

**BANCO DE LA NACIÓN**

**INFORME EJECUTIVO**

**INFORME DE GESTION FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA**

**NOVIEMBRE DEL AÑO 2009**

## **EVALUACIÓN DE GESTION NOVIEMBRE DEL AÑO 2009**

### **INDICE**

VI.	Evaluación Financiera .....	Pág. 03
VII.	Evaluación del Flujo de Caja .....	Pág. 18
VIII.	Evaluación Presupuestal .....	Pág. 20
IX.	Aspectos Relevantes no previstos que incidieron en los Resultados .....	Pág. 25
X.	Anexos	
XI	Indicadores Relevantes (Formato A) .....	Pág. 30

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

Los **Activos** (S/. 19 623 048) fueron superiores en 3,54% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Mayor variación de S/. 670 361, explicada como consecuencia de:

**En Activo Corriente:**

Presenta una variación positiva de **S/. 752 221**, como consecuencia de:

**Fondos Disponibles:**

Menor ejecución en **S/. 1 500 940**, originada básicamente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Menores Depósitos en el BCRP en la cuenta Especial MN en relación a lo previsto, principalmente por haberse considerado mejores alternativas de inversión a través de la adquisición de Bonos Soberanos.	9 816 209	8 524 257	(13)
▪ Menores Depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME, debido a la colocación de préstamos a Petro Perú y la adquisición de Bonos Globales.	1 228 816	1 059 840	(14)
▪ Menor disponible en Caja, principalmente en Oficina Principal y en Agencias de Provincias.	574 766	515 421	(10)

**Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:**

Mayor ejecución en **S/. 1 930 921**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda. En MN, se explica por la mayor adquisición de Bonos Soberanos; y en ME por la mayor inversión en Bonos Globales ME.	874 231	2 792 946	219

**Cartera de Créditos, Neto:**

Mayor ejecución en **S/. 324 335**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Mayor colocación a Petro Perú a través de avances en cuenta corriente ME.	86 100	202 136	135
▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa a través de avances a cuenta corriente MN.	273 429	412 548	51
▪ Mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED.	1 838 947	1 915 631	4



**En Activo No Corriente**

Presenta una variación negativa de **S/. 81 860**, principalmente como consecuencia de los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo.

**Los Pasivos** (S/. 17 850 749) mayores en 4,33% a la meta prevista para dicho periodo. Variación positiva de S/. 741 372, explicada como consecuencia de:

**En Pasivo Corriente**

Presenta una variación positiva de **S/. 729 641**, como consecuencia de:

**Obligaciones con el Público:**

Mayor ejecución en **S/. 763 907**, básicamente en:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente por depósitos en cuenta corriente con el Sector Privado No Financiero, parcialmente contrarrestado por las menores obligaciones con los Gobiernos Locales y Regionales.	9 770 417	9 976 377	5
▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas (tanto en MN como en ME).	523 649	1 127 646	115
▪ Mayores Obligaciones con Público Restringidas, principalmente por depósitos en garantía ME.	1 184 774	1 328 951	12
▪ Menores Obligaciones por cuentas de Ahorro.	2 478 268	2 279 830	(8)

**En Pasivo no Corriente**

Presenta una variación de **S/. 11 731**, principalmente por los mayores provisiones por litigios y demandas pendientes.

El **Patrimonio** fue de **S/. 1 772 299**, menor en 3,85% a la meta prevista para dicho periodo, con una variación negativa de S/. 71 011, explicada principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Menor Resultado Neto del Ejercicio.	510 115	390 395	(23)
▪ Mayor Resultado Acumulado	(17 482)	31 227	279



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

La Utilidad Operativa S/. 455 370 fue menor en 19% al marco previsto, principalmente como consecuencia de los menores Ingresos Financieros, producto de los menores intereses por disponible en MN, lo cual es explicado por las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP; y por los mayores Gastos de Administración, explicados por el mayor Gasto de Personal, al haberse considerado la Provisión de Jubilación como parte de este rubro, de acuerdo a lo instruido por la SBS.

**A nivel de rubros**

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

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Menores ingresos por Intereses por disponibles en MN, explicados principalmente por los menores ingresos por intereses en la Cuenta Especial en el BCRP, producto de las continuas reducciones de la Tasa de Referencia.	475 524	309 457	(35)
▪ Menores Intereses por Créditos en MN, principalmente por los menores intereses por avances en cuentas corrientes y por préstamos.	314 947	297 323	(6)
▪ Menores ingresos por Diferencia de Cambio en Operaciones Varias, principalmente por diferencia por nivelación de cambio.	43 004	35 037	(19)
▪ Mayores ingresos por Inversiones Negociables a Vencimiento, principalmente por el rendimiento de Bonos Soberanos y Bonos Globales.	221 334	238 607	8

Los **Gastos Financieros** fueron superiores en 6% en relación a lo previsto, su comportamiento es explicado principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Mayores egresos como resultado de la pérdida por la venta de valores: Bonos Soberanos, Bonos Globales, entre otros.	1 143	25 893	2 165
▪ Menores egresos Intereses y Comisiones por Obligaciones con el Público en Moneda Nacional básicamente debido a la rebaja en la tasa de interés de las cuentas remuneradas, que corresponde a los saldos de Gobiernos Locales, Regionales y Universidades.	116 335	108 747	(7)

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 Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Menores Provisiones por la Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio.	14 437	11 958	(17)
▪ Menores provisiones por la Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores, principalmente por reversión de provisiones por créditos de consumo.	11 447	6 866	(40)



Los ingresos por **Servicios Financieros** estuvieron prácticamente a la par en relación a lo previsto.

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 6% en relación a lo previsto. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por tarjetas de Débito.

Los **Gastos de Administración** fueron mayores en 4% respecto al marco presupuestal, principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores Gastos de Personal y Directorio en 31%, debido básicamente:               <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores gastos en Jubilaciones y Pensiones por haberse considerado dicha Provisión como un Gasto de Administración, de acuerdo a lo instruido por la SBS.</li> <li>▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios.</li> <li>▪ Menores gastos en viáticos.</li> </ul> </li> </ul>	0 254 119 4 701	99 871 249 628 3 566	- (2) (24)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 17%, básicamente por:               <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos por Fuerzas Policiales.</li> <li>▪ Menores gastos en Mantenimiento y Reparación, principalmente de muebles, maquinarias y equipos, y por equipos de alarma y seguridad.</li> <li>▪ Menores gastos en Servicios de Vigilancia, guardianía y Limpieza, principalmente por el menor gasto por servicio de vigilancia de personas jurídicas y por concepto de limpieza de inmuebles.</li> <li>▪ Menores gastos en Otros Servicios, principalmente por menores gastos en lo relacionado a proyectos Plan Operativo e Internos de acuerdo a lo previsto.</li> <li>▪ Menores gastos en Otros Servicios-SNP.</li> <li>▪ Menores gastos por Compra de Bienes, principalmente por los menores gastos en Insumos y Suministros, básicamente por materiales para cómputo, repuestos y materiales de muebles maquinarias, otros suministros, letreros luminosos, entre otros.</li> <li>▪ Menores gastos por Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por el menor gasto por servicios de Red de Teleprocesos Nacionales.</li> <li>▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías y sociedades de auditoría.</li> </ul> </li> </ul>	22 757 21 815 18 186 8 790 19 159 12 343 27 603 6 686	16 651 14 640 15 198 2 667 16 940 8 668 23 673 2 544	(27) (33) (16) (70) (12) (30) (14) (62)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos en Tributos, principalmente por el menor pago de IGV, tributos a gobiernos locales, y por la no ejecución del impuesto temporal a los activos netos (ITAN).</li> </ul>	70 124	42 245	(40)



Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron menores en 58% al presupuesto, principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Menores Provisiones para Contingencias y Otras, principalmente por haberse registrado la Provisión de Jubilación en Gastos de Administración, de acuerdo a lo instruido por la SBS.	113 910	22 904	(80)
▪ Menores gastos por Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo.	34 263	33 603	(2)
▪ Mayor Amortización de Gastos.	6 437	8 839	37

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un menor ingreso respecto al presupuesto de 6%, principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Mayores gastos en Gastos Extraordinarios de Años Anteriores MN, explicados por la solución dada por el Laudo Arbitral el 17-11-09 entre SUTBAN y el Banco de la Nación correspondiente al año 2009, reintegrando desde Enero 2007 a Diciembre 2008, por conceptos de movilidad, refrigerio, por casado, por escolaridad, cierre de pliego anterior, uniforme, aporte ESSALUD y por hijo. Asimismo, se ha registrado un mayor gasto por beneficios sociales, gratificaciones, remuneraciones de años anteriores; y en relación a servicios recibidos de terceros, el mayor gasto se explica por mantenimiento preventivo y correctivo, servicios de publicidad, entre otros.	6 528	18 561	184
▪ Mayores ingresos de ejercicios anteriores, principalmente por la reversión de la provisión de litigios y demandas interpuestas contra el Banco, (Laudo arbitral entre SUTBAN Y BN 2007-2009), mayores ingresos diversos de gestión, producto de la reversión de la provisión 25 años, reversión de la provisión de mercado (inmuebles), entre otros.	54 509	60 485	11

La Utilidad Neta (S/. 390 395) fue inferior en 23%, principalmente como consecuencia de los menores Ingresos Financieros, producto de los menores intereses por disponible en el BCRP, y por el mayor Gasto de Administración por Personal; contrarrestado parcialmente por las menores provisiones realizadas. Cabe destacar que la diferencia en el registro del Presupuesto y Ejecución de la Provisión de Jubilaciones obedece a que su Presupuesto ha sido considerado en el rubro de Provisiones por corresponder, mientras que la ejecución ha sido registrada como Gasto Administrativo, de acuerdo a lo instruido por la SBS.



## 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 0,80%. A pesar de ello, el Banco muestra la liquidez necesaria, permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos, principalmente por las mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta.

Ratio	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>18 430 324</u> 14 688 895	<u>19 182 545</u> 15 418 536
	1,25	1,24

- o Una disminución en el índice de Eficiencia Administrativa en 17,72%, explicado básicamente por los mayores Gastos de Administración, principalmente por haberse registrado la Provisión de Jubilación como Gasto de Personal, según lo instruido por la SBS.

Ratio	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>667 244</u> 16 888 126	<u>799 037</u> 17 195 292
	3,95%	4,65%

- o Un mayor índice de Solvencia en 8,51%. El endeudamiento patrimonial del Banco registra un nivel mayor al de la meta, debido al mayor Pasivo Total registrado, producto de las mayores obligaciones por cuentas a plazo y a la vista. Este indicador alcanza al mes de octubre, el índice de 10,07 veces.

Ratio	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>17 109 377</u> 1 843 310	<u>17 850 749</u> 1 772 299
	9,28	10,07

- o Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 20,06% en relación a lo previsto, principalmente por los mayores Activos Totales registrados, producto de las mayores Inversiones Negociables; así como por la menor Utilidad Operativa del ejercicio, producto de los menores Ingresos Financieros (continuas reducciones de la Tasa de Referencia del BCRP).

Ratio	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>604 201</u> 18 952 688	<u>499 572</u> 19 623 048
	3,19%	2,55%



- o Una disminución del ROE (Rentabilidad Financiera) en 20,38%, explicado por la menor Utilidad Neta del Ejercicio, principalmente como producto de los menores Ingresos Financieros y por los mayores Gastos de Administración.

Ratio	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>510 115</u> 1 843 310	<u>390 395</u> 1 772 299
	27,67%	22,03%

- o El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 945 769, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 806 010 (85,22% de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros; finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 390 395 (41,28% de margen neto).

Ratio	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>982 590</u> 1 100 074	<u>811 103</u> 945 769
	89,32%	85,76%

ÍNDICES FINANCIEROS	Meta a Noviembre <sup>1/</sup>	Ejecución a Noviembre	Variación %
<b>LIQUIDEZ</b>			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,25	1,24	(0,80)
<b>GESTIÓN</b>			
Gastos de Administración <sup>2/</sup> / Activo Rentable <sup>3/</sup>	3,95%	4,65%	17,72
<b>SOLVENCIA</b>			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	9,28	10,07	8,51
<b>RENTABILIDAD</b>			
FOA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	3,19%	2,55%	(20,06)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto)	27,67%	22,03%	(20,38)
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS <sup>4/</sup>	89,32%	85,76%	(3,99)
EBITDA <sup>5/</sup>	648 754	542 612	(16,36)

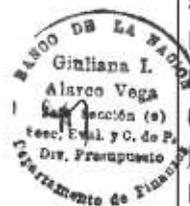
1/ Saldos previstos de acuerdo al Presupuesto aprobado 2009.

2/ Saldos anualizados. La ejecución considera la Provisión de Jubilaciones

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 Noviembre 2009 respecto a la Ejecución Noviembre del año 2008****BALANCE GENERAL**

Los **Activos** (S/. 19 623 048) muestran una variación de S/. 685 941, equivalente a 3,62% con respecto a la ejecución al mes de noviembre 2008, como consecuencia de:

**En Activo Corriente**

Presenta una variación de **S/. 670 655**, como consecuencia de:

**Fondos Disponibles:**

Menor ejecución en **S/. 1 047 010**, originada básicamente por:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta Especial MN, principalmente por haberse considerado mejores alternativas de inversión a través de la adquisición de Bonos Soberanos.	9 752 262	8 524 257	(13)
▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta Ordinaria, producto de la menor tasa de encaje.	873 039	402 581	(54)
▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME.	484 058	1 059 840	119
▪ Mayor disponible en caja, principalmente en Oficina Principal y Dependencias.	418 275	515 421	23

**Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:**

Mayor ejecución en **S/. 1 335 824**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, principalmente en MN por la mayor inversión en Bonos Soberanos, parcialmente contrarrestado por la menor inversión en Certificados de Depósitos emitidos por el BCRP; y en ME se explica por la adquisición de Bonos Supranacionales y Bonos Ordinarios.	1 385 625	2 792 946	102



**Cartera de Créditos, Neto:**

Mayor ejecución en S/. 107 773, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa a través de avances a cuenta corriente MN.	20 204	412 548	1 942
▪ Mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED.	1 845 700	1 915 631	4
▪ Menores colocaciones a Petro Perú a través de avances en cuenta corriente ME.	572 553	202 136	(65)

**Cuentas por Cobrar, Neto:**

Mayor ejecución en S/. 196 396, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Mayores ingresos por Venta de Bienes y Servicios de Fideicomiso, explicados principalmente por contratos por Fideicomisos en Garantía ME.	102 651	284 668	177

**En Activo No Corriente**

Presenta una variación de S/. 15 286 respecto a la ejecución al mes de noviembre 2008, principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales.

**Los Pasivos** (S/. 17 850 749) muestran una variación de S/. 775 642, equivalente a 4,54% con respecto a la ejecución al mes de noviembre 2008, explicada principalmente:**En Pasivo Corriente**

Presenta una variación de S/. 734 150, principalmente por:

**Obligaciones con el Público:**

Mayor ejecución en S/. 443 268, básicamente en:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas (tanto en MN como en ME).	475 770	1 127 646	137
▪ Mayores Obligaciones con el Público Restringidas, principalmente por depósitos judiciales y administrativos, y por depósitos en garantía ME.	957 462	1 328 951	39
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro, principalmente con personas naturales.	1 951 275	2 279 830	17
▪ Menores Obligaciones a la Vista, principalmente por las menores obligaciones con los Gobiernos Locales y Regionales.	10 910 368	9 976 377	(9)



**Depósitos en Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales:**  
Mayor ejecución en S/. 287 874, básicamente por:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Mayores depósitos de Empresas Financieras, principalmente por depósitos de COFIDE.	77 431	365 305	372

**En Pasivo no Corriente**

Presenta una variación positiva de S/. 41 492, principalmente como consecuencia de las mayores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas pendientes.

**Patrimonio:**

Con un saldo de S/. 1 772 299, alcanzó una variación negativa de S/. 89 701, equivalente a (4,82)% respecto a la ejecución al mes de noviembre 2008, dicha variación es explicada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Menor Resultado Neto del Ejercicio.	592 440	390 395	(34)
▪ Mayor Resultado Acumulado	(81 117)	31 227	138

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

La Utilidad Operativa (S/. 455 370) fue inferior en 32%, principalmente por registrarse menores Ingresos Financieros, lo cual se explica básicamente por los menores intereses percibidos por disponibles en MN, y por los mayores gastos de Administración; parcialmente contrarrestado por los menores gastos Financieros.

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 16% en relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Menores intereses por Fondos Disponibles en MN, principalmente por no haberse registrado ingresos por depósitos a plazo MN, contrarrestado parcialmente por los mayores intereses generados por los depósitos en la cuenta Especial MN.	528 570	309 457	(41)
▪ Menores intereses por fondos disponibles en ME, principalmente por los menores intereses por los depósitos Overnight ME, y por los menores interés por cuentas a plazo por depósitos en Bancos e Instituciones Financieras del Exterior.	16 232	2 002	(88)
▪ Menores intereses por Créditos en MN, principalmente por Préstamos Multired.	305 856	297 323	(3)
▪ Mayores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento, principalmente por Bonos Soberanos en MN y por Bonos Globales en ME.	180 819	238 607	32



Los **Gastos Financieros**, a Noviembre de 2009, se encuentran por debajo de lo registrado al mismo periodo 2008 en 16%, lo cual se explica por:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Menores intereses por obligaciones con el público, principalmente en MN por las menores obligaciones a la vista por cuentas corrientes.	152 501	108 747	(29)
▪ Mayores egresos como resultado de la pérdida por la venta de valores: Bonos Soberanos, Bonos Globales, entre otros.	540	25 893	4 697

El **Margen Financiero Neto** muestra una desviación de 14% 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 Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Menores provisiones para la incobrabilidad de créditos del ejercicio.	35 189	11 958	(66)
▪ Menores provisiones para la incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores, principalmente para créditos comerciales y de consumo.	8 756	6 866	(22)

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

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
▪ Mayores ingresos por Operaciones Contingentes, principalmente por cartas fianza otorgadas y cartas de créditos emitidas.	1 688	6 157	265
▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro por corresponsalía.	45 802	49 880	9
▪ Mayores ingresos por Tarjetas de Débito.	7 427	11 398	53
▪ Mayores ingresos por Servicios por Locales Compartidos.	5 925	9 111	54
▪ Mayores ingresos por Mantenimiento de Depósitos de Ahorro.	16 518	18 567	12
▪ Mayores ingresos por Cobro de Tributos.	28 285	30 041	6
▪ Mayores ingresos por mantenimiento de depósitos de ahorro.	16 518	18 567	12
▪ Menores ingresos por el servicio de caja realizado al Tesoro Público.	192 170	180 984	(6)

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 61% 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 10%, principalmente por:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ El mayor gasto de Personal de 7% se explica principalmente por:               <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores gastos por Sueldos y Salarios. 226 020</li> <li>▪ Mayores gastos por Compensación por Tiempo de Servicios. 15 193</li> </ul> </li> </ul>		249 628	10
		16 884	11
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 21%, básicamente por:               <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores gastos en Transportes y Almacenamiento, principalmente por abastecimiento de cajeros Multired y por traslado, recuento y embolsado de valores. 32 999</li> <li>▪ Mayores gastos por Mantenimiento y Reparación, principalmente de muebles, maquinarias y equipo, e inmuebles. 10 611</li> <li>▪ Mayores gastos por Alquileres, principalmente por equipos informáticos, entre otros. 9 874</li> <li>▪ Mayores gastos por Otros Servicios SNP, por considerarse dicho gasto en el rubro de Otros Servicios en el ejercicio anterior. 0</li> <li>▪ Mayor gasto en Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por red de teleprocesos nacionales. 19 595</li> <li>▪ Mayores gastos Diversos de Gestión, principalmente por transferencias al Fondo de Empleados. 30 090</li> <li>▪ Menores gastos en Otros Servicios. 14 373</li> <li>▪ Mayores gastos por Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por red de teleprocesos nacionales. 19 595</li> <li>▪ Mayores gastos por Publicidad y Publicaciones, principalmente por el mayor gasto en publicidad local. 5 310</li> </ul> </li> </ul>		37 219	13
		14 640	38
		13 116	33
		16 940	-
		23 673	21
		35 288	17
		2 667	(81)
		23 673	21
		11 984	126
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos por Impuestos y Contribuciones, principalmente por la no ejecución del ITAN. 47 902</li> </ul>		42 245	(12)

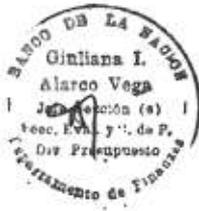
Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron superiores en 80%, según detalle:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores provisiones para Contingencias y Otras, principalmente por provisiones genéricas fijas y por créditos contingentes. 1 061</li> </ul>		22 904	2 058
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayor depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo. 29 324</li> </ul>		33 603	15
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayor amortización de gastos. 5 666</li> </ul>		8 839	56

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso de 181%, explicado principalmente por:

Detalle	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores ingresos de ejercicios anteriores, principalmente por la reversión de la provisión de litigios y demandas interpuestas contra el Banco, (Laudo arbitral entre SUTBAN Y BN 2007-2009), mayores ingresos diversos de gestión, producto de la reversión de la provisión 25 años, reversión de la provisión de mercado (inmuebles), entre otros.</li> </ul>	22 536	60 485	168
<ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores gastos en Gastos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores MN, explicados por la solución dada por el Laudo Arbitral el 17-11-09 entre SUTBAN y el Banco de la Nación correspondiente al año 2009, reintegrando desde Enero 2007 a Diciembre 2008, por conceptos de movilidad, refrigerio, por casado, por escolaridad, cierre de pliego anterior, uniforme, aporte ESSALUD y por hijo. Asimismo, se ha registrado un mayor gasto por beneficios sociales, gratificaciones, remuneraciones de años anteriores; y en relación a servicios recibidos de terceros, el mayor gasto se explica por mantenimiento preventivo y correctivo, servicios de publicidad, entre otros.</li> </ul>	6 740	18 561	180

La **Utilidad Neta** (S/. 390 395) fue inferior en 34% en relación a noviembre de 2008, principalmente por las mayores Provisiones y por los menores Ingresos Financieros, principalmente por los menores intereses por Disponible por Depósitos a Plazo en el BCRP, y por los mayores gastos de Administración; a pesar de registrarse mayores ingresos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores, explicados básicamente por la reversión de las provisiones de litigios y demandas pendientes, así como por los menores gastos Financieros.



#### 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 1,59%, principalmente como consecuencia del mayor Pasivo Corriente, producto de las mayores Obligaciones por Cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas, y por las mayores Obligaciones de Ahorro; parcialmente contrarrestado por el mayor Activo Rentable registrado.

Ratio	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009
<u>Activo Corriente</u>	18 511 890	19 182 545
<u>Pasivo Corriente</u>	14 684 386	15 418 536
	1,26	1,24



- o Una mejora del índice de Eficiencia Administrativa en 13,08%, principalmente por los menores Gastos de Administración (anualizados), destacando el menor Gasto de Personal y de Tributos.

Ratio	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>922 233</u> 17 244 090	<u>799 037</u> 17 195 292
	5,35%	4,65%

- o Un mayor índice de Solvencia en 9,81%, contando el Banco con una capacidad de endeudamiento de 10,07 veces su estructura patrimonial, principalmente por las mayores Obligaciones por depósitos en Empresas del Sistema Financiero y por Obligaciones por Cuentas a Plazo.

Ratio	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>17 075 107</u> 1 862 000	<u>17 850 749</u> 1 772 299
	9,17	10,07

- o Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 36,09%, explicado principalmente por los mayores Activos Totales registrados y por la menor Utilidad Operativa, producto de los menores Ingresos de Operación y de los mayores Egresos de Operación, destacando los mayores gastos de Personal y de Servicios Prestados por Terceros.

Ratio	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>755 525</u> 18 937 107	<u>499 572</u> 19 623 048
	3,99%	2,55%

- o Una disminución del ROE (Rentabilidad Financiera) en 30,77%, 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 Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>592 440</u> 1 862 000	<u>390 395</u> 1 772 299
	31,82%	22,03%



- o Un menor índice en 0,09% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros. La Utilidad Financiera Neta de S/. 806 010 (85,22% de margen) cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 390 395.

Ratio	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>967 696</u> 1 127 311	<u>811 103</u> 945 769
	85,84%	85,76%

ÍNDICES FINANCIEROS	Ejecución a Noviembre 2008	Ejecución a Noviembre 2009	Variación %
<b>LIQUIDEZ</b>			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,26	1,24	(1,59)
<b>GESTIÓN</b>			
Gastos de Administración <sup>1/</sup> / Activo Rentable <sup>2/</sup>	5,35%	4,65%	(13,08)
<b>SOLVENCIA</b>			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	9,17	10,07	9,81
<b>RENTABILIDAD</b>			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	3,99%	2,55%	(36,09)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto)	31,82%	22,03%	(30,77)
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS<sup>3/</sup></b>	85,84%	85,76%	(0,09)
<b>EBIDTA<sup>4/</sup></b>	718 932	542 612	(24,53)

1/ Saldos anualizados, considera Jubilación.

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 Noviembre 2009 respecto al marco aprobado**

**El Flujo Operativo** (S/. 390 395) mostró una disminución de 23,47%, 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 Tributos y Servicios Prestados por Terceros.

**El Flujo Económico** (-S/. 1 270 339) mostró una disminución de 1 050,84%, siendo explicado en parte por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

Ingresos de Capital	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Obligaciones con el Público	482 971	1 272 588	155
▪ Fondos Interbancarios	0	145 200	-
▪ Cuentas por Pagar	7 588	76 041	902
▪ Cartera de Créditos	650 358	700 593	8
▪ Cuentas por Cobrar	91 668	177 399	94
▪ Otros Pasivos	160 484	193 860	21
▪ Patrimonio	23 327	85 153	265

Gastos de Capital	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Gastos de Capital no ligado a Proyectos	76 850	12 437	(84)
▪ Inversión Financiera	(356 565)	1 574 356	542
▪ Cartera de Créditos	351 944	740 864	111
▪ Fondos Interbancarios	0	145 200	-
▪ Cuentas por Cobrar	304 618	375 978	23
▪ Cuentas por Pagar	66 790	133 086	99
▪ Otros Pasivos	230 559	291 607	26

Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión**, al mes de noviembre 2009 ascienden a S/. 12 437. La ejecución corresponde principalmente al rubro de Mobiliario y Equipo, por la adquisición de Cajeros Automáticos, y al rubro de Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas.

E	PROGRAMA DE INVERSIONES	Meta Anual 2009	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Var.% Ejec./Meta Noviembre	Avance % a Noviembre
	<b>Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión</b>	<b>88 436</b>	<b>76 850</b>	<b>12 437</b>	<b>(83,8)</b>	<b>14,06</b>
1.	Mobiliario y Equipo	60 794	58 834	7 108	(87,9)	11,69
2.	Edificios e Instalaciones	16 656	10 208	1 855	(81,8)	11,14
3.	Equipos de Transporte y Maquinaria	3 918	2 379	625	(73,7)	15,96
4.	Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	7 068	5 429	2 849	(47,5)	40,31

El Flujo Neto de Caja (S/.- 1 270 339) fue inferior en 1 050,84% al presupuesto previsto, producto de lo anteriormente expuesto.

El Saldo Final de Caja (S/. 10 614 279) fue inferior en 12,39% a la meta prevista para dicho periodo. La variación es explicada principalmente por los menores Fondos Disponibles en el BCRP, producto de los menores depósitos en la cuenta Especial MN y Overnight ME, por haberse considerado mejores alternativas de inversión a través de la compra de Bonos Soberanos y Globales.

**La Disponibilidad** en el periodo evaluado (S/. 10 614 279) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 515 421)

▪ Moneda Nacional	478 833
▪ Moneda Extranjera	36 588

Banco Central de Reserva (S/. 9 995 324)

▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional.	8 524 257
▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera.	1 059 840
▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria.	402 581
▪ Depósitos a Plazo	8 646

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 3 558)

▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País.	3 558
--	-------

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 61 354)

▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria	52 404
▪ Cuenta Especial Mercado Monetario	8 662
▪ Depósitos en Cuenta Plazo.	288

Otros (S/. 38 622)

▪ Canje	28 456
▪ Rendimiento Devengado del Disponible	8 537
▪ Otras Disponibilidades	1 629

**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 Noviembre 2009 respecto al marco aprobado.**

El Resultado Operativo (S/. 499 572) fue inferior en 17% respecto a la meta prevista para el mes de noviembre, principalmente por los menores Ingresos de Operación, producto de los menores Ingresos Financieros; a pesar de haberse registrado menores Egresos de Operación, explicados principalmente por los menores gastos en Servicios Prestados por Terceros y Tributos.

**INGRESOS OPERATIVOS****A nivel agregado**

La ejecución de **Ingresos Operativos** fue menor en 8% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los menores Ingresos Financieros, destacando los menores ingresos por intereses por disponibles en MN y por intereses por créditos en MN; parcialmente contrarrestado por los mayores ingresos en Otros, destacando los mayores ingresos por Servicios diversos en MN.

**A nivel de rubros**

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 12% respecto a lo previsto al mes de Noviembre, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>Menores ingresos por Intereses por disponibles en MN, explicado principalmente por los menores ingresos por intereses de la Cuenta Especial MN, producto de las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP.</li> </ul>	475 524	309 457	(35)
<ul style="list-style-type: none"> <li>Menores intereses por créditos en MN, principalmente por menores intereses por avances en Cuenta Corriente, e intereses por préstamos.</li> </ul>	314 948	297 323	(6)
<ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores ingresos por Valorización de inversiones disponibles venta instrumentos, producto de la venta de Bonos Soberanos y Bonos Globales.</li> </ul>	15 951	33 574	110
<ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores ingresos por Inversiones Negociables a Vencimiento, principalmente por el rendimiento de Bonos Soberanos y Bonos Globales.</li> </ul>	221 334	238 607	8
<ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores ingresos como resultado de la Compra-Venta de Valores, correspondientes a Bonos Soberanos y Bonos Globales.</li> </ul>	29 269	42 074	44



Los **Otros Ingresos** fueron superiores en 1% respecto a lo previsto para el mes de Noviembre, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores ingresos por servicios diversos MN, principalmente por los mayores ingresos por comisiones recibidas por el Manejo de la Tesorería del Estado, Transferencias en MN, entre otros.</li> </ul>	344 164	348 624	1
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Menores ingresos por operaciones contingentes, principalmente por cartas de fianza otorgadas y cartas de créditos emitidas.</li> </ul>	7 561	6 157	(19)

Los **Ingresos Extraordinarios** fueron superiores en 4% respecto a lo previsto para el mes de Noviembre, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en ME, explicados principalmente por la reversión de la provisión de litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco.</li> </ul>	39 789	44 046	11
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mayores ingresos extraordinarios del ejercicio en ME, explicados principalmente por la cancelación de cuentas por pagar e inmovilizadas provenientes del programa de incentivos al personal que cesó en el año 1992 y que no fueron descargadas.</li> </ul>	7 095	8 242	16
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por los menores ingresos diversos de gestión relacionados a la reversión de la provisión de vacaciones y de 25 años, entre otros; y por la disminución de la provisión por incobrabilidad de créditos.</li> </ul>	26 167	23 305	(11)



## EGRESOS OPERATIVOS

### A nivel agregado

La ejecución de los **Egresos Operativos** fue inferior en 3% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los menores gastos en Servicios Prestados por Terceros destacando el menor gasto por Otros Servicios (relacionados a proyectos Plan Operativo e Interno) y por Reparación y Mantenimiento; por Tributos, destacando el menor gasto en IGV e ITAN; entre otros.

### A nivel de rubros

La menor ejecución de 17% en **Servicios Prestados por Terceros** se explica principalmente por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos por Otros Servicios, principalmente por menores gastos en lo relacionado a proyectos Plan Operativo e Internos de acuerdo a lo previsto.</li> </ul>	8 790	2 667	(70)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos por Mantenimiento y Reparación, especialmente de muebles, maquinaria y equipos, y por equipos de alarmas y seguridad.</li> </ul>	21 815	14 640	(33)



▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por el menor gasto por consultorías y sociedades de auditorías.	6 686	2 544	(62)
▪ Menores gastos en Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por el menor gasto por servicios de Red de Teleprocesos Nacionales y servicio de energía y agua.	27 603	23 673	(14)
▪ Menores gastos en Servicios de Vigilancia, Guardianía y Limpieza, principalmente por el menor gasto por servicio de vigilancia de personas jurídicas y por concepto de limpieza de inmuebles.	18 186	15 198	(16)
▪ Menores gastos en Alquileres, principalmente por el menor gasto por alquiler de oficinas, bóvedas y equipos informáticos	14 884	13 116	(12)
▪ Menores gastos en Transporte y Almacenamiento, principalmente por gastos de viaje, pasajes SNP y fletes.	38 278	37 219	(3)

La menor ejecución de 40% de **Tributos** se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	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)	69 663	41 772	(40)

La menor ejecución de 2% de los **Gastos de Personal** se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
• Menores gastos en Incentivos por retiro Voluntario, explicados por la no ejecución del programa.	7 023	0	(100)
▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios, principalmente por básicas, bonificaciones y horas extras	254 119	249 628	(2)
▪ Menores gastos por concepto de Capacitación, principalmente en personas naturales.	1 347	1 062	(21)
▪ Mayores gastos en Jubilaciones y Pensiones en relación a lo previsto.	173 538	178 117	3



La menor ejecución de 27% en **Otros Gastos** se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Menores gastos en Fuerzas Policiales.	22 757	16 651	(27)



La menor ejecución de 30% de los egresos por **Compra de Bienes** se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Menores gastos en Insumos y Suministros, básicamente por materiales para cómputo, otros suministros, repuestos y materiales de muebles maquinarias, letreros luminosos, entre otros.	11 231	7 948	(29)
▪ Menores gastos en combustible y lubricantes.	1 112	719	(35)



La menor ejecución de 5% de los **Gastos Diversos de Gestión** se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Menores gastos en viáticos, principalmente por viáticos república y por personal SNP.	5 321	3 868	(27)
▪ Menores gastos en Otros (GIP), principalmente por trabajos de la imprenta, gastos notariales y de registro y gastos judiciales.	31 063	30 605	(1)
▪ Menores gastos por seguros, principalmente por Seguros por incendios, contrarrestado parcialmente por el mayor gasto por seguro de asalto y robo.	4 934	4 638	(6)

La mayor ejecución de 24% en **Gastos Financieros** se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Mayores egresos como resultado de pérdida por la venta de valores: Bonos Soberanos, Bonos Globales, entre otros..	1 143	25 893	2 165
▪ Mayores egresos por valorización de inversiones negociables disponibles para venta, correspondientes a las fluctuaciones por venta de Bonos Soberanos y Bonos Globales.	9 150	19 211	110

La mayor ejecución de 245% en **Egresos Extraordinarios** se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Noviembre	Ejecución a Noviembre	Variación %
▪ Mayores gastos en Gastos Extraordinarios de Años Anteriores MN, explicados por la solución dada por el Laudo Arbitral el 17-11-09 entre SUTBAN y el Banco de la Nación correspondiente al año 2009, reintegrando desde Enero 2007 a Diciembre 2008, por conceptos de movilidad, refrigerio, por casado, por escolaridad, cierre de pliego anterior, uniforme, aporte ESSALUD y por hijo. Asimismo, se ha registrado un mayor gasto por beneficios sociales, gratificaciones, remuneraciones de años anteriores; y en relación a servicios recibidos de terceros, el mayor gasto se explica por mantenimiento preventivo y correctivo, servicios de publicidad, entre otros.	6 528	18 561	184
▪ Mayores gastos en Gastos Extraordinarios del Ejercicio, principalmente por el mayor gasto en el rubro Otros MN, el cual comprende el gasto por la solución dada por el Laudo Arbitral el 17-11-09 entre SUTBAN y el Banco de la Nación correspondiente al año 2009 (reintegrando de enero a noviembre los conceptos de movilidad, refrigerio, por casado, por escolaridad, aporte a ESSALUD y por hijo).	199	5 401	2 617



## GASTOS DE CAPITAL

Al mes de Noviembre, la ejecución de **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** fue de **S/. 12 437**, inferior en 84% respecto a la meta prevista para dicho periodo. La ejecución corresponde principalmente al rubro de Mobiliario y Equipo, por la adquisición de Cajeros Automáticos; y al rubro de Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas.

**RESULTADO ECONÓMICO**

El **Resultado Económico** (S/. 487 135) fue inferior en 8% en relación a lo previsto, lo cual se explica principalmente por los menores Ingresos de Operación, principalmente por los menores Ingresos Financieros, lo cual fue parcialmente contrarrestado por los menores Egresos de Operación y de Capital registrados.

**GASTO INTEGRADO DE PERSONAL**

El **Gasto Integrado de Personal** (S/. 533 657) fue inferior a lo previsto en 3%, explicado principalmente por el menor gasto en Servicios Prestados por Terceros, en los rubros de Honorarios Profesionales, Servicios de Vigilancia Guardianía, y Otros Servicios; Gasto de Personal, principalmente en el rubro Otros-Incentivos por Retiro Voluntario, Sueldos y Salarios, y Gastos Diversos de Gestión en los rubros Viáticos.

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

**PERSONAL - POBLACIÓN NOVIEMBRE 09**

CATEGORÍAS	Planilla		Locación de Servicios		Servicios Terceros		Total Personal	
	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado
Gerentes	26	24					26	24
Ejecutivos	944	881					944	881
Profesionales	381	302		358			381	660
Técnicos	2 704	2 602		532			2 704	3 134
Otros	68	127				1 226	68	1 353
<b>TOTAL</b>	<b>4 123</b>	<b>3 936</b>	<b>943</b>	<b>890</b>	<b>1 201</b>	<b>1 226</b>	<b>6 267</b>	<b>6 052</b>
Pensionistas	6 447	6 335					6 447	6 335
Practicantes	140	113					140	113



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

ASPECTOS CRITICOS NO PREVISTOS

- Ninguna

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 NOVIEMBRE Mil. Operaciones	META 2009 A NOVIEMBRE Mil. Operaciones	EJE 2009 A NOVIEMBRE Mil. Operaciones	Variación % Eje 08/ Eje 08	Variación % Eje 09/ Meta 09	EJE 2008 A NOVIEMBRE En MM S/.	META 2009 A NOVIEMBRE En MM S/.	EJE 2009 A OCTUBRE (En MM S/.)	Variación % Eje 09/ Eje 08	Variación % Eje 09/ Meta 09
Recaudación	23 145	24 257	23 916	5,3	-1,4	36	33	32	-10,3	-1,9
Pagaduría	147 841	157 033	156 784	6,0	-0,1	393	389	369	-1,1	-0,1
Otros	19 301	20 233	20 432	5,8	1,0	16	13	12	-24,6	-2,6
<b>TOTAL</b>	<b>190 286</b>	<b>201 493</b>	<b>201 130</b>	<b>5,70</b>	<b>-0,18</b>	<b>445</b>	<b>435</b>	<b>433</b>	<b>-2,7</b>	<b>-0,3</b>

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

PRODUCTOS	EJE 2008 A NOVIEMBRE	META 2009 A NOVIEMBRE	EJE 2009 A NOVIEMBRE	Var % Eje 09/ Eje 08	Var % Eje 09/ Meta 09
Ahorros (En S/. MM)	21 386	22 192	21 041	-1,6	-5,2
Créditos Multired ( En S/. MM)	287 508	252 223	251 987	-12,4	-0,1
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	167 984	151 833	154 478	-8,0	1,7
Depositos en el BCRP ( En S/. MM)	538 322	477 185	311 262	-42,2	-34,8
Diferencia Cambio Operaciones Spot	42 430	55 967	54 990	29,6	-1,7
Nivelación de Cambio	0	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	18 805	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio - Otros	0	12 963	19 953	0,0	53,9

## CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION PRESUPUESTAL

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

## INGRESOS FINANCIEROS : A NOVIEMBRE 2009

PRODUCTOS	EJE 2008 A NOVIEMBRE En MM S/.	META 2009 A NOVIEMBRE En MM S/.	EJE 2009 A NOVIEMBRE En MM S/.	Variación % Eje 09/ Eje 08	Variación % Eje 09/ Meta 09
Recaudación	28 285	29 718	30 041	6,2	1,1
Pagaduría	192 998	178 770	181 654	-5,9	1,6
Créditos	319 049	320 359	302 542	-5,2	-5,6
Otros	1 529 935	1 552 705	1 421 247	-7,1	-8,5
<b>TOTAL</b>	<b>2 070 268</b>	<b>2 081 552</b>	<b>1 935 484</b>	<b>-6,5</b>	<b>-7,0</b>

## PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A NOVIEMBRE 2009

INVERSIONES	META 2009 Anual En MM S/.	META 2009 A NOVIEMBRE En MM S/.	EJE 2009 A NOVIEMBRE 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					
<b>GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER</b>	<b>88 436</b>	<b>76 849</b>	<b>12 437</b>	<b>0,2</b>	<b>14,06</b>
1. Mobiliario y Equipo	60 794	58 834	7 106	0,1	11,69
2. Edificios e Instalaciones	16 656	10 208	1 855	0,2	11,14
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	3 918	2 378	625	0,3	15,95
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 068	5 429	2 849	0,5	40,31
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
<b>TOTAL FBK</b>	<b>88 436</b>	<b>76 849</b>	<b>12 437</b>	<b>0,2</b>	<b>14,06</b>

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

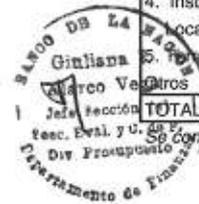
BANCO DE LA NACION  
 CUADROS DE SOPORTE DE EVALUACION FLUJO DE CAJA  
 Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Realizado

INGRESOS FINANCIEROS : A NOVIEMBRE 2009

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A NOVIEMBRE 2009

INVERSIONES	META 2009 Anual En MM S/.	META 2009 A NOVIEMBRE En MM S/.	EJE 2009 A NOVIEMBRE 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	88 436	76 849	12 437	0,2	14,06
1. Mobiliario y Equipo	60 794	58 834	7 108	0,1	11,69
2. Edificios e Instalaciones	16 656	10 208	1 855	0,2	11,14
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	3 918	2 378	625	0,3	15,95
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 068	5 429	2 849	0,5	40,31
5. Repuestos Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	88 436	76 849	12 437	0,2	14,06

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

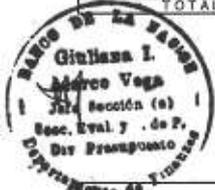


EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE NOVIEMBRE 2009

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	2 566 038 137	2 796 123 306	57 641	56 508	9 301 638	12 059 656	19 129 888	19 792 660	22 635 811	21 621 956	2 617 162 113	2 849 654 084
1.1 Sector Financiero	224 414 882	268 934 168	0	0	0	0	0	0	6 155 920	2 149 380	230 570 802	289 073 548
1.1.1 Sector Bancario	0	44 071 481	0	0	0	0	0	0	603 219	0	44 074 700	0
1.1.2 Sector No Bancario	224 414 882	242 852 688	0	0	0	0	0	0	1 546 161	2 149 380	230 570 802	244 998 849
1.2 Sector Administración Pública	440 569 009	550 578 245	0	0	17 898	17 898	1 189 382	1 189 382	3 103 602	5 888 132	444 879 391	557 673 757
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	279 428 777	414 841 071	0	0	282	282	0	0	2 640 116	5 417 007	276 089 175	420 258 360
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc.Públic.Descentralizadas	55 488	69 604	0	0	0	0	1 189 382	1 189 382	0	0	1 244 968	1 258 986
- Universidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	55 488	69 604	0	0	0	0	1 189 382	1 189 382	0	0	1 244 968	1 258 986
1.2.4 Beneficencia Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.5 Essalud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	167 041 090	136 838 733	0	0	17 716	17 716	0	0	463 486	471 125	167 522 282	136 127 674
1.2.7 Gobiernos Regionales	43 856	28 837	0	0	0	0	0	0	0	0	43 856	28 837
1.3 Sector Empresa Púb.No Financieras	26 284 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26 284 000	0
1.4 Sector Privado no Financiero	1 874 770 246	1 958 820 882	57 641	56 508	9 283 640	12 041 658	17 939 508	18 603 278	13 376 289	13 584 444	1 915 427 322	2 302 506 778
1.4.1 Empresas Privadas	412	0	39 271	38 225	2 028 051	2 144 760	8 509 568	9 785 254	0	0	10 667 302	11 968 239
- Bannaco Corp.SA(Ex.Piippo 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
- Cuvisa	0	0	0	0	202 047	202 047	0	0	0	0	202 047	202 047
- Servitreyer 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
- Fedima	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	588 760	588 760	0	0	588 760	588 760
- Iberoamericana de Editores S.A.	0	0	0	0	161 795	133 861	0	0	0	0	161 795	133 861
- 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	242 550	242 550	0	0	242 550	242 550
- Suministros Peruanos	0	0	0	0	0	0	218 031	218 031	0	0	218 031	218 031
- Transportes Peruanos El Inca	0	0	0	0	0	0	231 153	231 153	0	0	231 153	231 153
- Otros	412	0	39 271	38 225	1 684 209	1 802 852	3 479 726	4 659 412	0	0	5 177 618	6 520 480
1.4.2 Hogares	1 874 769 834	1 958 820 882	18 370	18 281	7 255 589	9 896 898	9 339 938	8 818 024	13 376 289	13 584 444	1 904 760 020	1 950 836 539
- Prés a Trabajad. y Pensionistas	1 836 981 906	1 914 058 261	15 970	15 104	6 711 474	9 428 131	4 922 251	5 155 385	13 376 689	13 580 310	1 862 007 380	1 942 237 171
- Prés a Directores y Trabajadores	35 822 654	42 989 912	0	0	0	0	0	0	0	0	35 822 654	42 989 912
- Préstamo Multifid Reconstrucción	0	1 572 719	0	0	0	0	0	0	0	4 134	0	1 572 719
- Préstamo Hipotecario	1 965 184	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 965 184	0
- Otros	0	0	2 400	3 177	544 115	488 767	4 417 687	3 662 650	600	0	4 964 802	4 134 003
<b>TOTAL</b>	<b>2 566 038 137</b>	<b>2 796 123 306</b>	<b>57 641</b>	<b>56 508</b>	<b>9 301 638</b>	<b>12 059 656</b>	<b>19 129 888</b>	<b>19 792 660</b>	<b>22 635 811</b>	<b>21 621 956</b>	<b>2 617 162 113</b>	<b>2 849 654 084</b>



EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CREDITOS AL MES DE NOVIEMBRE 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	30 000 181	70 186 223	0	0	2 488 455	2 488 454	8 847 527	8 846 878	250 000	64 956	41 586 169	81 686 510
1.1 Sector Financiero	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38	0
1.1.1 Sector Bancario	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38	0
1.2 Sector Administración Pública	121	10	0	0	0	0	0	0	0	0	121	10
1.2.1 Administración Central	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc.Públic.Descentralizadas	60	10	0	0	0	0	0	0	0	0	60	10
1.2.4 Beneficencia Pública	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0
1.2.6 Gobiernos Locales	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28	0
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Sector Empresa Púb.No Financieras	30 000 000	70 186 213	0	0	0	0	8 114	8 114	250 000	64 956	30 250 114	70 250 284
- Petro Perú	30 000 000	70 186 192	0	0	0	0	0	0	250 000	64 956	30 250 000	70 251 148
- Otros	0	21	0	0	0	0	8 114	8 114	0	0	8 114	8 135
1.4 Sector Privado no Financiero	22	0	0	0	2 488 455	2 488 454	8 839 413	8 838 762	0	0	11 307 880	11 307 218
1.4.1 Empresas Privadas	22	0	0	0	2 052 262	1 973 663	7 253 237	7 175 434	0	0	9 306 541	9 149 097
- Aurifera Los Inca S.A.	0	0	0	0	0	0	1 435 859	1 503 859	0	0	1 435 859	1 503 859
- Bannaco Corporation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Confecciones Alalca	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.Fisherías (Ex-Salaverry)	0	0	0	0	0	0	711 808	711 808	0	0	711 808	711 808
- Transportes Santa Rosa	0	0	0	0	198 242	0	331 291	331 291	0	0	469 533	331 291
- Tecminsa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	22	0	0	0	1 503 931	1 612 354	4 467 208	4 231 406	0	0	6 021 161	5 843 959
1.4.2 Hogares	0	0	0	0	415 173	494 791	1 586 176	1 663 328	0	0	2 001 349	2 158 119
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
<b>TOTAL</b>	<b>30 000 181</b>	<b>70 186 223</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 502 804</b>	<b>2 502 903</b>	<b>8 847 527</b>	<b>8 846 878</b>	<b>250 000</b>	<b>64 956</b>	<b>41 600 512</b>	<b>81 600 959</b>



DEPARTAMENTO DE FINANZAS  
DIVISIÓN PRESUPUESTO

## PRÉSTAMOS MULTIREO

PRÉSTAMOS OTORGADOS A NOVIEMBRE 2009				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	1 838 947 180	1 915 630 980	76 683 800	23 423 000	26 530 219	3 107 219
CRÉDITOS REFINANCIADOS	15 970	15 104	(866)			
CRÉDITOS VENCIDOS	6 711 474	9 428 131	2 716 657			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	4 922 251	5 155 365	233 114			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	73 144 375	75 462 789	2 318 414			
<b>TOTAL :</b>	<b>1 777 452 500</b>	<b>1 854 766 791</b>	<b>77 314 291</b>	<b>23 423 000</b>	<b>26 530 219</b>	<b>3 107 219</b>

CRÉDITOS VIGENTES 2009				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
A Diciembre 2008		1 875 650 147			23 845 423	
Enero	1 861 825 634	1 861 825 634	1 868 737 891	24 434 560	24 434 560	24 139 992
Febrero	1 824 913 507	1 824 913 507	1 843 369 571	21 596 727	21 596 727	23 015 644
Marzo	1 787 675 324	1 787 675 324	1 806 294 416	22 955 192	22 955 192	22 275 980
Abril	1 818 252 120	1 818 252 120	1 802 963 722	22 398 454	22 398 454	22 676 823
Mayo	1 806 215 814	1 806 215 814	1 812 233 967	23 690 577	23 690 577	23 044 516
Junio	1 773 377 608	1 773 377 608	1 789 796 711	22 104 028	22 104 028	22 897 303
Julio	1 757 147 180	1 757 147 180	1 765 262 394	22 726 816	22 726 816	22 415 422
Agosto	1 797 547 180	1 787 699 241	1 772 423 211	22 548 000	23 045 260	22 886 038
Setiembre	1 817 947 180	1 826 034 747	1 806 866 994	23 048 000	22 190 739	22 613 000
Octubre	1 828 447 180	1 872 529 246	1 849 261 997	23 298 000	20 324 198	21 252 469
Noviembre	1 838 947 180	1 915 630 980	1 894 080 113	23 423 000	26 530 219	23 427 209
Diciembre	1 924 447 180			23 548 000		
				<b>275 771 354</b>	<b>251 986 770</b>	



**XI.- INDICADORES RELEVANTES.**

FOINAFE

**BANCO DE LA NACION**  
DATA RELEVANTE AÑO 2009 - REAL

FOINAFATO

RUBROS	Unid. Medida	REAL AÑO 2009 - 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
Credito indirecto	Nuevos Soles	47 628 074	36 731 058	105 027 426	298 626 901	693 786 562	150 328 479	151 020 042	225 042 151	102 267 116	201 681 448	198 119 796	211 779 582
Credito directo	Nuevos Soles	2 302 532 291	2 353 016 638	2 332 586 260	2 362 252 222	2 485 877 295	2 378 753 133	2 572 724 247	2 720 321 902	2 726 020 734	2 870 930 461	2 868 410 811	2 961 772 897
Credito al personal	Nuevos Soles	40 627 366	40 066 607	39 526 874	40 007 981	39 414 821	38 576 280	37 847 937	36 862 844	35 626 362	34 841 267	34 229 702	35 082 218
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>2 402 812 362</b>	<b>2 489 845 594</b>	<b>2 482 943 800</b>	<b>2 730 617 182</b>	<b>3 109 076 451</b>	<b>3 067 658 402</b>	<b>2 762 012 232</b>	<b>3 022 242 058</b>	<b>2 863 186 252</b>	<b>3 113 753 297</b>	<b>3 101 760 349</b>	<b>3 209 475 967</b>
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	34 012 234	22 923 752	18 423 911	38 148 599	21 368 700	19 658 871	12 570 152	19 154 006	18 414 589	20 953 648	21 634 109	44 150 285
- provision para perd. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	72 561 467	71 821 565	74 506 000	72 829 900	75 885 499	77 647 300	77 711 324	80 621 880	80 170 780	82 252 784	82 565 028	83 629 772
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>2 442 279 615</b>	<b>2 449 951 744</b>	<b>2 428 968 201</b>	<b>2 698 136 873</b>	<b>3 054 799 721</b>	<b>3 006 479 912</b>	<b>2 703 871 060</b>	<b>2 970 774 071</b>	<b>2 801 421 041</b>	<b>3 052 456 161</b>	<b>3 040 634 030</b>	<b>3 160 996 282</b>
<b>RIESGO DE CARTERA</b>													
Normal	Nuevos Soles	2 372 916 541	2 389 796 622	2 362 700 274	2 608 521 652	2 980 737 966	2 935 562 507	2 632 666 222	2 900 462 401	2 823 068 770	2 909 108 545	2 954 603 126	3 056 075 262
Problema potencial	Nuevos Soles	3 247 450	5 540 008	2 065 652	2 753 468	2 972 727	2 860 482	2 890 185	2 998 289	112 022	110 615	100 156	96 190
Deficiente	Nuevos Soles	6 132 177	6 118 211	8 043 084	11 005 127	6 492 386	14 824 442	11 836 611	12 962 279	22 406 730	21 837 988	24 988 269	27 347 581
Dudoso	Nuevos Soles	54 001 851	54 062 501	52 772 879	54 817 279	64 705 846	58 373 312	69 249 056	59 304 000	58 054 130	62 006 404	60 227 528	63 519 281
Perdida	Nuevos Soles	54 643 129	54 347 238	55 636 627	53 828 458	54 227 881	55 923 522	55 244 856	56 497 620	58 729 278	60 866 673	61 843 068	62 445 219
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>2 490 825 148</b>	<b>2 499 855 211</b>	<b>2 482 948 516</b>	<b>2 730 622 958</b>	<b>3 109 076 451</b>	<b>3 067 664 175</b>	<b>2 762 018 011</b>	<b>3 032 323 686</b>	<b>2 863 182 022</b>	<b>3 113 730 737</b>	<b>3 101 772 281</b>	<b>3 209 481 596</b>
BENEFICIARIOS	Número	864 282	876 202	874 548	878 122	878 081	876 082	872 648	869 120	842 002	838 830	827 801	828 322
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 234 872	33 842 415	50 247 481	67 229 281	84 241 954	100 883 898	113 028 012	136 420 226	154 224 752	172 821 793	190 288 178	208 401 828
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	71 821 429	126 522 221	395 553 421	-275 433 541	342 858 814	410 857 381	485 548 571	521 780 466	591 657 041	669 379 814	735 525 284	700 428 597
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	60 842 779	115 722 271	172 290 652	320 871 817	278 056 774	324 077 088	379 524 294	426 829 861	473 626 054	517 873 522	562 440 289	416 526 888
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,37%	0,48%	1,28%	1,40%	1,40%	1,74%	1,74%	2,30%	2,75%	3,11%	3,61%	3,69%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3,72%	6,84%	9,88%	14,63%	17,12%	15,00%	15,00%	22,27%	24,40%	26,69%	29,79%	23,89%
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION PERSONAL	Porcentaje	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Planilla	Número	3 822	3 822	3 824	3 816	3 822	3 822	3 822	3 822	3 822	3 817	3 822	3 822
Gerentes	Número	22	22	21	22	22	22	22	22	22	22	22	22
Ejecutivos	Número	732	732	736	742	742	742	742	744	742	741	742	741
Profesionales	Número	202	202	204	201	201	201	198	202	201	202	202	202
Técnicos	Número	1 807	1 828	1 820	1 800	1 800	1 800	1 811	1 811	1 811	1 808	1 806	1 802
Administrativos	Número	1 261	1 228	1 221	1 248	1 242	1 218	1 220	1 197	1 189	1 182	1 182	1 186
Locación de Servicios	Número	410	392	327	282	272	264	262	274	252	259	259	277
Servicios de Tercecos	Número	1 172	1 210	1 215	1 205	1 182	1 129	1 129	1 196	1 200	1 198	1 197	1 197
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número												
Otros	Número	1 172	1 210	1 215	1 200	1 182	1 129	1 129	1 196	1 200	1 198	1 197	1 197
Pensionistas	Número	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447
Regimen 20530	Número	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447	6 447
Regimen	Número												
Regimen	Número												
Practicantes ( Incluye Seren, Serenios )	Número	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140
<b>TOTAL</b>	<b>Número</b>	<b>12 089</b>	<b>12 082</b>	<b>12 100</b>	<b>12 068</b>	<b>12 049</b>	<b>12 212</b>	<b>12 200</b>	<b>12 179</b>	<b>12 254</b>	<b>12 164</b>	<b>12 277</b>	<b>12 301</b>

**Gisliana I. Alarco Vega**  
Jefe Sección (a)  
Ejec. Eval. y J. de P.  
Div. Presupuesto

**MIGUEL ALBERTO PINO**  
Jefe Sección (a)  
Div. Presupuesto

**BANCO DE LA NACION**  
DATA RELEVANTE AÑO 2009 - METAS

INDICADORES / PERIODICIDAD	Unid. Medida	Próximo 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
Credito indirecto	Nuevos Soles	2 741 030 989	2 656 084 722	2 797 156 599	2 973 972 392	3 112 951 645	3 142 829 252	3 183 240 254	3 061 568 018	2 974 946 833	2 985 553 199	2 897 815 499	2 967 801 925
Credito directo	Nuevos Soles	34 691 177	34 841 523	34 814 731	34 988 825	35 183 749	35 339 599	35 516 286	35 653 871	35 872 316	36 251 872	36 231 926	36 413 096
Credito al personal	Nuevos Soles	2 775 520 146	2 730 726 272	2 831 971 330	3 026 961 197	3 148 115 394	3 178 140 514	3 218 885 220	3 097 261 885	3 010 619 149	2 921 624 867	2 824 045 431	2 824 214 921
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>	<b>19 578 599</b>
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	155 579 963	155 579 963	155 579 963	155 579 963	155 579 963	155 579 963	155 579 963	155 579 963	155 579 963	155 579 963	155 579 963	155 579 963
- provision para perd. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	2 630 526 739	2 594 886 715	2 498 287 454	2 473 950 512	3 013 778 782	3 043 921 259	3 084 946 524	2 962 889 544	2 876 388 285	2 787 326 134	2 789 123 083	2 899 456 464
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>2 643 811 286</b>	<b>2 601 182 272</b>	<b>2 627 623 274</b>	<b>2 956 195 632</b>	<b>2 998 747 416</b>	<b>3 027 375 526</b>	<b>3 005 140 671</b>	<b>2 862 266 724</b>	<b>2 867 865 437</b>	<b>2 782 984 287</b>	<b>2 786 308 954</b>	<b>2 890 251 136</b>
<b>RIESGO DE CARTERA</b>													
Normal	Nuevos Soles	2 603 821	2 603 821	2 603 821	2 603 821	2 603 821	2 603 821	2 603 821	2 603 821	2 603 821	2 603 821	2 603 821	2 603 821
Problema potencial	Nuevos Soles	39 621	88 175	91 444	97 159	101 825	102 623	103 627	100 510	97 219	94 326	94 417	97 975
Deficiente	Nuevos Soles	22 269 628	22 027 898	22 021 961	24 252 291	25 371 880	25 614 107	25 042 090	24 962 241	24 855 365	23 546 365	23 546 365	24 450 921
Dudoso	Nuevos Soles	53 692 285	53 022 876	54 955 769	58 425 424	61 127 379	61 710 844	62 501 144	60 139 850	59 451 495	56 729 194	56 729 194	58 915 759
Perdida	Nuevos Soles	55 337 862	54 445 161	56 493 782	59 922 694	62 767 528	63 266 272	64 177 472	61 733 142	60 529 848	59 259 865	58 296 355	60 498 111
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>2 775 520 146</b>	<b>2 730 726 272</b>	<b>2 831 971 330</b>	<b>3 026 961 197</b>	<b>3 148 115 394</b>	<b>3 178 140 514</b>	<b>3 218 885 220</b>	<b>3 097 261 885</b>	<b>3 010 619 149</b>	<b>2 921 624 867</b>	<b>2 824 045 431</b>	<b>2 824 214 921</b>
BENEFICIARIOS	Número	648 420	650 702	650 022	661 200	669 700	672 100	677 600	683 100	688 700	694 200	700 000	705 700
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 498 128	35 126 722	52 831 301	70 679 492	89 623 731	108 691 269	124 873 157	143 169 233	161 579 670	180 124 388	198 743 270	217 496 524
PARTICIPACION DE MERCADO	Porcentaje												
RECLAMOS DECLARADOS FUNDADOS	Número	641	471	484	508	486	350	426	460	384	368	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	141 792 468	180 387 280	228 423 478	291 546 371	328 526 455	368 427 324	451 124 371	450 441 741	549 624 964	598 424 743	642 448 233	690 378 611
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	134 911 772	167 376 592	204 041 266	251 693 595	291 172 985	363 703 162	368 896 513	438 696 186	481 368 620	525 757 803	562 300 229	609 248 270
ROA (													

FONAFE

**BANCO DE LA NACION**  
DATA RELEVANTE AÑO 2009 - REAL

FORMATO A

RUBROS	Unid. 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	182 361 168	282 335 940	458 782 206	468 178 685	490 493 510	514 903 009	798 318 021	1 021 541 431	1 070 062 638	900 848 852	923 581 244	
Creditos directos	Nuevos Soles	3 029 795 311	2 754 824 268	2 582 101 835	2 676 019 714	2 681 756 372	2 696 866 495	2 523 859 672	2 439 890 219	2 862 342 354	2 878 404 467	3 019 330 261	
Creditos al personal	Nuevos Soles	36 474 400	36 189 862	35 212 336	35 549 867	34 875 369	34 029 045	34 229 596	37 399 563	39 020 264	42 435 567	43 525 248	
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>3 247 631 977</b>	<b>3 073 350 070</b>	<b>3 077 096 180</b>	<b>3 179 748 209</b>	<b>3 207 099 251</b>	<b>3 235 861 039</b>	<b>3 367 416 279</b>	<b>3 468 791 209</b>	<b>3 871 428 256</b>	<b>3 821 686 966</b>	<b>3 986 436 774</b>	
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	30 007 519	24 833 276	22 890 256	40 800 898	25 402 562	22 250 824	22 445 083	21 603 780	16 530 186	16 049 851	21 806 031	
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	83 873 905	84 732 230	84 527 839	84 124 825	84 825 249	85 823 112	85 962 244	102 942 153	103 494 174	107 522 942	107 473 157	
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>3 193 765 591</b>	<b>3 013 551 115</b>	<b>3 012 458 607</b>	<b>3 136 423 292</b>	<b>3 147 686 614</b>	<b>3 172 158 791</b>	<b>3 293 897 095</b>	<b>3 417 452 038</b>	<b>3 864 464 369</b>	<b>3 730 713 876</b>	<b>3 900 772 648</b>	
<b>RIESGO DE CARTERA</b>													
Normal	Nuevos Soles	3 100 767 153	2 826 031 288	2 941 232 116	3 044 069 182	3 074 267 525	3 098 733 945	3 210 960 069	3 351 569 212	3 820 289 091	3 867 143 561	3 823 918 554	
Problema potencial	Nuevos Soles	92 063	4 384 666	83 304	78 310	73 832	69 644	18 406 106	21 531 677	20 159 462	23 404 221	23 706 541	
Delinciente	Nuevos Soles	21 031 451	20 588 514	26 128 126	25 732 694	22 748 475	25 599 292	24 800 179	23 356 476	23 223 160	15 078 888	14 535 110	
Dudoso	Nuevos Soles	62 110 557	57 747 277	41 053 488	48 719 260	47 867 186	45 808 491	41 694 039	41 537 021	46 808 473	53 844 881	62 955 181	
Perdida	Nuevos Soles	53 626 562	54 283 254	64 007 052	61 162 529	62 148 563	63 545 597	61 551 815	60 671 646	61 154 536	62 221 832	63 188 200	
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>3 247 631 977</b>	<b>3 073 350 070</b>	<b>3 077 096 180</b>	<b>3 179 748 209</b>	<b>3 207 099 251</b>	<b>3 235 861 039</b>	<b>3 367 416 279</b>	<b>3 468 791 209</b>	<b>3 871 428 256</b>	<b>3 821 686 966</b>	<b>3 986 436 774</b>	
BENEFICIARIOS	Número	625 614	621 818	613 067	615 917	614 767	613 617	611 181	610 455	610 740	607 868	599 943	
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 258 126	34 925 422	53 293 142	70 862 288	88 620 020	108 198 627	126 886 504	145 173 407	183 700 294	182 354 437	201 130 126	
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	2,02%	2,11%	2,12%	1,95%	1,94%	2,00%	1,80%	1,81%	1,64%	1,68%	1,62%	
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	78 567 019	137 200 551	259 746 896	329 879 256	375 912 807	424 901 754	479 269 000	507 530 687	486 687 792	491 126 145	499 571 943	
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	82 066 728	108 281 436	214 435 346	261 422 482	289 486 825	300 023 752	356 896 861	371 225 722	379 291 551	385 936 735	390 264 928	
RCA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,41%	0,73%	1,37%	1,76%	2,00%	2,36%	2,52%	2,56%	2,37%	2,50%	2,52%	
RCE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3,44%	5,86%	10,89%	15,92%	17,74%	19,35%	21,07%	21,45%	21,43%	21,67%	22,03%	
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	Porcentaje	0,021%	0,096%	0,352%	1,377%	3,818%	4,259%	6,151%	6,067%	11,381%	12,883%	14,083%	
<b>PERSONAL</b>													
Plantilla	Número	3 811	3 812	3 748	3 827	3 822	3 804	3 840	3 888	3 932	3 932	3 938	
Gerentes	Número	22	22	22	22	22	23	25	24	24	24	24	
Ejecutivos	Número	809	837	839	875	875	873	874	874	875	878	881	
Profesionales	Número	222	228	233	258	260	260	261	264	300	300	300	
Técnicos	Número	1 628	1 610	1 676	1 732	1 737	1 861	1 868	1 866	2 800	2 800	2 802	
Administrativos	Número	1 130	1 117	978	948	928	927	921	906	130	130	137	
Locación de Servicios	Número	737	743	743	688	688	747	820	813	883	883	890	
Servicios de Terceros	Número	1 187	1 208	1 214	1 208	1 215	1 208	1 216	1 215	1 225	1 227	1 226	
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número												
Otros	Número	1 187	1 208	1 214	1 208	1 215	1 208	1 216	1 215	1 225	1 227	1 226	
Penalizaciones	Número	8 447	8 478	8 473	8 429	8 393	8 389	8 377	8 370	8 354	8 353	8 326	
Regimen 20530	Número	8 447	8 478	8 473	8 429	8 393	8 389	8 377	8 370	8 354	8 353	8 326	
Regimen .....	Número												
Regimen .....	Número												
Practicantes ( Incluye Senam, Sedigras )	Número	136	134	131	127	125	125	121	118	117	118	119	
Perito	Número	12 331	12 323	12 249	12 281	12 184	12 302	12 400	12 484	12 443	12 513	12 500	

