

Gerencia General

San Isidro, 18 de agosto de 2009

CARTA EF/92.2000 N° 458 -2009

Señor
DANIEL E. VÁSQUEZ ZAMBRANO
Director Ejecutivo
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Julio 2009
Referencia : Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario de las Empresas bajo el ámbito del FONAFE.

Tengo el agrado de dirigirme a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, que dispone en los numerales 3.1 que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir mensualmente el Balance General (Formato N.2E), Estado de Ganancias y Pérdidas (Formato N.3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N.4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N.5E), Gastos de Capital (Formato N.7E), Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero según características (Formato N. 9E), y Dietas (Formato N. 11E).

Al respecto, adjunto le alcanzo los Formatos, en 20 folios, conteniendo la información correspondiente al mes de Julio, la misma que ha sido remitida a través del Sistema de Información una vez efectuado el cierre respectivo.

Asimismo, se adjunta el informe ejecutivo de los Estados Financieros, Presupuesto y Flujo de Caja, en 29 folios, en los que se considera los hechos más relevantes ocurridos en el mes, respecto al marco y al mismo mes del año anterior, se incluye indicadores relevantes.

Aprovecho la oportunidad para reiterarle los sentimientos de mi consideración y estima personal.

Atentamente,


ADOLFO INDACOCHEA HERRERA
Gerente General (e)



BANCO DE LA NACIÓN

INFORME EJECUTIVO

INFORME DE GESTION FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA

JULIO DEL AÑO 2009

EVALUACIÓN DE GESTION JULIO DEL AÑO 2009

INDICE

VI.	Evaluación Financiera	Pág. 03
VII.	Evaluación del Flujo de Caja	Pág. 17
VIII.	Evaluación Presupuestal	Pág. 19
IX.	Aspectos Relevantes no previstos que incidieron en los Resultados	Pág. 23
X.	Anexos	
XI	Indicadores Relevantes (Formato A)	Pág. 28

VI. EVALUACIÓN FINANCIERA (En miles de nuevos soles)**6.1 Evaluación de la Ejecución al mes de julio 2009 respecto al marco aprobado****BALANCE GENERAL**

Los **Activos** (S/. 18 939 928) fueron superiores en 6,39% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Mayor variación de S/. 1 137 250, explicada como consecuencia de:

En Activo Corriente:

Presenta una variación positiva de **S/. 1 343 665**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Mayor ejecución en **S/. 1 193 445**, originada básicamente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Mayores Depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME, debido a la recuperación de los préstamos a Petro Perú, y por la disminución de la posición en Bancos del Exterior por medidas de cautela.	590 061	1 295 924	120
▪ Mayores Depósitos en el BCRP en la cuenta especial MN, principalmente por considerar los depósitos a plazos que se han ido cancelando.	7 237 645	9 335 265	29
▪ Menores Depósitos en el BCRP en la cuenta Ordinaria, explicado por los menores fondos de encaje en relación a lo previsto.	914 800	400 575	(56)
▪ Menores Depósitos en el BCRP en la cuenta a Plazo MN en relación a lo previsto, por considerarse mejores alternativas de rentabilización.	1 000 000	0	(100)
▪ Menores Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, principalmente por los menores depósitos a plazo.	235 107	97 619	(58)

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 368 945**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda. En MN se explica por la mayor emisión de Bonos Soberanos; y en ME por la mayor inversión en Bonos Globales ME.	1 116 850	1477 561	32



Cartera de Créditos, Neto:Menor ejecución en **S/. 549 282**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Se cancelaron los créditos a Petro Perú por avances de cuenta corriente.	364 358	0	(100)
▪ Menores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED.	2 066 952	1 757 147	(15)
▪ Mayores colocaciones a Cajas Municipales y Rurales de Ahorro y Crédito.	67 337	89 419	33
▪ Mayores colocaciones a COFIDE por avances en cuenta corriente MN.	129 600	181 000	40

Cuentas por Cobrar, Neto:Mayor ejecución en **S/. 222 862**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Mayores ingresos por Venta de Bienes y Servicios de Fideicomiso, explicados principalmente por contratos por Fideicomisos en Garantía ME.	102 478	295 136	188

En Activo No CorrientePresenta una variación negativa de **S/. 206 415**, principalmente como consecuencia de haberse registrado una menor colocación a las Edpymes y Gobiernos Locales en relación a lo previsto; así como por los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo.**Los Pasivos** (S/. 17 250 896) mayores en 8,88% a la meta prevista para dicho periodo. Variación positiva de S/. 1 406 329, explicada como consecuencia de:**En Pasivo Corriente**Presenta una variación positiva de **S/. 1 384 857**, como consecuencia de:**Obligaciones con el Público:**Mayor ejecución en **S/. 1 058 073**, básicamente en:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente con los Gobiernos Regionales y la Administración Central, en relación a lo previsto.	9 827 312	9 922 319	1
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro, principalmente con personas naturales.	1 964 957	2 431 473	24
▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente con el Ministerio de Transporte y Comunicaciones y con Universidades.	210 880	525 192	149
▪ Mayores Obligaciones con Público Restringidas, principalmente por depósitos judiciales y administrativos y depósitos en garantía.	972 954	1 192 645	23



Depósitos en Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales:
Mayor ejecución en S/. 329 869, básicamente en:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Mayores depósitos de Empresas Financieras, principalmente por depósitos de COFIDE.	77 399	407 268	426

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación positiva de S/. 21 472, principalmente por las mayores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas pendientes en S/. 42 525, parcialmente contrarrestado por los menores beneficios sociales de trabajadores por S/. 11 613.

El **Patrimonio** (S/. 1 689 032) menor en 13,74% a la meta prevista para dicho periodo, con una variación negativa de S/.269 079, principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Mayores reservas previstas para el periodo, producto de la distribución de utilidades.	626 014	350 000	(44)
▪ Menor Resultado Neto del ejercicio.	376 803	355 837	(6)

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

La Utilidad Operativa S/. 376 221 fue menor en 12% al marco previsto, como consecuencia de los menores Ingresos Financieros, producto de los menores intereses percibidos por inversiones negociables a vencimiento en MN, así como por los menores intereses por disponible en MN; contrarrestado parcialmente por los menores Gastos de Administración, principalmente explicados por los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros y Tributos.

A nivel de rubros

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 18% respecto al presupuesto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores Ingresos por Inversiones Negociables, explicados principalmente por los menores intereses por inversiones financieras a vencimiento, referentes al Bono D.S. 002-2007-EF.	214 536	139 351	(35)
▪ Menores Intereses por Créditos, principalmente en MN por los menores intereses por préstamos Multired y por avances en cuentas corrientes en relación a lo previsto.	214 245	194 245	(9)
▪ Menores ingresos por Intereses por disponibles en MN, explicado principalmente por la no ejecución de intereses por depósitos a plazo y por los menores ingresos por intereses de la Cuenta Especial.	332 267	271 128	(18)
▪ Mayores ingresos por Diferencia de Cambio en Operaciones Varias, principalmente por Operaciones Spot ME.	11 550	23 004	99



Los **Gastos Financieros** fueron menores en 4% en relación a lo previsto, su comportamiento es explicado por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores intereses por Obligaciones con el Público, principalmente en MN, debido a las menores obligaciones por cuentas corrientes.	86 343	84 167	(3)

El **Margen Financiero Neto**, muestra una desviación por debajo del presupuesto en 18%, explicada principalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores Provisiones para la Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio.	12 441	7 200	(42)
▪ Mayores provisiones por la Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores, principalmente por reversión de provisiones por créditos de consumo, comercial, entre otros.	2 517	11 447	355

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron menores en 4% en relación a lo previsto, principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores ingresos por Transferencias en MN, principalmente por transferencias de fondos.	39 292	30 211	(23)
▪ Menores ingresos percibidos por la comisión por manejo de la tesorería del estado.	121 679	115 116	(5)
▪ Mayores ingresos por Operaciones Contingentes, principalmente por cartas fianza.	2 487	4 876	96
▪ Mayores ingresos por tarjetas de débito	4 777	7 066	48
▪ Mayores ingresos por comisión nueva tarjeta Multired.	830	2 143	158
▪ Mayores ingresos por mantenimiento de depósitos de ahorro.	10 368	11 574	12

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 96% a lo previsto. Su variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por las tarjetas de débito.

Los **Gastos de Administración** fueron menores respecto al marco presupuestal en 19%, principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 32%, básicamente por:			
▪ Menores gastos por Fuerzas Policiales.	19 046	10 400	(45)
▪ Menores gastos en mantenimiento y reparación, principalmente de muebles, maquinarias y quipos e inmuebles.	14 688	8 773	(40)
▪ Menores gastos en Publicidad y Publicaciones.	9 018	4 706	(48)
▪ Menores gastos en Otros Servicios.	8 758	1 676	(81)
▪ Menores gastos en Otros Servicios-SNP.	14 267	10 147	(29)



<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Compra de Bienes. 	10 329	5 730	(45)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Transporte y Almacenamiento, principalmente por traslado, recuento y embolsado de valores. 	27 081	21 462	(21)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Alquileres, principalmente por oficinas y viviendas. 	1 643	8 153	(30)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías y otros servicios no personales. 	7 949	1 757	(78)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en tributos principalmente por el menor pago de IGV y por la no ejecución del impuesto temporal a los activos netos (ITAN). 	53 485	27 455	(49)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores Gastos de Personal y Directorio en 3%, debido básicamente: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en sueldos y salarios ▪ Menores gastos en seguridad y previsión social. ▪ Menores gastos en jubilaciones y pensiones. ▪ Menores gastos en Capacitación. ▪ Menores gastos en viáticos. 	149 516	146 979	(2)
	11 103	9 366	(16)
	65 005	63 554	(2)
	972	467	(52)
	2 513	2 036	(19)

Las provisiones, depreciaciones y amortizaciones son mayores en 44% al presupuesto, principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Provisiones para Contingencias, principalmente por contingencias genéricas. 	2 023	11 191	453
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo. 	20 634	22 056	7

Los Otros Ingresos y Gastos presentan un mayor ingreso respecto al presupuesto en 2 818%, principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos de ejercicios anteriores, principalmente por intereses por Fideicomisos, provisión de vacaciones de 25 años, ingresos por devolución de tributos correspondiente al impuesto a la renta 2004, y a la reversión de la provisión de litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco, entre otros. 	4 819	54 509	1 031
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos de ejercicios anteriores, principalmente por el mayor gasto por servicios prestados por terceros, destacando el mantenimiento de cajeros, servicios de publicidad, Honorarios Profesionales a Price Waterhouse Cooper por la auditoría a los EE.FF, entre otros; y gastos de personal por horas extras, gratificaciones, remuneraciones de años anteriores y liquidación de bienes y servicios; así como la transferencia al fondo de empleados referente al programa navidad 2008. 	2 880	5 791	101

La Utilidad Neta (S/. 355,837) fue inferior en 6%, principalmente como consecuencia de los menores Ingresos Financieros, producto de los menores rendimientos por inversiones financieras a vencimiento y por los menores intereses por disponible; a pesar de registrarse menores Gastos de Administración, así como mayores Ingresos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores, principalmente por la reversión de las provisiones para litigios y demandas pendientes.



ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

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

- o Una menor liquidez corriente en 2,34%. A pesar de ello, el Banco muestra la liquidez necesaria, permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos, principalmente por el mayor Disponible en el BCRP y por las mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta.

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>17 156 031</u> 13 408 839	<u>18 499 696</u> 14 793 696
	1,28	1,25

- o Un mejor índice de Eficiencia Administrativa en 12,45%, explicado por los menores Gastos de Administración, principalmente por los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros y Tributos; así como por el mayor Activo Rentable, producto del mayor Disponible en el BCRP.

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>839 024</u> 16 081 970	<u>770 624</u> 16 874 861
	5,22%	4,57%

- o Un mayor índice de Solvencia en 26,21%. El endeudamiento patrimonial del Banco registra un nivel mayor al de la meta, debido al menor patrimonio registrado, producto de las menores Reservas. Este indicador alcanza al mes de julio, el índice de 10,21 veces.

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>15 844 567</u> 1 958 111	<u>17 250 896</u> 1 689 032
	8,09	10,21

- o Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 4,55% en relación a lo previsto, principalmente por los mayores activos registrados, producto del mayor Disponible en el BCRP y las mayores Inversiones Negociables; a pesar de haberse registrado una mayor Utilidad Operativa, producto de los menores Egresos de Operación, principalmente por el menor gasto en Servicios Prestados por Terceros y Tributos.

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>470 248</u> 17 802 678	<u>478 068</u> 18 939 928
	2,64%	2,52%



- o Un incremento del ROE (Rentabilidad Financiera) en 9,51%, explicado principalmente por el menor Patrimonio registrado a la fecha, producto de las menores Reservas en relación a lo previsto, dado que la Utilidad Neta registrada al mes de julio es ligeramente mayor a la prevista.

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>376 803</u> 1 958 111	<u>355 837</u> 1 689 032
	19,24%	21,07%

- o El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 657 340, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 576 271 (87,7% de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros; finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 355 837 (54,1% de margen neto).

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>708 684</u> 798 003	<u>572 025</u> 657 340
	88,81%	87,02%

ÍNDICES FINANCIEROS	Meta a Julio ^{1/}	Ejecución a Julio	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,28	1,25	(2,34)
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{2/} / Activo Rentable ^{3/}	5,22%	4,57%	(12,45)
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	8,09	10,21	26,21
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	2,64%	2,52%	(4,55)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto)	19,24%	21,07%	9,51
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{4/}	88,81%	87,02%	(2,02)
EBITDA^{5/}	477 639	459 256	(3,85)

1/ Saldos previstos de acuerdo al presupuesto aprobado 2009.

2/ Saldos anualizados

3/ Saldos promedios.

4/ Considera el total de Ingresos por nivelación de cambio.



6.2 Evaluación de la Ejecución julio 2009 respecto a la Ejecución julio del año 2008**BALANCE GENERAL**

Los **Activos** (S/. 18 939 928) muestran una variación negativa de S/. 575 872, equivalente a (2,95%) con respecto a la ejecución al mes de julio 2008, como consecuencia de:

En Activo Corriente

Presenta una variación negativa de **S/. 612 679**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Menor ejecución en **S/. 151 133**, originada básicamente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta a Plazo, explicado por la cancelación de estos.	800 000	0	(100)
▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta Ordinaria, explicado por los menores fondos de encaje.	914 908	400 575	(56)
▪ Menores Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, principalmente por los menores depósitos en la cuenta ordinaria.	366 988	97 619	(73)
▪ Menores saldos de canje.	80 724	27 691	(66)
▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Especial MN, principalmente por considerar los depósitos a plazos que se han ido cancelando durante el ejercicio 2008.	8 694 598	9 335 265	7
▪ Mayores Depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME, debido a la recuperación de los préstamos a Petro Perú, y por la disminución de la posición en Bancos del Exterior por medidas de cautela.	563 000	1 295 924	130
▪ Mayor disponible en caja, principalmente en oficina principal y por efectivo en tránsito.	442 137	573 613	30

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Menor ejecución en **S/. 632 889**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
▪ Menores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, principalmente en MN por la menor inversión en certificados de depósitos emitidos por el BCRP.	1 995 481	1 477 561	(26)
▪ Menores Inversiones Financieras a Vencimiento en MN, producto de la amortización del Bono D.S. 002-2007-EF correspondiente al presente ejercicio.	2 414 830	2 289 486	(5)



En Cartera de Créditos, Neto:

Menor ejecución en S/. 124 617, originado principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
▪ Mayores avances en cuenta corriente MN por los préstamos otorgados a COFIDE.	100 000	181 000	81
▪ Mayores avances en cuenta corriente MN por los préstamos otorgados a los Ministerios de Marina, Guerra y FAP.	0	254 429	-
▪ Mayores colocaciones a Cajas Municipales y Rurales de Ahorro y Crédito.	13 226	89 419	576
▪ Se cancelaron los préstamos otorgados a Petro Perú.	268 266	0	(100)
▪ Menores colocaciones por los préstamos MULTIRED.	2 036 058	1 757 147	(13)

Cuentas por Cobrar, Neto:

Mayor ejecución en S/. 223 698, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
▪ Mayores ingresos por Venta de Bienes y Servicios de Fideicomiso, explicados principalmente por contratos por Fideicomisos en Garantía ME.	105 107	295 136	181

En Activo No Corriente

Presenta una variación positiva de S/. 36 807 respecto a la ejecución al mes de julio 2008, principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales.

Los Pasivos (S/. 17 250 896) muestran una variación negativa de S/. 564 856, equivalente a (3,17%) con respecto a la ejecución al mes de julio 2008, explicada principalmente:**En Pasivo Corriente**

Presenta una variación negativa de S/. 613 882, principalmente por:

Obligaciones con el Público:

Menor ejecución en S/. 917 913, básicamente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
▪ Menores Obligaciones a la Vista, principalmente con los Gobiernos Locales y Regionales.	11 684 786	9 922 319	(15)
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro.	1 924 307	2 431 473	26
▪ Mayores obligaciones por cuentas a plazo, principalmente con la Administración Central con el Ministerio de Transportes y Comunicaciones y con Instituciones Públicas.	470 372	525 192	12
▪ Mayores Obligaciones con Público Restringidas, principalmente por depósitos judiciales y administrativos.	870 252	1 192 645	37



Depósitos en Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales:
Mayor ejecución en S/. 314 956, básicamente en:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
▪ Mayores depósitos de Empresas Financieras, principalmente por depósitos de COFIDE.	92 312	407 268	341

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación positiva de S/. 49 027, principalmente como consecuencia de las mayores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas pendientes en S/. 22 961 y por los mayores beneficios sociales de trabajadores en S/. 13 955.

Patrimonio:

Con un saldo de S/. 1 689 032, alcanzó una variación negativa de S/. 11 017, equivalente a (0,65)% respecto a la ejecución al mes de julio 2008, dicha variación es explicada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
▪ Menor utilidad neta del periodo	378 524	355 837	(6)
▪ Mayor resultado acumulado	(29 136)	(17 482)	40

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

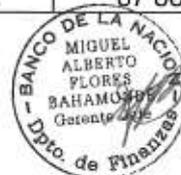
La Utilidad Operativa (S/. 376 221) fue menor en 13%, principalmente por registrarse menores Ingresos Financieros, lo cual se explica básicamente por los menores intereses por disponibles en MN, así como por los mayores gastos de Administración y Provisiones realizadas.

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 5% en relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
▪ Menores intereses por fondos disponibles en MN, principalmente por los menores intereses por depósitos a plazo, contrarrestado parcialmente por los mayores intereses generados por los depósitos en la cuenta Especial MN.	317 225	271 128	(15)
▪ Menores intereses por fondos disponibles en ME, principalmente por los menores intereses por los depósitos overnight y por los menores interés por cuentas a plazo por depósitos en Bancos e Instituciones Financieras del Exterior.	12 962	1 299	(90)
▪ Mayores ingresos por inversiones negociables y a vencimiento, principalmente por Bonos Soberanos en MN y por Bonos Globales en ME.	113 807	139 351	22

Los **Gastos Financieros**, al mes de julio 2009, se encuentran por debajo de lo registrado al mismo periodo 2008 en 8%, lo cual se explica por:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
▪ Menores intereses por obligaciones con el público, principalmente en MN por las menores obligaciones a la vista por cuentas corrientes.	87 860	84 167	(4)



El **Margen Financiero Neto** muestra una desviación de 3% por debajo de la obtenida en el ejercicio 2008, la cual es explicada fundamentalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores provisiones por la incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores, principalmente por reversión de provisiones por créditos de consumo, entre otros. 	4 224	11 447	171
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores provisiones para la incobrabilidad de créditos del ejercicio, lo cual se explica por la mayor provisión para créditos comerciales y de consumo realizada el ejercicio anterior. 	10 566	7 200	(32)

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores al mismo periodo del año anterior en 3%, principalmente de acuerdo al detalle:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por Operaciones Contingencia, principalmente por cartas fianza. 	1 049	4 876	365
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por transferencias, principalmente por sistema telegiro. 	27 710	30 211	9
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por tarjetas de débito. 	4 416	7 066	60
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por servicios por locales compartidos. 	3 354	5 233	56
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores ingresos por abonos masivos en cuentas de ahorro. 	4 541	2 117	(53)

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 71% en relación al ejercicio anterior. Su variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por las tarjetas de débito.

Los **Gastos de Administración** fueron superiores respecto al año anterior en 8%, principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 18%, básicamente por: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Alquileres, principalmente por equipos informáticos. ▪ Mayores gastos por Otros Servicios SNP. ▪ Mayores gastos en transportes y almacenamiento, principalmente por abastecimiento de cajeros Multired. ▪ Mayores gastos por tarifas de servicios públicos, principalmente por red de teleprocesos nacionales. 	4 838	8 153	68
	0	10 147	0
	19 965	21 462	7
	11 817	13 987	18



<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por mantenimiento y reparación, principalmente de inmuebles y muebles, maquinarias y equipo. 	6 673	8 773	31
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por compra de bienes. 	4 160	5 730	38
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por otros servicios. 	8 219	1 676	(80)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ El mayor gasto de personal de 5% se explica principalmente por: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por sueldos y salarios, principalmente en básicas, gratificaciones y horas extras. 	137 453	146 979	7
<ul style="list-style-type: none"> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayor gasto en compensación por tiempo de servicios. 	9 067	9 947	10
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por impuestos y contribuciones, principalmente por el IGV. 	27 899	27 455	(2)

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** son mayores en 71%, según detalle:

Detalle	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores provisiones para contingencias y otras, principalmente por contingencias genéricas. 	583	11 191	1 819
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayor depreciación de inmuebles, mobiliario y equipos. 	18 414	22 056	20
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayor amortización de gastos. 	3 502	5 066	45

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso de 1 625%, explicado principalmente por: los mayores ingresos de ejercicios anteriores, producto de ingresos por intereses por Fideicomisos, provisión de vacaciones de 25 años, devolución de tributos correspondientes al impuesto a la renta 2004, y por la reversión de la provisión de litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco; parcialmente contrarrestado por los mayores gastos asociados a dicho ejercicio, principalmente por el mayor gasto por servicios prestados por terceros, destacando el mantenimiento de cajeros, servicios de publicidad, Honorarios Profesionales a Price Waterhouse Cooper por la auditoría a los EE.FF., entre otros; gastos de personal por horas extras, gratificaciones, remuneraciones de años anteriores y liquidación de bienes y servicios, así como la transferencia al fondo de empleados referente al programa navidad 2008.

La **Utilidad Neta** (S/. 355 837) fue inferior en 6% en relación al mes de Julio de 2008, principalmente por los mayores gastos de Administración y provisiones, así como por los menores ingresos Financieros registrados, principalmente por los menores intereses por Disponible; a pesar de registrarse mayores ingresos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores, explicados por la reversión de las provisiones de litigios y demandas pendientes.



ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

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

- o Una mayor liquidez corriente en 0,81%, principalmente como consecuencia del menor Pasivo Corriente, producto de las menores Obligaciones con el Público principalmente con los Gobiernos Locales y Regionales, a pesar de registrarse un menor Activo Corriente, producto de las menores Inversiones Negociables.

Ratio	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{19\ 112\ 375}{15\ 407\ 579}$	$\frac{18\ 499\ 696}{14\ 793\ 696}$
	1,24	1,25

- o Un mejor índice de Eficiencia Administrativa en 6,92%, producto de los menores Gastos de Administración, principalmente por los menores gastos de Personal y Directorio, parcialmente contrarrestado por los mayores gastos por Servicios Prestados por Terceros.

Ratio	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009
$\frac{\text{Gastos de Administración}}{\text{Activo Rentable}}$	$\frac{853\ 556}{17\ 377\ 872}$	$\frac{770\ 624}{16\ 874\ 861}$
	4,91%	4,57%

- o Un menor índice de Solvencia en 2,58%, contando el Banco con una capacidad de endeudamiento de 10,21 veces su estructura patrimonial, principalmente por el menor Patrimonio registrado producto de las Utilidades obtenidas.

Ratio	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009
$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{17\ 815\ 751}{1\ 700\ 049}$	$\frac{17\ 250\ 896}{1\ 689\ 032}$
	10,48	10,21

- o Una mejora del ROA (Rentabilidad Económica) en 5,44%, explicado principalmente por la mayor Utilidad Operativa registrada, destacando los mayores ingresos Extraordinarios, parcialmente contrarrestado por los mayores Egresos de Operación.

Ratio	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009
$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{466\ 549}{19\ 515\ 800}$	$\frac{478\ 068}{18\ 939\ 928}$
	2,39%	2,52%



- o Una disminución del ROE (Rentabilidad Financiera) en 5,39%, explicado principalmente por el menor Resultado Neto del Ejercicio, producto de los menores ingresos Financieros y de los mayores gastos de Administración, principalmente por Servicios Prestados por Terceros.

Ratio	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>378 524</u> 1 700 049	<u>355 837</u> 1 689 032
	22,27%	21,07%

- o Un mayor índice en 0,60% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros. La Utilidad Financiera Neta de S/. 576 271 (87,7% de margen) cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 355 837.

Ratio	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>597 552</u> 690 791	<u>572 025</u> 657 340
	86,50%	87,02%

ÍNDICES FINANCIEROS	Ejecución a Julio 2008	Ejecución a Julio 2009	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,24	1,25	0,81
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{1/} / Activo Rentable ^{2/}	4,91%	4,57%	(6,92)
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	10,48	10,21	(2,58)
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	2,39%	2,52%	5,44
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto)	22,27%	21,07%	(5,39)
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{3/}	86,50%	87,02%	0,60
EBIDTA^{4/}	455 198	459 256	0,89

1/ Saldos anualizados.

2/ Saldos Promedio.

3/ Considera el total de Ingresos por nivelación de cambio.

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



VII. EVALUACIÓN DEL FLUJO DE CAJA (En miles de nuevos soles)**Evaluación de la Ejecución julio 2009 respecto al marco aprobado**

El Flujo Operativo (S/. 355 837) mostró una disminución de 5,56%, que obedeció principalmente a los menores Ingresos de Operación, producto de los menores Ingresos Financieros; parcialmente contrarrestado por los menores Egresos de Operación, principalmente por el menor gasto en Servicios Prestados por Terceros y Tributos.

El Flujo Económico (S/. -133 829) mostró un incremento de 89,92%, siendo explicada en parte por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

Ingresos de Capital	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Depósitos de Empresas del Sist. Financiero	14 034	354 689	2 427
▪ Obligaciones con el Público	25 681	461 522	1 697
▪ Cartera de Créditos	271 652	618 822	128
▪ Otros Pasivos	31 532	135 416	329
▪ Cuentas por Cobrar	0	79 588	-

Gastos de Capital	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Gastos de Capital no ligado a Proyectos	51 851	7 470	(86)
▪ Inversión Financiera	(111 128)	247 771	323
▪ Cuentas por Cobrar	2 161	304 496	13 991
▪ Patrimonio	298 236	426 194	43
▪ Otros Activos	32 954	128 197	289
▪ Otros Pasivos	109 153	225 144	106
▪ Obligaciones con el Público	1 292 318	836 669	(35)
▪ Cartera de Créditos	489 960	164 080	(67)

Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión**, al mes de julio 2009 ascienden a (S/. 7 470). La ejecución corresponde principalmente al rubro de Mobiliario y Equipo, por la adquisición de Cajeros Automáticos.

PROGRAMA DE INVERSIONES	Meta Anual 2009	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Var.% Ejec./Meta a Julio	Avance % a Julio
Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión	121 436	51 851	7 470	(85,6)	6,15
1. Mobiliario y equipo	87 422	36 290	5 601	(84,6)	6,41
2. Edificios e Instalaciones	13 774	7 017	700	(90,0)	5,08
3. Equipos de Transporte y Maquinaria	6 795	3 354	51	(98,5)	0,75
4. Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	7 065	2 410	1 118	(53,6)	15,83
5. Terrenos	2 780	2 780	0	(100)	0
6. Otros	3 600	0	0	-	0

El flujo Neto de Caja (S/.-133 829) es superior en 89,92% al presupuesto previsto, producto de lo anteriormente expuesto.



El Saldo Final de Caja (S/. 11 750 788) es superior en 11,30% a la meta prevista para dicho periodo, la variación es explicada principalmente por los mayores Fondos Disponibles, producto de los mayores depósitos en la cuenta Especial MN y Overnight ME; parcialmente contrarrestado por los menores depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, producto de los menores depósitos a Plazo.

La Disponibilidad en el periodo evaluado (S/. 11 750 788) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 573 613)

▪ Moneda Nacional	531 859
▪ Moneda Extranjera	41 754

Banco Central de Reserva (S/. 11 031 764)

▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional.	9 335 265
▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera.	1 295 924
▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria.	400 575

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 1 136)

▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País.	1 136
--	-------

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 97 619)

▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria	55 516
▪ Depósitos en Cuenta Plazo.	42 103

Otros (S/. 46 656)

▪ Canje	27 691
▪ Rendimiento Devengado del Disponible	18 471
▪ Otras Disponibilidades	494

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



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

Evaluación de la Ejecución julio 2009 respecto al marco aprobado.

El Resultado Operativo (S/. 478 068) fue superior en 2% respecto al marco aprobado, principalmente por los menores egresos de operación, explicados principalmente por el menor gasto por Servicios Prestados por Terceros, Tributos, Otros Gastos y Personal; a pesar de registrarse menores ingresos de operación, producto básicamente de los menores ingresos Financieros.

INGRESOS OPERATIVOS**A nivel agregado**

La ejecución de **Ingresos Operativos** fue menor en 6% respecto a la meta prevista para dicho periodo; explicada principalmente por los menores ingresos financieros, destacando los menores ingresos por inversiones financieras a vencimiento en MN y los menores intereses por disponible en MN, parcialmente contrarrestado por los mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores, producto de la reversión de las provisiones por litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco.

A nivel de rubros

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 15% al presupuesto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores ingresos por inversiones negociables a vencimiento en MN, explicados principalmente por los menores intereses por inversiones financieras a vencimiento, referentes al Bono D.S. 002-2007-EF.	189 134	127 266	(33)
▪ Menores ingresos por Intereses por disponibles en MN, explicado principalmente por la no ejecución de intereses por depósitos a plazo, y por los menores ingresos por intereses de la Cuentas Especial.	332 267	271 128	(18)
▪ Menores intereses por créditos en MN, principalmente por los menores intereses por préstamos Multired.	207 039	188 848	(9)
▪ Mayores ingresos por diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME.	11 550	35 967	211

La menor ejecución de 4% en **Otros Ingresos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución A Julio	Variación %
▪ Menores ingresos por servicios diversos MN, principalmente por las menores transferencias de fondos, menores ingresos por comisiones recibidas por el manejo de la tesorería del Estado; contrarrestado parcialmente por los ingresos por tarjetas de débito, comisión nueva tarjeta Multired, mantenimiento depósitos de ahorros, cobro de tributos, cheques de otros bancos recibidos en canje, entre otros.	229 964	218 807	(5)
▪ Mayores ingresos por operaciones contingentes, principalmente por cartas de fianza otorgadas.	2 487	4 876	96



Los **Ingresos Extraordinarios** fueron superiores en 886% respecto al marco presupuestal, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución A Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en ME, explicados principalmente por la disminución de la provisión por incobrabilidad de créditos y por la reversión de la provisión de litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco. 	112	39 789	35 315
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por la disminución de la provisión por incobrabilidad de créditos, intereses por Fideicomisos y por diversos ingresos de gestión, básicamente por provisión de vacaciones de 25 años, ingresos por devolución de tributos correspondiente al impuesto a la renta 2004, y a la reversión de la provisión de litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco, reversión de provisión de pago de servicios año 2008 de 71 oficinas de provincias, entre otros. 	7 223	26 167	262
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos extraordinarios del ejercicio en ME, explicados principalmente por cancelación de partidas pendientes, registradas en cuentas por pagar diversas y que corresponden a obligaciones del MEF con Bancos y Corresponsales del exterior - Banco Do Brasil S.A. Charcani V, Enafer Chavimochic, Enafer - Villares-; e ingresos por recuperación de cartera castigada INCOTEX (Ley N° 27809, Ley General del Sistema Concursal). 	0	7 095	-

EGRESOS OPERATIVOS

A nivel agregado

La ejecución de los **Egresos Operativos** fue inferior en 12% respecto a la meta prevista para dicho período. Dicha variación es explicada principalmente por los menores gastos por servicios prestados por terceros, destacando el menor gasto en otros servicios y SNP, mantenimiento y reparación, consultorías, otros servicios no personales, transporte y almacenamiento, publicidad y publicaciones; menores gastos en Tributos, y por el menor gasto en fuerzas policiales; entre otros.

A nivel de rubros

La menor ejecución de 33% en **Servicios Prestados por Terceros**, se explica principalmente por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos por otros servicios, principalmente por menores gastos en lo relacionado a proyectos plan operativo e interno de acuerdo a lo previsto. 	8 758	1 676	(81)
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos por otros servicios -SNP. 	14 267	10 147	(29)
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos por transporte y almacenamiento, principalmente por traslado, recuento y embolsado de valores y gastos de viaje. 	27 081	21 462	(21)



▪ Menores gastos por honorarios profesionales, principalmente por consultorías y otros servicios no personales.	7 949	1 757	(78)
▪ Menores gastos por mantenimiento y reparación, especialmente de muebles, maquinaria y equipos; e inmuebles.	14 688	8 773	(40)
▪ Menores gastos por publicidad y publicaciones, principalmente por publicidad local.	9 018	4 706	(48)
▪ Menores gastos por alquileres, principalmente por alquileres de oficinas y viviendas.	11 643	8 153	(30)
▪ Menores gastos por Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por Red de Teleprocesos Nacionales, energía, agua y teléfono.	16 889	13 987	(17)

La menor ejecución de 49% de **Tributos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores gastos en otros impuestos y contribuciones, principalmente por el menor gasto en IGV y por la no ejecución del impuesto temporal a los activos netos (ITAN)	53 485	27 455	(49)

La menor ejecución de 45% en **Otros Gastos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores gastos en fuerzas policiales.	19 046	10 400	(45)

La menor ejecución de 3% de los **Gastos de Personal** se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores gastos en sueldos y salarios, principalmente por básicas y horas extras.	149 516	146 979	(2)
▪ Menores gastos por seguridad y previsión social.	11 103	9 366	(16)
▪ Menores gastos por jubilación y pensiones.	65 005	63 554	(2)
▪ Menores gastos por compensación por tiempo de servicios.	10 520	9 947	(5)
▪ Menores gastos por capacitación, tanto personas jurídicas como naturales.	972	467	(52)

La menor ejecución de 45% de los egresos por **Compra de Bienes**, se explica por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores gastos en insumos y suministros, básicamente, por otros suministros, materiales para cómputo, materiales para embalaje, útiles de escritorio, equipos de alarma y seguridad, materiales para cajeros, entre otros.	9 510	5 303	(44)
▪ Menores gastos en combustible y lubricantes.	819	428	(48)

La menor ejecución de 12% de los **Gastos Diversos de Gestión**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores gastos por transferencias al Fondo de Empleados.	16 113	14 626	(9)
▪ Menores gastos en viáticos, principalmente por viáticos república.	2 902	2 196	(24)
▪ Menores gastos por seguros, principalmente por incendios.	3 392	2 814	(17)



La mayor ejecución de 22% en **Gastos Financieros**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Mayores egresos por diferencia por nivelación de cambio.	0	12 963	-
▪ Mayores egresos por valorización de inversiones negociables disponibles para venta en moneda extranjera.	0	9 150	-

La mayor ejecución de 100% en **Egresos Extraordinarios** se explica principalmente por el mayor gasto de personal y de administración de ejercicios anteriores, destacando el gasto en servicios recibidos de terceros por mantenimiento de cajeros, honorarios profesionales, apertura de puertas ATM, mantenimiento de cajeros automáticos, servicios de publicidad; gastos de personal por horas extras, gratificaciones, remuneraciones de años anteriores y liquidación de bienes y servicios; así como la transferencia al fondo de empleados referente al programa navidad 2008.

El Resultado Económico (S/. 470 598) fue superior en 12% a lo previsto, lo cual se explica principalmente por el resultado operativo obtenido y por la menor ejecución de gastos de capital en relación a lo previsto.

GASTOS DE CAPITAL

A nivel agregado

- Al mes de Julio 2009, la ejecución de **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** fue de **S/. 7 470**, inferior en 86% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los menores gastos en el rubro de Mobiliario y Equipo, edificios e instalaciones y equipos de transportes y maquinarias entre otros. Su ejecución corresponde principalmente a la adquisición de Cajeros Automáticos.

El Gasto Integrado de Personal (S/. 274 710) fue inferior a lo previsto en 7%, explicado principalmente por el menor gasto en Servicios Prestados por Terceros, en los rubros de honorarios profesionales, servicios de vigilancia y guardiana, y otros servicios – SNP, entre otros; menor gasto de Personal en sueldos y salarios, seguridad y previsión social, Jubilaciones y Pensiones, entre otros; y en gastos Diversos de Gestión, principalmente por viáticos y transferencias al fondo de empleados.

El número previsto de trabajadores fue mayor al ejecutado; la mayor variación recae en el rubro de Locación de Servicios.

PERSONAL - POBLACIÓN JULIO 09

CATEGORÍAS	Planilla		Locación de Servicios		Servicios Terceros		Total Personal	
	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado
Gerentes	22	25					22	25
Ejecutivos	811	874					811	874
Profesionales	222	261		352			222	613
Técnicos	1 626	1 859		395			1626	2 254
Otros	1 139	921				1215	1139	2 136
TOTAL	3 820	3 940	943	747	1 201	1 215	5 964	5 902
Pensionistas	6 447	6 377					6447	6 377
Practicantes	140	121					140	121



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

ASPECTOS CRITICOS NO PREVISTOS

- Los Ingresos Financieros, al mes de Julio, se han reducido en relación a lo previsto, como consecuencia de las continuas reducciones de la Tasa de Referencia del BCRP.

RECOMENDACIONES

- Ninguna



X.- ANEXOS.

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

INGRESOS FINANCIEROS : A

SERVICIOS	EJE 2008 A JULIO Mil Operaciones	META 2009 A JULIO Mil Operaciones	EJE 2009 A JULIO Mil Operaciones	Variación % Eje 09/ Eje 08	Variación % Eje 09/ Meta 09	EJE 2008 A JULIO En MM S/.	META 2009 A JULIO En MM S/.	EJE 2009 A JULIO En MM S/.	Variación % Eje 09/ Eje 08	Variación % Eje 09/ Meta 09
Recaudación	14 724	15 230	15 027	2,1	-1,3	24	32	21	-13,4	-4,3
Pagaduría	92 348	96 592	99 084	6,2	1,8	256	232	247	-3,8	5,1
Otros	11 267	12 689	12 772	6,7	1,5	10	8	8	-23,8	-3,2
TOTAL	119 039	124 390	125 884	5,75	1,21	290	262	275	-5,3	4,9

OTROS INDICADORES : A JULIO 2009 (En Miles de Nuevos Soles)

PRODUCTOS	EJE 2008 A JULIO	META 2009 A JULIO	EJE 2009 A JULIO	Var % Eje 09/ Eje 08	Var % Eje 09/ Meta 09
Ahorros (En S/. MM)	14 893	14 438	13 720	-7,9	-5,0
Créditos Multired (En S/. MM)	189 538	173 487	159 906	-15,6	-7,8
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	108 964	108 225	98 554	-9,6	-8,9
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	325 134	332 567	272 306	-16,2	-18,1
Diferencia Cambio Operaciones Spot	18 272	11 550	32 693	78,9	183,1
Nivelación de Cambio	0	0	3 274	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	13 138	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio - Otros	0	0	12 963	0,0	0,0

CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION PRESUPUESTAL

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : A JULIO 2009

PRODUCTOS	EJE 2008 A JULIO En MM S/.	META 2009 A JULIO En MM S/.	EJE 2009 A JULIO En MM S/.	Variación % Eje 09/ Eje 08	Variación % Eje 09/ Meta 09
Recaudación	17 768	17 914	18 944	6,6	5,7
Pagaduría	123 232	122 408	115 559	-6,2	-5,6
Créditos	203 092	214 245	193 780	-4,6	-9,6
Otros	934 694	1 041 045	979 652	4,8	-5,9
TOTAL	1 278 786	1 395 612	1 307 935	2,3	-6,3

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A JULIO 2009

INVERSIONES	META 2009 Anual En MM S/.	META 2009 A JULIO En MM S/.	EJE 2009 A JULIO En MM S/.	Variación % Eje 09/ Meta 09	Avance % Eje 09/ Meta Año
PROYECTOS DE INVERION	0	0	0	0,0	0,0
Proyecto 1					
Proyecto 2					
Proyecto 3					
Proyecto 4					
Proyecto 5					
Proyecto 6					
Proyecto 7					
Proyecto 8					
Proyecto 9					
Proyecto 10					
Otros					
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER	121 436	51 851	7 470	0,1	6,15
1. Mobiliario y Equipo	87 422	38 290	5 601	0,2	6,41
2. Edificios e Instalaciones	13 774	7 017	700	0,1	5,08
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	6 795	3 354	51	0,0	0,75
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 065	2 410	1 118	0,5	15,82
5. Terrenos	2 780	2 780	0	0,0	0,00
Otros	3 600	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	121 436	51 851	7 470	0,1	6,15

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



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

INGRESOS FINANCIEROS : A JULIO 2009

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A JULIO 2009

INVERSIONES	META 2009 Anual En MM S/.	META 2009 A JULIO En MM S/.	EJE 2009 A JULIO En MM S/.	Variación % Eje 09/ Meta 09	Avance % Eje 09/ Meta Año
PROYECTOS DE INVERION	0	0	0	0,0	0,0
Proyecto 1					
Proyecto 2					
Proyecto 3					
Proyecto 4					
Proyecto 5					
Proyecto 6					
Proyecto 7					
Proyecto 8					
Proyecto 9					
Proyecto 10					
Otros					
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER	121 436	51 851	7 470	0,1	6,15
1. Mobiliario y Equipo	87 422	36 290	5 601	0,2	6,41
2. Edificios e Instalaciones	13 774	7 017	700	0,1	5,08
3. Equipos de Transportes y Maqulnaria	6 795	3 354	51	0,0	0,75
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 065	2 410	1 118	0,5	15,82
5. Terrenos	2 780	2 780	0	0,0	0,00
Otros	3 600	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	121 436	51 851	7 470	0,1	6,15

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



EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE JULIO 2009
MONEDA NACIONAL
(En Nuevos Soles)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		RENDIMIENTO DE CRÉDITOS VIGENTES		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	2 791 947 994	2 498 703 552	62 854	67 441	11 940 119	9 301 533	16 953 702	19 128 889	20 004 237	22 446 052	2 840 908 906	2 547 848 572
1.1 Sector Financiero	269 896 000	309 557 892	0	0	63 843	0	0	0	3 512 187	6 034 326	273 462 095	345 592 208
1.1.1 Sector Bancario	0	0	0	0	63 843	0	0	0	0	0	63 843	0
1.1.2 Sector No Bancario	269 896 000	309 557 892	0	0	0	0	0	0	3 512 187	6 034 326	273 398 197	345 592 208
1.2 Sector Administración Pública	419 593 718	364 863 092	0	0	17 998	17 998	1 189 382	1 189 382	764 908	3 081 010	421 585 905	369 171 408
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	231 079 718	254 428 777	0	0	282	282	0	0	368 681	2 426 688	231 438 681	257 055 747
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc. Public. Descentralizadas	37 738 000	55 496	0	0	0	0	1 189 382	1 189 382	0	0	36 827 382	1 244 888
- Universidades	37 738 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37 738 000	0
- Otros	0	55 496	0	0	0	0	1 189 382	1 189 382	0	0	1 189 382	1 244 888
1.2.4 Beneficencia Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.5 Salud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	136 962 000	110 355 090	0	0	17 716	17 716	0	0	406 127	454 331	140 288 843	110 827 137
1.2.7 Gobiernos Regionales	10 914 000	43 698	0	0	0	0	0	0	0	0	10 914 000	43 698
1.3 Sector Empresas Pub. No Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	2 102 468 265	1 792 262 661	62 854	67 441	11 868 278	9 283 642	15 764 323	17 929 008	15 727 242	13 329 708	2 145 880 970	1 832 692 555
1.4.1 Empresas Privadas	0	412	47 569	47 271	2 121 837	2 028 051	9 253 202	8 599 595	0	0	11 222 609	10 675 302
- Banco Cop. SA(Ex-Pippo SA)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Consorcio Pesquero Carolina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Cuvira	0	0	0	0	202 047	202 047	0	0	0	0	202 047	202 047
- Servitryler S.A.	0	0	0	0	0	0	1 569 752	1 569 752	0	0	1 569 752	1 569 752
- Manumar S.A.	0	0	0	0	0	0	1 335 219	1 335 219	0	0	1 335 219	1 335 219
- Fedama	0	0	0	0	0	0	157 299	157 299	0	0	157 299	157 299
- Inca Fish S.A.	0	0	0	0	0	0	588 780	588 780	0	0	588 780	588 780
- Bencomerciana de Editores S.A.	0	0	0	0	229 611	161 795	242 559	242 559	0	0	229 611	161 795
- Ornia Valca	0	0	0	0	0	0	783 069	783 069	0	0	783 069	783 069
- Suministros para la Industria	0	0	0	0	0	0	242 559	242 559	0	0	242 559	242 559
- Suministros Penarios	0	0	0	0	0	0	218 031	218 031	0	0	218 031	218 031
- Transportes Pananos El Inca	0	0	0	0	0	0	231 153	231 153	0	0	231 153	231 153
- Otros	0	412	47 569	47 271	1 690 179	1 664 209	3 927 381	3 473 726	0	0	5 866 109	5 185 618
1.4.2 Hogares	2 102 468 265	1 792 262 249	15 285	20 170	9 736 441	7 255 589	6 711 117	9 339 938	15 727 242	13 329 708	2 134 658 361	1 822 207 654
- Páre a Trabajad. y Pensionistas	2 039 770 000	1 758 981 995	16 995	15 237	9 736 441	6 825 409	6 711 117	4 489 314	15 726 489	13 329 108	2 071 960 942	1 791 442 144
- Páre a Directores y Trabajadores	35 516 265	35 115 069	0	0	0	0	0	0	0	0	35 516 265	35 115 069
- Páre a Múltipl Reconstrucción	27 182 000	165 184	0	0	0	0	0	0	0	600	27 182 000	165 784
- Páre a Hipotecario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	0	0	(1 900)	3 933	0	630 190	0	4 850 624	753	0	(1 900)	5 484 857
TOTAL	2 791 947 994	2 498 703 552	62 854	67 441	11 940 119	9 301 533	16 953 702	19 128 889	20 004 237	22 446 052	2 840 908 906	2 547 848 572

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE JULIO 2009
MONEDA EXTRANJERA
(En Dólares)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		RENDIMIENTO DE CRÉDITOS VIGENTES		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	126 954 519	181	2 040	1 712	2 840 438	2 468 455	8 830 971	8 847 527	540 000	0	139 167 958	11 317 875
1.1 Sector Financiero	40	38	0	0	151 467	0	0	0	0	0	151 507	38
1.1.1 Sector Bancario	40	38	0	0	151 467	0	0	0	0	0	151 507	38
1.2 Sector Administración Pública	411	121	0	0	0	0	0	0	0	0	411	121
1.2.1 Administración Central	197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	197	0
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc. Public. Descentralizadas	143	90	0	0	0	0	0	0	0	0	143	90
1.2.4 Beneficencia Pública	18	3	0	0	0	0	0	0	0	0	18	3
1.2.6 Gobiernos Locales	15	28	0	0	0	0	0	0	0	0	15	28
1.2.7 Gobiernos Regionales	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38	0
1.3 Sector Empresas Pub. No Financieras	126 954 012	0	0	0	0	0	8 114	8 114	540 000	0	127 502 126	8 114
- Petro Peru	126 954 000	0	0	0	0	0	0	0	540 000	0	127 494 000	0
- Otros	12	0	0	0	0	0	8 114	8 114	0	0	8 126	8 114
1.4 Sector Privado no Financiero	56	22	2 040	1 712	2 888 971	2 468 455	8 822 857	8 839 413	0	0	11 513 824	11 309 852
1.4.1 Empresas Privadas	56	22	2 040	1 712	2 294 840	2 053 282	7 004 807	7 253 237	0	0	9 301 743	9 308 253
- Aurifera Los Inca S.A.	0	0	0	0	0	0	1 693 859	1 435 859	0	0	1 593 859	1 435 859
- Banco Corporacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Confeciones Alaba	0	0	0	0	190 285	190 285	0	0	0	0	190 285	190 285
- Inmobiliaria Nuestra Sra del Pilar	0	0	0	0	170 824	170 824	0	0	0	0	170 824	170 824
- Motor Import	0	0	0	0	0	0	307 071	307 071	0	0	307 071	307 071
- Occident Fisheries (Ex-Salweeny)	0	0	0	0	0	0	711 808	711 808	0	0	711 808	711 808
- Transportes Santa Rosa	0	0	0	0	138 242	0	331 291	331 291	0	0	469 533	331 291
- Tecminas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	56	22	2 040	1 712	1 795 480	1 692 173	4 080 778	4 467 208	0	0	6 858 263	6 161 115
1.4.2 Hogares	0	0	0	0	364 131	415 173	1 818 050	1 586 176	0	0	2 212 181	2 001 349
2. SECTOR EXTERNO	0	0	0	0	34 349	34 349	0	0	0	0	34 349	34 349
2.2 Organismos Internacionales	0	0	0	0	34 349	34 349	0	0	0	0	34 349	34 349
1.1 Ingresos Diferidos Interés. y Comis.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	126 954 519	181	2 040	1 712	2 874 787	2 502 904	8 830 971	8 847 527	540 000	0	139 202 917	11 352 224



DEPARTAMENTO DE FINANZAS
DIVISIÓN PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS A JULIO 2009				INTERESES MENSUAL (*)		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	2 066 952 000	1 757 147 180	(309 804 820)	25 220 000	22 726 816	(2 493 184)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	16 895	16 237	(658)			
CRÉDITOS VENCIDOS	9 736 441	6 625 489	(3 110 952)			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	6 711 117	4 489 314	(2 221 803)			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	82 017 526	73 807 177	(8 210 349)			
TOTAL :	2 001 398 927	1 694 471 043	(306 927 884)	25 220 000	22 726 816	(2 493 184)

CRÉDITOS VIGENTES 2009				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
A Diciembre 2008		1 875 650 147			23 845 423	
Enero	1 979 402 000	1 861 825 634	1 868 737 891	24 352 000	24 434 560	24 139 992
Febrero	1 993 587 000	1 824 913 507	1 843 369 571	24 495 000	21 596 727	23 015 644
Marzo	2 007 930 000	1 787 675 324	1 806 294 416	24 638 000	22 955 192	22 275 960
Abril	2 022 434 000	1 818 252 120	1 802 963 722	24 782 000	22 398 454	22 676 823
Mayo	2 037 104 000	1 806 215 814	1 812 233 967	24 927 000	23 690 577	23 044 516
Junio	2 051 942 000	1 773 377 608	1 789 796 711	25 073 000	22 104 028	22 897 303
Julio	2 066 952 000	1 757 147 180	1 765 262 394	25 220 000	22 726 816	22 415 422
Agosto	2 082 139 000			25 367 000		
Setiembre	2 097 507 000			25 516 000		
Octubre	2 113 058 000			25 665 000		
Noviembre	2 128 798 000			25 815 000		
Diciembre	2 144 732 000			25 966 000		
				301 816 000	159 906 354	



XI.- INDICADORES RELEVANTES.

FOUNFE **BANCO DE LA NACION** DATA RELEVANTE AÑO 2008 - REAL FORMATO A

RUBROS	Unid. Medida	REAL AÑO 2008 - CIERRE											
		A Ene	A Feb	A Mar	A Abr	A May	A Jun	A Jul	A Ago	A Set	A Oct	A Nov	A Dic
Creditos indirectos	Nuevos Soles	87 698 676	96 731 058	105 827 406	208 026 081	583 786 589	150 308 478	191 685 048	206 049 151	192 257 114	201 881 449	198 118 738	211 719 532
Creditos directos	Nuevos Soles	2 362 552 281	2 353 018 638	2 307 588 580	2 369 252 222	2 495 877 248	2 878 753 132	2 572 754 247	2 700 321 963	2 735 000 734	2 870 830 451	2 850 410 847	2 961 770 847
Creditos al personal	Nuevos Soles	40 627 305	40 089 887	39 526 874	45 037 981	59 414 621	39 576 788	37 547 820	36 869 844	36 028 282	34 941 387	34 232 704	35 085 218
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	2 490 878 262	2 489 849 584	2 452 942 860	2 730 317 184	3 139 078 458	3 067 838 400	2 769 312 230	3 003 240 958	2 998 186 230	3 113 703 291	3 101 706 341	3 208 475 697
+ rendimiento divergente	Nuevos Soles	34 012 738	32 823 753	18 433 911	38 149 500	21 368 788	19 868 671	19 570 158	19 154 999	18 434 558	20 955 648	21 634 189	44 150 329
- provision para credit. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	72 841 487	71 821 585	74 508 630	72 029 000	75 645 485	77 847 368	77 711 320	80 821 852	80 179 788	82 352 784	82 588 508	82 686 772
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	2 452 070 513	2 449 851 754	2 425 868 201	2 696 436 675	3 084 799 721	3 009 479 813	2 709 871 068	2 932 474 075	2 937 421 041	3 052 454 191	3 040 654 028	3 169 005 254
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	2 372 816 541	2 369 788 632	2 362 700 274	2 608 531 654	2 980 737 988	2 856 949 507	2 632 998 232	2 900 962 401	2 883 088 779	2 968 108 545	2 954 603 138	3 056 075 285
Problema potencial	Nuevos Soles	3 247 450	5 545 088	2 955 653	2 754 488	2 972 737	2 890 482	2 506 309	2 506 309	112 922	110 815	100 150	96 190
Deficiente	Nuevos Soles	6 110 177	6 118 211	8 843 064	11 005 127	6 402 385	14 824 442	11 835 617	12 062 376	22 456 788	21 851 988	24 098 262	27 347 161
Dudoso	Nuevos Soles	54 001 851	54 082 531	52 729 879	54 817 279	64 705 695	58 373 312	59 249 086	59 304 900	59 584 130	62 006 404	60 227 520	63 519 761
Perdidos	Nuevos Soles	54 649 129	54 347 208	55 836 627	53 808 456	54 537 881	55 993 420	55 244 896	56 407 620	58 729 329	60 886 976	61 243 060	62 443 210
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	2 490 825 548	2 489 855 215	2 482 948 514	2 730 922 968	3 109 076 430	3 067 684 175	2 769 018 017	3 003 223 690	2 998 194 006	3 113 730 731	3 101 772 381	3 209 481 560
BENEFICIARIOS	Número	661 293	676 301	674 548	678 122	678 091	678 082	673 448	666 120	643 600	638 630	627 901	628 320
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 234 973	33 880 415	50 547 481	67 329 261	84 241 950	100 893 888	119 039 012	136 460 238	154 234 750	172 821 700	190 286 170	204 451 608
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	71 622 402	136 522 231	205 553 421	275 423 545	342 838 814	410 857 381	486 548 570	531 780 485	501 837 941	609 376 814	735 035 384	700 428 587
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	60 842 779	115 722 771	172 920 850	230 871 617	278 550 774	324 077 048	378 524 294	426 825 861	475 809 854	517 873 520	559 440 289	418 534 888
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,37%	0,65%	1,05%	1,45%	1,74%	2,17%	2,57%	2,75%	3,11%	3,61%	3,89%	3,66%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3,72%	6,84%	9,88%	14,69%	17,17%	19,99%	22,37%	24,49%	26,89%	29,79%	31,82%	29,99%
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION PERSONAL	Porcentaje	0,00%	0,00%	0,50%	5,69%	6,99%	10,92%	7,42%	15,26%	23,75%	34,86%	40,16%	39,51%
Plantilla	Número	3 820	3 820	3 784	3 818	3 826	3 770	3 782	3 788	3 817	3 820	3 820	3 820
Gerentes	Número	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22
Ejecutivos	Número	735	735	736	740	740	741	741	741	741	741	741	741
Profesionales	Número	301	325	204	201	201	201	198	201	201	201	201	222
Técnicos	Número	1 007	1 032	1 032	1 032	1 030	1 030	1 030	1 015	1 011	1 009	1 008	1 008
Administrativos	Número	1 201	1 238	1 221	1 248	1 242	1 218	1 205	1 187	1 189	1 182	1 182	1 186
Locación de Servicios	Número	410	392	327	380	372	362	362	374	374	374	374	377
Servicios de Terceros	Número	1 172	1 210	1 210	1 202	1 182	1 192	1 192	1 196	1 200	1 196	1 191	1 192
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número												
Otros	Número	1 172	1 210	1 210	1 202	1 182	1 192	1 192	1 196	1 200	1 196	1 191	1 192
Plantillas	Número	6 542	6 526	6 526	6 527	6 514	6 514	6 514	6 482	6 470	6 444	6 444	6 447
Regimen 20530	Número	6 542	6 526	6 526	6 527	6 514	6 514	6 514	6 482	6 470	6 444	6 444	6 447
Regimen	Número												
Regimen	Número												
Plantillas (Incluye Senam, Senigas)	Número	154	152	144	140	142	132	132	132	131	130	140	140
TOTAL	Número	12 064	12 062	12 100	12 200	12 240	12 212	12 200	12 179	12 254	12 154	12 277	12 301

N/Acumulado a cada mes

BANCO DE LA NACION DATA RELEVANTE AÑO 2009 - METAS

RUBROS e INDICADORES / PERIODICIDAD	Unid. Medida	Previsto Año 2009 - M											
		A Ene	A Feb	A Mar	A Abr	A May	A Jun	A Jul	A Ago	A Set	A Oct	A Nov	A Dic
Creditos indirectos	Nuevos Soles												
Creditos directos	Nuevos Soles	2 741 020 285	2 698 094 755	2 707 156 556	2 973 972 252	3 112 951 645	3 142 829 950	3 183 349 254	3 061 559 018	2 974 946 222	2 885 553 189	2 887 813 495	2 987 801 825
Creditos al personal	Nuevos Soles	34 469 177	34 841 523	34 814 731	34 989 825	35 163 749	35 339 588	35 515 288	35 691 018	35 876 210	36 061 678	36 247 526	36 433 286
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	2 775 500 186	2 732 936 278	2 821 971 287	3 008 962 107	3 148 115 394	3 178 169 538	3 218 864 542	3 097 281 955	3 010 919 149	2 921 834 987	2 924 045 431	3 024 214 901
+ rendimiento divergente	Nuevos Soles	19 578 596	19 733 358	19 889 287	20 583 275	21 228 254	21 394 744	21 554 037	21 197 642	20 842 173	21 004 200	20 650 614	20 614 528
- provision para credit. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	155 672 963	155 672 963	155 672 963	155 672 963	155 672 963	155 672 963	155 672 963	155 672 963	155 672 963	155 672 963	155 672 963	155 672 963
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	2 639 405 729	2 594 891 713	2 686 088 601	2 873 612 419	3 013 670 685	3 043 891 259	3 064 848 594	2 966 836 944	2 879 684 259	2 765 562 024	2 768 727 074	2 869 156 466
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	2 643 811 585	2 631 162 075	2 697 603 374	2 886 159 625	2 999 747 410	3 027 375 580	3 068 140 675	2 953 308 734	2 867 965 437	2 788 984 497	2 786 306 854	2 880 251 138
Problema potencial	Nuevos Soles	89 821	89 175	97 154	97 154	101 657	102 623	103 937	100 910	97 219	94 339	94 417	97 875
Deficiente	Nuevos Soles	22 368 838	22 007 889	22 893 961	24 250 261	25 371 889	25 614 107	25 842 052	24 962 041	24 265 265	23 548 363	23 586 020	24 453 921
Dudoso	Nuevos Soles	53 492 289	53 022 878	54 588 738	58 425 404	61 127 379	61 710 944	62 501 144	60 139 950	58 491 480	56 729 194	56 776 580	58 515 758
Perdidos	Nuevos Soles	55 337 862	54 445 161	56 463 782	59 892 804	62 767 088	63 366 276	64 177 673	61 753 140	60 029 680	58 252 865	58 280 555	60 496 111
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	2 775 500 186	2 732 936 278	2 821 971 287	3 008 962 107	3 148 115 394	3 178 169 538	3 218 864 542	3 097 281 955	3 010 919 149	2 921 834 987	2 924 045 431	3 024 214 901
BENEFICIARIOS	Número	648 400	662 700	666 300	661 300	666 700	672 100	677 600	663 100	668 700	664 300	700 200	705 700
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 496 138	35 105 702	52 801 361	70 670 452	88 623 731	105 691 360	124 873 107	143 169 203	161 679 670	180 104 360	198 743 270	217 496 528
PARTICIPACION DE MERCADO	Porcentaje	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
RECLAMOS DECLARADOS FUNDADOS	Número	641	471	484	528	488	359	403	483	384	388	488	734
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	141 792 488	182 367 980	228 423 478	281 546 371	328 536 455	388 497 324	451 134 371	498 441 741	548 504 866	598 404 742	642 448 233	680 376 811
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	134 311 772	167 376 562	204 041 396	251 683 585	291 172 985	353 703 160	398 889 513	438 698 185	481 358 620	523 737 803	560 300 590	599 248 278
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,77%	1,01%	1,27%	1,80%	1,92%	2,32%	2,64%	3,23%	3,53%	3,81%	4,13%	4,13%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	6,51%	7,90%	10,92%	13,08%								

FCWAF

BANCO DE LA NACION
DATA RELEVANTE AÑO 2009 - REAL

FORMATO A

RUBROS	Und. Medida	REAL AÑO 2009											
		A Ene	A Feb	A Mar	A Abr	A May	A Jun	A Jul	A Ago	A Set	A Oct	A Nov	A Dic
Creditos indirectos	Nuevos Soles	182 381 168	282 335 945	458 782 208	488 178 885	490 458 510	514 903 039	798 318 021					
Creditos directos	Nuevos Soles	3 028 756 311	2 754 834 358	2 582 101 635	2 476 019 714	2 881 756 373	2 888 888 885	2 525 888 872					
Creditos al personal	Nuevos Soles	38 474 488	36 189 862	35 212 338	35 549 887	34 875 369	34 029 045	35 229 588					
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	3 247 621 977	3 073 359 970	3 077 096 180	3 179 746 288	3 207 090 281	3 225 801 039	3 357 415 279	0	0	0	0	0
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	30 007 519	34 933 275	32 860 259	40 800 669	35 402 982	32 250 824	32 445 053					
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	83 873 505	84 732 230	84 527 830	84 124 620	84 635 249	85 883 113	85 980 244					
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	3 183 755 991	3 013 551 115	3 015 428 609	3 136 422 327	3 147 858 014	3 172 168 751	3 293 881 088	0	0	0	0	0
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	3 100 787 153	2 926 031 288	2 941 232 116	3 044 089 160	3 074 287 925	3 089 793 995	3 210 888 069					
Problema potencial	Nuevos Soles	92 063	4 384 885	83 304	78 310	73 532	65 644	18 406 106					
Deficiente	Nuevos Soles	21 031 451	20 589 514	26 128 126	25 732 034	22 748 475	28 589 250	24 880 179					
Dudoso	Nuevos Soles	62 110 557	57 747 277	45 053 498	48 719 265	47 857 186	45 808 491	41 894 038					
Pérdida	Nuevos Soles	63 826 862	64 593 254	64 607 065	61 182 525	62 148 863	62 545 587	61 551 815					
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	3 247 621 977	3 073 359 978	3 077 102 109	3 179 752 150	3 207 090 211	3 225 800 987	3 357 421 208	0	0	0	0	0
BENEFICIARIOS	Número	625 614	621 818	613 067	615 917	614 787	613 617	611 181					
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 288 123	34 865 453	53 283 142	70 862 288	88 630 028	106 189 629	125 853 894					
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	2,02%	2,11%	2,12%	1,96%	1,99%	2,00%	1,86%					
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	75 557 013	137 200 951	258 746 656	329 878 250	375 212 507	424 901 754	478 068 006					
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	62 080 733	108 281 436	214 435 366	261 422 482	288 468 425	320 023 752	355 836 261					
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,41%	0,73%	1,37%	1,76%	2,00%	2,29%	2,52%					
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3,44%	5,26%	10,59%	15,52%	17,74%	19,25%	21,07%					
NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	Porcentaje	0,021%	0,088%	0,362%	7,377%	3,819%	4,258%	6,191%					
PERSONAL													
Plantilla	Número	3 811	3 812	3 745	3 827	3 822	3 934	3 940	0	0	0	0	0
Gerentes	Número	27	27	25	25	25	25	25					
Ejecutivos	Número	800	837	805	878	875	873	874					
Profesionales	Número	222	228	233	259	260	260	261					
Técnicos	Número	1 826	1 810	1 878	1 722	1 737	1 851	1 850					
Administrativos	Número	1 130	1 117	978	948	926	927	921					
Locación de Servicios	Número	737	793	742	750	636	698	747					
Servicios de Terceiros	Número	1 197	1 208	1 214	1 208	1 210	1 208	1 215	0	0	0	0	0
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número												
Otros	Número	1 197	1 208	1 214	1 208	1 210	1 208	1 215					
Personerías	Número	6 447	6 416	6 415	6 409	6 363	6 389	6 377	0	0	0	0	0
Regimen 20030	Número	6 447	6 416	6 412	6 409	6 363	6 389	6 377					
Regimen	Número												
Regimen	Número												
Praticantes (Incluye Setim, Seisims)	Número	136	134	131	127	120	120	121					
TOTAL	Número	12 331	12 323	12 240	12 361	12 184	12 322	12 400	0	0	0	0	0

1/ Acumulado a cada mes

