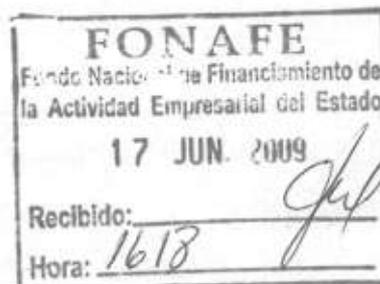


San Isidro, 17 de junio de 2009

CARTA EF/92.2000 N° 360 -2009

Doctor
MARTÍN SIFUENTES PALACIOS
 Director Ejecutivo
FONAFE
Presente.-



Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Mayo 2009

Referencia : Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario de las Empresas bajo el ámbito del FONAFE.

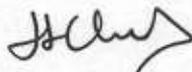
Tengo el agrado de dirigirme a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, que dispone en los numerales 3.1 que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir mensualmente el Balance General (Formato N.2E), Estado de Ganancias y Pérdidas (Formato N.3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N.4E), Flujo de Caja proyectado (Formato N.5E), Gastos de Capital (Formato N.7E), Inversiones en Acciones en Otras Empresas (Formato N.8E), 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 Mayo, 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,



JULIO CÉSAR DEL CASTILLO VARGAS
 GERENTE GENERAL

BANCO DE LA NACIÓN

INFORME EJECUTIVO

INFORME DE GESTION FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA

MAYO DEL AÑO 2009

EVALUACIÓN DE GESTION MAYO DEL AÑO 2009

INDICE

VI.	Evaluación Financiera	Pág. 03
VII.	Evaluación del Flujo de Caja	Pág. 17
VIII.	Evaluación Presupuestal	Pág. 18
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 mayo 2009 respecto al marco aprobado

BALANCE GENERAL

Los **Activos** (S/. 18 787 766) fueron superiores en 5,61% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Mayor variación de S/. 998 027, explicada como consecuencia de:

En Activo Corriente:

Presenta una variación positiva de **S/. 1 158 727**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Mayor ejecución en **S/. 643 036**, originada básicamente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores Depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME.	564 771	1 159 065	105
▪ Mayores Depósitos en el BCRP en la cuenta especial MN, principalmente por considerar los depósitos a plazos que se han ido cancelando.	7 523 011	9 340 583	24
▪ Menor disponible en Caja, principalmente por el menor disponible en oficina principal y por efectivo en tránsito.	460 466	404 260	(12)
▪ Menores Depósitos en el BCRP en la cuenta Ordinaria, explicado por los menores fondos de encaje en relación a lo previsto.	914 800	336 663	(63)
▪ 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.	235 391	127 569	(46)

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 574 794**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	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.	954 196	1 507 782	58



Cartera de Créditos, Neto:Menor ejecución en **S/. 330 104**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Se registró una menor colocación por avances de cuenta corriente ME a Petro Perú.	364 358	129 357	(64)
▪ Menores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED.	2 037 104	1 806 215	(11)
▪ Mayores avances en cuenta corriente MN por los préstamos otorgados a COFIDE.	117 600	254 772	117

Cuentas por Cobrar, Neto:Mayor ejecución en **S/. 196 868**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores ingresos por Venta de Bienes y Servicios de Fideicomiso, explicados principalmente por contratos por Fideicomisos en Garantía ME.	102 478	296 021	189

En Activo No CorrientePresenta una variación negativa de **S/. 160 700**, principalmente como consecuencia de haberse registrado una menor colocación a las Edpymes, así como por los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo.**Los Pasivos** (S/. 17 155 912) mayores en 7,67% a la meta prevista para dicho periodo. Variación positiva de S/. 1 221 415, explicada como consecuencia de:**En Pasivo Corriente**Presenta una variación positiva de **S/. 1 195 140**, como consecuencia de:**Obligaciones con el Público:**Mayor ejecución en **S/. 804 537**, básicamente en:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores Obligaciones a la Vista, principalmente con los Gobiernos Regionales en relación a lo previsto.	10 004 140	10 169 184	2
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro, principalmente con personas naturales.	1 961 033	2 181 890	11
▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente por el sector de Administración Pública.	216 508	506 385	134
▪ Mayores Obligaciones con Público Restringidas, principalmente por depósitos judiciales y administrativos y depósitos en garantía.	961 399	1 079 166	12



Depósitos en Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales:
Mayor ejecución en S/. 328 817, básicamente en:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores depósitos de Empresas Financieras, principalmente por depósitos de COFIDE.	4 041	341 732	8 356

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación positiva de S/. 26 275, principalmente como consecuencia de las mayores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas en S/. 20 478.

El **Patrimonio** (S/. 1 631 853) menor en 12,04% a la meta prevista para dicho periodo, con una variación negativa de S/.223 388, principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores reservas previstas para el periodo, producto de la distribución de utilidades.	626 014	350 000	(44)
▪ Menor Resultado Neto del ejercicio.	273 933	289 469	6

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

La Utilidad Operativa (S/. 299 115) fue inferior en 4% al marco previsto, como consecuencia de los menores Ingresos Financieros producto de los menores intereses percibidos por inversiones negociables a vencimiento en MN, contrarrestado parcialmente por los menores Gastos de Administración, principalmente explicados por los menores gastos por Servicios Presados por Terceros.

A nivel de rubros

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 13% respecto al presupuesto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento, explicados principalmente por los menores intereses por Inversiones Financieras a Vencimiento, referentes al Bono D.S. 002-2007-EF.	163 926	96 472	(41)
▪ Menores intereses por Créditos en MN, principalmente por los menores intereses por préstamos Multired en relación a lo previsto.	146 230	134 778	(8)
▪ Menores ingresos por intereses por Disponibles en MN, explicado principalmente por la no ejecución de intereses por depósitos a plazo en relación a lo previsto, lo cual se contrarresta con los mayores ingresos por intereses de Cuenta Especial.	241 159	228 718	(5)
▪ Mayores ingresos por Diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME.	8 250	26 126	217



Los **Gastos Financieros** registraron un incremento de 4% en relación al presupuesto, su comportamiento es explicado por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores intereses por Obligaciones con el Público, principalmente en MN debido a las mayores obligaciones por depósitos de ahorros y cuentas a plazo.	62 788	64 487	3

El **Margen Financiero Neto**, muestra una desviación por debajo del presupuesto de 14%, explicada principalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por la siguiente variación:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores Provisiones para la Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio, principalmente por créditos comerciales en ME.	8 886	5 462	(39)
▪ Mayores provisiones por la Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores, principalmente por reversión de provisiones por créditos de consumo, comerciales, entre otros.	(1 785)	(7 793)	336

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron menores en 3% en relación a lo previsto, principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza, principalmente por Fideicomisos MN.	1 087	877	(19)
▪ Menores ingresos por Transferencias MN, principalmente por transferencias de fondos.	27 674	21 267	(23)
▪ Menores ingresos percibidos por la comisión por manejo de la tesorería del estado.	86 607	84 074	(3)
▪ Mayores ingresos por Operaciones Contingentes, principalmente por cartas fianza.	1 776	3 014	70
▪ Mayores ingresos por tarjetas de débito	3 472	4 799	38
▪ Mayores ingresos por comisiones por nueva tarjeta Multired.	593	1 505	154
▪ Mayores ingresos por cheques de otros bancos recibidos en canje.	1 326	2 087	57

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 98% 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 20%, principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 33%, básicamente por:			
▪ Menores gastos por Fuerzas Policiales.	14 738	7 255	(51)
▪ Menores gastos en Otros Servicios.	6 255	1 112	(82)
▪ Menores gastos en Otros Servicios-SNP	11 128	7 043	(37)



<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en mantenimiento y reparación, principalmente de muebles, maquinarias y equipos e inmuebles. 	10 593	6 565	(38)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Publicidad y Publicaciones. 	6 442	3 101	(52)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Compra de Bienes. 	6 587	4 185	(36)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Transporte y Almacenamiento, principalmente por traslado, recuento y embolsado de valores. 	19 378	16 298	(16)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Alquileres, principalmente por oficinas y viviendas. 	8 318	5 660	(32)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por red de teleprocesos nacionales. 	12 064	9 471	(21)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías. 	6 131	1 136	(81)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en tributos en 46%, principalmente por el menor pago de IGV y por la no ejecución del impuesto temporal a los activos netos (ITAN). 	38 020	20 619	(46)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores Gastos de Personal y Directorio en 4%, debido básicamente: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en sueldos y salarios, principalmente por básicas y horas extras. ▪ Menores gastos en seguridad y previsión social. ▪ Menores gastos en jubilaciones y pensiones. ▪ Menores gastos en viáticos. ▪ Menores gastos en Capacitación. ▪ Menores gastos por compensación por tiempo de servicios. 	106 797	103 986	(3)
	7 930	6 654	(16)
	46 432	45 396	(2)
	1 865	1 329	(29)
	694	312	(55)
	7 514	7 055	(6)

Las **provisiones, depreciaciones y amortizaciones** son mayores en 23% al presupuesto, principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Provisiones para Contingencias, principalmente por contingencias genéricas. 	1 445	4 360	202
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo. 	14 738	15 532	5
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Amortización MN. 	2 825	3 395	20

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso respecto al presupuesto en 3 513%, principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos de ejercicios anteriores, MN, 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. 	3 330	19 639	490
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos de ejercicios anteriores ME, principalmente por reversión de la provisión para litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco. 	78	32 965	42 435



<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 EEFF, 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. 	2 057	5 015	144
---	-------	-------	-----

La Utilidad Neta (S/. 289 468) fue superior en 6%, principalmente como consecuencia de los mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores, producto principalmente de la reversión de las provisiones para litigios y demandas pendientes; contrarrestado parcialmente por el menor resultado de operación.

ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

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

- Una menor liquidez corriente en 1,57%. El Banco muestra la liquidez necesaria, permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos, dicho resultado se explica principalmente por las mayores Inversiones Negociables y Disponible.

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>17 192 647</u> 13 488 867	<u>18 351 375</u> 14 684 006
	1,27	1,25

- Un mejor índice de Eficiencia Administrativa en 9,34%, explicado por los menores Gastos de Administración, principalmente por Servicios Prestados por Terceros, así como por el mayor Activo Rentable producto de las mayores Inversiones Financieras y por los mayores disponibles en el BCR.

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>818 148</u> 16 256 529	<u>768 993</u> 16 852 802
	5,03%	4,56%

- Un mayor índice de Solvencia en 22,35%. El endeudamiento patrimonial del Banco registra un nivel mayor al de la meta, debido al menor patrimonio producto de las menores Reservas. Este indicador alcanza al mes de mayo, el índice de 10,51 veces.

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>15 934 497</u> 1 855 241	<u>17 155 912</u> 1 631 853
	8,59	10,51



- o Una incremento del ROA (Rentabilidad Económica) en 4,17% en relación a lo previsto. Al mes de mayo 2009, se registra una mayor utilidad operativa, básicamente por los menores egresos de operación, principalmente por Servicios Prestados por Terceros, Tributos, Personal, entre otros; a pesar de registrarse menores ingresos de operación.

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{340\ 679}{17\ 789\ 738}$	$\frac{375\ 913}{18\ 787\ 766}$
	1,92%	2,00%

- o Un incremento del ROE (Rentabilidad Financiera) en 20,11%, principalmente por las mayores utilidades registradas producto de los mayores Ingresos Extraordinarios y de los menores gastos de Administración; así como por el menor patrimonio registrado.

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{273\ 933}{1\ 855\ 241}$	$\frac{289\ 469}{1\ 631\ 853}$
	14,77%	17,74%

- o El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 501 763, permitiendo lograr una utilidad financiera neta de S/. 436 848 (87,1% de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros; finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 289 469 (57,7% de margen neto).

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
$\frac{\text{Margen Financiero Bruto}}{\text{Ingresos Financieros}}$	$\frac{513\ 498}{578\ 412}$	$\frac{434\ 518}{501\ 763}$
	88,78%	86,60%

ÍNDICES FINANCIEROS	Meta a Mayo ^{1/}	Ejecución a Mayo	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,27	1,25	(1,57)
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{2/} / Activo Rentable ^{3/}	5,03%	4,56%	(9,34)
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	8,59	10,51	22,35
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	1,92%	2,00%	4,17
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto)	14,77%	17,74%	20,11
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{4/}	88,78%	86,60%	(2,46)
EBITDA^{5/}	347 423	365 851	5.30

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.

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



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

Los **Activos** (S/. 18 787 766) muestran una variación negativa de S/.879 372, equivalente a (4,47%) con respecto a la ejecución al mes de mayo 2008, como consecuencia de:

En Activo Corriente

Presenta una variación negativa de **S/. 927 962**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Menor ejecución en **S/. 547 374**, originada básicamente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta a Plazo, explicado por la cancelación de estos.	7 323 909	0	(100)
▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta Ordinaria, explicado por los menores fondos de encaje.	856 238	336 663	(61)
▪ Menores Depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, principalmente por los menores depósitos a plazo.	717 056	127 569	(82)
▪ 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.	2 031 471	9 340 583	360
▪ Mayores depósitos en la cuenta Overnight ME.	369 590	1 159 065	214
▪ Menores rendimientos devengados del disponible.	191 196	33 456	(83)

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Menor ejecución en **S/. 729 252**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 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.	2 098 496	1 507 782	(28)
▪ 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:

Mayor ejecución en S/.98 750, originado principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Se registró una mayor colocación por avances de cuenta corriente en ME, explicado por el préstamo otorgado a Petro Perú.	114 808	129 357	13
▪ Mayores avances en cuenta corriente MN por los préstamos otorgados a COFIDE.	92 400	254 772	176
▪ Mayores avances en cuenta corriente MN por los préstamos a los Ministerios de Marina, Guerra y FAP.	0	166 272	-
▪ Mayores colocaciones a Cajas Municipales y Rurales de Ahorro y Crédito.	12 380	85 554	591
▪ Menores colocaciones por los préstamos MULTIRED	2 137 309	1 806 215	(15)

Cuentas por Cobrar, Neto:

Mayor ejecución en S/. 205 974, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Mayores ingresos por Venta de Bienes y Servicios de Fideicomiso, explicados principalmente por contratos por Fideicomisos en Garantía ME.	105 154	296 021	182

En Activo No Corriente

Presenta una variación positiva de S/. 48 590 respecto a la ejecución al mes de mayo 2008, principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales.

Los Pasivos (S/. 17 155 912), muestran variación negativa de S/. 884 953, equivalente a (4,91%) con respecto a la ejecución al mes de mayo 2008, explicada principalmente:**En Pasivo Corriente**

Presenta una variación negativa de S/. 921 816, principalmente por:

Obligaciones con el Público:

Menor ejecución en S/. 1 297 915, básicamente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Menores Obligaciones a la Vista, principalmente con los Gobiernos Locales y Regionales.	12 101 776	10 169 184	(16)
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro.	1 818 220	2 181 890	20
▪ Mayores obligaciones por cuentas a plazo, principalmente con la Administración Central con el Ministerio		506 385	



de Transportes y Comunicaciones.	411 891		23
▪ Mayores Obligaciones con Público Restringidas, principalmente por depósitos judiciales y administrativos y depósitos en garantía.	919 320	1 079 166	17

Depósitos en Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales:
Mayor ejecución en S/. 309 041, básicamente en:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Mayores depósitos de Empresas Financieras, principalmente por depósitos de COFIDE.	4 440	341 732	7 597

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación positiva de S/. 36 863, principalmente como consecuencia de las mayores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas pendientes en S/. 19 600 y por los mayores beneficios sociales de trabajadores en S/. 13 898.

Patrimonio:

Con un saldo de S/. 1 631 853, alcanzó una variación positiva de S/. 5 581, equivalente a 0,34% respecto a la ejecución al mes de mayo 2008, dicha variación es explicada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Mayor utilidad neta del periodo	278 551	289 469	4

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

La Utilidad Operativa (S/. 299 115) fue menor en 5%, principalmente por registrarse mayores gastos Financieros y de Administración; a pesar de los mayores Ingresos Financieros, producto de los mayores ingresos por Inversiones Negociables y como resultado de la Compra-Venta de Valores.

Los **Ingresos Financieros** fueron superiores en 2% en relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Mayores Otros Ingresos Financieros como resultado de la compra-venta de valores.	3 701	21 575	483
▪ Mayores intereses por Fondos Disponibles en MN, principalmente por los mayores intereses generados por los depósitos en la cuenta Especial MN, contrarrestado parcialmente por el no registro de intereses por depósitos a plazo en el BCRP..	227 373	228 718	1
▪ Mayores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento, principalmente por Bonos Soberanos MN y por Bonos Globales ME.	82 064	96 472	18
▪ 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	10 222	880	(91)



▪ Menores intereses por créditos MN, principalmente por los menores intereses por Préstamos Multired, parcialmente contrarrestado por avances en cuenta corriente.	142 958	134 778	(6)
--	---------	---------	-----

Los **Gastos Financieros**, al mes de mayo 2009, se encuentran por encima de lo registrado al mismo periodo 2008 en 16%, lo cual se explica por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Mayores intereses por obligaciones con el público, principalmente en MN por las mayores obligaciones a la vista por cuentas corrientes y por obligaciones por cuentas a plazo.	53 861	64 487	20

El **Margen Financiero Neto** muestra una desviación de 2% por encima 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 la siguiente variación:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Mayores provisiones por la incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores, principalmente por reversión de provisiones por créditos de consumo, comerciales, entre otros.	3 163	7 793	146
▪ Menores provisiones para la incobrabilidad de créditos del ejercicio.	6 034	5 462	(9)

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores al mismo periodo del año anterior en 5%, principalmente de acuerdo al detalle:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Mayores ingresos por Operaciones Contingentes, principalmente por cartas fianza.	503	3 014	499
▪ Mayores ingresos por transferencias, principalmente por el sistema telegiro.	19 044	21 267	12
▪ Mayores ingresos por tarjetas de débito.	3 054	4 799	57
▪ Mayores ingresos por servicios por Programa Juntos.	1 028	2 893	181

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 67% 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 11%, principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
▪ Mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 25%, básicamente por:			
▪ Mayores gastos por Alquileres, principalmente por equipos informáticos.	3 085	5 659	83
▪ Mayores gastos por Otros Servicios SNP.	0	7 043	-



<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en transportes y almacenamiento, principalmente por abastecimiento de cajeros Multired. 	13 902	16 298	17
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por mantenimiento y reparación, principalmente de muebles, maquinarias y equipos e inmuebles. 	4 061	6 565	62
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por servicios de vigilancia, guardianía y limpieza. 	6 537	8 146	25
<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. ▪ Mayor gasto en seguridad y previsión social. ▪ Mayor gasto en compensación por tiempo de servicios. 	97 730	103 986	6
	6 045	6 654	10
	6 469	7 055	9
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por impuestos y contribuciones, principalmente por el mayor gasto por IGV. 	19 146	20 619	8

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** son mayores en 13%, según detalle:

Detalle	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayor depreciación de inmuebles, mobiliario y equipos. 	12 941	15 532	20

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso de 1 779%, 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 EEFF, 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/. 289 469) fue superior en 4% en relación al mes de mayo de 2008, principalmente por los mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores, explicados por la reversión de las provisiones de litigios y demandas pendientes; parcialmente contrarrestado por el menor resultado operativo registrado, principalmente por los mayores gastos financieros y de administración.



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 del menor disponible registrado en el BCRP e Inversiones Negociables.

Ratio	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{19\,279\,337}{15\,605\,822}$	$\frac{18\,351\,375}{14\,684\,006}$
	1,24	1,25

- o Un mejor índice de Eficiencia Administrativa en 2,36%, 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 Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009
$\frac{\text{Gastos de Administración}}{\text{Activo Rentable}}$	$\frac{817\,579}{17\,502\,460}$	$\frac{768\,993}{16\,852\,802}$
	4,67%	4,56%

- o Un menor índice de Solvencia en 5,23%, contando el Banco con una capacidad de endeudamiento de 10,51 veces su estructura patrimonial, producto principalmente del mayor Patrimonio registrado por Resultado Neto del Ejercicio.

Ratio	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009
$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{18\,040\,865}{1\,626\,272}$	$\frac{17\,155\,912}{1\,631\,853}$
	11,09	10,51

- o Una mejora del ROA (Rentabilidad Económica) en 14,94%, explicado principalmente por la mayor Utilidad Operativa registrada, destacando los mayores ingresos Extraordinarios, Financieros e Ingresos por Servicios Financieros, a pesar de registrarse mayores Egresos de Operación.

Ratio	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009
$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{342\,839}{19\,667\,138}$	$\frac{375\,913}{18\,787\,766}$
	1,74%	2,00%



- Un incremento del ROE (Rentabilidad Financiera) en 3,56%, explicado principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio, producto de los mayores ingresos Extraordinarios; a pesar de registrarse mayores gastos de Administración y Financieros.

Ratio	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>278 551</u> 1 626 272	<u>289 469</u> 1 631 853
	17,13%	17,74%

- Un menor índice en 1,83% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros; registrándose una Utilidad Neta (S/. 289 469), la cual cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros.

Ratio	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>432 250</u> 490 036	<u>434 518</u> 501 763
	88,21%	86,60%

ÍNDICES FINANCIEROS	Ejecución a Mayo 2008	Ejecución a Mayo 2009	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,24	1,25	0,81
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{1/} / Activo Rentable ^{2/}	4,67%	4,56%	(2,36)
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	11,09	10,51	(5,23)
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	1,74%	2,00%	14,94
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto)	17,13%	17,74%	3,56
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{3/}	88,21%	86,60%	(1,83)
EBIDTA^{4/}	331 502	365 851	10,36

1/ Saldos anualizados.

2/ Saldo 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 mayo 2009 respecto al marco aprobado**

El Flujo Operativo (S/. 289 469) mostró un incremento de 5,67%, que obedeció principalmente a los menores Egresos de Operación, principalmente por el menor gasto en Servicios Prestados por Terceros, Tributos y Gastos de Personal, a pesar de registrarse menores Ingresos de Operación.

El Flujo Económico (S/. -442 239) mostró un incremento de 59,25%, siendo explicada en parte por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

Ingresos de Capital	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Depósitos de Empresas del Sist. Financiero	13 880	348 738	2 413
▪ Obligaciones con el Público	25 681	314 998	1 127
▪ Cartera de Créditos	271 652	459 790	69
▪ Otros Pasivos	17 214	124 574	624
▪ Cuentas por Cobrar	0	79 588	-

Gastos de Capital	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Gastos de Capital no ligado a Proyectos	24 251	4 636	(81)
▪ Inversión Financiera	(256 802)	307 945	220
▪ Cuentas por Cobrar	2 088	278 429	13 237
▪ Patrimonio	298 236	417 004	40
▪ Otros Activos	21 930	82 665	277
▪ Otros Pasivos	105 656	167 292	58
▪ Obligaciones con el Público	1 196 699	836 669	(30)
▪ Cartera de Créditos	418 892	163 510	(61)

Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión**, al mes de mayo ascienden a (S/. 4 636). La ejecución corresponde principalmente al rubro de Mobiliario y Equipo, por la adquisición de Cajeros Automáticos.

PROGRAMA DE INVERSIONES	Meta Anual 2009	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Var.% Ejec./Meta a Mayo	Avance % a Mayo
Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión	121 436	24 251	4 636	(80,9)	3,82
1. Mobiliario y equipo	87 422	18 474	3 808	(79,4)	4,36
2. Edificios e Instalaciones	13 774	2 599	328	(87,4)	2,38
3. Equipos de Transporte y Maquinaria	6 795	1 497	16	(98,9)	0,24
4. Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	7 065	1 201	484	(59,7)	6,85
5. Terrenos	2 780	480	0	(100)	0
6. Otros	3 600	0	0	-	0

El Flujo Neto de Caja (S/-.442 239) es superior en 59,25% al presupuesto previsto, producto de lo anteriormente expuesto.

El Saldo Final de Caja (S/. 11 442 379) es superior en 5,95% 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/. 11 442 739) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 404 260)

▪ Moneda Nacional	371 361
▪ Moneda Extranjera	32 899

Banco Central de Reserva (S/. 10 836 311)

▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional.	9 340 583
▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera.	1 159 065
▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria.	336 663

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 5 696)

▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País.	5 696
--	-------

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 127 568)

▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria	127 269
▪ Depósitos en Cuenta Plazo.	299

Otros (S/. 68 544)

▪ Canje	34 597
▪ Rendimiento Devengado del Disponible	33 456
▪ Otras Disponibilidades	491

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 mayo 2009 respecto al marco aprobado.

El Resultado Operativo (S/. 375 913) fue superior en 10% 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** estuvo a la par con respecto a la meta prevista para dicho periodo; sin embargo, se han dado desviaciones internas, explicadas principalmente por los menores Ingresos Financieros, destacando los menores ingresos por inversiones financieras a



vencimiento 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 10% al presupuesto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	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.	162 301	87 501	(46)
▪ Menores ingresos por Intereses por disponibles en MN, explicado principalmente por la no ejecución de intereses por depósitos a plazo en relación a lo previsto, lo cual se contrarresta con los mayores ingresos por intereses de Cuenta Especial.	241 159	228 718	(5)
▪ Menores intereses por créditos en MN, principalmente por los menores intereses por préstamos Multired.	146 230	134 778	(8)
▪ Mayores ingresos como resultado de la Compra-Venta de Valores.	1 037	21 567	1 979
▪ Mayores ingresos por diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME.	8 250	26 126	217

La menor ejecución de 3% en **Otros Ingresos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución A Mayo	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, cheques de otros bancos recibidos en canje, cobro de tributos, entre otros.	163 529	157 462	(4)
▪ Mayores ingresos por operaciones contingentes, principalmente por cartas de fianza otorgadas.	1 776	3 014	70

Los **Ingresos Extraordinarios** fueron superiores en 1 054% respecto al marco presupuestal, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución A Mayo	Variación %
▪ 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, entre otros.	5 113	22 171	334
▪ 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.	80	38 226	47 534

EGRESOS OPERATIVOS

A nivel agregado

La ejecución de los **Egresos Operativos** fue inferior en 10% respecto a la meta prevista para dicho periodo. 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, entre otros; menores gastos en Tributos, principalmente por el menor gasto en IGV e ITAN; y por el menor gasto en fuerzas policiales; entre otros.

A nivel de rubros

La menor ejecución de 34% en **Servicios Prestados por Terceros**, se explica principalmente por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores gastos por otros servicios, principalmente por menores gastos relacionados a proyectos en relación a lo previsto.	6 256	1 112	(82)
▪ Menores gastos por otros servicios -SNP.	11 128	7 043	(37)
▪ Menores gastos por honorarios profesionales, principalmente por consultorías y otros servicios no personales.	6 131	1 136	(81)
▪ Menores gastos por mantenimiento y reparación, especialmente de muebles, maquinaria y equipos; e inmuebles.	10 593	6 565	(38)
▪ Menores gastos por publicidad y publicaciones, principalmente por publicidad local.	6 442	3 101	(52)
▪ Menores gastos por transporte y almacenamiento, principalmente por traslado, recuento y embolsado de valores.	19 378	16 298	(16)
▪ Menores gastos por alquileres, principalmente por alquileres de oficinas y viviendas.	8 318	5 660	(32)
▪ Menores gastos por Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por Red de Teleprocesos Nacionales, energía, agua y teléfono.	12 064	9 471	(21)

La menor ejecución de 46% de **Tributos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	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 (ITANE)	38 020	20 619	(46)



La menor ejecución de 51% en **Otros Gastos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores gastos en fuerzas policiales.	14 738	7 255	(51)

La menor ejecución de 4% de los **Gastos de Personal** se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores gastos en sueldos y salarios, principalmente por básicas y horas extras.	106 797	103 986	(3)
▪ Menores gastos por seguridad y previsión social.	7 931	6 654	(16)
▪ Menores gastos por jubilación y pensiones.	46 432	45 396	(2)
▪ Menores gastos por compensación por tiempo de servicios.	7 514	7 055	(6)
▪ Menores gastos por capacitación, tanto personas jurídicas como naturales.	694	313	(55)

La menor ejecución de 15% de los **Gastos Diversos de Gestión**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores gastos por transferencias al Fondo de Empleados.	11 509	10 413	(10)
▪ Menores gastos en viáticos, principalmente por viáticos república.	2 172	1 427	(34)
▪ Menores gastos por seguros, principalmente por incendios.	2 423	1 848	(24)

La menor ejecución de 36% de los egresos por **Compra de Bienes**, se explica por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores gastos en insumos y suministros, básicamente por materiales para cómputo, otros suministros, repuestos y materiales de inmuebles, materiales para cajeros, útiles de escritorio, entre otros.	6 001	3 859	(36)
▪ Menores gastos en combustible y lubricantes.	585	326	(44)

La mayor ejecución de 36% en **Gastos Financieros**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores egresos por diferencia por nivelación de cambio.	0	13 043	
▪ Mayores intereses por Obligaciones con el Público, principalmente en MN debido a las mayores obligaciones por depósitos de ahorros y cuentas a plazo.	62 788	64 487	3
▪ Mayores gastos por valorización de inversiones negociables y a vencimiento producto de la venta de Bonos Soberanos y Globales.	0	9 006	-

La mayor ejecución de 135% 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/. 371 277) fue superior en 17% 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

- Al mes de Mayo 2009, la ejecución de **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** fue de **S/. 4 636**, inferior en 81% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha ejecución es explicada principalmente por el rubro de Mobiliario y Equipo, producto de la adquisición de Cajeros Automáticos.
- El Gasto Integrado de Personal (S/. 194 733) fue inferior a lo previsto en 8%, 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 MAYO 09

CATEGORÍAS	Planilla		Locación de Servicios		Servicios Terceros		Total Personal	
	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado
Gerentes	22	22					22	22
Ejecutivos	811	875					811	875
Profesionales	222	260		353			222	613
Técnicos	1 626	1 737		286			1626	2 023
Otros	1 139	928				1210	1139	2 138
TOTAL	3 820	3 822	943	639	1 201	1 210	5 964	5 671
Pensionistas	6 447	6 393					6447	6 393
Practicantes	140	120					140	120



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

ASPECTOS CRITICOS NO PREVISTOS

- Ninguna

RECOMENDACIONES

- Ninguna



X.- ANEXOS.

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

INGRESOS FINANCIEROS : A

SERVICIOS	EJE 2008	META 2009	EJE 2009	Variación		EJE 2008	META 2009	EJE 2009	Variación	
	A MAYO	A MAYO	A MAYO	%	%	A MAYO	A MAYO	A MAYO	%	%
	Mil Operaciones	Mil Operaciones	Mil Operaciones	Eje 08/ Eje 08	Eje 09/ Meta 09	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 09/ Eje 08	Eje 09/ Meta 09
Recaudación	10 536	10 957	10 094	1,5	-2,4	17	18	15	-13,3	-5,5
Pagaduría	66 332	68 968	68 839	5,4	-0,2	176	170	167	-5,0	-1,6
Otros	8 373	8 801	9 099	8,7	2,2	7	6	5	-23,2	-6,1
TOTAL	84 242	88 846	86 032	5,21	-0,24	200	191	187	-6,4	-2,1

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

PRODUCTOS	EJE 2008	META 2009	EJE 2009	Var %	
	A MAYO	A MAYO	A MAYO	Eje 09/ Eje 08	Eje 09/ Meta 09
Ahorros (En S/. MM)	10 980	10 313	10 051	-8,5	-2,5
Créditos Multired (En S/. MM)	136 932	123 194	115 076	-16,0	-6,6
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	76 852	77 238	72 380	-5,8	-6,3
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	234 305	241 421	229 506	-2,0	-4,9
Diferencia Cambio Operaciones Spot	11 146	8 250	26 126	134,4	216,7
Nivelación de Cambio	0	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	3 136	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio - Otros	0	0	13 043	0,0	0,0

CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION PRESUPUESTAL

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : A MAYO 2009

PRODUCTOS	EJE 2008	META 2009	EJE 2009	Variación	
	A MAYO	A MAYO	A MAYO	%	%
	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 09/ Eje 08	Eje 09/ Meta 09
Recaudación	12 624	12 800	13 340	5,7	4,2
Pagaduría	87 641	87 124	84 435	-3,7	-3,1
Créditos	143 536	150 095	139 784	-2,6	-6,9
Otros	654 525	751 195	745 392	13,9	-0,8
TOTAL	898 325	1 001 213	982 951	9,4	-1,8

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A MAYO 2009

INVERSIONES	META 2009	META 2009	EJE 2009	Variación		Avance	
	Anual	A MAYO	A MAYO	%	%		
	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 09/ Meta 09	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	24 251	4 636	0,2	3,82		
1. Mobiliario y Equipo	87 422	18 474	3 808	0,2	4,36		
2. Edificios e Instalaciones	13 774	2 599	328	0,1	2,38		
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	6 795	1 497	16	0,0	0,24		
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 065	1 201	484	0,4	6,85		
5. Terrenos	2 780	480	0	0,0	0,00		
Otros	3 600	0	0	0,0	0,00		
TOTAL FBK	121 436	24 251	4 636	0,2	3,82		

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



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

INGRESOS FINANCIEROS : A MAYO 2009

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A MAYO 2009

INVERSIONES	META 2009 Anual En MM S/.	META 2009 A MAYO En MM S/.	EJE 2009 A MAYO 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	24 251	4 636	0,2	3,82
1. Mobiliario y Equipo	87 422	18 474	3 808	0,2	4,36
2. Edificios e Instalaciones	13 774	2 599	328	0,1	2,38
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	6 795	1 497	16	0,0	0,24
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 065	1 201	484	0,4	6,85
5. Terrenos	2 780	480	0	0,0	0,00
Otros	3 600	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	121 436	24 251	4 636	0,2	3,82

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



EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE MAYO 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	2 721 190 331	2 523 426 992	67 484	72 729	11 940 119	11 690 348	16 983 702	18 054 429	19 686 564	24 404 321	2 769 838 170	2 577 647 817
1.1 Sector Financiero	231 674 026	370 516 417	0	0	83 843	0	0	0	3 477 326	8 588 070	235 215 189	379 103 487
1.1.1 Sector Bancario	0	0	0	0	83 843	0	0	0	0	0	83 843	0
1.1.2 Sector No Bancario	231 674 026	370 516 417	0	0	0	0	0	0	3 477 326	8 588 070	235 151 346	379 103 487
1.2 Sector Administración Pública	417 248 582	310 044 310	0	0	17 998	17 998	1 189 362	1 189 362	757 217	946 213	419 213 170	312 097 923
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	231 679 592	186 271 950	0	0	282	282	0	0	355 121	347 920	231 434 985	186 620 162
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc. Públic. Descentralizadas	41 200 000	48 893	0	0	0	0	1 189 362	1 189 362	0	0	42 389 362	1 238 276
- Universidades	41 200 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41 200 000	0
- Otros	0	48 893	0	0	0	0	1 189 362	1 189 362	0	0	1 189 362	1 238 276
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	137 413 090	136 736 753	0	0	17 716	17 716	0	0	402 096	498 293	137 832 812	136 252 762
1.2.7 Gobiernos Regionales	7 558 025	7 095 714	0	0	0	0	0	0	0	0	7 558 025	7 095 714
1.3 Sector Empresa Púb. No Financieras	0	1 899 143	0	0	0	0	0	0	0	4 671	0	1 903 714
1.4 Sector Privado no Financiero	2 072 267 749	1 840 967 122	67 484	72 729	11 858 278	11 872 348	15 784 320	16 865 047	15 452 011	14 865 467	2 115 409 822	1 884 542 713
1.4.1 Empresas Privadas	0	367	50 589	51 628	2 121 037	2 072 030	9 053 203	8 954 637	0	0	11 225 806	11 109 662
- Banco Corp. SA (Ex. Pisco SA)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Consorcio Pasquero Carolina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Cuyana	0	0	0	0	202 047	202 047	0	0	0	0	202 047	202 047
- Servitaylor 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
- Fedema	0	0	0	0	0	0	157 599	157 299	0	0	157 599	157 299
- Inca Fish S.A.	0	0	0	0	0	0	588 760	588 760	0	0	588 760	588 760
- Iberoamericana de Editoras S.A.	0	0	0	0	229 611	189 872	0	0	0	0	229 611	189 872
- Omnia Vision	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 Puerinos	0	0	0	0	0	0	218 031	218 031	0	0	218 031	218 031
- Transportes Puerinos El Inca	0	0	0	0	0	0	231 153	231 153	0	0	231 153	231 153
- Otros	0	367	50 589	51 628	1 680 179	1 680 911	3 927 361	3 856 996	0	0	6 698 109	6 591 901
1.4.2 Hogares	2 072 267 749	1 840 966 755	16 895	21 101	9 736 441	9 599 518	6 711 117	7 980 210	15 452 011	14 865 467	2 124 184 219	1 873 433 251
- Prév. a Trabajad. y Pensionistas	2 018 109 000	1 906 197 316	16 895	16 895	8 656 637	8 812 243	3 656 656	3 656 746	0	0	2 044 136 536	1 933 038 354
- Prév. a Directores y Trabajadores	35 163 749	34 750 941	0	0	0	0	0	0	0	0	35 163 749	34 750 941
- Préstamo Multisectorial Reconstrucción	20 995 000	29 490	0	0	0	0	0	0	0	221	20 995 000	29 490
- Préstamo Hipotecario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	0	0	0	4 238	889 754	787 275	3 015 452	4 273 484	753	0	3 895 320	5 085 537
TOTAL	2 721 190 331	2 523 426 992	67 484	72 729	11 940 119	11 690 348	16 983 702	18 054 429	19 686 564	24 404 321	2 769 838 170	2 577 647 817

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE MAYO 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	43 191 200	3 080	2 630	2 840 438	0	8 930 971	8 646 449	540 000	393 443	139 188 986	54 852 774
1.1 Sector Financiero	40	19	0	0	151 467	0	0	0	0	0	151 507	19
1.1.1 Sector Bancario	40	19	0	0	151 467	0	0	0	0	0	151 507	19
1.2 Sector Administración Pública	411	128	0	0	0	0	0	0	0	0	411	128
1.2.1 Administración Central	197	8	0	0	0	0	0	0	0	0	197	8
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc. Públic. Descentralizadas	143	101	0	0	0	0	0	0	0	0	143	101
1.2.4 Beneficencia Pública	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18	0
1.2.5 Gobiernos Locales	15	16	0	0	0	0	0	0	0	0	15	16
1.2.7 Gobiernos Regionales	38	3	0	0	0	0	0	0	0	0	38	3
1.3 Sector Empresa Púb. No Financieras	126 954 012	43 191 011	0	0	0	0	8 114	8 114	540 000	393 443	127 502 126	43 032 508
- Petro Peru	126 954 000	43 190 948	0	0	0	0	8 114	8 114	540 000	393 443	127 494 050	43 024 361
- Otros	12	63	0	0	0	0	0	0	0	0	12	63
1.4 Sector Privado no Financiero	66	42	3 080	2 630	2 688 971	2 679 852	8 922 857	8 637 325	0	0	11 514 944	11 320 063
1.4.1 Empresas Privadas	66	42	3 080	2 630	2 294 840	2 278 833	7 034 607	7 034 772	0	0	9 302 783	9 286 477
- Auriferas Los Inca S.A.	0	0	0	0	0	0	1 593 859	1 435 859	0	0	1 593 859	1 435 859
- Barranco Corporation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Corfecciones Alafia	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-Belaverry)	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
- Teonina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	66	42	3 080	2 630	1 795 489	1 917 734	4 090 778	4 218 743	0	0	5 859 383	6 139 339
1.4.2 Hogares	0	0	0	0	364 131	401 019	1 818 060	1 632 583	0	0	2 212 191	2 032 582
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
(-) Ingresos Diferidos Interés y Comis	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	126 954 519	43 191 200	3 080	2 630	2 874 787	2 714 201	8 930 971	8 646 449	540 000	393 443	139 203 337	54 887 123



DEPARTAMENTO DE FINANZAS
DIVISIÓN PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIREG

PRÉSTAMOS OTORGADOS A MAYO 2009				INTERESES MENSUAL (*)		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	2 037 104 000	1 806 215 814	(230 888 186)	24 927 000	23 690 577	(1 236 423)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	16 895	16 803	(92)			
CRÉDITOS VENCIDOS	8 866 687	8 812 243	(54 444)			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	3 695 695	3 606 746	(88 949)			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	82 017 526	73 318 278	(8 699 248)			
TOTAL :	1 967 665 751	1 745 333 328	(222 332 423)	24 927 000	23 690 577	(1 236 423)

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	1 868 737 691	24 352 000	24 434 580	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			25 073 000		
Julio	2 066 952 000			25 220 000		
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	115 075 510	



XI.- INDICADORES RELEVANTES.

FOFAPE

BANCO DE LA NACION
DATA RELEVANTE AÑO 2008 - REAL

FORMATA 4

RUBROS	Unid. Medida	REAL AÑO 2008 - CERRIE											
		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	97 639 476	96 731 569	105 627 436	299 628 991	563 794 582	150 328 479	151 890 346	284 048 161	192 257 156	203 881 449	186 119 795	211 719 252
Creditos directos	Nuevos Soles	2 962 592 291	2 353 014 838	2 337 598 595	2 362 252 423	2 485 877 249	2 878 753 135	2 572 784 247	2 705 321 995	2 738 000 734	2 875 930 445	2 869 410 840	2 961 770 897
Creditos al personal	Nuevos Soles	40 627 394	40 399 887	38 526 874	40 037 381	39 434 681	38 576 788	37 547 920	36 868 844	35 926 385	34 941 280	34 226 705	35 946 218
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	2 400 819 361	2 400 849 294	2 450 942 805	2 730 917 395	2 109 076 481	2 027 912 232	2 030 240 958	2 960 189 232	2 966 184 275	3 113 732 974	3 101 766 345	3 209 475 967
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	24 019 239	22 923 733	18 420 911	38 149 588	21 368 765	19 869 871	19 570 195	19 154 658	18 414 539	20 465 648	21 604 196	44 150 395
+ provision para penal. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	72 561 487	71 821 583	74 528 890	72 929 408	75 485 436	77 847 268	77 711 324	80 621 882	80 179 189	82 292 734	82 546 508	80 699 775
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	2 403 270 645	2 448 106 124	2 458 993 201	2 680 138 677	2 052 290 279	2 000 070 833	2 030 879 048	2 970 774 075	2 905 401 541	3 001 269 592	3 044 624 038	3 188 626 287
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	2 372 816 541	2 369 786 632	2 362 700 274	2 608 531 469	2 080 732 996	2 035 942 507	2 032 998 222	2 905 962 401	2 823 069 779	2 989 138 541	2 954 853 132	3 086 075 285
Problemas potencial	Nuevos Soles	3 247 450	3 540 968	2 995 853	2 759 498	2 972 727	2 890 482	2 881 186	2 586 284	112 842	135 813	100 155	98 192
Dudosa	Nuevos Soles	6 110 177	6 118 211	6 843 994	11 006 127	6 432 285	14 824 442	11 836 617	12 962 378	22 409 739	21 857 668	24 998 292	27 347 341
Pérdida	Nuevos Soles	54 001 961	54 992 591	52 772 878	54 871 278	64 726 946	58 273 215	59 249 096	59 304 934	58 954 314	62 008 404	60 227 522	63 510 781
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	2 400 826 148	2 400 855 211	2 460 946 510	2 730 929 959	2 109 076 436	2 027 864 174	2 030 240 958	2 960 189 232	2 966 184 275	3 113 732 730	3 101 772 281	3 209 481 590
BENEFICIARIOS	Número	601 203	676 303	674 548	670 122	679 081	670 082	672 448	668 100	662 800	638 800	627 901	629 303
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	11 234 973	30 840 410	50 547 491	67 320 381	84 241 684	100 893 888	119 030 012	136 460 238	154 234 750	172 621 763	190 286 170	206 401 808
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	71 822 402	108 529 231	265 653 401	275 403 945	342 898 614	410 867 381	480 548 578	521 790 400	591 657 041	669 309 814	755 526 344	700 429 987
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (META)	Nuevos Soles	60 842 729	115 722 771	179 000 460	260 871 817	278 550 774	324 077 068	378 524 264	426 620 861	473 809 654	517 873 532	562 440 288	616 538 888
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,30%	0,68%	1,06%	1,42%	1,74%	2,10%	2,36%	2,70%	3,11%	3,51%	3,91%	3,88%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3,72%	8,84%	8,88%	14,89%	17,13%	19,36%	22,71%	24,69%	28,89%	29,79%	31,82%	32,96%
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION PERSONAL	Porcentaje	0,00%	0,00%	8,55%	0,58%	6,90%	7,42%	15,95%	23,75%	24,86%	40,18%	50,91%	73,75%
Plantilla	Número	3 820	3 820	3 794	3 816	3 835	3 773	3 770	3 798	3 817	3 828	3 820	3 820
Gerentes	Número	22	22	22	22	22	22	22	22	22	24	24	22
Ejecutivos	Número	730	735	730	743	740	741	744	766	781	785	790	811
Profesionales	Número	201	205	204	201	201	198	200	201	200	200	208	222
Técnicos	Número	1 607	1 820	1 923	1 929	1 920	1 920	1 915	1 911	1 928	1 946	1 943	1 928
Administrativos	Número	1 261	1 238	1 221	1 248	1 242	1 218	1 203	1 197	1 199	1 162	1 156	1 139
Locación de Servicios	Número	410	359	357	380	573	659	642	574	630	629	672	777
Servicios de Terceros	Número	1 173	1 210	1 210	1 205	1 189	1 129	1 129	1 192	1 200	1 194	1 197	1 197
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número												
Otros	Número	1 173	1 210	1 215	1 205	1 189	1 129	1 129	1 195	1 200	1 195	1 197	1 197
Pensionistas	Número	6 645	6 639	6 629	6 627	6 614	6 614	6 614	6 602	6 470	6 448	6 448	6 447
Regimen 2050	Número	6 645	6 639	6 629	6 627	6 614	6 614	6 614	6 602	6 470	6 448	6 448	6 447
Regimen	Número												
Regimen	Número												
Participantes (Incluye Senam, Seagras)	Número	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140
TOTAL	Número	12 084	12 062	12 100	12 209	12 249	12 213	12 200	12 176	12 254	12 164	12 277	12 281

1/ Acumulado a cada mes

BANCO DE LA NACION
DATA RELEVANTE AÑO 2009 - METAS

RUBROS e INDICADORES / PERIODICIDAD	Unid. Medida	Presupuesto Año 2009 - 1/											
		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	2 741 030 989	2 698 084 795	2 797 185 599	2 973 972 392	3 112 951 645	3 142 829 950	3 183 340 254	3 091 568 018	2 974 946 833	2 885 553 186	2 887 813 495	2 997 951 803
Creditos al personal	Nuevos Soles	34 489 177	34 641 523	34 814 721	34 988 805	35 163 749	35 339 689	35 516 266	35 693 847	35 872 316	36 051 878	36 231 938	36 413 096
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	2 775 520 166	2 732 726 318	2 831 970 320	3 008 961 197	3 148 115 394	3 178 169 639	3 218 856 520	3 097 261 865	3 010 819 149	2 921 604 971	2 924 045 433	3 034 214 901
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	19 578 598	19 733 389	19 889 087	20 043 276	21 204 364	21 359 744	21 515 124	21 670 504	21 825 884	21 981 264	22 136 644	22 292 024
+ provision para penal. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	155 572 963	155 572 963	155 572 963	155 572 963	155 572 963	155 572 963	155 572 963	155 572 963	155 572 963	155 572 963	155 572 963	155 572 963
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	2 839 529 726	2 843 872 244	2 897 432 246	3 014 507 136	3 019 290 721	3 043 991 299	3 049 949 546	2 968 406 849	2 872 368 075	2 782 157 957	2 782 751 430	2 899 459 484
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	2 643 811 585	2 601 162 075	2 697 903 374	2 888 195 639	2 998 747 418	3 027 375 568	3 066 140 875	2 990 390 724	2 887 865 437	2 792 384 287	2 795 308 954	2 890 251 130
Problemas potencial	Nuevos Soles	80 621	88 175	91 444	97 159	101 662	102 623	103 627	100 010	97 219	94 336	91 976	97 976
Dudosa	Nuevos Soles	22 368 936	22 007 369	22 823 961	24 220 381	25 371 889	25 614 107	25 942 062	24 962 241	24 265 265	23 546 323	23 698 022	24 453 621
Pérdida	Nuevos Soles	53 892 280	53 023 670	54 989 768	58 495 404	61 127 370	61 710 946	62 501 144	60 136 560	58 461 480	56 729 194	56 778 593	58 915 758
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	2 775 520 166	2 732 726 318	2 831 970 320	3 008 961 197	3 148 115 394	3 178 169 639	3 218 856 520	3 097 261 865	3 010 819 149	2 921 604 971	2 924 045 433	3 034 214 901
BENEFICIARIOS	Número	648 400	650 720	656 000	661 300	666 700	672 100	677 500	683 100	688 700	694 300	700 000	705 700
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 496 138	36 108 292	52 831 381	70 870 492	88 623 731	106 891 269	124 873 157	143 169 328	161 579 670	180 104 385	198 743 272	217 496 524
PARTICIPACION DE MERCADO	Porcentaje												
RECLAMOS DECLARADOS FUNDADOS	Número	641	471	494	509	490	399	408	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	141 792 466	182 367 982	226 423 478	281 546 071	328 536 450	399 467 240	451 134 371	498 441 741	548 504 864	599 424 743	642 448 231	693 378 611
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (META)	Nuevos Soles	134 311 772	167 378 582	204 041 566	251 893 592	291 172 985	353 703 160	399 899 513	439 696 186	481 568 825	523 747 823	562 300 522	602 348 270
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,77%	1,01%	1,27%	1,60%	1,92%	2,32%	2,64%	2,92%	3,23%	3,59%	3,81%	4,13%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	6,51%	7,92%	10,52%	13,59%	16,77%	19,20%	21,80%	24,25%	26,45%	28,25%	29,72%	30,72%
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION PERSONAL	Porcentaje	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	21,00%	39,00%	44,00%	54,00%	58,00%	62,00%	65,00%	100,00%
Plantilla	Número	3 820	3 820	3 820	3 820	3 820	3 820	3 820	3 820	3 820	3 820	3 820	3 820
Gerentes	Número	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22
Ejecutivos	Número	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811	811
Profesionales	Número	222	222	222	222	222	222	222	222	222	222	222	222
Técnicos	Número	1 626											

FOUAFI

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	282 336 940	459 762 209	469 176 695	490 468 510								
Creditos directos	Nuevos Soles	3 028 760 311	2 754 624 268	2 583 101 635	2 076 010 714	2 661 756 372								
Creditos al personal	Nuevos Soles	36 474 498	36 189 882	35 212 336	35 549 897	34 875 399								
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	3 247 621 977	3 073 350 070	3 077 066 180	3 179 746 906	3 207 090 281	0	0	0	0	0	0	0	0
- rendimiento devengado	Nuevos Soles	30 007 519	34 933 275	32 850 259	40 800 698	35 402 982								
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	83 873 905	84 732 330	84 927 836	84 124 625	84 635 248								
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	3 193 755 591	3 013 691 115	3 015 458 600	3 136 422 979	3 147 858 014	0	0	0	0	0	0	0	0
RIESGO DE CARTERA														
Normal	Nuevos Soles	3 100 767 153	2 908 031 288	2 941 232 116	3 044 086 160	3 074 267 925								
Problema potencial	Nuevos Soles	52 063	4 394 955	63 324	78 310	73 932								
Deficiente	Nuevos Soles	21 031 451	30 590 514	36 126 126	25 722 934	22 748 475								
Dudoso	Nuevos Soles	62 110 567	57 747 277	45 053 489	48 719 289	47 957 196								
Pérdida	Nuevos Soles	63 626 663	84 593 254	84 607 965	61 162 525	82 148 692								
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	3 247 627 906	3 073 355 896	3 077 102 129	3 179 752 195	3 207 096 211	0	0	0	0	0	0	0	0
BENEFICIARIOS	Número	625 614	621 818	619 087	615 917	614 787								
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 289 123	34 869 433	53 253 130	70 882 276	88 632 303								
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	2,02%	2,11%	2,12%	1,92%	1,92%								
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	79 587 073	137 200 951	259 749 699	329 878 250	375 912 857								
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	62 069 733	158 281 438	214 456 399	261 422 469	289 468 625								
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,41%	0,73%	1,37%	1,76%	2,60%								
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3,44%	5,86%	10,89%	15,26%	17,74%								
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	Porcentaje	0,631%	0,684%	0,352%	7,37%	3,618%								
PERSONAL														
Plantilla	Número	3 811	3 812	3 745	3 827	3 822	0	0	0	0	0	0	0	0
Garantes	Número	32	32	32	32	32								
Ejecutivos	Número	806	837	830	876	875								
Profesionales	Número	223	228	233	258	260								
Técnicos	Número	1 625	1 610	1 675	1 722	1 737								
Administrativos	Número	1 130	1 117	970	949	905								
Locación de Servicios	Número	737	753	743	793	639								
Servicios de Terceros	Número	1 197	1 208	1 214	1 209	1 210	0	0	0	0	0	0	0	0
Personal de Cooperativas	Número													
Personal de Serenias	Número													
Otros	Número	1 190	1 208	1 214	1 209	1 210								
Pensionistas	Número	6 447	6 416	6 413	6 409	6 393	0	0	0	0	0	0	0	0
Regimen 20530	Número	6 447	6 416	6 413	6 409	6 393								
Regimen	Número													
Regimen	Número													
Policaristas (Incluye Seruni, Sergras)	Número	139	134	131	127	120								
TOTAL	Número	12 331	12 383	12 249	12 361	12 184	0	0	0	0	0	0	0	0

*/Acumulado a cada mes

