

**BANCO DE LA NACIÓN**

**INFORME EJECUTIVO**

**INFORME DE GESTION FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA**

**OCTUBRE DEL AÑO 2009**

## EVALUACIÓN DE GESTION OCTUBRE DEL AÑO 2009

### INDICE

VI.	Evaluación Financiera .....	Pág. 03
VII.	Evaluación del Flujo de Caja .....	Pág. 16
VIII.	Evaluación Presupuestal .....	Pág. 18
IX.	Aspectos Relevantes no previstos que incidieron en los Resultados .....	Pág. 22
X.	Anexos	
XI	Indicadores Relevantes (Formato A) .....	Pág. 27

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

Los **Activos** (S/. 19 651 559) fueron superiores en 3,97% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Mayor variación de S/. 750 107, explicada como consecuencia de:

**En Activo Corriente:**

Presenta una variación positiva de **S/. 814 430**, como consecuencia de:

**Fondos Disponibles:**

Menor ejecución en **S/. 1 790 948**, originada básicamente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	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.	9 790 770	8 482 183	(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.	1 286 475	807 312	(37)
▪ Menores Depósitos en el BCRP en la cuenta Ordinaria, explicado por los menores fondos de encaje en relación a lo previsto.	371 750	361 208	(3)

Los **Fondos Interbancarios** muestran una variación de **S/. 145 200** con respecto al presupuesto previsto, explicada por la mayor rentabilización ofrecida para nuestros fondos.

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

Mayor ejecución en **S/. 2 160 833**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	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.	929 223	3 089 343	232

**Cartera de Créditos, Neto:**

Mayor ejecución en **S/. 295 316**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Mayor colocación a Petro Perú a través de avances en cuenta corriente ME.	34 440	271 496	688
▪ Mayores colocaciones a COFIDE por avances en cuenta corriente MN.	16 000	133 000	731



▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa a través de avances a cuenta corriente MN.	273 429	318 163	16
▪ Menores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED.	1 828 447	1 872 529	2
▪ Menores colocaciones a IFIS.	195 943	55 227	(72)

**En Activo No Corriente**

Presenta una variación negativa de **S/. 64 323**, principalmente como consecuencia de los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo.

**Los Pasivos** (S/. 17 870 600) mayores en 4,53% a la meta prevista para dicho periodo. Variación positiva de S/. 774 668, explicada como consecuencia de:

**En Pasivo Corriente**

Presenta una variación positiva de **S/. 751 184**, como consecuencia de:

**Obligaciones con el Público:**

Mayor ejecución en **S/. 718 487**, básicamente en:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente con el Tesoro Público y con las Empresas del Sector Privado No Financiero, parcialmente contrarrestado por las menores obligaciones con los Gobiernos Locales y Regionales.	9 773 909	9 868 734	1
▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas (tanto en MN como en ME).	523 155	1 125 366	115
▪ Mayores Obligaciones con Público Restringidas, principalmente por depósitos en garantía ME.	1 181 017	1 321 360	12
▪ Menores Obligaciones por cuentas de Ahorro.	2 466 148	2 261 960	(8)

**En Pasivo no Corriente**

Presenta una variación de **S/. 23 484**, principalmente por los mayores beneficios sociales de trabajadores en S/. 10 387.

El **Patrimonio** fue de **S/. 1 780 960**, menor en 1,36% a la meta prevista para dicho periodo, con una variación negativa de S/. 24 560, explicada principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Menor Resultado Neto del Ejercicio.	472 326	385 939	(18)
▪ Mayor Resultado Acumulado	(17 482)	44 344	354



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

La Utilidad Operativa **S/. 423 828** fue inferior en 17% 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 Octubre	Ejecución a Octubre	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.	426 111	302 797	(29)
▪ Menores Intereses por Créditos en MN, principalmente por los menores intereses por avances en cuentas corrientes, e intereses por préstamos multired.	282 080	266 451	(6)
▪ Menores ingresos por Diferencia de Cambio en Operaciones Varias, principalmente por Diferencia por Nivelación de Cambio.	38 004	30 110	(21)
▪ Menores ingresos por Compra – Venta de Valores correspondientes a Bonos Soberanos y Bonos Globales.	26 169	41 058	(57)

Los **Gastos Financieros** fueron menores en 9% en relación a lo previsto, su comportamiento es explicado principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Menores gastos por intereses y comisiones por Obligaciones con el Público en MN, principalmente por obligaciones a la vista y por obligaciones con el público restringidas.	103 379	98 232	(5)
▪ Menores gastos por valorización de inversiones negociables disponibles para venta, correspondientes a las fluctuaciones por venta de Bonos Soberanos y Bonos Globales.	9 150	1 048	(89)

El **Margen Financiero Neto**, muestra una desviación por debajo del presupuesto en 16%, explicada principalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Menores Provisiones por la Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio.	12 437	10 037	(19)
▪ Menores provisiones por la Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores, principalmente por reversión de provisiones por créditos de consumo.	11 447	6 815	(40)



Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 1% a lo previsto, explicado principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Mayores ingresos por Transferencias en MN, principalmente por sistema telegiro.	43 026	45 067	5
▪ Mayores ingresos percibidos por la comisión por manejo de la tesorería del estado.	162 297	163 816	1
▪ Mayores ingresos por cobro de Tributos.	27 024	27 379	1
▪ Menores ingresos por abonos masivos en cuentas de ahorros.	3 841	2 354	(39)
▪ Menores ingresos por Operaciones Contingentes, principalmente por cartas fianzas otorgadas.	6 890	5 944	(14)

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 4% 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 6% respecto al marco presupuestal, principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mayores Gastos de Personal y Directorio en 33%, 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	90 791	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios.</li> <li>▪ Menores gastos en viáticos.</li> </ul>	227 334	226 035	(1)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios.</li> <li>▪ Menores gastos en viáticos.</li> </ul>	4 036	3 061	(24)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 14%, 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.</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 otros servicios no personales.</li> </ul> </li> </ul>	19 668	15 093	(23)
<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.</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 otros servicios no personales.</li> </ul>	18 565	13 427	(28)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos en Otros Servicios.</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 otros servicios no personales.</li> </ul>	16 672	14 272	(14)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos en Otros Servicios.</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 otros servicios no personales.</li> </ul>	7 011	2 421	(65)
<ul style="list-style-type: none"> <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 otros servicios no personales.</li> </ul>	16 906	15 235	(10)
<ul style="list-style-type: none"> <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 otros servicios no personales.</li> </ul>	10 691	7 925	(26)
<ul style="list-style-type: none"> <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 otros servicios no personales.</li> </ul>	24 199	21 850	(10)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías y otros servicios no personales.</li> </ul>	5 376	2 496	(54)
<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>	59 630	37 197	(38)



Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron menores en 57% al presupuesto, principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	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.	104 119	22 734	(78)
▪ Menores gastos por Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo.	31 211	30 542	(2)
▪ Mayor Amortización de Gastos.	6 094	7 942	30

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso respecto al presupuesto en 21%, principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Mayores ingresos de ejercicios anteriores, principalmente por la reversión de la provisión de litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco, y por los 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	60 690	11

La Utilidad Neta (**S/. 385 939**) fue inferior en 18%, 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:

- El indicador de liquidez corriente se encuentra a la par a lo previsto.

Ratio	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{18\ 404\ 243}{14\ 670\ 052}$	$\frac{19\ 218\ 672}{15\ 421\ 236}$
	1,25	1,25



- Una disminución en el índice de Eficiencia Administrativa en 22,07%, 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 Octubre	Ejecución a Octubre
$\frac{\text{Gastos de Administración}}{\text{Activo Rentable}}$	$\frac{634\ 711}{16\ 884\ 411}$	$\frac{786\ 795}{17\ 147\ 662}$
	3,76%	4,59%

- Un mayor índice de Solvencia en 5,91%. 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 otras obligaciones. Este indicador alcanza al mes de octubre, el índice de 10,03 veces.

Ratio	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre
$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{17\ 095\ 932}{1\ 805\ 521}$	$\frac{17\ 870\ 600}{1\ 780\ 960}$
	9,47	10,03

- Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 15,82% 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 Octubre	Ejecución a Octubre
$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{560\ 575}{18\ 901\ 453}$	$\frac{491\ 128}{19\ 651\ 559}$
	2,97%	2,50%

- Una disminución del ROE (Rentabilidad Financiera) en 17,16%, explicado por la menor Utilidad Neta del Ejercicio, producto de los menores Ingresos Financieros y por los mayores Gastos de Administración.

Ratio	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{472\ 326}{1\ 805\ 521}$	$\frac{385\ 939}{1\ 780\ 960}$
	26,16%	21,67%



- o El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 850 444, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 739 666 (86,97% de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros; finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 385 939 (45,38% de margen neto).

Ratio	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>877 043</u> 986 479	<u>742 888</u> 850 444
	88,91%	87,35%

ÍNDICES FINANCIEROS	Meta a Octubre <sup>1/</sup>	Ejecución a Octubre	Variación %
<b>LIQUIDEZ</b>			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,25	1,25	0
<b>GESTIÓN</b>			
Gastos de Administración <sup>2/</sup> / Activo Rentable <sup>3/</sup>	3,76%	4,59%	22,07
<b>SOLVENCIA</b>			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	9,47	10,03	5,91
<b>RENTABILIDAD</b>			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	2,97%	2,50%	(15,82)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto)	26,16%	21,67%	(17,16)
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS <sup>4/</sup>	88,91%	87,35%	(1,75)
<b>EBITDA</b> <sup>5/</sup>	602 159	524 733	(12,86)

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 Octubre 2009 respecto a la Ejecución Octubre del año 2008

### BALANCE GENERAL

Los **Activos** (S/. 19 651 559) muestran una variación de S/. 598 349, equivalente a 3,14% con respecto a la ejecución al mes de octubre 2008, como consecuencia de:

#### En Activo Corriente

Presenta una variación de **S/. 577 247**, como consecuencia de:

#### Fondos Disponibles:

Menor ejecución en **S/. 1 465 872**, originada básicamente por:

Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> </ul>	9 866 286	8 482 183	(14)



▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta Ordinaria, producto de la menor tasa de encaje.	851 604	361 208	(58)
▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME.	429 232	807 312	88
▪ Mayores depósitos a plazo en ME en el BCRP.	0	21 375	-

Los **Fondos Interbancarios** muestran una variación de **S/. 145 200** con respecto a la ejecución al mes de octubre 2008, explicada por la mayor rentabilización ofrecida para nuestros fondos.

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

Mayor ejecución en **S/. 1 699 112**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 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 mayor adquisición de Bonos Globales.	1 373 036	3 089 343	125

#### **Cuentas por Cobrar, Neto:**

Mayor ejecución en **S/. 205 945**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
▪ Mayores ingresos por Venta de Bienes y Servicios de Fideicomiso, explicados principalmente por contratos por Fideicomisos en Garantía ME.	102 435	287 043	180

#### **En Activo No Corriente**

Presenta una variación de **S/. 21 102** respecto a la ejecución al mes de octubre 2008, principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales.

**Los Pasivos** (S/. 17 870 600) muestran una variación de S/. 556 016, equivalente a 3,21% con respecto a la ejecución al mes de octubre 2008, explicada principalmente:

#### **En Pasivo Corriente**

Presenta una variación de **S/. 506 500**, principalmente por:

#### **Obligaciones con el Público:**

Mayor ejecución en **S/. 150 421**, básicamente en:



Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
▪ Menores Obligaciones a la Vista, principalmente por las menores obligaciones con los Gobiernos Locales y Regionales.	11 162 396	9 868 734	(12)
▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas (tanto en MN como en ME).	471 791	1 125 366	139
▪ Mayores Obligaciones con el Público Restringidas, principalmente por depósitos judiciales y administrativos, y por depósitos en garantía ME.	899 078	1 321 360	47
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro, principalmente con personas naturales.	1 962 997	2 261 960	15

**Depósitos en Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales:**  
Mayor ejecución en **S/. 323 117**, básicamente por:

Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
▪ Mayores depósitos de Empresas Financieras, principalmente por depósitos de COFIDE.	87 603	410 720	369

**En Pasivo no Corriente**

Presenta una variación positiva de **S/. 49 516**, principalmente como consecuencia de las mayores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas pendientes, y por los mayores beneficios sociales de trabajadores.

**Patrimonio:**

Con un saldo de **S/. 1 780 960**, alcanzó una variación de **S/. 42 333**, equivalente a 2,43% respecto a la ejecución al mes de octubre 2008, dicha variación es explicada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
▪ Menor Resultado Neto del Ejercicio.	517 874	385 939	(25)
▪ Mayor Resultado Acumulado	(129 923)	44 344	134



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

La Utilidad Operativa (**S/. 423 828**) fue inferior en 29%, principalmente por registrarse menores Ingresos Financieros, lo cual se explica básicamente por los menores intereses percibidos por disponibles en MN al no haberse realizado depósitos a plazo en MN, y por los mayores gastos de Administración; parcialmente contrarrestado por los menores gastos Financieros.

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 17% en relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por:

Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 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	475 498	300 940	(37)
▪ Menores intereses por fondos disponibles en ME, principalmente por los menores intereses por los depósitos Overnight ME al considerarse mejores alternativas de inversión, y por los menores intereses percibidos por depósitos en Bancos e Instituciones Financieras del Exterior.	16 058	1 857	(88)
▪ Menores intereses por Créditos en MN, principalmente por Préstamos Multired.	280 150	266 451	(5)
▪ Mayores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento, principalmente por los rendimientos obtenidos por los Bonos Soberanos en MN y por Bonos Globales en ME.	163 205	203 270	25

Los **Gastos Financieros**, al mes de octubre de 2009, se encuentran por debajo de lo registrado al mismo periodo 2008 en 25%, lo cual se explica por:

Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
▪ Menores intereses por obligaciones con el público, principalmente en MN por las menores obligaciones a la vista por cuentas corrientes.	136 446	104 224	(24)

El **Margen Financiero Neto** muestra una desviación de 13% 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 Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
▪ Menores provisiones para la incobrabilidad de créditos del ejercicio, lo cual se explica por la mayor provisión para créditos comerciales y de consumo realizada en el ejercicio anterior.	35 899	10 037	(72)



Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores al mismo periodo del año anterior en 2%, principalmente de acuerdo al detalle:

Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
▪ Mayores ingresos por Operaciones Contingencia, principalmente por cartas fianza otorgadas y cartas de créditos emitidas.	1 541	5 944	286
▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro.	41 526	45 067	9
▪ Mayores ingresos por Tarjetas de Débito.	6 598	10 327	57
▪ Mayores ingresos por Servicios por Locales Compartidos.	5 198	8 052	55
▪ Mayores ingresos por Mantenimiento de Depósitos de Ahorro.	14 954	16 787	12
▪ Mayores ingresos por Cobro de Tributos.	25 786	27 379	6
▪ Mayores ingresos por Mantenimiento de Depósitos de Ahorro.	14 954	16 787	12
▪ Menores ingresos por el servicio de caja realizado al Tesoro Público.	176 023	163 816	(7)

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 64% en relación al ejercicio anterior. Su variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por las tarjetas de débito.

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

Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
▪ El mayor gasto de Personal de 7% se explica principalmente por:			
▪ Mayores gastos por Sueldos y Salarios.	205 865	226 035	10
▪ Mayores gastos por Compensación por Tiempo de Servicios.	13 728	15 081	10
▪ Mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 18%, básicamente por:			
▪ Mayores gastos en Transportes y Almacenamiento, principalmente por abastecimiento de cajeros Multired y por traslado, recuento y embolsado de valores.	30 221	34 576	14
▪ Mayores gastos por Mantenimiento y Reparación, principalmente de muebles, maquinarias y equipo, e inmuebles.	9 750	13 427	38
▪ Mayores gastos por Alquileres, principalmente por equipos informáticos, entre otros.	8 869	11 728	32
▪ Mayores gastos por Otros Servicios SNP, por considerarse dicho gasto en el rubro de Otros Servicios en el ejercicio anterior.	0	15 235	-
▪ Mayores gastos por Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por red de teleprocesos nacionales.	17 129	21 850	28
▪ Mayores gastos en Publicidad y Publicaciones.	5 116	9 959	95
▪ Menores gastos en Otros Servicios, por considerar en el ejercicio 2008 el gasto de Servicios no Personales.	12 927	2 421	(81)
▪ Mayores gastos por Publicidad y Publicaciones, principalmente por el mayor gasto en publicidad local.	5 115	9 959	95



▪ Menores gastos por Impuestos y Contribuciones, principalmente por el IGV.	42 947	37 197	(13)
---	--------	--------	------

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron superiores en 86%, según detalle:

Detalle	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
▪ Mayores provisiones para Contingencias y Otras, principalmente por provisiones genéricas fijas y por créditos contingentes.	1 052	22 734	2 061
▪ Mayor depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo.	26 559	30 541	15
▪ Mayor amortización de gastos.	5 104	7 942	56

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso de 6 259%, 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, alquileres, servicios de publicidad, honorarios profesionales a Price Waterhouse Cooper por la auditoría a los EE.FF., entre otros; gastos de personal por horas extras, gratificaciones, remuneraciones de años anteriores y liquidación de bienes y servicios, así como la transferencia al fondo de empleados referente al programa navidad 2008.

La **Utilidad Neta** (S/. 385 939) fue inferior en 25% en relación a octubre 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:

- o El ratio de liquidez corriente se encuentra a la par con lo ejecutado a octubre 2008.

Ratio	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>18 641 426</u> 14 914 735	<u>19 218 672</u> 15 421 236
	1,25	1,25

- o Una mejora del índice de Eficiencia Administrativa en 12,57%, principalmente por los menores Gastos de Administración (anualizados), destacando el menor Gasto de Personal y de Tributos.

Ratio	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>907 929</u> 17 278 042	<u>786 795</u> 17 147 662
	5,25%	4,59%



- o Un mayor índice de Solvencia en 0,70%, contando el Banco con una capacidad de endeudamiento de 10,03 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 Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>17 314 584</u> 1 738 627	<u>17 870 600</u> 1 780 960
	9,96	10,03

- o Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 28,77%, 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 Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>669 380</u> 19 053 211	<u>491 128</u> 19 651 559
	3,51%	2,50%

- o Una disminución del ROE (Rentabilidad Financiera) en 27,26%, 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 Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>517 874</u> 1 738 627	<u>385 939</u> 1 780 960
	29,79%	21,67%

- o Un mayor índice en 1,62% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros. La Utilidad Financiera Neta de S/. 739 666 (86,97% de margen) cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 385 939.

Ratio	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>875 916</u> 1 018 963	<u>742 888</u> 850 444
	85,96%	87,35%



ÍNDICES FINANCIEROS	Ejecución a Octubre 2008	Ejecución a Octubre 2009	Variación %
<b>LIQUIDEZ</b>			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,25	1,25	0
<b>GESTIÓN</b>			
Gastos de Administración <sup>1/</sup> / Activo Rentable <sup>2/</sup>	5,25%	4,59%	(12,57)
<b>SOLVENCIA</b>			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	9,96	10,03	0,70
<b>RENTABILIDAD</b>			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	3,51%	2,50%	(28,77)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto)	29,79%	21,67%	(27,26)
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS <sup>3/</sup>	85,96%	87,35%	1,62
<b>EBIDTA<sup>4/</sup></b>	632 117	524 733	(16,99)

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 Octubre 2009 respecto al marco aprobado

**El Flujo Operativo** (S/. 385 939) mostró una disminución de 18,29%, 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/. 1 526 423) mostró una disminución de 677,04%, siendo explicado en parte por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

Ingresos de Capital	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Obligaciones con el Público	482 659	1 222 220	153
▪ Cuentas por Pagar	5 414	76 041	1 304
▪ Cartera de Créditos	650 358	700 593	8
▪ Cuentas por Cobrar	91 668	169 840	85
▪ Otros Pasivos	160 484	193 860	21
▪ Patrimonio	23 327	85 153	265

Gastos de Capital	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Gastos de Capital no ligado a Proyectos	54 018	11 222	(79)
▪ Inversión Financiera	(301 573)	1 859 260	717
▪ Cartera de Créditos	241 982	594 672	146
▪ Fondos Interbancarios	0	145 200	-
▪ Cuentas por Cobrar	304 577	375 978	23
▪ Cuentas por Pagar	66 790	131 839	97
▪ Otros Pasivos	225 144	268 439	19



Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión**, al mes de octubre 2009 ascienden a S/. 11 222. 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.

PROGRAMA DE INVERSIONES	Meta Anual 2009	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Var.% Ejec./Met a Octubre	Avance % a Octubre
<b>Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión</b>	<b>88 436</b>	<b>54 018</b>	<b>11 222</b>	<b>(79,2)</b>	<b>12,69</b>
1. Mobiliario y Equipo	60 794	42 520	6 839	(83,9)	11,25
2. Edificios e Instalaciones	16 656	5 680	1 388	(75,6)	8,33
3. Equipos de Transporte y Maquinaria	3 918	1 554	593	(61,9)	15,12
4. Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	7 068	4 264	2 402	(43,7)	33,99

El Flujo Neto de Caja (S/.- 1 526 423) fue inferior en 677,04% al presupuesto previsto, producto de lo anteriormente expuesto.

El Saldo Final de Caja (S/. 10 358 194) fue inferior en 14,74% 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/. 10 358 194) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 467 928)

▪ Moneda Nacional	417 830
▪ Moneda Extranjera	50 098

Banco Central de Reserva (S/. 9 672 078)

▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional.	8 482 183
▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera.	807 312
▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria.	361 208
▪ Depósitos a Plazo	21 375

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 800)

▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País.	800
--	-----

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 96 169)

▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria	65 373
▪ Cuenta Especial Mercado Monetario	21 794
▪ Depósitos en Cuenta Plazo.	9 002

Otros (S/. 121 219)

▪ Canje	111 166
▪ Rendimiento Devengado del Disponible	8 768
▪ Otras Disponibilidades	1 285

**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 Octubre 2009 respecto al marco aprobado.**

El Resultado Operativo (S/. 491 128) fue inferior en 12% respecto a la meta prevista para el mes de octubre, 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 Tributos y Servicios Prestados por Terceros.

**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 extraordinarios.

**A nivel de rubros**

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

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ 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.	424 405	300 940	(29)
▪ Menores intereses por créditos en MN, principalmente por menores intereses por avances en Cuenta Corriente, e intereses por préstamos multired.	282 080	266 451	(6)
▪ Mayores ingresos como resultado de la Compra-Venta de Valores correspondientes a Bonos Soberanos y Bonos Globales.	26 169	41 058	57
▪ Mayores ingresos por Valorización de inversiones disponibles venta instrumentos.	12 822	17 041	33

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

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ 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.	39 789	43 647	10
• 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.	7 095	8 115	14
▪ Menores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por			

los menores ingresos diversos de gestión relacionados a la provisión de vacaciones y de 25 años, entre otros; y por la mayor provisión por incobrabilidad de créditos.	26 167	23 858	(9)
--	--------	--------	-----

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

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	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, sistema Telegiro, y Tributos de Entidades Públicas.</li> </ul>	313 092	315 921	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>	6 890	5 944	(14)

## EGRESOS OPERATIVOS

### A nivel agregado

La ejecución de los **Egresos Operativos** fue inferior en 6% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los menores gastos en Tributos, destacando el menor gasto en IGV e ITAN; menores gastos de Servicios Prestados por Terceros, entre otros.

### A nivel de rubros

La menor ejecución de 38% de **Tributos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 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)</li> </ul>	59 208	36 771	(38)

La menor ejecución de 14% en **Servicios Prestados por Terceros**, se explica principalmente por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	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 Interno de acuerdo a lo previsto.</li> </ul>	7 011	2 421	(65)
<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>	18 565	13 427	(28)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías y otros servicios no personales</li> </ul>	5 376	2 496	(54)
<ul style="list-style-type: none"> <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> </ul>	16 672	14 272	(14)
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 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.</li> </ul>	24 199	21 850	(10)



▪ Menores gastos por Otros Servicios No Personales – SNP.	16 901	15 235	(10)
▪ Menores gastos en Alquileres, principalmente por el menor gasto por alquiler de oficinas, bóvedas y equipos informáticos	13 201	11 728	(11)

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

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
• Menores gastos en Incentivos por retiro Voluntario, explicados por la no ejecución del programa.	3 512	0	(100)
▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios, principalmente por bonificaciones, horas extras, asignaciones y básicas.	227 334	226 035	(1)
▪ Menores gastos en Jubilaciones y Pensiones.	158 724	157 497	(1)
▪ Menores gastos por concepto de Capacitación, principalmente en personas naturales.	1 127	899	(20)

La menor ejecución de 23% en **Otros Gastos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Menores gastos en Fuerzas Policiales.	19 668	15 093	(23)

La menor ejecución de 26% de los egresos por **Compra de Bienes**, se explica por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Menores gastos en Insumos y Suministros, básicamente por materiales para cómputo, repuestos y materiales de muebles maquinarias, otros suministros, letreros luminosos, entre otros.	9 750	7 289	(25)
▪ Menores gastos en combustible y lubricantes.	941	636	(32)

La menor ejecución de 7% de los **Gastos Diversos de Gestión**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Menores gastos en viáticos, principalmente por viáticos república y por personal SNP.	4 540	3 323	(27)
▪ Menores gastos por seguros, principalmente por Seguros por asalto y robo e Incendios.	4 404	3 726	(15)
▪ Menores gastos en Otros (GIP), principalmente por donaciones, trabajos de la imprenta, gastos notariales y de registro.	25 795	25 171	(2)

La mayor ejecución de 9% en **Gastos Financieros**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Octubre	Ejecución a Octubre	Variación %
▪ Mayores egresos en diferencia por nivelación de cambio.	12 963	19 601	51
▪ Mayores egresos por valorización de inversiones negociables disponibles para venta, correspondientes a las fluctuaciones por venta de Bonos Soberanos y Bonos Globales.	9 150	18 089	98

La menor ejecución de 1% en **Egresos Extraordinarios** se explica principalmente por el mayor gasto de personal y de administración de ejercicios anteriores, destacando el gasto de personal por beneficios sociales, gratificaciones, remuneraciones de años anteriores; y el gasto en servicios recibidos de terceros por mantenimiento preventivo y correctivo, servicios de publicidad, entre otros.



**GASTOS DE CAPITAL**

Al mes de octubre, la ejecución de **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** fue de **S/. 11 222**, inferior en 79% 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/. 479 907) fue inferior en 5% 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/. 477 283) 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 – SNP; 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 a lo ejecutado; la mayor variación recae en el rubro de Planilla.

**PERSONAL - POBLACIÓN OCTUBRE 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	878					944	878
Profesionales	381	300		417			381	717
Técnicos	2 704	2 600		466			2704	3 066
Otros	68	130				1227	68	1 357
<b>TOTAL</b>	<b>4 123</b>	<b>3 932</b>	<b>943</b>	<b>883</b>	<b>1 201</b>	<b>1 227</b>	<b>6 267</b>	<b>6 042</b>
Pensionistas	6 447	6 353					6447	6 353
Practicantes	140	118					140	118



**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	META 2009	EJE 2009	Variación	Variación	EJE 2008	META 2009	EJE 2009	Variación	Variación
	A OCTUBRE	A OCTUBRE	A OCTUBRE	%	%	A OCTUBRE	A OCTUBRE	A OCTUBRE	%	%
	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Eje 09/ Eje 08	Eje 09/ Meta 09	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 09/ Eje 08	Eje 09/ Meta 09
Recaudación	21 184	22 056	21 824	3,0	-1,1	33	30	29	-11,8	-2,8
Pagaduría	133 900	141 862	142 524	6,4	0,5	363	352	354	-2,6	0,6
Otros	17 537	18 302	18 502	5,5	1,1	15	12	11	-25,2	-2,8
<b>TOTAL</b>	<b>172 622</b>	<b>182 220</b>	<b>182 850</b>	<b>5,92</b>	<b>0,35</b>	<b>411</b>	<b>394</b>	<b>394</b>	<b>-4,2</b>	<b>0,1</b>

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

PRODUCTOS	EJE 2008	META 2009	EJE 2009	Var %	Var %
	A OCTUBRE	A OCTUBRE	A OCTUBRE	Eje 09/ Eje 08	Eje 09/ Meta 09
Ahorros (En S/. MM)	19 757	20 449	19 182	-2,9	-6,2
Créditos Multired ( En S/. MM)	264 394	228 800	225 457	-14,7	-1,5
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	154 201	138 513	139 778	-9,4	0,9
Depositos en el BCRP ( En S/. MM)	485 154	425 942	302 627	-37,6	-29,0
Diferencia Cambio Operaciones Spot	36 708	50 967	49 712	35,4	-2,5
Nivelación de Cambio	0	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	18 388	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio - Otros	0	12 963	37 108	0,0	0,0

CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION PRESUPUESTAL

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : A OCTUBRE 2009

PRODUCTOS	EJE 2008	META 2009	EJE 2009	Variación	Variación
	A OCTUBRE	A OCTUBRE	A OCTUBRE	%	%
	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 09/ Eje 08	Eje 09/ Meta 09
Recaudación	25 786	27 024	27 379	6,2	1,3
Pagaduría	176 790	162 958	164 427	-7,0	0,9
Créditos	290 768	287 489	271 581	-6,6	-5,5
Otros	1 371 818	1 406 796	1 289 559	-6,0	-8,3
<b>TOTAL</b>	<b>1 865 163</b>	<b>1 884 268</b>	<b>1 752 946</b>	<b>-6,0</b>	<b>-7,0</b>

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A OCTUBRE 2009

INVERSIONES	META 2009	META 2009	EJE 2009	Variación	Avance
	Anual	A OCTUBRE	A OCTUBRE	%	%
	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	88 436	54 018	11 222	0,2	12,69
1. Mobiliario y Equipo	60 794	42 520	6 839	0,2	11,25
2. Edificios e Instalaciones	16 656	5 680	1 388	0,2	8,33
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	3 918	1 554	593	0,4	15,14
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 068	4 264	2 402	0,6	33,98
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>54 018</b>	<b>11 222</b>	<b>0,2</b>	<b>12,69</b>

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



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

INGRESOS FINANCIEROS : A OCTUBRE 2009

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A OCTUBRE 2009

INVERSIONES	META 2009 Anual En MM S/.	META 2009 A OCTUBRE En MM S/.	EJE 2009 A OCTUBRE 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	54 018	11 222	0,2	12,69
1. Mobiliario y Equipo	60 794	42 520	6 839	0,2	11,25
2. Edificios e Instalaciones	16 656	5 680	1 388	0,2	8,33
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	3 918	1 554	593	0,4	15,14
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 068	4 264	2 402	0,6	33,98
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	88 436	54 018	11 222	0,2	12,69

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



EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE OCTUBRE 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	2 508 316 915	2 585 231 588	60 091	59 286	9 301 636	11 411 059	19 128 888	19 682 274	22 482 496	15 893 717	2 559 290 028	2 632 277 922
1.1 Sector Financiero	211 942 862	232 298 667	0	0	0	0	0	0	6 125 293	1 527 336	218 068 175	233 826 003
1.1.1 Sector Bancario	0	44 071 481	0	0	0	0	0	0	0	381 577	0	44 453 058
1.1.2 Sector No Bancario	211 942 862	188 227 186	0	0	0	0	0	0	6 125 293	1 145 759	218 068 175	189 372 945
1.2 Sector Administración Pública	412 589 009	438 358 255	0	0	17 998	17 998	1 189 382	1 189 382	3 097 914	3 636 457	416 874 303	443 202 092
1.2.0 Tesoro Público												
1.2.1 Administración Central	273 428 777	320 479 761			282	282			2 636 734	3 165 533	276 065 793	323 645 576
1.2.2 CORDES												
1.2.3 Instituc.Públic.Descentralizadas	55 486	68 464					1 189 382	1 189 382	0	0	1 244 868	1 257 846
- Universidades												
- Otros	55 486	68 464									1 244 868	1 257 846
1.2.4 Beneficencia Pública												
1.2.5 Salud												
1.2.6 Gobiernos Locales	139 041 090	117 772 607	0	0	17 716	17 716			0	461 180	139 519 988	118 261 247
1.2.7 Gobiernos Regionales	43 656	37 423							0	0	43 656	37 423
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	19 713 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19 713 000	0
1.4 Sector Privado no Financiero	1 864 092 024	1 914 574 664	60 091	59 286	9 283 640	11 393 061	17 939 506	18 492 892	13 259 289	10 729 924	1 904 634 550	1 955 249 827
1.4.1 Empresas Privadas	412	29	41 271	21 317	2 028 051	1 977 467	8 599 588	8 832 536	0	0	10 669 302	10 831 349
- Barranco Corp.SA(Ex.Pippo SA)												
- Consorcio Pesquero Carolina												
- Cuvias					136 326	202 047					136 326	202 047
- Servitrayler S.A.							1 569 752	1 569 752			1 569 752	1 569 752
- Manumar S.A.							1 335 219	1 335 219			1 335 219	1 335 219
- Fedama							157 299	157 299			157 299	157 299
- Inca Fish S.A.							588 760	588 760			588 760	588 760
- Iberoamericana de Editores S.A.					0	139 861					0	139 861
- Omnia Vision							783 069	783 069			783 069	783 069
- Suministros para la Industria							242 559	242 559			242 559	242 559
- Suministros Peruanos							218 031	218 031			218 031	218 031
- Transportes Peruanos El Inca							231 153	231 153			231 153	231 153
- Otros	412	29	41 271	21 317	1 891 725	1 635 559	3 473 726	3 706 694	0	0	5 407 134	5 363 599
1.4.2 Hogares	1 864 091 612	1 914 574 636	18 820	37 969	7 255 589	9 415 594	9 339 938	9 660 356	13 259 289	10 729 924	1 893 965 248	1 944 418 478
- Prést. a Trabajad. y Pensionistas	1 828 981 996	1 871 752 723	15 970	15 387	6 711 474	8 782 055	4 922 251	5 044 978	13 258 689	10 727 584	1 851 890 380	1 896 322 727
- Prést. a Directores y Trabajadores	35 644 432	42 045 389									35 644 432	42 045 389
- Préstamo Multired Reconstrucción	0	778 523								2 340	0	778 863
- Préstamo Hipotecario	1 465 184	0	2 850	22 582	544 115	633 539	4 417 687	4 615 378	600	0	1 465 184	0
- Otros	0	0									4 955 252	5 271 499
TOTAL	2 508 316 915	2 585 231 588	60 091	59 286	9 301 636	11 411 059	19 128 888	19 682 274	22 482 496	15 893 717	2 559 290 028	2 632 277 922

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE OCTUBRE 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	12 000 181	93 490 331	92	0	2 468 455	2 468 455	8 847 527	8 847 041	100 000	53 697	23 416 255	104 859 524
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	121	0
1.2.1 Administración Central												
1.2.2 CORDES												
1.2.3 Instituc.Públic.Descentralizadas	90	0									90	0
1.2.4 Beneficencia Pública	3	0									3	0
1.2.6 Gobiernos Locales	28	0									28	0
1.2.7 Gobiernos Regionales												
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	12 000 000	93 490 331	0	0	0	0	8 114	8 114	100 000	53 697	12 108 114	93 552 142
- Petro Perú	12 000 000	93 490 241							100 000	53 697	12 100 000	93 543 938
- Otros	0	89									8 114	8 203
1.4 Sector Privado no Financiero	22	0	92	0	2 468 455	2 468 455	8 839 413	8 838 927	0	0	11 307 982	11 307 382
1.4.1 Empresas Privadas	22	0	92	0	2 053 282	1 937 289	7 253 237	7 155 915			9 306 633	9 093 204
- Aurifera Los Incas S.A.							1 435 859	1 593 859			1 435 859	1 593 859
- Barranco Corporation												
- Confecciones Alaisa					190 285	190 285					190 285	190 285
- Inmobiliaria Nuestra Sra.del Pilar					170 824	170 824					170 824	170 824
- Motor Import							307 071	307 071			307 071	307 071
- Occident.Fisheries (Ex-Salaverry)							711 808	711 808			711 808	711 808
- Transportes Santa Rosa					138 242		331 291	331 291			469 533	331 291
- Tacminsa												
- Otros	22	0	92	0	1 553 931	1 576 180	4 467 208	4 211 886			6 021 253	5 788 066
1.4.2 Hogares					415 173	531 166	1 586 176	1 683 012			2 001 349	2 214 178
2. SECTOR EXTERNO					34 349	34 349					34 349	34 349
2.2 Organismos Internacionales					34 349	34 349					34 349	34 349
(-) Ingresos Diferidos Interés. y Comis.	0	0									0	0
TOTAL	12 000 181	93 490 331	92	0	2 502 804	2 502 804	8 847 527	8 847 041	100 000	53 697	23 450 604	104 893 873



DEPARTAMENTO DE FINANZAS  
DIVISIÓN PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS A OCTUBRE 2009				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	1 828 447 180	1 872 529 246	44 082 066	23 298 000	20 324 198	(2 973 802)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	15 970	15 387	(583)			
CRÉDITOS VENCIDOS	6 711 474	8 782 055	2 070 581			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	4 922 251	5 044 978	122 727			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	73 144 375	74 085 472	941 097			
<b>TOTAL :</b>	<b>1 766 952 500</b>	<b>1 812 286 194</b>	<b>45 333 694</b>	<b>23 298 000</b>	<b>20 324 198</b>	<b>(2 973 802)</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	22 275 960
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	22 180 739	22 613 000
Octubre	1 828 447 180	1 872 529 246	1 849 281 997	23 298 000	20 324 198	21 252 469
Noviembre	1 838 947 180			23 423 000		
Diciembre	1 924 447 180			23 548 000		
				<b>275 771 354</b>	<b>225 456 551</b>	





FONAFE

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	182 381 188	282 335 940	459 782 209	468 178 695	490 458 510	514 903 099	798 316 021	1 021 541 431	1 070 062 638	900 848 892		
Creditos directos	Nuevos Soles	3 028 766 311	2 754 824 268	2 582 101 635	2 676 019 714	2 681 756 372	2 686 868 895	2 523 869 672	2 439 850 219	2 862 342 354	2 878 404 487		
Creditos al personal	Nuevos Soles	36 474 498	38 189 882	35 212 336	35 549 887	34 875 309	34 029 045	35 229 586	37 399 553	39 023 364	42 435 587		
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	3 247 621 977	3 073 350 070	3 077 096 180	3 179 748 296	3 207 090 281	3 235 801 039	3 357 415 279	3 498 791 203	3 971 428 356	3 821 886 966	0	0
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	30 007 519	24 933 275	22 890 259	40 800 688	25 402 982	22 250 824	22 445 053	21 603 780	16 530 186	16 049 651		
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	83 873 905	84 732 230	84 527 839	84 124 625	84 835 249	85 893 112	85 969 244	102 942 155	103 494 174	107 022 942		
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	3 193 755 591	3 013 551 115	3 015 458 600	3 136 422 329	3 147 858 014	3 172 158 751	3 293 891 088	3 417 452 828	3 884 464 368	3 730 713 675	0	0
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	3 100 767 153	2 926 031 288	2 941 232 116	3 044 069 162	3 074 267 925	3 098 793 995	3 210 889 069	3 351 399 212	3 820 089 091	3 667 143 561		
Problema potencial	Nuevos Soles	92 083	4 394 665	83 304	78 310	73 932	69 644	18 406 106	21 531 977	20 159 462	23 404 221		
Deficiente	Nuevos Soles	21 031 451	20 589 514	26 126 126	25 722 934	22 748 475	28 589 250	24 880 179	23 356 476	23 223 162	15 078 599		
Dudoso	Nuevos Soles	62 110 557	57 747 277	45 053 498	48 719 265	47 857 186	45 808 491	41 694 039	41 537 821	46 808 473	53 844 691		
Pérdida	Nuevos Soles	63 626 682	64 593 254	64 807 065	61 162 525	62 148 693	62 545 587	61 551 815	60 971 846	61 154 635	62 221 822		
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	3 247 627 906	3 073 355 998	3 077 102 109	3 179 752 196	3 207 096 211	3 235 806 967	3 357 421 208	3 498 797 132	3 971 434 823	3 821 692 894	0	0
BENEFICIARIOS	Número	625 614	621 818	613 067	615 917	614 767	613 617	611 181	610 455	610 749	607 988		
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 288 123	34 865 453	53 293 142	70 892 288	88 630 090	106 198 627	125 880 872	145 167 775	163 695 531	182 849 516		
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	2,02%	2,11%	2,12%	1,95%	1,99%	2,00%	1,86%	1,81%	1,59%	1,58%		
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	75 557 013	137 200 551	258 746 896	329 878 256	375 912 807	404 901 754	478 068 008	507 530 987	466 887 792	491 128 145		
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	62 066 733	108 281 436	214 435 396	261 422 482	289 468 625	320 023 752	355 836 861	371 225 722	379 291 551	385 938 735		
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,41%	0,73%	1,37%	1,76%	2,00%	2,26%	2,52%	2,56%	2,37%	2,50%		
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3,44%	5,86%	10,89%	15,92%	17,74%	19,35%	21,07%	21,46%	21,43%	21,67%		
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSI	Porcentaje	0,021%	0,086%	0,352%	7,377%	3,818%	4,258%	6,151%	9,087%	11,381%	12,889%		
PERSONAL													
Plantilla	Número	3 811	3 812	3 748	3 827	3 822	3 934	3 940	3 933	3 932	3 932	0	0
Garantes	Número	22	22	22	22	22	23	25	24	24	24		
Ejecutivos	Número	809	837	839	876	875	873	874	874	875	878		
Profesionales	Número	222	226	233	259	260	261	264	264	303	300		
Técnicos	Número	1 628	1 610	1 676	1 722	1 737	1 851	1 859	1 862	2 600	2 600		
Administrativos	Número	1 130	1 117	978	948	928	927	921	909	130	130		
Locación de Servicios	Número	737	753	743	790	639	666	747	820	813	883		
Servicios de Terceros	Número	1 197	1 208	1 214	1 208	1 210	1 208	1 215	1 215	1 225	1 227	0	0
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número												
Otros	Número	1 197	1 208	1 214	1 208	1 210	1 208	1 215	1 215	1 225	1 227		
Pensionistas	Número	6 447	6 416	6 413	6 409	6 393	6 389	6 377	6 370	6 356	6 353	0	0
Regimen 20530	Número	6 447	6 416	6 413	6 409	6 393	6 389	6 377	6 370	6 356	6 353		
Regimen .....	Número												
Regimen .....	Número												
Prácticas (Incluye Serum, Sasigras)	Número	139	134	131	127	120	125	121	116	117	118		
TOTAL	Número	12 331	12 323	12 249	12 361	12 184	12 322	12 400	12 454	12 443	12 513	0	0

1/Acumulado a cada mes

