Tiempo de Servicios (CTS), se pagaron al 6,31 por ciento nominal anual.

### 13. ADEUDADO A BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Comprende:

	MILES DE NUEVOS SOLES
BANCO CENTRAL DE RESERVA	64 287
ADEUDADO A BANCOS DEL PAIS	2 216
ADEUDADO A BANCOS DEL EXTERIOR	39 996
	<b>106 499</b>

Lo adeudado al BCR es el saldo de obligaciones contraídas con dicha institución con el fin de brindar financiamiento al Sector Público.

Lo adeudado a Bancos del País son obligaciones contraídas con bancos locales, en especial con el Banco Financiero y el banco Wiese.

### 14. INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS

Esta conformado por :

	MILES DE NUEVOS SOLES
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR VENCIDOS :	
MONEDA NACIONAL	24 019
MONEDA EXTRANJERA	1 103
	<b>25 122</b>
PROVISIONADOS :	
MONEDA NACIONAL	223
MONEDA EXTRANJERA	13 696
	<b>13 919</b>
	<b>39 041</b>

El saldo de S/. 39 041 mil, proviene de los recursos financieros captados y de las obligaciones que tiene el Banco, cuyo período de exigibilidad aún no se ha cumplido.

## 15. OTROS PASIVOS

Está conformada por :

	MILES DE NUEVOS SOLES
COBRANZAS POR LIQUIDAR	5
TRIBUTOS POR PAGAR	29 748
FONDO EN FIDEICOMISO	
ADMINISTRACION	3 337
GASTOS Y PARTICIPACIONES	
DEL DIRECTORIO Y DEL PERSONAL	2 572
PROVEEDORES	5 280
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	71 629
SOBRANTES DE CAJA	79
CONVERSIONES	927 405
OPERACIONES EN TRAMITE	26 618
OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSALES	11 836
	1 078 509

La cuenta tributos por pagar representa tributos por cuenta propia y retenciones efectuadas de acuerdo a Ley de diversas entidades; asimismo, incluye tributos recaudados por encargo de la SUNAT.

Los Fondos en Fideicomiso y Administración corresponden a los recursos recibidos del exterior en favor del Gobierno Peruano, para la continuación del programa de estabilización y reactivación de la economía nacional y que de conformidad con los Decretos Supremos N° 274-91-EF, N° 239-91-EF y N° 210-92-EF, se recepcionan en el Banco de la Nación a través de cuentas en moneda extranjera para su colocación en operaciones que tengan óptima rentabilidad y seguridad.

El saldo en la cuenta Conversiones representa la sobrecompra de moneda extranjera al tipo de cambio fijo establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros, dentro de los límites fijados por el Banco Central de Reserva.

## 16. PROVISIONES

a) Para Beneficios Sociales, esta cuenta involucra los derechos indemnizatorios y de jubilación a favor de los empleados activos y pensionistas del Banco.

b) Para Contingencias, constituidas por Litigios y Demandas Pendientes, Fondo Unico de Reserva para Autoseguro y Eventualidades.

## 17. PATRIMONIO NETO

### a) Capital Social

	MILES DE NUEVOS SOLES	
	AJUSTADO POR INFLACION	HISTORICO
SALDO AL 94-01-01	688 717	466 145
AUMENTO DE CAPITAL, APROBADO EN ACUERDO DE DIRECTORIO N° 1142 DE 93-03-12, COMO SIGUE :		
CAPITALIZACION DE UTILIDADES	6 158	5 423
APLICACION ART. 4° RESOLUCION N° 3 CONSEJO NORMATIVO DE CONTABILIDAD N° 1470-93 DE LA S.B.S.		157 478
APLICACION DECRETO DE URGENCIA N°. 009-94 Y AC.DE DIREC. N° 1188	(353 424)	(319 609)
	<b>341 451</b>	<b>309 437</b>

El Capital Autorizado del Banco asciende a S/. 1 000 millones aprobado de conformidad al D.S. N° 07-94-EF del 94-01-29.

### b) Capital Adicional

Está conformado como sigue:

	MILES DE NUEVOS SOLES	
	AJUSTADO POR INFLACION	HISTORICO
SALDO AL 94-01-01	5	3
DONACIONES	10	10
APLICACION ART. N° 4, RESOLUCION N° 3 CONSEJO NORMATIVO DE CONTABILIDAD N° 1470-93 DE LA S.B.S.	—	1
	<b>15</b>	<b>14</b>

### c) Reservas

Las Reservas están constituidas por:

	MILES DE NUEVOS SOLES	
	AJUSTADO POR INFLACION	HISTORICO
SALDO AL 94-01-01 RESERVA LEGAL	241 631	240 064
APLICACION ART.4º RESOLUCION Nº 3 CONSEJO NORMATIVO CONTABILIDAD		56 908
APLICACION DECRETO DE URGENCIA Nº 09-94 Y ACUERDO DE DIRECTORIO Nº 1188 - RESERVAS LEGALES Y ESPECIALES.	(122 902)	(111 143)
APLICACION ART. Nº 4 RESOLUCION Nº 3 CONSEJO NORMATIVO DE CONTABILIDAD		(78 179)
INCREMENTO POR ACCIONES LIBERADAS RECIBIDAS		1 703
APLICACION DECRETO DE URGENCIA Nº 09-94 Y ACUERDO DE DIRECTORIO Nº 1188		(1 703)
	<b>118 729</b>	<b>107 650</b>

### d) Resultados Acumulados

En el ejercicio 1994, los resultados acumulados registran el siguiente movimiento:

	MILES DE NUEVOS SOLES	
	AJUSTADO POR INFLACION	HISTORICO
SALDO AL 94-01-01	14 985	103 329
PARTICIPACION TRABAJADORES SEGUN D. LEG. Nº 199 ART. 33	(2 460)	(2 271)
PARTICIPACION FONDO DE EMPLEADOS	(490)	(452)
AMORTIZACION DE LA DEUDA DEL TESORO PUBLICO D. LEG. 199 ART. 125	(5 877)	(5 423)
CAPITALIZACION UTILIDADES DEL EJERCICIO 1993	(6 158)	(5 423)
APLICACION ART. 4º RESOLUCION Nº 3 CONSEJO NORMATIVO DE CONTABILIDAD		(89 760)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<b>2 519</b>	<b>38 929</b>

## 18. CUENTAS CONTINGENTES

Comprende las operaciones por créditos indirectos concedidos bajo distintas modalidades, a solicitud de los clientes.

## 19. CUENTAS DE ORDEN

Este rubro al 31 de diciembre de 1994, asciende a S/. 22 634 245 mil, constituidos por valores y bienes recibidos en custodia, garantías recibidas por operaciones de crédito, valores recibidos en cobranzas exterior y por otros servicios, otras cuentas de orden acreedoras y deudoras por contra.

## 20. RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

El resultado por exposición a la inflación es el producto neto de los efectos de la inflación sobre los activos y pasivos monetarios durante el ejercicio. Estos activos y pasivos monetarios están expuestos a la inflación y pierden valor económico por dicho motivo.

Al 31 de diciembre de 1994, el Banco de la Nación ha tenido un resultado negativo o pérdida por exposición a la inflación del orden de S/. 8 207 mil que resulta de los ajustes netos, derivados de ajustar el valor histórico de los activos no monetarios, de las cuentas de patrimonio y de los ingresos y egresos, como seguidamente se detalla:

	MILES DE NUEVOS SOLES
MONTO DE AJUSTES ACTIVO NO MONETARIO	6 684
MONTO DE AJUSTES DEL PATRIMONIO	(43 094)
REI DE BALANCE	(36 410)
MONTO DE AJUSTE DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL REI	28 203
REI DEL PERIODO	8 207

La exposición a la inflación al cierre del ejercicio 1994 de los activos y pasivos monetarios, muestran la siguiente cobertura:

	<u>MILES DE NUEVOS SOLES</u>
ACTIVOS MONETARIOS	4 157 391
PASIVOS MONETARIOS	3 963 765
	<u>193 626</u>

# ANEXOS

- 1.- DEPOSITOS TOTALES
- 2.- DEPOSITOS TOTALES EN MONEDA NACIONAL
- 3.- DEPOSITOS TOTALES EN MONEDA EXTRANJERA
- 4.- DEPOSITOS TOTALES EN EL BANCO DE LA NACION  
POR MODALIDADES
- 5.- DEPOSITOS EN MONEDA NACIONAL EN EL BANCO  
DE LA NACION POR MODALIDADES
- 6.- DEPOSITOS EN MONEDA EXTRANJERA EN EL  
BANCO DE LA NACION POR MODALIDADES
- 7.- COLOCACIONES TOTALES DEL BANCO DE LA  
NACION
- 8.- COLOCACIONES DEL BANCO DE LA NACION  
POR MONEDAS
- 9.- COLOCACIONES A EMPRESAS PUBLICAS EN  
MONEDA NACIONAL
- 10.- COLOCACIONES A EMPRESAS PUBLICAS EN  
MONEDA EXTRANJERA



MEMORIA **1994**

**Anexo N° 1:****DEPOSITOS TOTALES**

(Saldo en miles de nuevos S/. de dic. 94)

	1992			1993			1994			DIC
	MAR	JUN	SET	MAR	JUN	SET	MAR	JUN	SET	
SECTOR INTERNO	1 599 117	2 028 030	2 469 017	2 572 290	2 546 214	2 180 934	1 944 677	2 273 799	2 101 249	2 380 325
Gobierno Central	889 532	1 152 565	1 409 175	1 857 318	1 918 471	1 556 745	1 549 540	1 858 099	1 674 929	2 005 055
Instituciones Públicas	257 031	303 060	349 824	258 140	169 681	100 804	66 889	76 640	110 169	79 275
Gobiernos Locales	8 479	114 751	125 106	49 171	47 296	39 597	54 698	67 775	62 130	59 976
Empresas Públicas	84 403	166 117	193 202	122 429	97 594	128 846	72 479	46 905	49 267	50 213
Empresas Privadas	353 530	229 653	330 791	267 481	289 231	349 213	199 171	221 132	203 100	184 832
Instituciones Financieras	6 141	61 884	60 920	17 751	23 941	5 729	1 899	3 249	1 653	974
SECTOR EXTERNO	3 400	31 617	5 592	12 539	32 515	5 965	896	759	756	592
<b>TOTAL</b>	<b>1 602 517</b>	<b>2 059 648</b>	<b>2 474 609</b>	<b>2 584 830</b>	<b>2 578 729</b>	<b>2 186 899</b>	<b>1 945 572</b>	<b>2 274 559</b>	<b>2 102 004</b>	<b>2 380 918</b>

**Anexo N° 2:****DEPOSITOS TOTALES EN MONEDA NACIONAL**  
(Saldo en miles de nuevos \$/ de dic. 94)

	1992			1993			1994			
	MAR	JUN	SET	MAR	JUN	SET	MAR	JUN	SET	
SECTOR INTERNO	645 258	981 046	1 061 351	899 640	975 747	781 603	776 367	960 906	990 753	810 624
Gobierno Central	368 905	608 984	699 771	598 010	721 205	529 785	492 637	636 807	657 283	540 582
Instituciones Públicas	144 470	164 590	121 116	111 088	82 898	58 472	48 409	54 990	79 965	51 059
Gobiernos Locales	3 373	47 530	39 726	48 983	46 987	39 339	54 658	67 750	60 184	59 538
Empresas Públicas	35 591	78 398	99 197	40 893	21 942	28 479	46 068	32 128	35 513	35 166
Empresas Privadas	91 681	73 338	98 539	99 691	102 370	125 149	133 999	166 445	156 766	123 686
Instituciones Financieras	1 238	8 205	3 002	974	345	378	596	2 786	1 041	593
SECTOR EXTERNO	4	2	9	10	24	27	13	4	2	1
<b>TOTAL</b>	<b>645 262</b>	<b>981 048</b>	<b>1 061 360</b>	<b>899 650</b>	<b>975 770</b>	<b>781 630</b>	<b>776 380</b>	<b>960 910</b>	<b>990 755</b>	<b>810 625</b>

**Anexo N° 3:****DEPOSITOS TOTALES EN MONEDA EXTRANJERA**  
(Saldo en miles de nuevos S/. de dic. 94)

	1992			1993			1994					
	MAR	JUN	SET	MAR	JUN	SET	MAR	JUN	SET	DIC		
SECTOR INTERNO	953 859	1 046 984	1 407 666	1 769 357	1 672 650	1 570 467	1 399 331	1 108 543	1 168 310	1 312 894	1 110 495	1 569 701
Gobierno Central	520 628	543 581	709 405	1 312 226	1 259 307	1 197 266	1 026 960	890 314	1 056 904	1 221 292	1 017 646	1 464 473
Instituciones Públicas	112 562	138 470	228 707	148 519	147 051	86 784	42 331	20 424	18 480	21 650	30 204	28 216
Gobiernos Locales	5 106	67 221	85 379	3 284	188	309	259	119	40	25	1 946	438
Empresas Públicas	48 811	87 719	94 005	108 092	81 536	75 652	100 367	113 928	26 411	14 777	13 755	15 047
Empresas Privadas	261 849	156 315	232 252	195 308	167 791	186 860	224 064	82 259	65 172	54 687	46 334	61 146
Instituciones Financieras	4 903	53 679	57 918	1 928	16 777	23 597	5 351	1 498	1 303	463	611	381
SECTOR EXTERNO	3 396	31 615	5 583	4 937	12 529	32 492	5 938	5 391	883	755	754	591
<b>TOTAL</b>	<b>957 255</b>	<b>1 078 600</b>	<b>1 413 249</b>	<b>1 774 294</b>	<b>1 685 180</b>	<b>1 602 959</b>	<b>1 405 269</b>	<b>1 113 933</b>	<b>1 169 192</b>	<b>1 313 649</b>	<b>1 111 249</b>	<b>1 570 293</b>

**Anexo N° 4:****DEPOSITOS TOTALES EN EL BANCO DE LA NACION POR MODALIDADES**  
(Saldo equiv. a miles de nuevos \$/. de dic. 94)

	DEPOSITOS VISTA			DEPOSITOS A PLAZO			DEPOSITOS DE AHORRO			TOTAL		
	1992	1993	1994	1992	1993	1994	1992	1993	1994	1992	1993	1994
SECTOR INTERNO	1 588 273	1 095 547	1 083 098	973 886	570 680	1 233 013	155 463	100 031	64 215	2 717 622	1 766 259	2 380 325
Gobierno Central	1 313 424	867 205	844 706	613 589	418 820	1 160 354	40 718	6 535	9	1 967 731	1 292 561	2 005 070
Instituciones Públicas	112 026	59 683	65 727	151 544	6 682	5 234	17 218	10 995	8 299	280 788	77 360	79 260
Gobiernos Locales	25 067	30 845	59 599	143	56	374	0	12	2	25 209	30 913	59 976
Empresas Públicas	56 532	32 794	16 283	103 570	80 158	33 865	32 553	22 326	66	192 654	135 278	50 214
Empresas Privadas	79 697	103 079	95 830	104 219	64 791	33 163	64 416	59 736	55 839	248 332	227 606	184 832
Instituciones Financieras	1 528	1 941	951	821	174	22	559	427	0	2 908	2 541	973
SECTOR EXTERNO	2 149	1 300	592	2 799	4 096	0	0	0	0	4 948	5 395	592
<b>TOTAL</b>	<b>1 590 422</b>	<b>1 096 847</b>	<b>1 083 690</b>	<b>976 685</b>	<b>574 776</b>	<b>1 233 013</b>	<b>155 463</b>	<b>100 031</b>	<b>64 215</b>	<b>2 722 570</b>	<b>1 771 654</b>	<b>2 380 918</b>

**Anexo N° 5:****DEPOSITOS EN MONEDA NACIONAL EN EL BANCO DE LA NACION POR MODALIDADES**

(Saldo equiv. a miles de nuevos \$/ de dic. 94)

	DEPOSITOS VISTA				DEPOSITOS A PLAZO				DEPOSITOS DE AHORRO				TOTAL				
	1 992	1 993	1 994	1 994	1 992	1 993	1 994	1 994	1 992	1 993	1 994	1 992	1 993	1 994	1 992	1 993	1 994
SECTOR INTERNO	751 030	569 234	721 314	721 314	102 789	35 037	34 144	34 144	94 446	53 445	55 166	948 264	657 716	810 624			
Gobierno Central	589 380	405 513	539 703	539 703	31 499	226	894	894	32 163	6	0	653 042	405 744	540 597			
Instituciones Públicas	63 605	51 581	48 763	48 763	51 072	1 028	50	50	3 903	828	2 231	118 580	53 438	51 044			
Gobiernos Locales	24 977	30 788	59 538	59 538	6	7	0	0	0	0	0	24 984	30 795	59 538			
Empresas Públicas	29 289	14 575	10 688	10 688	12 257	6 420	24 479	24 479	3 759	354	0	45 305	21 349	35 167			
Empresas Privadas	42 848	65 734	62 030	62 030	7 851	27 356	8 721	8 721	54 620	52 256	52 935	105 319	145 347	123 686			
Instituciones Financieras	930	1 043	592	592	105	0	0	0	0	0	0	1 035	1 043	592			
SECTOR EXTERNO	11	5	1	1	0	0	0	0	0	0	0	11	5	1			
<b>TOTAL</b>	<b>751 041</b>	<b>569 239</b>	<b>721 315</b>	<b>721 315</b>	<b>102 789</b>	<b>35 037</b>	<b>34 144</b>	<b>34 144</b>	<b>94 446</b>	<b>53 445</b>	<b>55 166</b>	<b>948 276</b>	<b>657 721</b>	<b>810 625</b>			

**Anexo N° 6:** DEPOSITOS EN MONEDA EXTRANJERA EN EL BANCO DE LA NACION POR MODALIDADES  
(Saldo equiv. a miles de nuevos S/. de dic. 94)

	DEPOSITOS VISTA			DEPOSITOS A PLAZO			DEPOSITOS DE AHORRO			TOTAL		
	1 992	1 993	1 994	1 992	1 993	1 994	1 992	1 993	1 994	1 992	1 993	1 994
SECTOR INTERNO	837 243	526 313	361 784	871 097	535 643	1 198 869	61 017	46 586	9 049	1 769 357	1 108 543	1 569 701
Gobierno Central	724 044	461 692	305 003	582 091	418 594	1 159 460	8 554	6 529	9	1 314 689	886 816	1 464 473
Instituciones Públicas	48 420	8 102	16 964	100 471	5 654	5 184	13 316	10 166	6 068	162 207	23 922	28 216
Gobiernos Locales	89	57	61	136	50	374	0	12	2	226	119	438
Empresas Públicas	27 243	18 219	5 595	91 313	73 738	9 386	28 793	21 972	66	147 349	113 928	15 047
Empresas Privadas	36 849	37 345	33 800	96 369	37 435	24 442	9 795	7 479	2 904	143 013	82 259	61 146
Instituciones Financieras	598	898	359	716	174	22	559	427	0	1 873	1 498	381
SECTOR EXTERNO	2 138	1 295	591	2 799	4 096	0	0	0	0	4 937	5 391	591
<b>TOTAL</b>	<b>839 381</b>	<b>527 608</b>	<b>362 375</b>	<b>873 896</b>	<b>539 739</b>	<b>1 198 869</b>	<b>61 017</b>	<b>46 586</b>	<b>9 049</b>	<b>1 774 294</b>	<b>1 113 933</b>	<b>1 570 293</b>

## Anexo N° 7:

### COLOCACIONES TOTALES DEL BANCO DE LA NACION (Saldo en miles de nuevos \$l. de dic. 94)

	1992				1993				1994			
	MAR	JUN	SET	DIC	MAR	JUN	SET	DIC	MAR	JUN	SET	DIC
SECTOR INTERNO	2 924 057	3 113 098	3 514 335	3 615 978	3 590 943	3 505 379	3 408 953	3 169 155	2 718 348	2 542 993	2 578 596	1 856 467
Gobierno Central	1 789 175	1 905 709	2 472 337	2 620 249	2 628 523	2 513 634	2 596 567	2 588 674	2 215 944	2 105 778	2 157 051	1 460 774
Instituciones Públicas	18 769	15 278	1 902	12 128	9 453	8 984	30 470	26 774	24 910	20 982	19 204	4 291
Gobiernos Locales	11 374	12 658	19 009	25 819	26 371	40 327	51 644	37 705	40 899	39 234	41 852	63 023
Empresas Públicas	943 060	933 986	617 719	502 652	534 846	544 112	361 089	244 570	223 413	196 736	188 707	163 766
Empresas Privadas	159 158	240 457	377 937	426 268	365 986	364 967	342 854	259 744	202 294	170 048	161 526	154 818
Instituciones Financieras	2 521	5 009	25 432	28 863	25 763	33 355	26 328	11 688	10 887	10 215	10 256	9 796
SECTOR EXTERNO	74	0	55 598	54 913	54 323	54 146	52 034	47 885	45 553	43 607	43 481	41 452
<b>TOTAL</b>	<b>2 924 130</b>	<b>3 113 098</b>	<b>3 569 934</b>	<b>3 670 891</b>	<b>3 645 265</b>	<b>3 559 525</b>	<b>3 460 987</b>	<b>3 217 040</b>	<b>2 763 901</b>	<b>2 586 600</b>	<b>2 622 076</b>	<b>1 897 919</b>

**Anexo N° 8:****COLOCACIONES DEL BANCO DE LA NACION POR MONEDAS**

(Saldo en miles de nuevos S/. de dic. 94)

	MONEDA NACIONAL			MONEDA EXTRANJERA			TOTAL		
	1992	1993	1994	1992	1993	1994	1992	1993	1994
<b>SECTOR INTERNO</b>	<b>552 432</b>	<b>348 196</b>	<b>228 079</b>	<b>3 063 546</b>	<b>2 820 960</b>	<b>1 628 388</b>	<b>3 615 978</b>	<b>3 169 155</b>	<b>1 856 467</b>
Gobierno Central	185 029	113 313	133 143	2 435 220	2 475 361	1 327 631	2 620 249	2 588 674	1 460 774
Instituciones Públicas	11 530	26 208	3 789	598	566	502	12 128	26 774	4 291
Gobiernos Locales	22 293	37 705	62 423	3 526	0	600	25 819	37 705	63 023
Empresas Públicas	65 479	27 284	4 544	437 173	217 286	159 222	502 652	244 570	163 766
Empresas Privadas	267 995	139 073	24 110	158 272	120 671	130 708	426 268	259 744	154 818
Instituciones Financieras	106	4 613	70	28 756	7 075	9 726	28 863	11 688	9 796
<b>SECTOR EXTERNO</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>54 913</b>	<b>47 863</b>	<b>41 450</b>	<b>54 913</b>	<b>47 885</b>	<b>41 452</b>
<b>TOTAL</b>	<b>552 432</b>	<b>348 197</b>	<b>228 081</b>	<b>3 118 459</b>	<b>2 868 843</b>	<b>1 669 838</b>	<b>3 670 891</b>	<b>3 217 040</b>	<b>1 897 919</b>

## Anexo N° 9:

### COLOCACIONES A EMPRESAS PUBLICAS EN MONEDA NACIONAL (Saldo en miles de nuevos S/. de dic. 94)

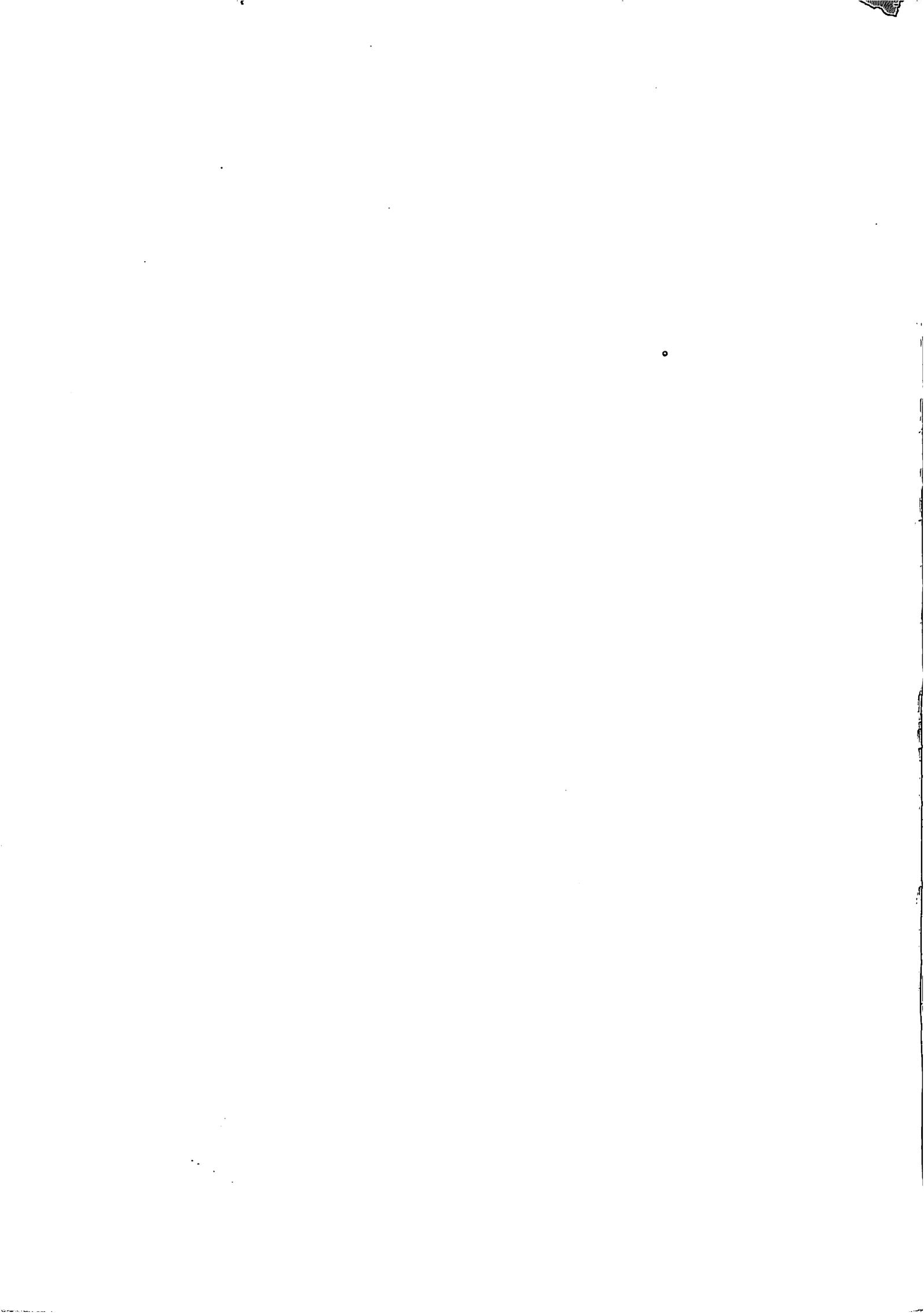
	1991			1992			1993			1994		
	DIC	DIC	DIC	MAR	JUN	SET	DIC	MAR	JUN	SET	DIC	
AEROPERU	2 179	6 309	5 608	5 119	4 782	0	0	0	0	0	0	
CENTROMIN	0	20 396	34 721	32 448	25 039	18 774	22 532	1 190	0	0	0	
CPV	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CORPAC	11 028	193	206	0	0	0	0	0	0	0	0	
ELECTROLIMA	24 899	0	901	14 095	0	0	0	0	0	282	343	
ELECTROPERU	2 775	724	358	131	2 335	2 347	3 455	1 564	1 095	0	841	
EDITORA	2 396	3 584	2 423	2 142	2 001	1 846	3 000	1 642	0	0	0	
ENATRU	8 064	3 550	2 339	2 089	2 759	2 545	4 136	2 319	2 252	2 206	0	
ENTEL	11 757	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
HIERROPERU	3 806	364	323	0	0	0	0	0	0	0	0	
INDUMIL	4 230	319	246	278	0	0	459	258	250	245	0	
PESCA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
PETRO	88 928	17 925	16 000	12 426	12 946	0	0	0	0	0	0	
OTROS	28 244	12 115	6 589	4 908	3 297	2 508	2 537	1 156	964	909	0	
<b>TOTAL</b>	<b>188 307</b>	<b>65 479</b>	<b>69 716</b>	<b>73 636</b>	<b>53 159</b>	<b>28 021</b>	<b>36 119</b>	<b>8 130</b>	<b>4 843</b>	<b>4 544</b>	<b>0</b>	

# Anexo N° 10:

## COLOCACIONES A EMPRESAS PUBLICAS EN MONEDA EXTRANJERA

(Saldo equiv. a mites de nuevos S/. de dic. 94)

	1991			1992			1993			1994		
	DIC	DIC	DIC	MAR	JUN	SET	DIC	MAR	JUN	SET	DIC	
AEROPERU	8 228	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CENTROMIN	28 189	22 676	11 620	30 630	12 726	11 620	3 885	0	2 774	0	0	
CPV	21 588	8 743	7 759	9 054	7 914	7 759	7 442	0	6 472	0	0	
CORPAC	3 463	3 513	13 042	7 657	6 497	13 042	10 652	12 205	6 431	6 458	0	
ELECTROLIMA	17 524	36 461	35 946	36 786	36 665	35 946	34 480	14 240	22 492	5 268	3 797	
ENAFER	9 176	18 885	22 117	38 099	21 557	22 117	23 465	56 547	24 281	21 541	18 775	
ENCI	60	8 993	10 345	10 584	10 552	10 345	9 174	38 483	8 514	25 324	25 419	
ENATRU	19 938	20 131	0	0	0	0	0	15 045	8 514	8 496	0	
EPSEP	2 557	1 952	2 222	2 297	2 263	2 222	2 114	3 487	2 003	2 017	0	
FLOPESCA	3 972	1 062	1 122	1 149	1 145	1 122	1 077	1 766	999	1 323	1 261	
HIERROPERU	77 912	99 490	0	87 372	100 061	0	0	0	0	0	0	
INDUMIL	3 118	15 186	12 285	12 090	12 530	12 285	11 784	25 509	14 436	14 405	13 731	
MINERO PERU	108 299	47	4 598	48	4 740	4 598	0	0	51	55	55	
MINPECO	0	38 483	37 943	38 829	38 973	37 943	36 415	60 241	34 106	34 045	32 469	
PESCA	71 874	59 842	65 931	96 423	126 330	65 931	0	0	0	0	0	
PETRO	91 022	10 191	181	1 220	338	181	843	366	0	0	0	
SIDER PERU	102 576	76 823	74 512	76 478	76 003	74 512	71 262	116 638	64 765	64 755	61 727	
OTROS	11 562	16 503	8 307	16 415	12 182	8 307	4 694	4 337	1 280	175	74	
<b>TOTAL</b>	<b>581 057</b>	<b>438 981</b>	<b>307 930</b>	<b>465 130</b>	<b>470 476</b>	<b>307 930</b>	<b>217 286</b>	<b>348 865</b>	<b>188 606</b>	<b>183 862</b>	<b>159 222</b>	





**BANCO DE LA NACION**