

*"Año del Centenario de Machu Pichu para el mundo"*

San Isidro, 19 de enero de 2011

Señor  
**MARIO GONZÁLES DEL CARPIO**  
Director Ejecutivo  
**FONAFE**  
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria

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

Tengo el agrado de dirigirme a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, que dispone que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir trimestralmente el Perfil (Formato 1E), Balance General (Formato 2E), Estado de Ganancias y Pérdidas (Formato 3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato 4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato 5E), Gastos de Capital (Formato 7E), Capital Social e Inversiones (Formato 8E), Saldo de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones según características (Formato 9E), Plan Operativo (Formato 10E) y Dietas (Formato 11E).

Al respecto, adjunto le alcanzo los Formatos, conteniendo información preliminar correspondiente al Cuarto Trimestre 2010, la misma que ha sido remitida a través del Sistema de Información una vez efectuado el cierre respectivo.

Asimismo, se adjunta el Informe del Análisis del Plan Operativo, Evaluación Presupuestaria, Financiera y Flujo de Caja, enmarcado en el Numeral 3.2 de la Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario.

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

Atentamente,

**BANCO DE LA NACIÓN**

**INFORME DE GESTION FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA**

**AL IV TRIMESTRE DEL AÑO 2010**

## EVALUACIÓN DE GESTION AL IV TRIMESTRE DEL AÑO 2010

### INDICE

|                                                                              |  |
|------------------------------------------------------------------------------|--|
| Resumen Ejecutivo .....                                                      |  |
| I. Objetivo de la Evaluación.....                                            |  |
| II. Aspectos Generales .....                                                 |  |
| 2.1 Naturaleza Jurídica y Objeto Social .....                                |  |
| 2.2 Visión .....                                                             |  |
| 2.3 Misión .....                                                             |  |
| 2.4 Marco Regulatorio .....                                                  |  |
| 2.5 Directorio y principales gerencias .....                                 |  |
| III. Análisis de Coyuntura Económica: Entorno Internacional y Nacional ..... |  |
| 3.1 Sector Externo .....                                                     |  |
| 3.2 Sector Interno .....                                                     |  |
| IV. Descripción del Sector / Industria y Empresa                             |  |
| 4.1 Descripción de la Sector/Industria.....                                  |  |
| 4.2 Descripción de la Empresa .....                                          |  |
| V. Evaluación del Plan Operativo .....                                       |  |
| VI. Evaluación Financiera .....                                              |  |
| VII. Evaluación del Flujo de Caja .....                                      |  |
| VIII. Evaluación Presupuestal .....                                          |  |
| IX. Aspectos Relevantes no previstos que incidieron en los Resultados .....  |  |
| X. Anexos .....                                                              |  |
| XI. Indicadores Relevantes (Formato A) .....                                 |  |

## **RESUMEN EJECUTIVO**

El Banco de la Nación es una empresa de derecho público integrante del Sector Economía y Finanzas, que opera con autonomía económica, financiera y administrativa, se rige por su Estatuto, por la Ley de la Actividad Empresarial del Estado y supletoriamente por la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros.

El objeto del Banco es administrar por delegación las sub - cuentas del Tesoro Público y proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los fondos públicos.

Cuando el MEF lo requiera y autorice en el marco de las operaciones del Sistema Nacional de Tesorería, el Banco actuará como Agente Financiero del Estado, atenderá la deuda pública externa y las operaciones de comercio exterior.

Asimismo, recauda tributos y efectúa pagos, sin que esto sea exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los Órganos de la Administración Tributaria.

Con respecto a los Servicios Bancarios que ofrecemos, el **Servicio de Pagaduría** registro durante el cuarto trimestre del 2010 un total de 47 885 mil operaciones, el cual es menor en 2% a lo programado, seguido del **Servicio de Recaudación** con un total de 7 644 mil operaciones y **Corresponsalia** con 4 709 mil operaciones, los cuales tuvieron variaciones de -3% y 5% respectivamente al compararlo con lo proyectado.

El servicio de **créditos a gobiernos locales** ha atendiendo durante el cuarto trimestre a 01 municipio. En relación a los **préstamos MULTIRED** se otorgaron 70 907 préstamos por un valor de 506 millones de soles, siendo 5% y 47% mayor respectivamente a lo programado, y por último se colocaron 195 millones de soles a las **Instituciones Financiera (IFIs)**.

Es importante mencionar que el **Plan Operativo 2010** esta diseñado para apoyar el alcance de los Objetivos Estratégicos Institucionales trazados para el periodo 2009 – 2013 en el cual se considera los objetivos “Crear valor para el estado y la sociedad”, “Brindar satisfacción al cliente”, “Desarrollar una nueva cultura organizacional”, “Ser reconocidos como un banco transparente”.

Al cuarto trimestre del año **2010**, el avance del Plan Operativo medido a través de sus indicadores, concordado con sus objetivos estratégicos, mostró un nivel de cumplimiento de 90% con respecto a la meta anual (100%).

Las principales dificultades encontradas al IV Trimestre, con respecto a la ejecución de los proyectos, son las siguientes:

- Demora en la firma de contratos de Comodato con Municipalidades
- Dificultad en encontrar terrenos ó locales con las características y precios establecidos.
- Demora en la definición de aspectos legales y técnicos en los proyectos.

Por lo tanto, se debe agilizar la firma de Comodatos y definir los aspectos necesarios para la ejecución de los proyectos del Plan Operativo, para que no presenten demoras significativas mas adelante en el cumplimiento del Plan Operativo.

## **ASPECTOS FINANCIEROS**

La evaluación de los Estados Financieros de la empresa al IV trimestre del año 2010 en relación a su marco previsto y a la ejecución respecto a similar período del año 2009, se resume en los siguientes resultados:

- ❑ Los Activos fueron superiores en 5% respecto a su marco previsto, principalmente por el mayor Disponible en el BCRP producto de los mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria a fin de cubrir el encaje de cierre de año, así como por la mayor Cartera de Créditos. Respecto al IV trimestre del ejercicio 2009, los activos fueron superiores en 4,90%, principalmente por el mayor Disponible en la Cuenta Ordinaria, contrarrestado parcialmente por las menores Inversiones Negociables disponibles para la Venta producto de la venta de Bonos Soberanos y Globales, así como por el vencimiento de los Certificados de Depósitos emitidos por el BCRP.
- ❑ Los Pasivos fueron superiores en 3,89% respecto a su marco previsto, explicado principalmente por las mayores Obligaciones con el Público, destacando las obligaciones a la Vista con los Gobiernos Regionales; así como las mayores Obligaciones por Cuentas de Ahorro; y superiores en 4,96% en relación al IV trimestre 2009, explicado principalmente por las mayores Obligaciones con el Público, destacando las Obligaciones a la Vista, parcialmente contrarrestado por las menores obligaciones a Plazo, producto de la cancelación del Fondo Consolidado de Reservas.
- ❑ El Patrimonio fue superior en 18,96% y 4,29% respecto a su marco previsto y al IV trimestre 2009, principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio.
- ❑ La Utilidad Operativa S/. 456 728 fue superior en 74% al marco previsto, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos Financieros y por Servicios Financieros (destacando la comisión percibida por el Servicio de Tesorería del Estado); así como por las menores Provisiones registradas.
- ❑ En relación al IV trimestre, la Utilidad Operativa (S/. 456 728) fue inferior en 19%, principalmente por registrarse mayores ingresos por Servicios Financieros, destacando los ingresos por Manejo de Tesorería; así como por los menores gastos Financieros, atenuado ligeramente por los menores Ingresos Financieros, básicamente por los menores intereses percibidos por disponibles en MN, así como por los mayores gastos de Administración.
- ❑ La Utilidad Neta (S/. 422 765) fue superior en 133% respecto a la meta prevista, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos Financieros y por Servicios Financieros, producto de los ingresos por Operaciones Spot ME, intereses por préstamos Multired e ingresos por la comisión por Servicio de Tesorería del Estado, así como por las menores Provisiones registradas; atenuado parcialmente por los mayores gastos de Administración y Financieros.
- ❑ En relación al IV trimestre 2009, la Utilidad Neta (S/. 422 765) fue superior en 25% respecto al cuarto trimestre 2009, principalmente por los mayores ingresos por Servicios Financieros, así como por los menores Gastos Financieros y de Administración; atenuado ligeramente por los menores Ingresos Financieros, producto de los menores intereses por Disponible (dadas las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP).
- ❑ El Saldo Final de Caja (S/. 12 725 338) fue superior en 5,9% a la meta prevista para dicho periodo. La variación es explicada principalmente por los mayores Fondos

Disponibles en el BCRP, producto de los mayores depósitos en la cuenta Ordinaria a fin de cubrir el encaje de cierre de año; y por los mayores depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior.

## **ASPECTOS PRESUPUESTALES**

La ejecución presupuestal de la empresa, al IV trimestre 2010, en relación a su marco aprobado para dicho período, presenta los siguientes resultados:

- ❑ El Resultado Operativo (S/. 493 701) fue superior en 72% respecto a la meta prevista para el IV trimestre, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacando los Ingresos Financieros y los Ingresos Extraordinarios; atenuado ligeramente por los mayores Egresos de Operación.
- ❑ El Resultado Económico (S/. 456 185) fue superior en 102% en relación a lo previsto, lo cual se explica principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros y Extraordinarios, así como por el menor Gasto de Capital, atenuado ligeramente por los mayores Egresos de Operación.

## **ASPECTOS IDENTIFICADOS QUE AFECTAN LA GESTION**

- ❑ D.S. N° 056-2010-EF. Amplían alcances del Decreto Supremo N° 107-2009-EF mediante el cual se autoriza al Banco de la Nación a otorgar una línea de financiamiento a las Instituciones del Sistema Financiero para préstamos hipotecarios, aprobado el 13.02.2010.
- ❑ Resolución Administrativa N° 075-2010-CE-PJ. Delegan facultad de celebrar convenios de cooperación con el Banco de la Nación a fin de instalar micro agencias en ambientes de los respectivos Distritos Judiciales, aprobado el 24.02.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de Maynas, departamento de Loreto. Resolución N° 1965-2010, aprobado el 05.03.2010.
- ❑ Resolución N° 2749-2010. Autorizan a la Financiera Confianza S.A. la apertura de oficinas especiales en la modalidad de local compartido con el Banco de la Nación, en diversos departamentos del país, aprobado el 22.03.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en el distrito de Nuñoa, provincia de Melgar, departamento de Puno. SBS, resolución N° 5048-2010, aprobado el 27.05.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el distrito de Yurimaguas, provincia de Alto Amazonas, departamento de Loreto. SBS, resolución N° 5921-2010, aprobado el 11.06.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en el distrito de Yauli, provincia de Huancavelica. SBS, resolución N° 5660-2010, aprobado el 19.06.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia ubicada en el distrito de Acora, provincia y departamento de Puno. SBS, resolución N° 6968-2010, aprobado el 06.07.2010.

- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en el distrito de Huayllay, provincia y departamento de Pasco. SBS, resolución N° 6971-2010, aprobado el 06.07.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de San Martín. SBS, resolución N° 7553-2010, aprobado el 14.07.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de Andahuaylas, departamento de Apurímac. SBS, resolución N° 8484-2010, aprobado el 11.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en la provincia de Rodríguez Mendoza, departamento de Amazonas. SBS, resolución N° 8900-2010, aprobado el 23.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de una agencia en el distrito de Huachón, provincia y departamento de Pasco. SBS, resolución N° 8901-2010, aprobado el 23.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el distrito de Jesús, provincia de Lauricocha, departamento de Huánuco. SBS, resolución N° 8902-2010, aprobado el 23.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de diversas oficinas especiales. SBS, resolución N° 8912-2010, aprobado el 23.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la corrección de la dirección de agencia ubicada en el distrito de olmos, provincia y departamento de Lambayeque. SBS, resolución N° 9392-2010, aprobado el 24.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencias en los departamentos de Huánuco y Ancash. SBS, resolución N° 9393 y 9394 -2010, aprobado el 24.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencias en los departamentos de Cajamarca y Loreto. SBS, resolución RD N° 8402 y 8409-2010, aprobado el 03.09.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la corrección de la dirección de agencia ubicada en el distrito de Motupe, provincia y departamento de Lambayeque. SBS, resolución N° 10172-2010, aprobado el 07.09.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencias ubicada en el distrito y provincia de Manu, departamento de Madre de Dios. SBS, resolución RD N° 8402 y 10606-2010, aprobado el 09.09.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en el distrito de Nuevo Progreso, provincia de Tocache, departamento de San Martín. SBS, resolución RD N° 10607-2010, aprobado el 09.09.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el distrito de Pozuzo, provincia de Oxapampa, departamento de Pasco. SBS, resolución N° 10608-2010, aprobado el 09.09.2010.

- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la corrección de la dirección de agencia ubicada en el distrito de Motupe, provincia y departamento de Lambayeque. SBS, resolución N° 10172-2010, aprobado el 16.09.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en el distrito de Independencia, provincia de Lima. SBS, resolución N° 11886-2010, aprobado el 08.10.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en la provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali. SBS, resolución N° 15505-2010, aprobado el 03.12.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de Pataz, departamento de La Libertad. SBS, resolución N° 15506-2010, aprobado el 03.12.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia ubicada en el distrito de Ocallí, provincia de Luya, departamento de Amazonas. SBS, resolución N° 15928-2010, aprobado el 09.12.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficinas especiales en diversos departamentos. SBS, resolución N° 15929-2010, aprobado el 09.12.2010.



## **I.- OBJETIVO DE LA EVALUACIÓN**

Evaluar la Gestión de la Empresa por sus resultados operativos, económicos, y financieros obtenidos en el Cuarto Trimestre del año 2010.

## **II.- ASPECTOS GENERALES**

### **2.1 NATURALEZA JURÍDICA Y OBJETO SOCIAL**

El Banco de la Nación, se constituyó el 27 de enero de 1966 como Caja de Depósitos y Consignaciones mediante la ley 16000. Sus actividades empresariales como Banco las inició el 12 de junio de 1981.

Dispositivo legal y modificatorias:

- Estatuto, Decreto Supremo 07-94
- Estatuto, Decreto de Urgencia 09-94
- Estatuto, Decreto de Urgencia 031-94
- Estatuto, decreto de Urgencia 073-00
- Estatuto, Decreto de Urgencia 045-01
- Estatuto, Decreto de Urgencia 081-01
- Estatuto, Decreto de Urgencia 120-01
- Estatuto, Decreto de Urgencia 039-02
- Estatuto, Decreto de Urgencia 068-02
- Estatuto, Decreto de Urgencia 014-04
- Estatuto, Decreto Supremo 207-94

El objeto Social del Banco es administrar por delegación las subcuentas del Tesoro Público y proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los fondos públicos.

Cuando el Ministerio de Economía y Finanzas lo requiera y autorice en el marco de las operaciones del Sistema Nacional de Tesorería, el Banco actuará como agente financiero del Estado, atenderá la deuda pública externa y las operaciones de comercio exterior.

Asimismo, recauda tributos y efectúa pagos, sin que estos sean exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria, otorgar préstamos a los trabajadores y pensionistas del Sector Público, adquirir, conservar y vender bonos y otros títulos, conforme a ley.

### **2.2 VISIÓN**

“Ser el Banco reconocido por la excelencia en la calidad de sus servicios, la integridad de su gente y por su contribución al desarrollo nacional.”

### **2.3 MISIÓN**

“Brindar soluciones financieras con calidad de atención, agregando valor, contribuyendo con la descentralización, ampliando nuestra cobertura de servicios y promoviendo la bancarización con inclusión social”

## 2.4 MARCO REGULATORIO

La normatividad que observa el Banco de la Nación dentro de sus actividades está constituida por las siguientes normas:

- Ley N° 26887, Ley de Sociedades, sus modificaciones y ampliatorias.
- Ley N° 27170, Ley del FONAFE y modificatorias
- Directiva de Programación, Formulación y Aprobación del Plan Operativo y Presupuesto de las Empresas bajo el ámbito del FONAFE para el año 2009, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 001-2008 /015 –FONAFE.
- Directiva de Formulación del Plan Estratégico de las Empresas bajo el ámbito de FONAFE aprobada mediante Acuerdo de Directorio N° 001-2008/019-FONAFE.
- Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario de las Empresas bajo el ámbito de FONAFE Aprobada mediante Acuerdo de Directorio No. 003-2005/018 - FONAFE
- Directiva de Endeudamiento del FONAFE, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 002-2001/020 – FONAFE
- Directiva para la Solución de Controversia Patrimoniales entre las Empresas bajo el ámbito de FONAFE, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 002-2002/014 –FONAFE
- Directiva para la Gestión de los Miembros del Directorio Representantes del Estado en Empresas, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 003-2002/014-FONAFE.

## 2.5 DIRECTORIO Y PRINCIPALES GERENCIAS

| Nombres y Apellidos              | Cargo                                                   | Periodo                                    |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Humberto Meneses Arancibia       | Presidente del Directorio                               | Desde el 21/12/2007                        |
| Armando Rubén Osorio Murga       | Director                                                | Desde el 09/08/2006                        |
| Arturo Seminario Dapello         | Director                                                | Desde el 21/09/2006                        |
| Luis Miguel Castilla Rubio       | Director                                                | Desde el 31/01/2010                        |
| Hugo Javier Rodríguez Espinoza   | Director                                                | Desde el 09/08/2006                        |
| <b>Principales Funcionarios:</b> |                                                         |                                            |
| Julio Del Castillo Vargas        | Gerente General                                         | Desde el 20/03/2009                        |
| Carlota Arce Torres              | Gerente, Nuevo Proyecto del Core Bancario               | Desde el 04/04/2008                        |
| Miguel Alberto Flores Bahamonde  | Gerente, Jefe Departamento de Finanzas                  | Desde el 01/07/2009                        |
| Luis Aníbal Ferreyra Sulla       | Gerente, Jefe Departamento de Contabilidad              | Desde el 01/03/1995                        |
| Carlos Guillermo Basadre Lacunza | Gerente, Jefe Departamento de Logística                 | Desde el 16/06/2008                        |
| Gilda Goicochea Samanez          | Gerente, Jefe Departamento de Personal                  | Desde el 25/04/2008                        |
| Franklin Aranaga Meneses         | Gerente Jefe de Auditoría Interna                       | Desde el 01/01/2007                        |
| Juan Lira Tejada                 | Gerente, Jefe Departamento de Riesgos                   | Desde el 18/09/2008                        |
| Katherine Aurora Chang O'campo   | Gerente, Jefa Departamento de Secretaría General        | Desde el 07/03/2008                        |
| Eduardo Núñez Sarmiento          | Gerente, Jefe Departamento de Informática               | Desde el 26/06/2009                        |
| Mara Alejandra Rodríguez Cuadros | Jefe (e ) Departamento de Asesoría Jurídica             | Desde el 17/06/2010<br>Hasta el 21/11/2010 |
| Víctor Ernesto Coz Ramos         | Gerente, Jefe Departamento de Asesoría Jurídica         | Desde 22/11/2010                           |
| Ricardo Norberto Villamonte Blas | Gerente, Jefe Departamento de Planeamiento y Desarrollo | Desde el 18/04/2008                        |
| Pietro Rino Malfitano Malfitano  | Gerente, Jefe Departamento de Servicios Financieros     | Desde 29/03/2010                           |
| Edgar Julio Córdova Ramírez      | Gerente, Jefe Departamento Red de Agencias              | Desde el 07/07/2009                        |
| Oscar Salas Bracamonte           | Gerente, Jefe Departamento de Operaciones               | Desde el 09/04/2010                        |
| Jorge Gómez Reategui             | Gerente, Jefe Departamento Comunicación Corporativa     | Desde el 08/02/2007                        |
| -                                | Gerente, Jefe Departamento Oficialía de Cumplimiento    | Desde el 16/08/2006                        |
| José Lizárraga Hernández         | Gerente, Area de Administración                         | Desde el 04/04/2008                        |

**Nota.-** Según la Resolución SBS N° 838-2008, se debe mantener en reserva el nombre del Oficial de Cumplimiento

### III. – ANALISIS DE COYUNTURA ECONOMICA: ENTORNO INTERNACIONAL Y NACIONAL

#### 3.1.- ENTORNO INTERNACIONAL

Durante el cuarto trimestre del año 2010, la economía global siguió recuperándose, pero a ritmos diferentes, con un flojo crecimiento entre los países desarrollados en donde predominan las preocupaciones cíclicas en Estados Unidos, y los ajustes macroeconómicos y financieros siguen pendientes en Europa; y una expansión acelerada en las economías de mercados emergentes, sustentada en una fuerte demanda interna, en un entorno de abundante liquidez mundial y de intervenciones competitivas en los tipos de cambios.

| <b>CRECIMIENTO MUNDIAL</b><br>(Variaciones porcentuale anuales) |             |                   |                   |                  |                  |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                 |             | <b>2010</b>       |                   | <b>2011*</b>     |                  | <b>2012*</b>     |                  |
|                                                                 | <b>2009</b> | <b>RI Set.10*</b> | <b>RI Dic.10*</b> | <b>RI Set.10</b> | <b>RI Dic.10</b> | <b>RI Set.10</b> | <b>RI Dic.10</b> |
| <b>Economías desarrolladas</b>                                  | <b>-3.3</b> | <b>2.4</b>        | <b>2.8</b>        | <b>1.9</b>       | <b>1.9</b>       | <b>2.0</b>       | <b>2.0</b>       |
| 1. Estados Unidos                                               | -2.6        | 2.7               | 2.8               | 2.4              | 2.4              | 2.4              | 2.4              |
| 2. Eurozona                                                     | -4.0        | 1.2               | 1.6               | 1.0              | 1.1              | 1.1              | 1.1              |
| 3. Japón                                                        | -5.2        | 2.4               | 3.5               | 1.0              | 1.0              | 1.4              | 1.4              |
| 4. Reino Unido                                                  | -5.0        | 1.4               | 1.7               | 2.0              | 2.0              | 2.0              | 2.0              |
| 5. Canadá                                                       | -2.5        | 3.3               | 2.9               | 2.7              | 2.4              | 2.4              | 2.4              |
| 6. Otras economías desarrolladas                                | -1.4        | 4.4               | 5.0               | 3.2              | 3.2              | 3.1              | 3.2              |
| <b>Economías en desarrollo</b>                                  | <b>2.5</b>  | <b>6.2</b>        | <b>6.6</b>        | <b>5.8</b>       | <b>5.9</b>       | <b>5.8</b>       | <b>5.8</b>       |
| 1. África subsahariana                                          | 2.6         | 5.0               | 5.0               | 5.5              | 5.5              | 4.9              | 5.5              |
| 2. Europa Central y del Este                                    | -3.6        | 2.8               | 3.5               | 3.4              | 3.4              | 3.6              | 3.5              |
| 3. Comunidad de Estados independientes                          | -6.5        | 4.1               | 4.2               | 4.0              | 4.2              | 4.2              | 4.2              |
| 4. Asia en desarrollo                                           | 6.9         | 8.3               | 8.6               | 7.6              | 7.6              | 7.6              | 7.6              |
| China                                                           | 9.1         | 9.5               | 9.7               | 8.9              | 8.9              | 8.8              | 8.8              |
| 5. Oriente Medio y Norte de África                              | 2.0         | 4.5               | 4.1               | 4.7              | 4.9              | 4.8              | 4.8              |
| 6. América Latina y Caribe                                      | -1.7        | 4.8               | 5.3               | 3.7              | 3.7              | 3.6              | 3.6              |
| <b>Economía Mundial</b>                                         | <b>-0.6</b> | <b>4.2</b>        | <b>4.5</b>        | <b>3.7</b>       | <b>3.7</b>       | <b>3.7</b>       | <b>3.7</b>       |

RI: Reporte de Inflación.

\* Proyección

Fuente: Bloomberg, FMI, Consensus Forecast.

En Estados Unidos el crecimiento de la economía se muestra débil debido al proceso continuado de desapalancamiento de los hogares y debilidad del mercado laboral, a lo que se agrega la baja probabilidad de que se produzcan nuevos estímulos fiscales, dado los actuales niveles del déficit, implican una salida de la crisis para Estados Unidos a un ritmo mucho menor al experimentado en ciclos anteriores.

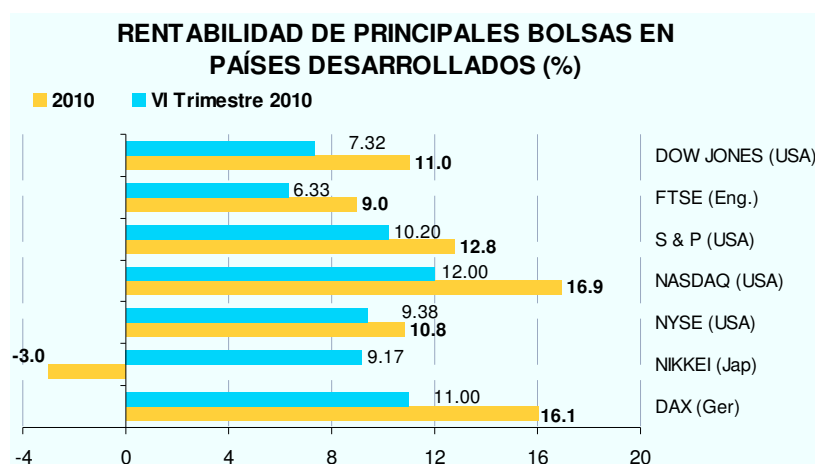
En Europa, las tensiones financieras siguen siendo la principal fuente de preocupación, especialmente debido a la relación existente entre la deuda soberana y los riesgos del sector financiero, teniendo en cuenta su exposición nacional e internacional. En la eurozona se presentan dos situaciones, una los elevados déficits fiscales de Irlanda, Grecia, Portugal y España, y sus efectos negativos en la producción; y la otra, la evolución favorable de las exportaciones y la demanda interna de Alemania, así como la fortaleza de Francia.

Las economías emergentes siguen creciendo con fuerza y Asia se mantiene a la cabeza de la recuperación mundial, en donde la demanda interna privada está sustituyendo a los estímulos inducidos por las políticas adoptadas como fuente principal de la recuperación. Tanto Asia como Latinoamérica se enfrentan a unos dilemas cada vez mayores en materia de política monetaria y cambiaria, al debatirse entre enfriar la fuerte demanda interna y evitar así las fuertes entradas de capital y mantener su competitividad con respecto a los mercados extranjeros. Entre los factores que explican este fenómeno está la recuperación de la confianza de consumidores e inversionistas,

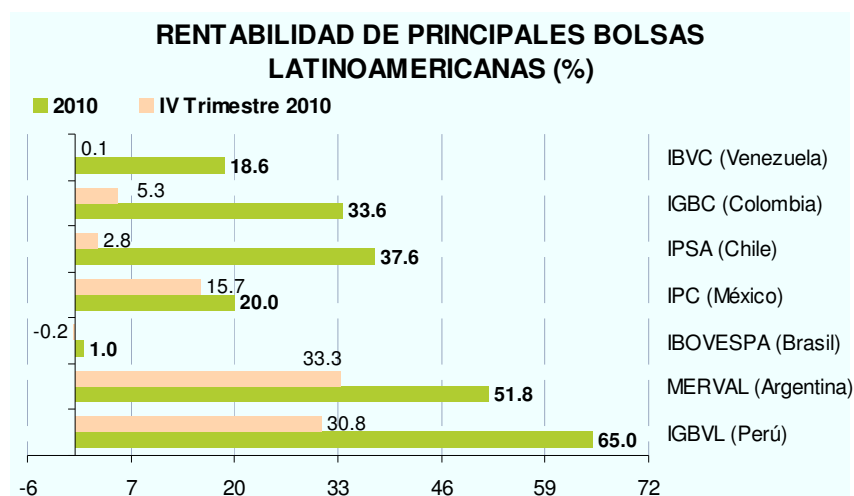
respaldada por una evolución favorable del empleo, así como los efectos rezagados de la política monetaria y un retiro más lento que lo anticipado de los estímulos fiscales. Un factor adicional que está adquiriendo un carácter más duradero, es el fuerte influjo de capitales externos a los países, para desarrollar sus ventajas en áreas de recursos naturales, especialmente minerales (Perú y Chile), hidrocarburos (Colombia, Brasil e incluso Venezuela), agrícolas (Uruguay).

De otro lado, las bolsas de valores del mundo durante el cuarto trimestre reportaron ganancias, impulsados por una mejoría de las cifras económicas en Estados Unidos a finales de 2010, medidas de estímulo de la Reserva Federal, anuncio del presidente Barack Obama sobre un acuerdo para prolongar recortes de impuestos del tiempo de George W. Bush, y medidas de estímulos de los gobiernos, atenuados por los temores de la adecuación del capital de los bancos, déficit fiscal estadounidense, y la exposición a la crisis de deuda soberana.

Durante el cuarto trimestre, el Dow Jones ganó un 7,32%, el S&P 500 un 10,2% y el Nasdaq un 12,0%. Respecto a Europa, el FTSE de Inglaterra avanzó 6,33% y el Dax de Alemania en 11,0%. El Nikkei japonés reportó un alza del 9,17%. En Estados Unidos, el alza del mercado marca una recuperación a niveles anteriores al colapso del banco Lehman Brothers en septiembre de 2008.



Durante el último trimestre del 2010, en América Latina encabezaron las alzas, el Merval de Argentina con un 33,3 por ciento, seguida por el índice general de Perú con un 30,8 por ciento, el IPSA de Chile con un 15,7 por ciento.



### 3.1.1.- INFLACION

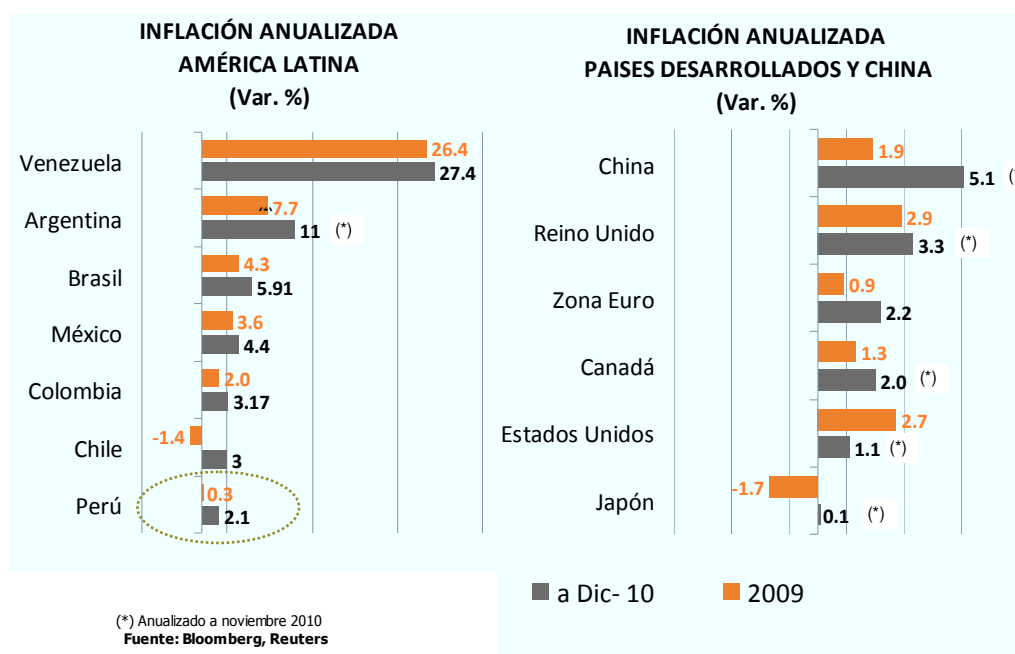
Durante el último trimestre del 2010, las amenazas inflacionarias se presentaron como un riesgo general en el mundo emergente, en países tales como China e India, algo que no se evidenció en las economías de países desarrollados.

En el mes de noviembre, en Estados Unidos, el índice de precios de consumo aumentó en 0,1 por ciento lo que deja la inflación interanual en el 1,1 por ciento. Si se excluyen los precios de los alimentos y la energía, que son los más volátiles, la inflación subyacente en noviembre fue del 0,1 por ciento. Los factores que explicaron esta ligera alza de los precios fue el alza de los precios de la energía y de los alimentos.

En la zona Euro, la variación de precios interanual se aceleró a un 2,2 por ciento, a diciembre, con lo que superó la meta del BCE (< 2 por ciento) por primera vez en dos años. Los precios de los alimentos han sido un factor relevante en la subida de precios. Otro factor importante también serían los precios del petróleo que en los últimos seis meses han subido cerca del 30 por ciento.

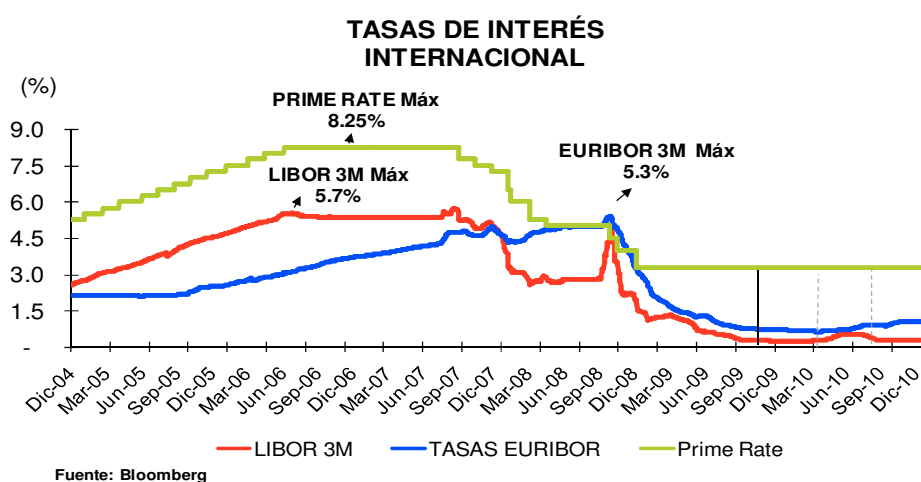
Las economías asiáticas están enfrentando mayores precios de los alimentos y los combustibles, así como alzas en los activos impulsadas por la entrada de fondos de inversionistas que ven mayores retornos que los ofrecidos en las naciones desarrolladas. En China, el Índice de Precios al Consumo en términos anualizados a noviembre alcanzó 5,1 por ciento, contrariamente en Japón la inflación de los últimos 12 meses es 0,1 por ciento, lo que refleja que el país está inmerso en la deflación producto de la débil demanda doméstica.

En América Latina la inflación anualizada a diciembre 2010 ha sido moderada con excepción de Argentina y Venezuela. Según el gráfico, los datos de inflación muestran presiones crecientes, desde 2,1 por ciento para Perú en los últimos 12 meses la más baja de la región, hasta el 27,4 por ciento para Venezuela, explicado principalmente en la mayoría de los países, por el aumento de los precios de los alimentos.



### 3.1.2.- TASAS DE INTERÉS

Durante el cuarto trimestre la mayoría de bancos centrales de las economías desarrolladas mantuvieron sus tasas de interés prácticamente nulas, lo que aunado a la inoperancia de los canales de transmisión monetarios, obligó a los bancos centrales a la implementación de medidas de política no convencionales conocidas bajo el nombre de “Quantitative Easing” (QE), que implicaron la adopción de programas de compras de activos y, por lo tanto, el incremento del balance de los bancos centrales. En el trimestre, entre los principales bancos centrales que siguieron estas medidas están la Reserva Federal (en noviembre amplió su ritmo de compras de títulos del Tesoro en US\$ 600 mil millones); el Banco de Japón (en octubre, implementó un programa de compra de activos por un equivalente a US\$ 60 mil millones); y en cierta medida, el Banco Central Europeo (en diciembre, extendió una inyección de liquidez por un saldo actual de compra de estos títulos suma € 67 mil millones)



Por el contrario, varias economías emergentes continuaron con el ciclo de alza de tasas dada la recuperación de la actividad económica y el incremento en las presiones inflacionarias o cierta evidencia de crecimiento excesivo en el crédito.

En los mercados de dinero, las tasas interbancarias se mantuvieron en línea con los bajos niveles de las tasas de interés de política monetaria de los principales bancos centrales de las economías desarrolladas. Sin embargo, en el mes de noviembre y diciembre se registraron presiones de liquidez, reflejado en el alza de las tasas de interés libor a 3 meses. En los mercados de renta fija los rendimientos de los títulos del Tesoro aumentaron con fuerza en el trimestre, principalmente el tramo corto, hasta 2 años, lo que estaría reflejando la expectativa del mercado sobre el impacto del programa QE2 en la actividad económica y la inflación futura.

**TASA DE INTERÉS INTERNACIONAL 2010 1/**  
(%)

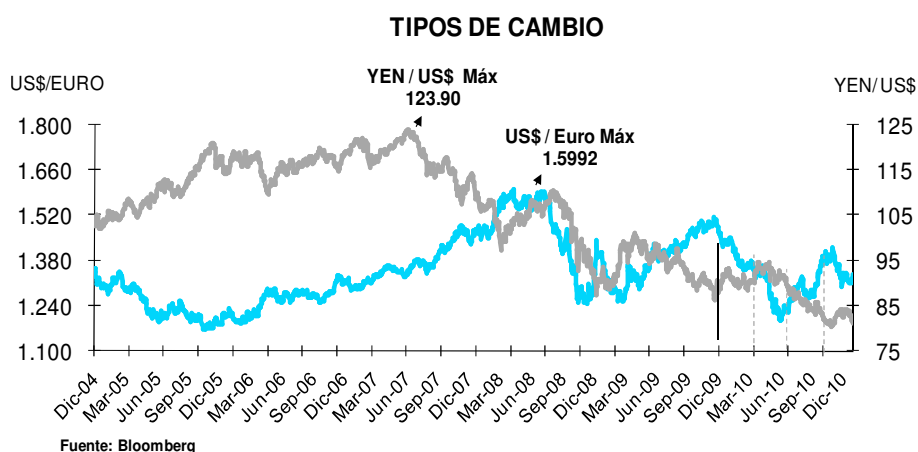
| Periodo | Libor a 3 meses | Prime Rate | Tasa B.C. Europeo | Tasas Japón | Bonos Tesoro 2 años | Bonos Tesoro 10 años | Bonos Tesoro 30 años |
|---------|-----------------|------------|-------------------|-------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Dic-09  | 0.25            | 3.25       | 1.0               | 0.1         | 1.14                | 3.84                 | 4.64                 |
| Mar-10  | 0.29            | 3.25       | 1.0               | 0.1         | 1.02                | 3.83                 | 4.72                 |
| Jun-10  | 0.53            | 3.25       | 1.0               | 0.1         | 0.61                | 2.94                 | 3.89                 |
| Sep-10  | 0.29            | 3.25       | 1.0               | 0.1         | 0.43                | 2.51                 | 3.69                 |
| Oct-10  | 0.29            | 3.25       | 1.0               | 0.1         | 0.34                | 2.60                 | 3.99                 |
| Nov-10  | 0.30            | 3.25       | 1.0               | 0.1         | 0.46                | 2.80                 | 4.11                 |
| Dic-10  | 0.30            | 3.25       | 1.0               | 0.1         | 0.60                | 3.30                 | 4.34                 |

1/ Datos a fin de mes  
Fuente: Bloomberg

### 3.1.3.- TIPO DE CAMBIO

Durante el cuarto trimestre, el comportamiento de los mercados cambiarios fue mixto, la moneda norteamericana se apreció frente a las principales monedas internacionales. Contra el euro escaló un 1,8 por ciento para cerrar a 1,338 dólares, debido a que el euro fue afectado por la crisis de deuda que envolvió a Grecia e Irlanda, arrastró a Portugal y España. Respecto a la libra esterlina subió un 0,7 por ciento a 1,561 dólares. Sin embargo, frente al yen cayó un 2,9 por ciento para cerrar en 81,12 dólares debido a la caída de las tasas de interés a largo plazo de Estados Unidos, el temor de los mercados a que la floja recuperación económica perdiera aún más ímpetu. El dólar frente el franco suizo se depreció 4,81 por ciento a 0,9352 dólares.

Frente al yuan de China, el dólar se apreció, debido a fuerte entrada de dólares al mercado chino y porque el Banco Popular de China fijó su rango meta para la divisa, en un escenario donde Pekín emplea la apreciación como una herramienta para combatir la inflación en los precios al consumidor, que en noviembre alcanzó su ritmo más alto en 28 meses.



Frente a las monedas de América Latina, el dólar se apreció frente a las monedas de Perú, Argentina y Colombia, pero se depreció frente a las divisas de Brasil, México y Chile, en medio de una mayor liquidez en dólares y fortaleza de las economías emergentes. En estas economías algunos bancos centrales han intervenido en el mercado cambiario, aplicando algún tipo de restricciones a la entrada de capitales o dictando medidas para flexibilizar la salida de capitales. Adicionalmente, se han aplicado medidas tributarias y regulaciones prudenciales para atenuar los influjos externos de corto plazo.

**TIPO DE CAMBIO PROMEDIO PRINCIPALES MONEDAS 2010 1/**  
(En unidades monetarias por US Dólares)

| Periodo       | US\$ por Euro | Yen por US\$ | US\$ por Libra Esterlina | Real Brasileño por US\$ |
|---------------|---------------|--------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>Dic-09</b> | 1.432         | 93.02        | 1.617                    | 1.617                   |
| <b>Mar-10</b> | 1.351         | 93.47        | 1.518                    | 1.518                   |
| <b>Jun-10</b> | 1.224         | 88.43        | 1.495                    | 1.495                   |
| <b>Sep-10</b> | 1.363         | 83.53        | 1.572                    | 1.572                   |
| <b>Oct-10</b> | 1.395         | 80.40        | 1.604                    | 1.699                   |
| <b>Nov-10</b> | 1.298         | 83.69        | 1.556                    | 1.714                   |
| <b>Dic-10</b> | 1.338         | 81.12        | 1.561                    | 1.661                   |

1/ Al cierre de cada mes  
Fuente: Bloomberg

### 3.1.4.- RIESGO PAÍS

Durante el cuarto trimestre del 2010, el escenario crítico de la calidad de deuda soberana se evidenció en Europa, principalmente la zona Euro, donde países como Grecia, España, Irlanda y Portugal, se incrementaron las probabilidades de declarar una cesación sobre el pago de su deuda. Los cinco países con peor desempeño del trimestre se ubican en Europa occidental, lo que confirma que el 2010 fue uno de los años más difíciles para la región desde que introdujeron el euro en 1999. En particular Grecia quien desplazó a Venezuela como el país del mundo con mayor riesgo de una cesación de pagos tras mantenerse en los primeros 10 lugares de la lista durante todo el 2010.

RIESGO PAÍS 1/

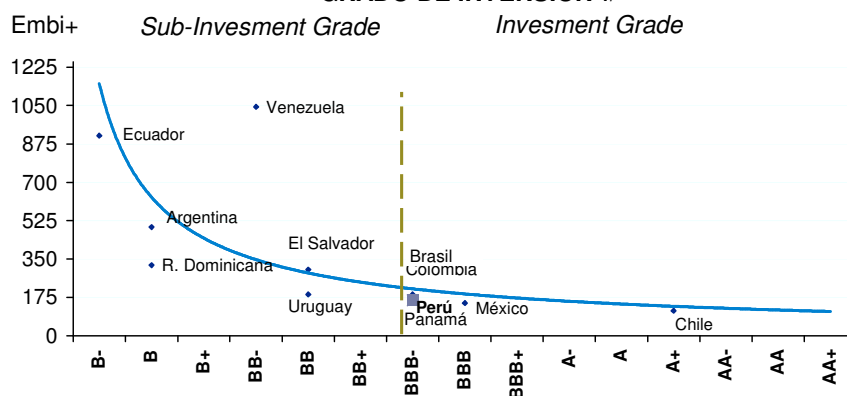
| Periodo | Embi + Perú<br>Indice | Latin Embi + Región<br>Indice | Embi + Países<br>Emergentes Indice |
|---------|-----------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Dic-09  | 165                   | 328                           | 274                                |
| Mar-10  | 149                   | 302                           | 251                                |
| Jun-10  | 215                   | 385                           | 337                                |
| Sep-10  | 174                   | 334                           | 277                                |
| Oct-10  | 136                   | 298                           | 245                                |
| Nov-10  | 180                   | 335                           | 278                                |
| Dic-10  | 163                   | 306                           | 248                                |

1/ Al cierre de cada mes

Fuente: J.P. Morgan

Otro escenario es el que se presenta en aquellos países de la región, donde los diferenciales entre los rendimientos de los bonos de mercados emergentes y los papeles del Tesoro de Estados Unidos, bajaron en 29 puntos a 248 puntos básicos, según el índice de JP Morgan EMBI+. El riesgo país de la Región registró un comportamiento similar al caer en 28 puntos a 306 puntos básicos. Cabe mencionar que hay países que tienen grado de inversión y que siguen políticas más convencionales y disciplinadas, como son los casos de Brasil, Colombia, Chile y Perú; y otros, de están muy lejos de la preferencia de los inversionistas, con una economía más populistas con fuerte intervención del Estado, como son Venezuela y Ecuador.

RELACIÓN NEGATIVA: RIESGO PAÍS VERSUS GRADO DE INVERSIÓN 1/



1/ al 31 de diciembre de 2010

Según Calificadora Estándar &amp; Poor



### 3.2.- ENTORNO NACIONAL

#### 3.2.1.- ACTIVIDAD ECONÓMICA

Para el mes de octubre de 2010, el INEI informa que la actividad económica peruana medida a través del Producto bruto Interno (PBI), a precios constantes de 1994, creció en 8,31 por ciento respecto a similar mes del año 2009, determinado por el desempeño favorable de la mayoría de los sectores económicos, con excepción de la pesca. Durante el mes, la actividad económica se sustentó por el dinamismo de la demanda interna (destacando los sectores manufactura y construcción, con crecimientos de 14.66 y 10.71 por ciento, respectivamente) y la recuperación de la demanda externa de productos no tradicionales.

Con el resultado de octubre, se acumula 8,68 por ciento de crecimiento entre enero y octubre del presente año, y en los últimos doce meses la expansión fue 7,97 por ciento.

**PRODUCTO BRUTO INTERNO**  
(Variaciones porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior)

| Sector                                  | Ponderación 1/ | 2010/2009    |               | Nov 09- Oct 10/<br>Nov 08- Oct 09 |
|-----------------------------------------|----------------|--------------|---------------|-----------------------------------|
|                                         |                | Octubre      | Enero-Octubre |                                   |
| <b>DI - Impuestos</b>                   | <b>9.74</b>    | <b>11.21</b> | <b>11.10</b>  | <b>9.67</b>                       |
| <b>Total de Industrias (Producción)</b> | <b>90.26</b>   | <b>8.05</b>  | <b>8.48</b>   | <b>7.82</b>                       |
| Agropecuario                            | 7.60           | 4.60         | 4.23          | 4.13                              |
| Pesca                                   | 0.72           | -16.83       | -14.47        | -14.46                            |
| Minería e Hidrocarburos                 | 4.67           | -0.60        | -0.49         | -1.01                             |
| Manufactura                             | 15.98          | 14.66        | 14.35         | 11.86                             |
| Electricidad y Agua                     | 1.90           | 8.22         | 7.88          | 7.43                              |
| Construcción                            | 5.58           | 10.71        | 17.34         | 17.26                             |
| Comercio                                | 14.57          | 7.97         | 9.46          | 8.51                              |
| Transportes y Comunicaciones            | 7.52           | 6.01         | 5.30          | 4.74                              |
| Financiero y Seguros                    | 1.84           | 10.49        | 11.45         | 12.16                             |
| Servicios Prestados a Empresas          | 7.10           | 9.09         | 7.84          | 7.17                              |
| Restaurantes y Hoteles                  | 4.17           | 8.50         | 6.91          | 6.42                              |
| Servicios Gubernamentales               | 6.33           | 1.27         | 3.14          | 4.44                              |
| Resto de Otros Servicios 2/             | 12.29          | 8.11         | 8.56          | 8.31                              |
| <b>Economía total</b>                   | <b>100.00</b>  | <b>8.31</b>  | <b>8.68</b>   | <b>7.97</b>                       |

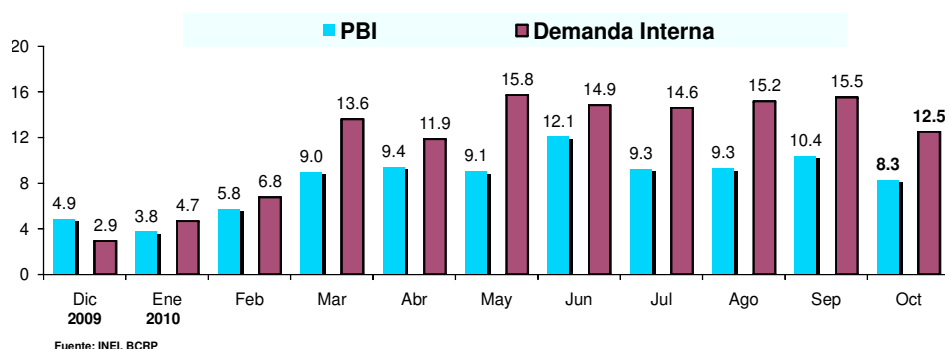
1/ Corresponde a la estructura del PBI año base 1994

2/ Incluye Alquiler de viviendas y Servicios Personales

Fuente: INEI

De otro lado, la demanda interna creció 12,5 por ciento en octubre. En el mes destacó el dinamismo del consumo de gobierno en 13,01 por ciento y las ventas totales al por menor a los hogares en 9,10 por ciento. De modo similar, la inversión en construcción aumentó en 10,71 por ciento y la importación de bienes de capital y materiales para la construcción en 38,4 por ciento. Cabe mencionar que entre Ene-10/Oct-10 la demanda interna se expandió 12,6 por ciento.

**ACTIVIDAD ECONÓMICA**  
(Var. % respecto a similar período del año anterior)



**3.2.2.- INFLACIÓN**

En diciembre de 2010, el índice de precios al consumidor (IPC) en Lima Metropolitana alcanzó una variación de 0,18 por ciento, incidiendo principalmente el incremento de precios en dos grandes grupos de consumo: Transportes y Comunicaciones (1,29 por ciento); y Vestido y Calzado (0,48 por ciento). En sentido contrario, destacó la incidencia de menor precio que presentó el grupo de consumo: Alimentos y Bebidas (-0,26 por ciento).

**VARIACIÓN POR GRUPOS DE CONSUMO**

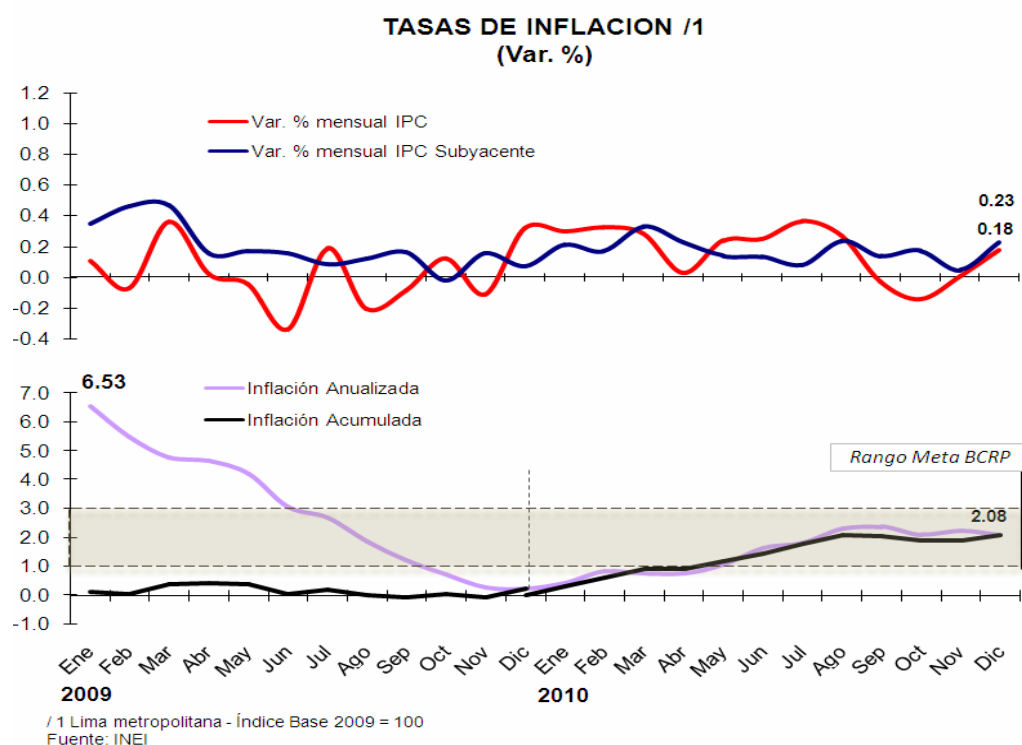
Diciembre 2010

| Grupos de consumo                      | Ponderación    | Variación porcentual |              |
|----------------------------------------|----------------|----------------------|--------------|
|                                        |                | Dic-10               | Ene - Dic 10 |
| Alimentos y bebidas                    | 37,818         | -0,26                | 2,51         |
| Vestido y Calzado                      | 5,38           | 0,48                 | 2,55         |
| Alquiler de la Viv. Comb. Electricidad | 9,286          | 0,19                 | 2,6          |
| Muebles y Enseres                      | 5,753          | 0,01                 | 0,46         |
| Cuid. Y Conserv. de salud              | 3,69           | 0,19                 | 2,38         |
| Transportes y Comunic.                 | 16,455         | 1,29                 | 1,75         |
| Enseñanza y Cultura                    | 14,93          | 0,03                 | 2,19         |
| Otros Bienes y Servicios               | 6,688          | 0,18                 | 0,85         |
| <b>ÍNDICE GENERAL</b>                  | <b>100,000</b> | <b>0,18</b>          | <b>2,08</b>  |

Fuente: INEI

Al mes de diciembre, la inflación acumulada alcanzó 2,08 por ciento (mayor al 0,25 por ciento obtenido en el año 2009). De otro lado, por segundo año consecutivo el Banco Central mantiene la inflación anualizada dentro del rango meta de inflación explícita (2%+- 1pp).

Respecto a la inflación subyacente, para el mes diciembre es de 0,23 por ciento, mostrando en el transcurso del presente año una tendencia estable alrededor del 0,18 por ciento en promedio mensual. En términos anualizados, en el año 2010 la inflación obtenida es 2,12 por ciento.



### 3.2.3.- TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio Nuevo Sol / dólar (venta interbancario) al cierre del año 2010 llegó a cotizarse S/2.815 por dólar. Con ello, durante el cuarto trimestre la moneda local registró una depreciación de 0,97 por ciento respecto a setiembre 2010. El resultado acumulado al 31 de diciembre respecto al cierre del año 2009 muestra una apreciación del Nuevo Sol de 2,49 por ciento.

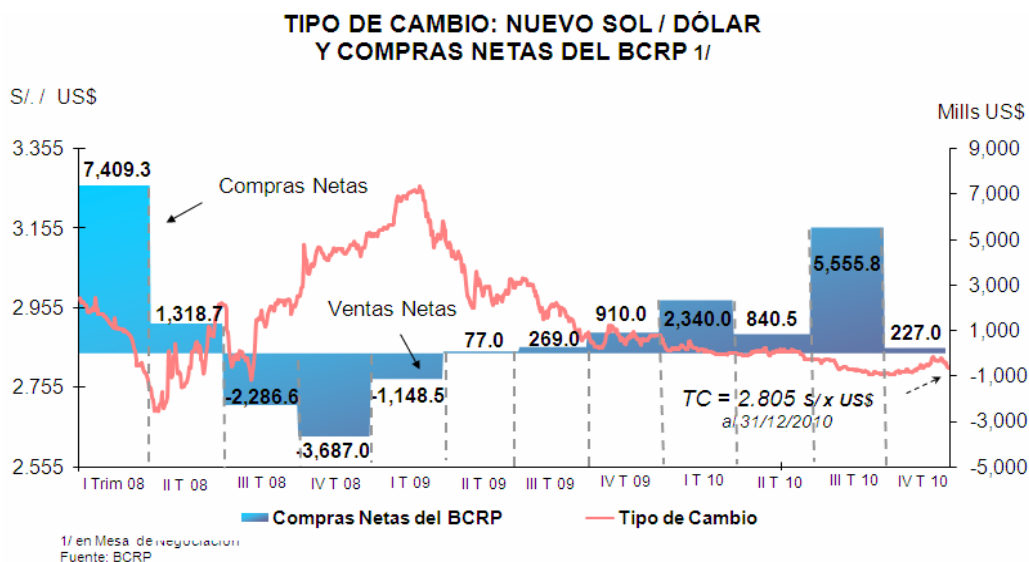
**EVOLUCIÓN DE TIPO DE CAMBIO**  
(a cierre de mes)

| Mes    | Nuevo Sol / Dólar | Variación porcentual |            |           |
|--------|-------------------|----------------------|------------|-----------|
|        |                   | Mensual              | Trimestral | Acumulada |
| Dic-07 | 2,999             | -2.79                | -2.79      | -6.16     |
| Dic-08 | 3,136             | 1.19                 | 5.13       | 4.57      |
| Dic-09 | 2,887             | 0.21                 | 0.14       | -7.94     |
| Ene-10 | 2,858             | -1.00                |            | -1.00     |
| Feb-10 | 2,847             | -0.38                |            | -1.39     |
| Mar-10 | 2,842             | -0.18                | -1.56      | -1.56     |
| Abr-10 | 2,847             | 0.18                 |            | -1.39     |
| May-10 | 2,844             | -0.11                |            | -1.49     |
| Jun-10 | 2,826             | -0.63                | -0.56      | -2.11     |
| Jul-10 | 2,823             | -0.11                |            | -2.22     |
| Ago-10 | 2,798             | -0.89                |            | -3.08     |
| Sep-10 | 2,788             | -0.36                | -1.34      | -3.43     |
| Oct-10 | 2,799             | 0.39                 |            | -3.05     |
| Nov-10 | 2,832             | 1.18                 |            | -1.91     |
| Dic-10 | 2,815             | -0.60                | 0.97       | -2.49     |

Fuente: BCRP

En el cuarto trimestre 2010, la depreciación del Nuevo Sol frente al dólar -0,97 por ciento se debió principalmente a la incertidumbre internacional asociada a los problemas de solvencia fiscal en la Eurozona y los movimientos en el portafolio de inversionistas no residentes en el mercado forward.

La autoridad monetaria intervino en el mercado cambiario comprando US\$ 227 millones en el último trimestre del año 2010, acumulando en el año US\$ 8 963.3 millones.



### 3.2.4.- TASAS DE INTERÉS

Durante el último trimestre de 2010, el Banco Central de Reserva, acorde con las presiones moderadas de la inflación, mantuvo la tasa de referencia en 3,0 por ciento; y asimismo, con el fin de limitar el dinamismo del crédito y la liquidez, entraron en vigencia nuevos requerimientos de encaje en nuevos soles y dólares.

Bajo este escenario, entre setiembre y diciembre las tasas en dólares cayeron para todos los tipos de créditos a empresas, con excepción de las microempresas. Por su parte, las tasas en soles registraron un aumento sólo para los créditos a medianas empresas, y disminuyeron en los casos de créditos corporativos, y créditos a grandes, pequeñas y micro empresas.

**TASAS DE INTERÉS PROMEDIO EN TÉRMINOS ANUALES (%)**

| <b>EN NUEVOS SOLES (S/.)</b> |                    |                   |                  |                     |                      |                      |                   |         |                 |
|------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------|-----------------|
| <b>2010</b>                  | TASA<br>REFERENCIA | INTER<br>BANCARIO | CORPO<br>RATIVOS | GRANDES<br>EMPRESAS | MEDIANAS<br>EMPRESAS | PEQUEÑAS<br>EMPRESAS | MICRO<br>EMPRESAS | CONSUMO | HIPOTE<br>CARIO |
| Enero                        | 1.25               | 1.00              |                  |                     |                      |                      |                   | 44.84   | 9.80            |
| Febrero                      | 1.25               | 1.22              |                  |                     |                      |                      |                   | 41.54   | 9.74            |
| Marzo                        | 1.25               | 1.23              |                  |                     |                      |                      |                   | 40.71   | 9.66            |
| Abril                        | 1.25               | 1.22              |                  |                     |                      |                      |                   | 39.79   | 9.71            |
| Mayo                         | 1.50               | 1.45              |                  |                     |                      |                      |                   | 40.69   | 9.60            |
| Junio                        | 1.75               | 1.62              |                  |                     |                      |                      |                   | 41.04   | 9.63            |
| Julio                        | 2.00               | 1.90              |                  |                     |                      |                      |                   | 41.80   | 9.67            |
| Agosto                       | 2.50               | 2.38              | 4.95             | 5.60                | 9.70                 | 25.57                | 35.62             | 42.19   | 9.67            |
| Septiembre                   | 3.00               | 2.74              | 5.47             | 6.39                | 8.67                 | 23.56                | 30.92             | 39.49   | 9.61            |
| Octubre                      | 3.00               | 2.95              | 5.57             | 6.27                | 9.47                 | 23.21                | 31.30             | 38.40   | 9.53            |
| Noviembre                    | 3.00               | 2.97              | 5.05             | 6.12                | 10.14                | 23.68                | 31.52             | 37.78   | 9.46            |
| Diciembre                    | 3.00               | 2.98              | 4.55             | 5.86                | 10.32                | 23.29                | 27.15             | 40.65   | 9.33            |

| <b>EN DÓLARES (US\$)</b> |                  |                   |                  |                     |                      |                      |                   |         |                 |
|--------------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------|-----------------|
| <b>2010</b>              | LIBOR<br>3 MESES | INTER<br>BANCARIO | CORPO<br>RATIVOS | GRANDES<br>EMPRESAS | MEDIANAS<br>EMPRESAS | PEQUEÑAS<br>EMPRESAS | MICRO<br>EMPRESAS | CONSUMO | HIPOTE<br>CARIO |
| Enero                    | 0.25             | 0.49              |                  |                     |                      |                      |                   | 22.33   | 9.06            |
| Febrero                  | 0.25             | 0.57              |                  |                     |                      |                      |                   | 22.26   | 9.05            |
| Marzo                    | 0.27             | 0.38              |                  |                     |                      |                      |                   | 21.96   | 9.16            |
| Abril                    | 0.35             | 0.33              |                  |                     |                      |                      |                   | 21.64   | 9.07            |
| Mayo                     | 0.54             | 0.38              |                  |                     |                      |                      |                   | 21.36   | 8.89            |
| Junio                    | 0.53             | 0.41              |                  |                     |                      |                      |                   | 20.07   | 8.75            |
| Julio                    | 0.45             | 1.93              |                  |                     |                      |                      |                   | 20.42   | 8.65            |
| Agosto                   | 0.30             | 3.72              | 3.92             | 6.33                | 9.35                 | 17.51                | 12.81             | 21.13   | 8.56            |
| Septiembre               | 0.29             | 0.95              | 4.32             | 5.54                | 9.49                 | 15.01                | 15.45             | 21.32   | 8.43            |
| Octubre                  | 0.29             | 2.95              | 3.79             | 5.50                | 9.33                 | 14.70                | 15.45             | 22.02   | 8.30            |
| Noviembre                | 0.30             | 1.13              | 3.16             | 5.31                | 9.07                 | 14.32                | 15.82             | 20.88   | 8.24            |
| Diciembre                | 0.30             | 0.85              | 3.31             | 5.50                | 8.59                 | 14.24                | 14.80             | 19.37   | 8.13            |

Fuente: BCRP, SBS

Respecto a las tasas de créditos a personas (consumo e hipotecario) mostraron una disminución en soles y dólares entre setiembre y diciembre. En el caso de los créditos de consumo, este comportamiento en ambas monedas respondió a un menor costo de tarjetas de crédito, así como de préstamos para automóviles y préstamos no revolventes (en particular los de plazos menores a 1 año).

Finalmente, la caída en dólares de las tasas de créditos hipotecarios estaría relacionada a la intensa competencia en dicho segmento, lo que no sucede con la tasa de crédito hipotecario nominada en soles que finalmente en diciembre subió en línea con el aumento de los rendimientos de las tasas referenciales de largo plazo.

**3.2.5.- BALANZA COMERCIAL Y RESERVAS INTERNACIONALES**

En el mes de noviembre del 2010, la Balanza Comercial registró un superávit de US\$ 557 millones, acumulando en el año S/. 5,547 millones. Las exportaciones acumuladas a ese mes fueron de US\$ 31, 666 observándose un aumento de 32,3 por ciento respecto al mismo período del año anterior. Las exportaciones tradicionales acumuladas ascendieron a US\$ 24,656 millones y las No Tradicionales US\$ 6,784 millones.

De otro lado, las importaciones acumuladas al mes de noviembre fueron de US\$ 26, 119 millones, mayores en 37,4 por ciento al valor obtenido en el mismo período del 2009. Las compras de Bienes de Consumo ascendieron a US\$ 4, 998 millones, las importaciones de Insumos fueron de US\$ 12, 745 millones y las de bienes de capital US\$ 8, 192 millones.

**BALANZA COMERCIAL**

(Millones US\$)

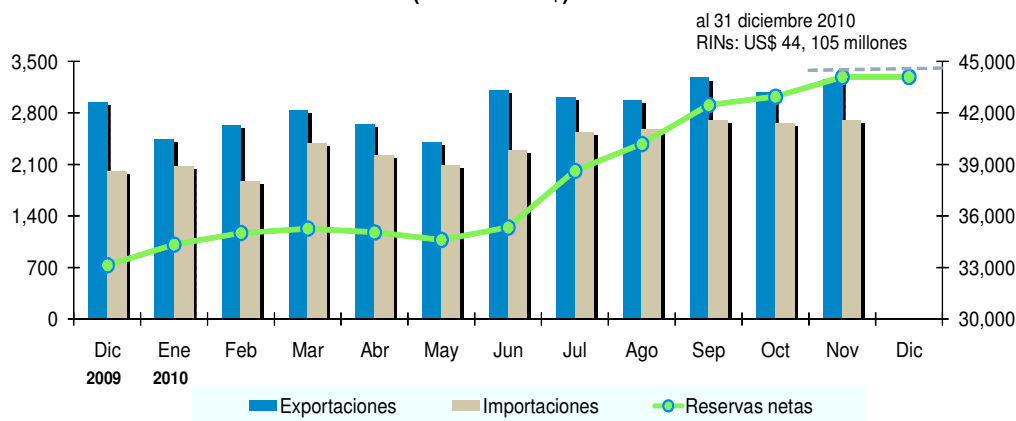
|                            | 2009             |              | 2010             |              |              |              |              | Var.% de Noviembre |  | Enero-Noviembre |               |             |
|----------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|--|-----------------|---------------|-------------|
|                            | Promedio mensual | Nov.         | Promedio mensual |              |              | Nov.         | mes anterior | últimos 12 meses   |  | 2009            | 2010          | Var.%       |
|                            |                  |              | I Trim.          | II Trim.     | III Trim.    |              |              |                    |  |                 |               |             |
| <b>EXPORTACIONES</b>       | <b>2 240</b>     | <b>2 693</b> | <b>2 636</b>     | <b>2 719</b> | <b>3 087</b> | <b>3 256</b> | <b>5,6</b>   | <b>20,9</b>        |  | <b>23 943</b>   | <b>31 666</b> | <b>32,3</b> |
| Productos tradicionales    | 1 714            | 2 089        | 2 081            | 2 097        | 2 437        | 2 458        | 4,5          | 17,7               |  | 18 275          | 24 656        | 34,9        |
| Productos no tradicionales | 513              | 587          | 534              | 601          | 633          | 770          | 8,2          | 31,0               |  | 5 533           | 6 784         | 22,6        |
| Otros                      | 13               | 17           | 21               | 21           | 17           | 28           | 44,3         | 68,5               |  | 135             | 226           | 67,4        |
| <b>IMPORTACIONES</b>       | <b>1 751</b>     | <b>2 015</b> | <b>2 111</b>     | <b>2 203</b> | <b>2 607</b> | <b>2 698</b> | <b>1,5</b>   | <b>33,9</b>        |  | <b>19 006</b>   | <b>26 119</b> | <b>37,4</b> |
| Bienes de consumo          | 330              | 379          | 375              | 417          | 500          | 564          | 0,9          | 48,6               |  | 3 595           | 4 998         | 39,0        |
| Insumos                    | 840              | 1 055        | 1 057            | 1 086        | 1 247        | 1 276        | - 2,0        | 20,9               |  | 9 095           | 12 745        | 40,1        |
| Bienes de capital          | 571              | 571          | 657              | 686          | 844          | 846          | 7,7          | 48,1               |  | 6 204           | 8 192         | 32,0        |
| Otros bienes               | 10               | 9            | 22               | 15           | 16           | 13           | - 1,7        | 44,7               |  | 112             | 184           | 64,4        |
| <b>BALANZA COMERCIAL</b>   | <b>489</b>       | <b>678</b>   | <b>525</b>       | <b>516</b>   | <b>481</b>   | <b>557</b>   |              |                    |  | <b>4 938</b>    | <b>5 547</b>  |             |

Fuente: BCRP

Las Reservas Internacionales Netas (RIN) del Banco Central de Reserva del Perú, al 31 de diciembre 2010, ascendieron a US\$ 44, 105 millones; cifra mayor en US\$ 1 millón al saldo registrado a fines del mes previo. En el cuarto trimestre las RIN se han incrementado en US\$ 1,641 millones, y durante el año 2010 US\$ 10, 970 millones.

**BALANZA COMERCIAL Y RESERVAS INTERNACIONALES NETAS**

(Millones US\$)



Fuente: BCRP

**3.2.6.- BOLSA DE VALORES**

La Bolsa de Valores de Lima culmina el cuarto trimestre 2010 con una la variación del IGBVL en 30,8 por ciento, para cerrar en el año con una rentabilidad acumulada de 65.0 por ciento, ubicándose por encima del promedio de índices bursátiles de las principales bolsas de la región (32,5 por ciento) y de las principales bolsas de las economías desarrolladas (10,5 por ciento).

Las perspectivas son positivas para la bolsa limeña en el año 2011, el crecimiento económico mantendrá su dinamismo, lo cual sostendría la tendencia positiva de las acciones vinculadas a la demanda interna, el precio de los metales se mantendrían altos por el crecimiento de China, debilitamiento del dólar, resurgimiento de presiones inflacionarias y elevada liquidez en los

mercados financieros. Asimismo, la integración de las bolsas limeña, chilena y colombiana atraerá mayores flujos de inversionistas internacionales. Sin embargo, los riesgos que enfrentaría la bolsa local corresponden al riesgo soberano en la Eurozona, desaceleración de la economía China, cambio de la política monetaria de la FED, otra crisis internacional.

#### Rendimiento Bursátil 2010

| Periodo       | Lima         |           |             |            | Latinoamérica              | Países Desarrollados |
|---------------|--------------|-----------|-------------|------------|----------------------------|----------------------|
|               | Indice IGBVL | Var.% Mes | Var.% Trim. | Var.% Acum | Var.% Acumulada (promedio) |                      |
| <b>Dic-09</b> | 14 167.2     | 0.3       | -6.5        | 101.0      | 6.5                        | 25.1                 |
| <b>Mar-10</b> | 15 129.0     | 8.1       | 6.8         | 6.8        | 4.4                        | 4.5                  |
| <b>Jun-10</b> | 13 985.0     | -3.5      | -7.6        | -1.3       | 2.5                        | -7.3                 |
| <b>Sep-10</b> | 17 867.4     | 17.9      | 18.1        | 26.1       | 17.8                       | 1.1                  |
| <b>Oct-10</b> | 19 220.9     | 7.6       | -           | 35.7       | 25.1                       | 4.4                  |
| <b>Nov-10</b> | 20 854.5     | 8.5       | -           | 47.2       | 26.9                       | 4.8                  |
| <b>Dic-10</b> | 23 374.6     | 12.1      | 30.8        | 65.0       | 32.5                       | 10.5                 |

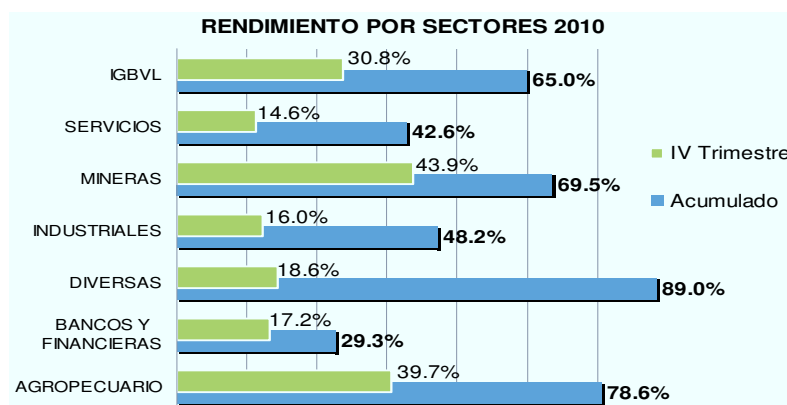
Fuente: Bloomberg, BVL

El monto de negociación de acciones entre octubre y diciembre aumentó 81,7 por ciento respecto a lo acumulado a setiembre 2010, para acumular en el año S/. 19,014.8 millones, cifra superior en 12.2% respecto a lo acumulado en el año 2009.

En millones de Nuevos Soles

|               | Montos Negociados |           | Capitalización Bursátil |               |               |
|---------------|-------------------|-----------|-------------------------|---------------|---------------|
|               | Mes               | Acumulado | Cartera IGBVL           | Cartera ISBVL | Total Mercado |
| <b>Dic-09</b> | 2 343.5           | 16 944.2  | 203 540                 | 145 385       | 310 116       |
| <b>Mar-10</b> | 1 078.0           | 2 973.5   | 207 990                 | 144 546       | 303 627       |
| <b>Jun-10</b> | 775.9             | 6 155.8   | 189 387                 | 140 389       | 290 079       |
| <b>Sep-10</b> | 1 416.0           | 10 463.9  | 237 460                 | 178 335       | 356 112       |
| <b>Oct-10</b> | 3 920.4           | 14 384.3  | 270 330                 | 208 317       | 400 435       |
| <b>Nov-10</b> | 1 907.7           | 16 292.0  | 279 801                 | 212 645       | 409 043       |
| <b>Dic-10</b> | 2 722.8           | 19 014.8  | 316 847                 | 245 682       | 451 796       |

A nivel sectorial, durante el cuarto trimestre los rubros con mayores valorizaciones bursátiles fueron Mineras (43,9%) y Agropecuario (39,7 por ciento). El resto de sectores se ubica por debajo de lo obtenido por el IGBVL (30,8 por ciento).



#### 3.2.7.- SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO

En el mes de noviembre, las operaciones del Sector Público No Financiero, registraron un déficit económico de S/. 671 millones, inferior en S/. 439 millones al observado en noviembre de 2009, explicado principalmente por el crecimiento de los ingresos tributarios del gobierno general 20,0 por ciento. Los gastos no financieros del gobierno general registraron un crecimiento real de 15,5 por ciento, debido a los mayores gastos en inversión (32,3 por ciento).

Los ingresos corrientes del gobierno general de noviembre ascendieron a S/. 7 381 millones, lo que representa un crecimiento real de 23,0 por ciento respecto a similar periodo del año anterior.

En el acumulado enero - noviembre del 2010, el resultado económico fue positivo en S/. 3 034 millones, superior en S/. 3 715 millones, al resultado negativo del periodo del año anterior de S/. 681 millones.

#### OPERACIONES DEL SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO <sup>1/</sup>

(Millones de nuevos soles)

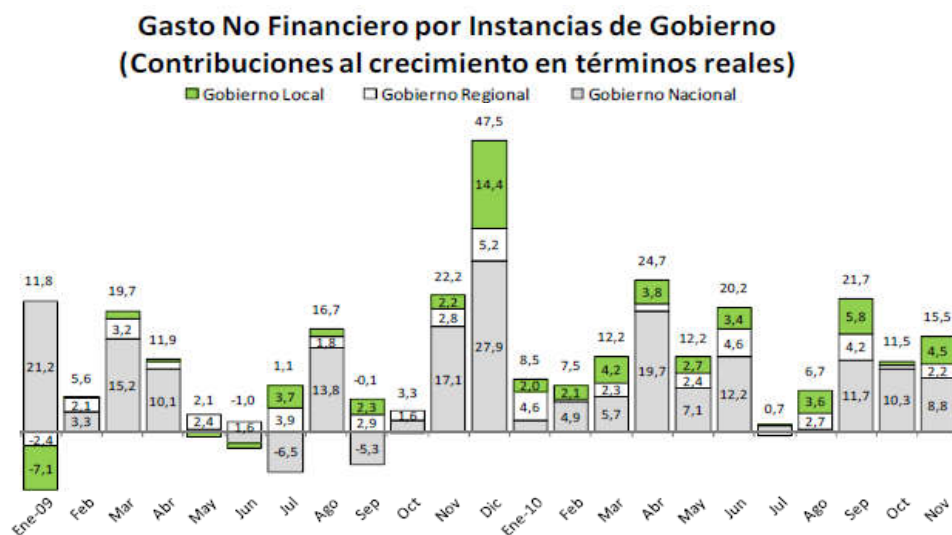
|                                               | NOVIEMBRE |       |             | ENE-NOV |        |             |
|-----------------------------------------------|-----------|-------|-------------|---------|--------|-------------|
|                                               | 2009      | 2010  | Var. % real | 2009    | 2010   | Var. % real |
| 1. Ingresos corrientes del Gobierno General   | 5 872     | 7 381 | 23,0        | 64 814  | 78 914 | 20,0        |
| a. Ingresos tributarios                       | 4 542     | 5 571 | 20,0        | 48 927  | 60 436 | 21,7        |
| b. Ingresos no tributarios                    | 1 331     | 1 810 | 33,0        | 15 888  | 18 478 | 14,6        |
| 2. Gastos no financieros del Gobierno General | 6 394     | 7 549 | 15,5        | 62 014  | 70 970 | 12,8        |
| a. Corriente                                  | 4 413     | 4 870 | 8,0         | 45 965  | 49 643 | 6,4         |
| b. Capital                                    | 1 981     | 2 679 | 32,3        | 16 049  | 21 326 | 30,9        |
| <i>del cual: Formación Bruta de Capital</i>   | 1 747     | 2 396 | 34,1        | 14 616  | 19 415 | 30,9        |
| 3. Otros <sup>2/</sup>                        | - 134     | - 71  | - 48,0      | 1 411   | 72     | - 95,0      |
| 4. Resultado Primario                         | - 655     | - 240 |             | 4 211   | 8 016  |             |
| 5. Intereses                                  | 454       | 432   | -7,1        | 4 892   | 4 982  | 0,3         |
| Externos                                      | 368       | 421   | 12,0        | 3 011   | 2 824  | -7,6        |
| Internos                                      | 87        | 11    | -87,7       | 1 882   | 2 158  | 13,0        |
| 6. Resultado Económico                        | - 1 110   | - 671 |             | - 681   | 3 034  |             |

1/ Preliminar.

2/ Incluye ingresos de capital del Gobierno General y resultado primario de empresas estatales.

Fuente: MEF, BN, Sunat, EsSalud, sociedades de beneficencia pública, empresas estatales e instituciones públicas.

Por nivel de gobierno, el gasto no financiero del gobierno nacional, regional y local registraron incrementos reales, respecto a noviembre de 2009, de 8.8%, 2.2% y 15.5%, respectivamente.





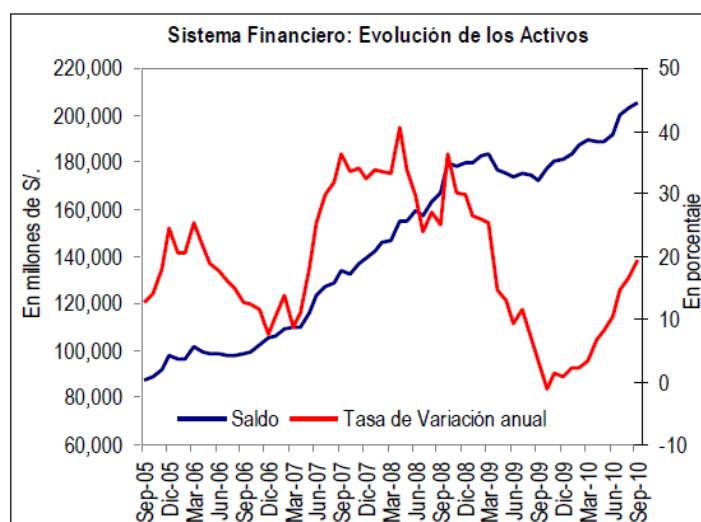
#### IV.- DESCRIPCIÓN DEL SECTOR BANCARIO

##### 4.1. ACTIVOS Y NÚMERO DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO

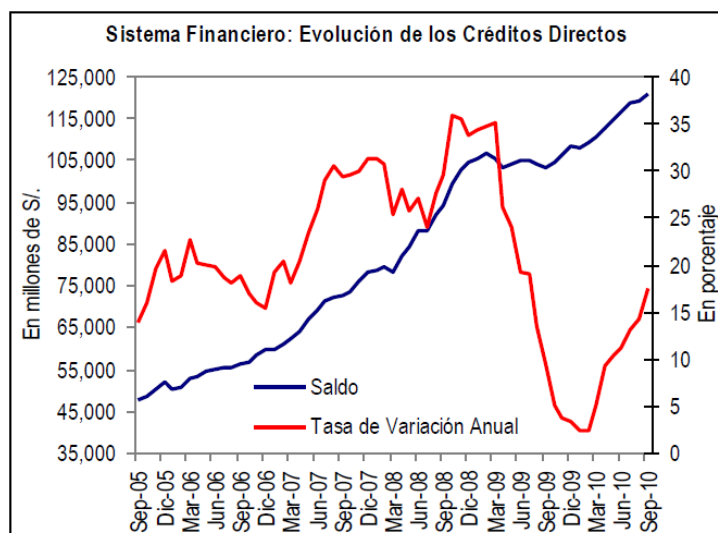
Al 30 de septiembre de 2010, el saldo de activos del sistema financiero fue S/. 185 022 millones (US\$ 66 388 millones), lo que significa un incremento de 21.6% respecto del saldo a septiembre de 2009. Las empresas bancarias representan el 89.7% de los activos con un saldo de S/. 166 026 millones, 21.13% por encima de lo registrado al tercer trimestre del 2009. Asimismo, los activos de las empresas financieras, que participan con el 3%, se incrementaron en 42.37% con respecto al año previo. En tanto, las instituciones microfinancieras no bancarias participaron con un 7.3% de los activos, siendo las cajas municipales las de mayor tamaño (5.6% de participación en el total de activos).

| Sistema Financiero: Activos (En millones de S/.)              |                |                |                |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                               | Sep-08         | Sep-09         | Sep-10         |
| <b>Empresas bancarias</b>                                     | <b>135,670</b> | <b>137,064</b> | <b>166,026</b> |
| <b>Empresas financieras</b>                                   | <b>867</b>     | <b>3,733</b>   | <b>5,315</b>   |
| <b>Instituciones microfinancieras no bancarias</b>            | <b>8,971</b>   | <b>10,653</b>  | <b>13,554</b>  |
| Cajas municipales (CM)                                        | 6,539          | 8,139          | 10,384         |
| Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)                      | 1,290          | 1,638          | 2,116          |
| Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme) | 1,143          | 876            | 1,054          |
| <b>Empresas de arrendamiento financiero</b>                   | <b>1,765</b>   | <b>720</b>     | <b>127</b>     |
| <b>SISTEMA FINANCIERO</b>                                     | <b>147,273</b> | <b>152,170</b> | <b>185,022</b> |

En el 2010 la tasa de variación anual del saldo de activos del sistema financiero ha mantenido la tendencia creciente que registra desde el último trimestre de 2009. Las tres principales entidades del sistema financiero: Banco de Crédito, Continental y Scotiabank expandieron su tamaño en 28.14%, 15.82% y 10.18%, respectivamente entre septiembre de 2009 y 2010. Al cierre del tercer trimestre de 2010 el saldo de activos se incrementó en S/. 13 653 millones (+7.13%) respecto del trimestre previo y en S/. 33 071 millones (+19.21%) con relación a septiembre de 2009.



Al término de septiembre de 2010, el saldo de créditos directos del sistema financiero ascendió a S/. 120 803 millones (US\$ 43 345 millones)<sup>1</sup>, esto significa S/. 4 457 millones (+3.83%) por encima de lo reportado en el trimestre anterior, y S/. 17 974 millones (+17.48%) con respecto al saldo de las colocaciones a similar mes del 2009.



## 4.2. BANCA MULTIPLE

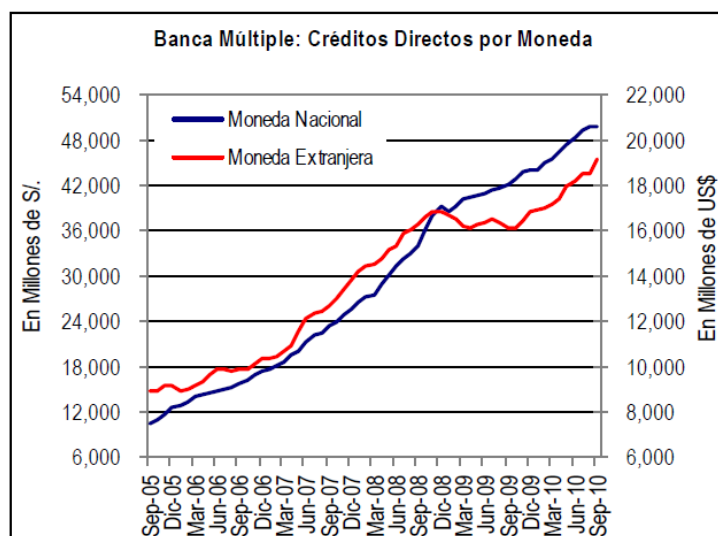
### 4.2.1 PRINCIPALES CUENTAS

#### 4.2.1.1. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR MONEDA

##### Créditos por moneda

La banca múltiple registró un saldo de créditos directos en moneda nacional de S/. 49 663 millones y en moneda extranjera de US\$ 19 131 millones, lo que representa un crecimiento anual de 18.2% y 19.2% respectivamente. Con respecto al cierre del trimestre previo, los créditos otorgados en moneda nacional y en moneda extranjera aumentaron en S/. 7 659 millones y US\$ 3 084 millones, respectivamente. Como consecuencia de este comportamiento, el ratio de dolarización de los créditos bancarios se elevó en 0.26 puntos, al pasar de 51.51% a 51.78% entre junio y septiembre de 2010.

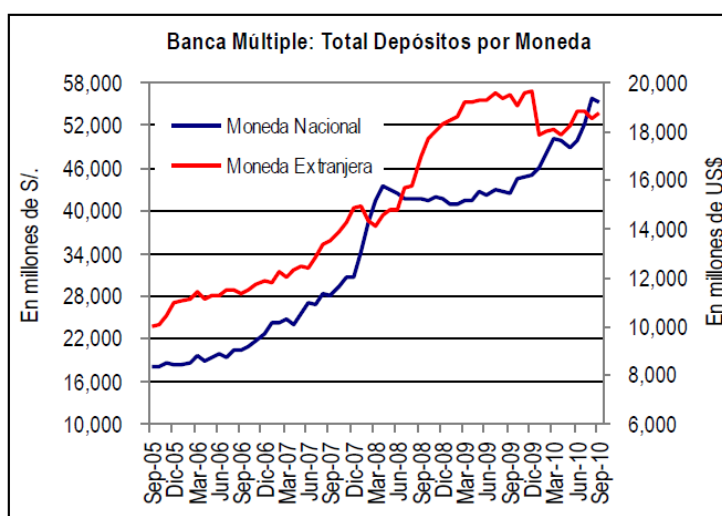
El saldo total de créditos directos asciende a S/. 102 982 millones, expresando los créditos otorgados en moneda extranjera en nuevos soles al tipo de cambio contable del 30 de septiembre de 2010 (S/. 2.787 por US\$ dólar), con ello las colocaciones crecieron en S/. 3 437 millones (+3.45%) respecto del trimestre previo.



### Depósitos por moneda

Expresando los depósitos denominados en moneda extranjera en nuevos soles, el saldo de depósitos totales al 30 de septiembre de 2010 ascendió a S/. 107 327 millones.

En el tercer trimestre de 2010, el comportamiento de los depósitos de la banca múltiple por moneda ha sido distinto comparado con el trimestre anterior, pues los depósitos en moneda nacional crecieron en S/. 5 284 millones (+10.61%) hasta alcanzar los S/. 55 070 millones, logrando superar el saldo de depósitos en moneda extranjera, que cayó en S/. 48 millones (-0.26%) ubicándose en US\$ 18 750 millones. Estos resultados explican el descenso del ratio de dolarización de depósitos a 48.69%, esto es 2.93 puntos por debajo del cierre de junio de 2010.



### 4.2.1.2. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR TIPO

#### Créditos directos por tipo

Al término del tercer trimestre de 2010, los créditos destinados a las actividades empresariales (corporativos, a grandes, a medianas, a pequeñas y a microempresas) que conforman el 68.8% de la cartera total, registraron un saldo de S/. 70 894 millones, lo que significa un incremento de S/. 10 611 millones (+17.60%) con relación al saldo de créditos para actividades empresariales (comerciales y MES) registrado en septiembre de 2009. De igual modo, el saldo de los créditos hipotecarios, que explican el 14.1% de la cartera total, se ubicó en S/. 14 484 millones. Asimismo, los créditos de consumo, que participan con el 17.1%, evidenciaron una expansión anual de 10.04% hasta alcanzar los S/. 17 605 millones.

#### Banca Múltiple: Composición de los Créditos Directos (En %)

|                           | Sep-09 | Sep-10 |
|---------------------------|--------|--------|
| Actividades empresariales | 68.3   | 68.8   |
| Consumo                   | 18.1   | 17.1   |
| Hipotecario               | 13.6   | 14.1   |
| Total                     | 100.0  | 100.0  |

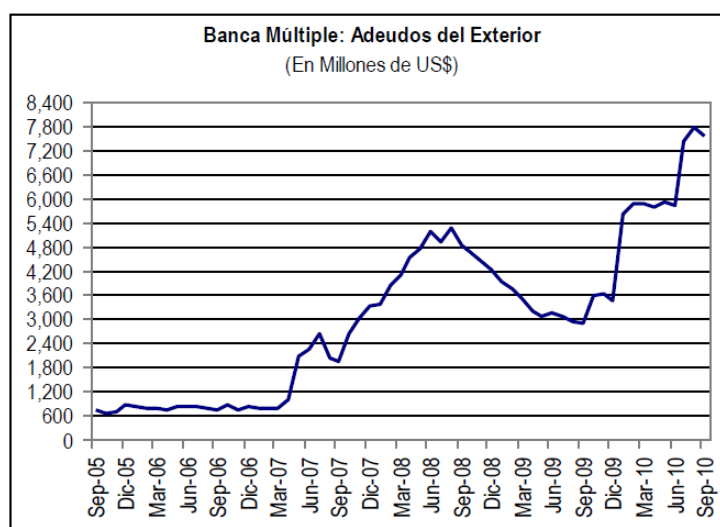
## Depósitos totales por tipo

A septiembre de 2010, los depósitos a la vista y de ahorro elevaron su participación a 28.1% y 22.6%, respectivamente, dentro del total de captaciones de la banca múltiple, registrando saldos de S/. 30 203 millones y S/. 24 306 millones, superiores a los niveles de fines de septiembre de 2009 y de junio de 2010. Por el contrario, los depósitos a plazo redujeron su participación en los últimos años, hasta el 49.2% del último trimestre, con un saldo de S/. 52 818 millones, ligeramente por debajo (-0.06%) del nivel de septiembre de 2009.

| Banca Múltiple: Composición de los Depósitos (En %) |        |        |
|-----------------------------------------------------|--------|--------|
|                                                     | Sep-09 | Sep-10 |
| Vista                                               | 25.7   | 28.1   |
| Ahorro                                              | 20.6   | 22.6   |
| Plazo                                               | 53.7   | 49.2   |
| Total                                               | 100.0  | 100.0  |

### 4.2.1.3. ADEUDOS DEL EXTERIOR

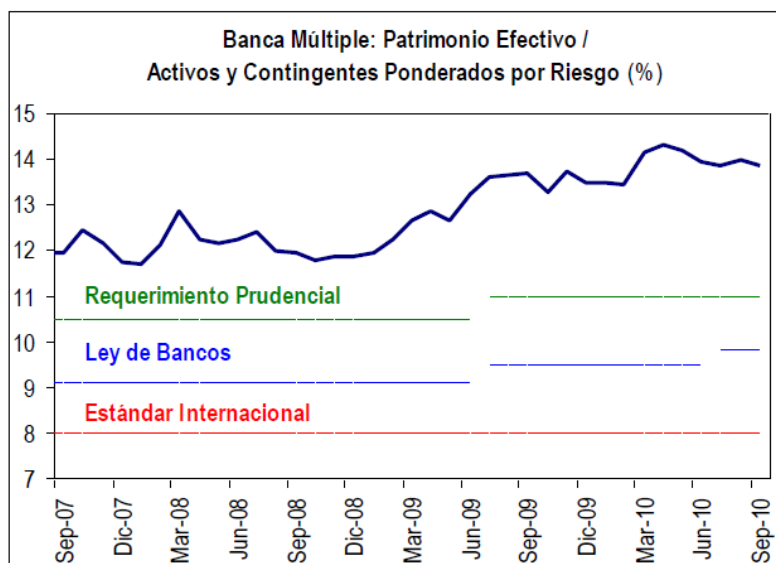
A fines de septiembre de 2010, la banca múltiple registró adeudos con el exterior por un total de US\$ 7 537 millones, lo que significa un aumento de US\$ 1 742 millones respecto del trimestre anterior (+30.06%), y un incremento de US\$ 4 645 millones (+160.62%) con relación a similar trimestre de 2009.



## 4.2.2. INDICADORES

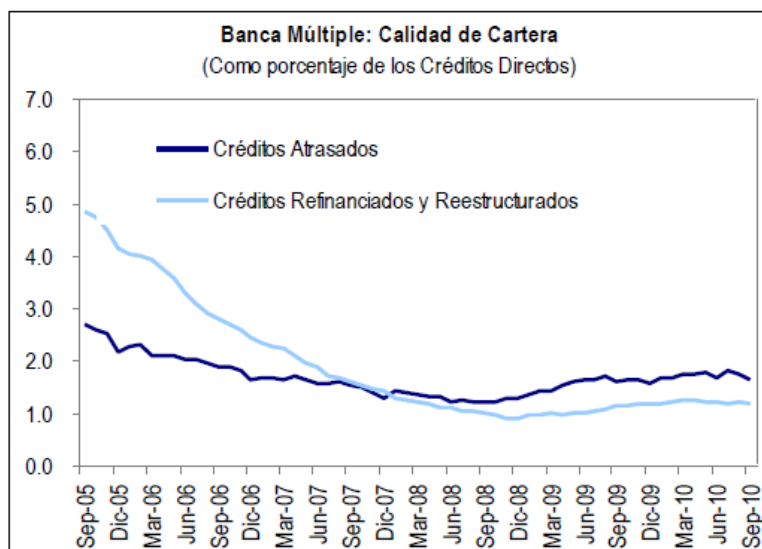
### 4.2.2.1. SOLVENCIA

El ratio de capital, medido como el patrimonio efectivo entre los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional, alcanzó un nivel de 13.86% a septiembre de 2010, muy superior al requerido por la Ley de Bancos que es 9.8%; lo que representa un alza de 0.19 puntos porcentuales con respecto a similar mes de 2009, no obstante ha caído en 0.08 puntos porcentuales con relación al valor reportado en junio de 2010.



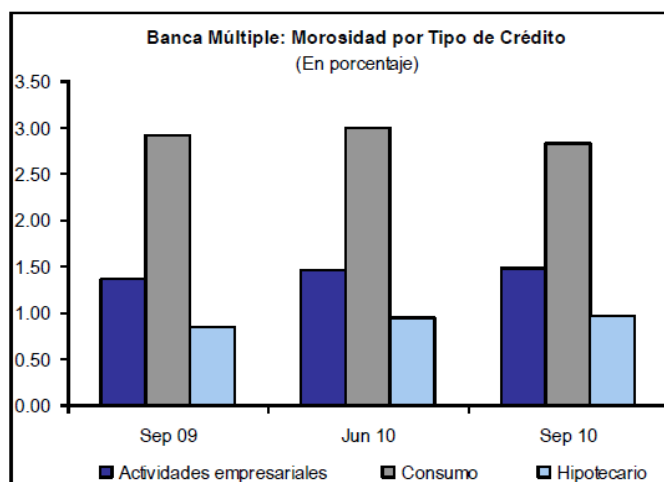
#### 4.2.2.2. CALIDAD DE CARTERA

Al cierre de septiembre de 2010, el indicador de morosidad de la banca múltiple (cartera atrasada como porcentaje de los créditos directos) se ubicó en 1.64%, por debajo en 0.02 puntos porcentuales a lo reportado en junio 2010. Asimismo, el ratio de cartera refinanciada y reestructurada sobre créditos directos registró un nivel de 1.18%, mayor en 0.03 puntos porcentuales que el ratio de fines del trimestre previo.



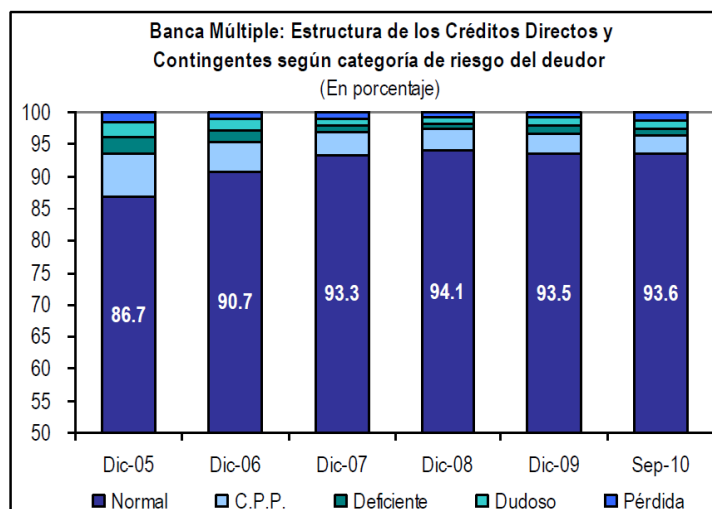
#### Morosidad por tipo de Crédito

En el tercer trimestre del 2010, los créditos a las actividades empresariales (corporativos, a grandes, a medianas, a pequeñas y a microempresas) reportaron un ratio de cartera atrasada de 1.49%. En tanto, el ratio de morosidad de los créditos hipotecarios se mantuvo estable, subió apenas 0.02 puntos porcentuales respecto del trimestre previo y se ubicó en 0.97%. Por el contrario, el ratio de morosidad de los créditos de consumo se redujo en 0.17 puntos porcentuales hasta el 2.83% en el periodo de análisis.



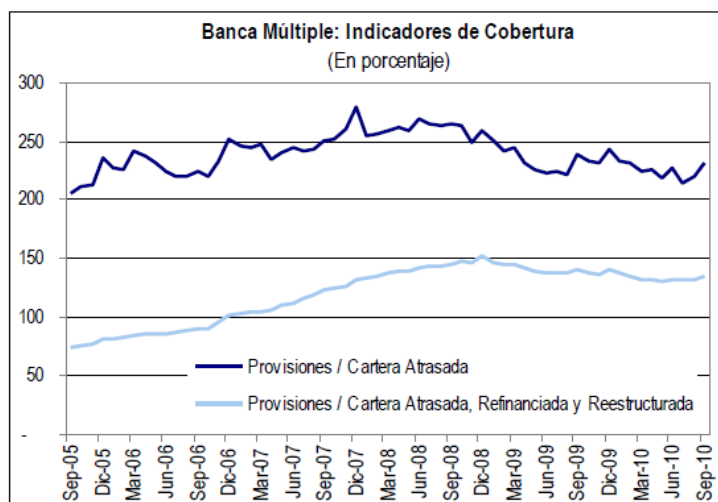
### Clasificación de la cartera de créditos

Al 30 de septiembre de 2010, los créditos de deudores clasificados en categoría normal representaron el 93.6% de los créditos totales, nivel similar registrado a fines del 2009. Los créditos de deudores clasificados en categoría CPP representaron el 2.67% del total de créditos. Por otro lado, la participación de la cartera pesada (créditos clasificados en las categorías deficiente, dudoso y pérdida) resultó en 3.75% del total de créditos al cierre del tercer trimestre de 2010, que supera en 0.54 puntos porcentuales al de junio de 2010.



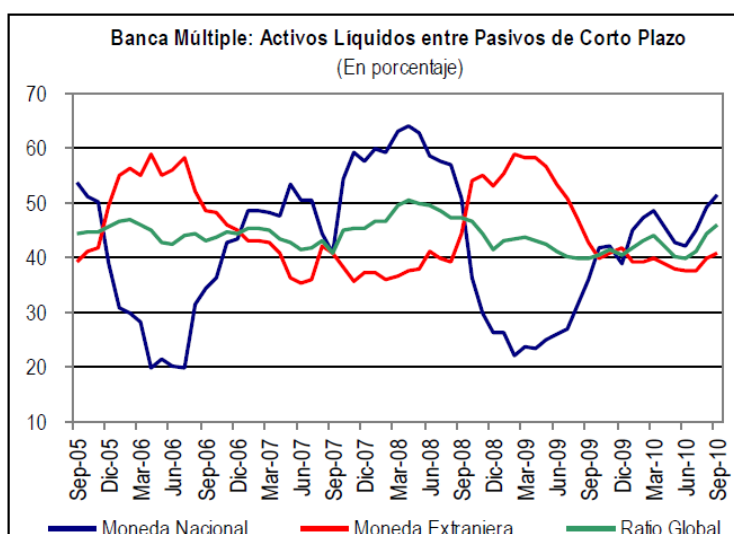
### Cobertura de provisiones

En septiembre de 2010, el ratio de cobertura de la cartera atrasada representado por las provisiones entre la cartera vencida y en cobranza judicial subió 4.58 puntos porcentuales con relación a junio de 2010, alcanzando un valor de 230.78%. Del mismo modo, el ratio de provisiones entre cartera atrasada, refinanciada y reestructurada ascendió a 134.27%.



#### 4.2.2.3. LIQUIDEZ

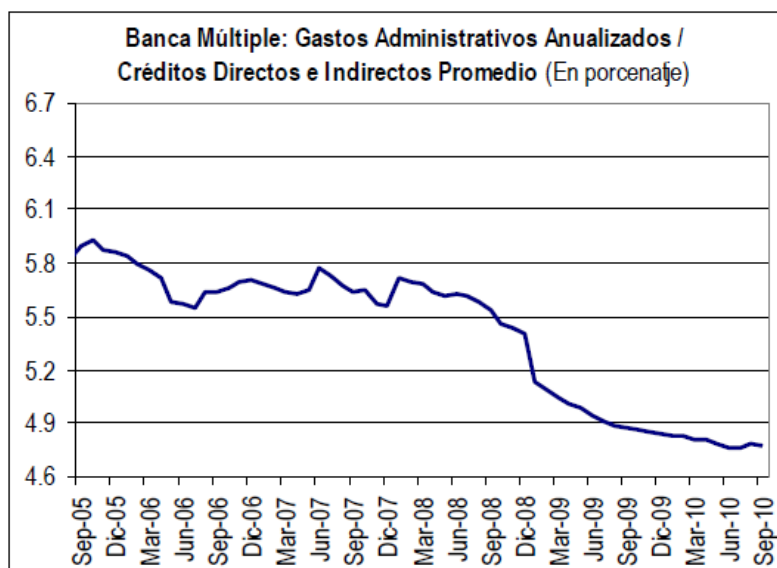
El indicador de liquidez global de la banca múltiple pasó de 39.54% en junio de 2010 a 45.65% en septiembre del mismo año (+6.11 puntos porcentuales). Esto fue resultado del comportamiento alcista de los ratios de liquidez en moneda nacional (51.25% a septiembre de 2010) y en moneda extranjera (40.73%), que ascendieron en 9.29 y 3.25 puntos porcentuales, respectivamente comparado con junio de 2010. Cabe señalar que ambos ratios se ubican muy por encima de los mínimos regulatoriamente requeridos (8% en MN y 20% en ME).



#### 4.2.2.4. EFICIENCIA Y GESTIÓN

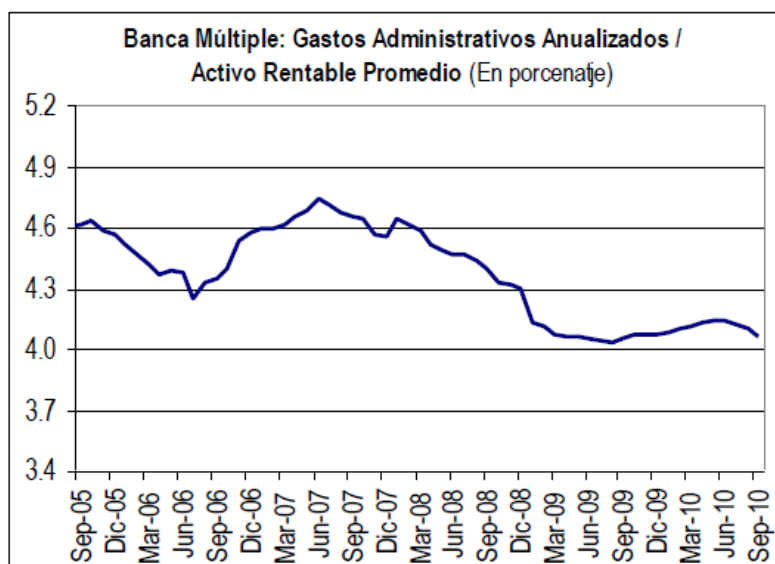
##### Gastos administrativos / Créditos directos e indirectos

En septiembre de 2010, el ratio de gastos de administración anualizados entre créditos directos e indirectos de la banca múltiple fue de 4.77%, similar al registrado en el trimestre anterior. El ratio presenta un comportamiento descendente desde finales de 2008 por el mayor dinamismo que presenta el promedio de los créditos directos e indirectos frente a los gastos de administración.



### Gastos de administración / Activo rentable promedio

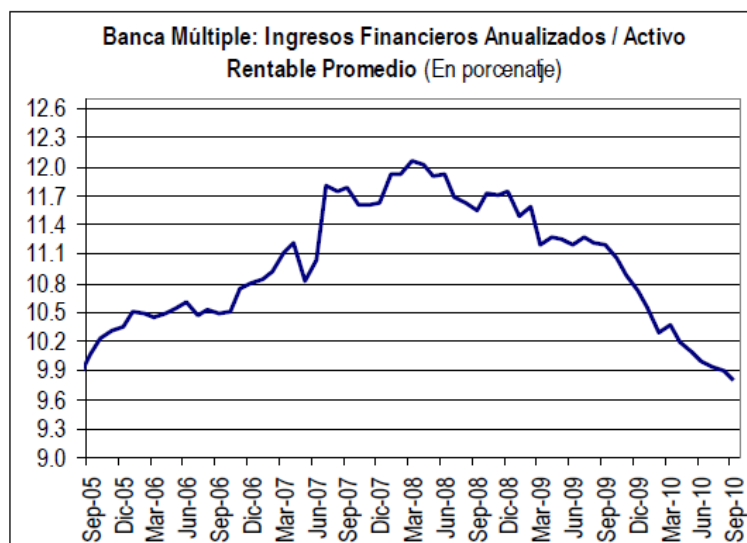
El ratio de gastos de administración anualizados entre activo rentable promedio registró un nivel de 4.06% al término del tercer trimestre de 2010, lo que significa una caída de 0.08 puntos porcentuales del valor reportado al cierre del trimestre anterior, debido a que el activo rentable promedio (+4.56%) se elevó a un mayor ritmo que los gastos de administración (+2.56%).



### Ingresos financieros / Activo rentable Promedio

A septiembre de 2010, el ratio de ingresos financieros anualizados entre activo rentable promedio fue de 9.79%, nivel inferior en 0.20 puntos porcentuales respecto al ratio a junio de 2010. Este comportamiento se explica por el incremento del activo rentable promedio a un ritmo mayor (+4.56%) que el aumento de los ingresos financieros anualizados (+2.51%) en el último trimestre.

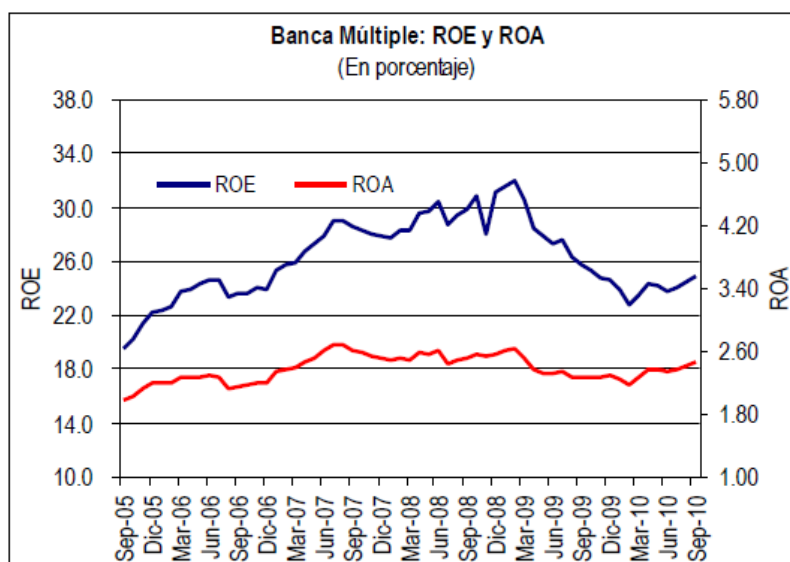




#### 4.2.2.5. RENTABILIDAD

Al tercer trimestre de 2010, los indicadores de rentabilidad de la banca múltiple continúan ascendiendo, habiéndose recuperado de los resultados del 2009, gracias al mayor dinamismo de la utilidad neta.

El indicador de rentabilidad patrimonial de la banca múltiple fue 24.91%, a septiembre de 2010, 1.19 puntos porcentuales por encima de junio de 2010. Por su parte, el indicador de rentabilidad sobre activos ascendió a 2.45% al cierre del tercer trimestre de 2010, 0.11 puntos porcentuales sobre el ratio registrado a junio de 2010.

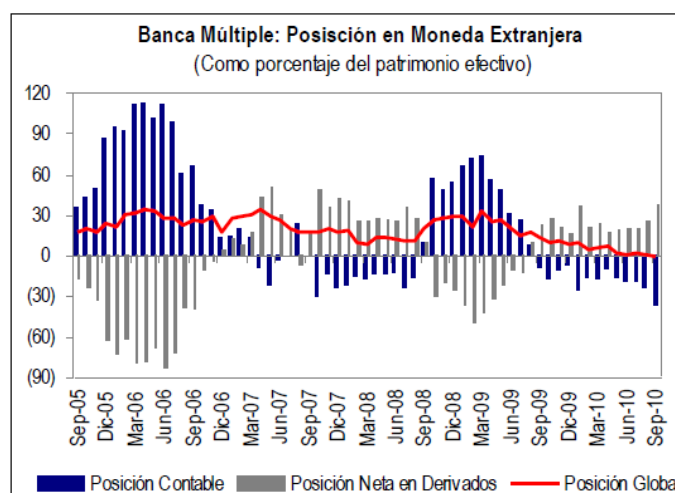


#### 4.2.2.6. RIESGO DE MERCADO

##### Posición en Moneda Extranjera

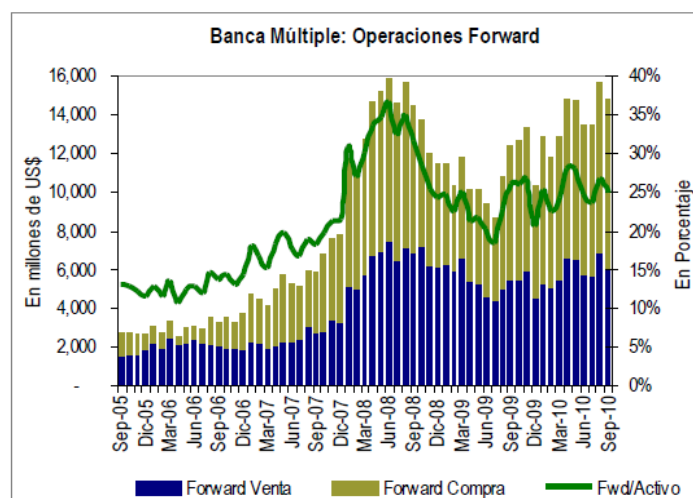
La posición contable en moneda extranjera (activos menos pasivos en moneda extranjera) de las empresas bancarias alcanzó al cierre de septiembre de 2010 un valor de -37.70% del patrimonio efectivo, frente al -18.98% registrado al término de junio de 2010.

La posición global en moneda extranjera (posición contable más posición neta en productos financieros derivados) se ubicó en -0.71% en septiembre de 2010, lo que significa una contracción de 1.46 puntos porcentuales con relación a la cifra de fines del trimestre anterior.



##### Operaciones Forward

La posición bruta de forward de moneda extranjera (operaciones de compra más operaciones de venta) registró un aumento de US\$ 1 392 millones, con relación al valor registrado en el trimestre anterior, por el incremento de US\$ 2 824 millones en las operaciones de compra de forward y de US\$ 534 millones en las operaciones de venta de forward. Por tanto, la posición bruta de forward alcanzó un saldo de US\$ 14 759 millones a fines de septiembre de 2010.



### 4.3 DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

La evolución de los principales servicios, que Brinda el Banco de la Nación a nivel nacional en el cuarto trimestre del año 2010, se muestra a continuación:

#### 4.3.1. OFERTA

Los servicios bancarios que ofrece el Banco de la Nación, están dirigidos principalmente al sector público y en menor medida a los clientes del sector privado.

#### SERVICIO DE PAGADURÍA

Se brinda al sector público a través de Pago de Cheques, Depósitos en Cta. Cte. Depósito de Ahorros, Retiros de Ahorros en Agencias y ATMs, y Otras Operaciones en ATMs, asimismo, se realiza operaciones de Compra y Venta de moneda extranjera, los servicios que han realizado mayores transacciones en el cuarto trimestre son: Depósitos de Ahorros con 13 875 mil operaciones y de retiros de Ahorros en ATM's con 12 925 mil operaciones.

El volumen de operaciones y metas se muestra en el cuadro siguiente:

| SERVICIOS                                             | EJECUTADO<br>2008 | EJECUTADO<br>2009 | PROYECTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                                       |                   |                   |                    | IV                |
| <b>VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES)</b>  |                   |                   |                    |                   |
| <b>PAGADURIA Y TARJETAS MULTIRED</b>                  |                   |                   |                    |                   |
| PAGO DE CHEQUE                                        | 9,912             | 10,252            | 11,329             | 3,293             |
| DEPOSITO CTA. CTE.                                    | 10,358            | 10,786            | 9,898              | 3,227             |
| DEPOSITO AHORROS                                      | 48,597            | 50,771            | 53,678             | 13,875            |
| RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS                      | 26,213            | 27,507            | 34,641             | 8,426             |
| OPERACIONES EN POS - VISA                             | 3,504             | 5,153             | 8,030              | 1,872             |
| RETIROS DE AHORROS EN ATM's                           | 43,366            | 45,593            | 55,992             | 12,925            |
| OTRAS OPERACIONES EN ATM's                            | 12,230            | 12,443            | 16,010             | 3,577             |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                      | <b>154,179</b>    | <b>162,505</b>    | <b>189,579</b>     | <b>47,194</b>     |
| <b>OTRAS OPERACIONES</b>                              |                   |                   |                    |                   |
| COMPRA VENTA DE M.E.                                  | 1,179             | 1,211             | 1,792              | 691               |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                      | <b>1,179</b>      | <b>1,211</b>      | <b>1,792</b>       | <b>691</b>        |
| <b>VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES</b>                   | <b>155,358</b>    | <b>163,716</b>    | <b>191,370</b>     | <b>47,885</b>     |
| <b>OTRAS METAS:</b>                                   |                   |                   |                    |                   |
| CTAS. CTES. OPERATIVAS                                | 216,059           | 245,702           | 275,000            | 280,643           |
| CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES           | 2,013,384         | 2,303,405         | 2,495,900          | 2,640,659         |
| CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB      | 530,320           | 672,563           | 784,700            | 840,888           |
| CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB      | 1,438             | 1,801             | 2,124              | 2,151             |
| CTAS. DE AHORROS JUNTOS                               | 477,413           | 503,253           | 557,700            | 574,549           |
| TARJETAS MULTIRED <b>EMITIDAS</b> (CLÁSICA + VISA)    | 2,454,301         | 2,851,292         | 3,060,362          | 3,393,280         |
| TARJETAS EMITIDAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALES  | 2,258,336         | 2,774,374         | 3,060,362          | 3,313,172         |
| TARJETAS MULTIRED <b>ACTIVAS</b> RED (CLÁSICA + VISA) | 1,848,434         | 1,947,387         | 1,895,426          | 2,103,974         |
| TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (VISA)                  | 1,746,969         | 1,943,941         | 2,045,426          | 2,103,435         |
| TARJETAS ACTIVAS <b>EN ATM'S</b> (CLÁSICA + VISA)     | 1,009,484         | 1,089,072         | 1,005,969          | 1,204,422         |
| TARJETAS <b>ADICIONALES</b>                           | 61,146            | 72,590            | 75,000             | 83,195            |
| CAJEROS OPERATIVOS                                    | 563               | 641               | 700                | 687               |

Fuente: Div. Planeamiento / Departamento de Operaciones

#### SERVICIO DE RECAUDACIÓN

El servicio se presta a la SUNAT, en los rubros de: principales, medianos y pequeños contribuyentes, a las Entidades Públicas tales como el Poder Judicial y diversos Ministerios, y a la Aduana; en el 4to.Trimestre la recaudación en volumen operativo que mayor número de transacciones ha realizado son las Entidades Públicas con 5 326 mil operaciones.

**SERVICIOS DE GIROS Y TRANSFERENCIAS**

Este servicio se realiza en todas las oficinas del Banco a nivel nacional a todo el público en General.

**SERVICIOS DEPÓSITOS JUDICIALES y ADMINISTRATIVOS**

Se brinda exclusivamente al Poder Judicial en sus instalaciones, a través de ventanillas especiales y en las a nivel nacional.

El volumen de operaciones se muestra en el cuadro siguiente:

| SERVICIOS                                                    | EJECUTADO<br>2008 | EJECUTADO<br>2009 | PROYECTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                                              |                   |                   |                    | IV                |
| <b>VOLUMEN DE OPERACIONES<br/>(EN MILES)<br/>RECAUDACION</b> |                   |                   |                    |                   |
| <b>SUNAT 1/</b>                                              | <b>8,032</b>      | <b>8,345</b>      | <b>8,500</b>       | <b>2,287</b>      |
| - PRINCIPALES CONTRIBUYENTES                                 | 1,034             | 849               | 850                | 224               |
| - SUNAT / ESSALUD - ONP                                      |                   |                   |                    |                   |
| - MEPECOS                                                    | 6,998             | 7,496             | 7,650              | 2,063             |
| - SUNAT / ESSALUD - ONP                                      |                   |                   |                    |                   |
| <b>ADUANAS</b>                                               | <b>25</b>         | <b>56</b>         | <b>57</b>          | <b>13</b>         |
| <b>DOCUMENTOS VALORADOS</b>                                  | <b>164</b>        | <b>78</b>         | <b>82</b>          | <b>18</b>         |
| <b>ENTIDADES PUBLICAS</b>                                    | <b>20,265</b>     | <b>22,109</b>     | <b>22,206</b>      | <b>5,326</b>      |
| PODER JUDICIAL                                               | 6,644             | 6,138             | 6,055              | 1,200             |
| SISTEMA ELECTORAL                                            | 4,250             | 6,179             | 5,800              | 1,556             |
| MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES                   | 1,060             | 939               | 969                | 172               |
| MINISTERIO DEL INTERIOR                                      | 2,883             | 2,404             | 3,600              | 590               |
| MINISTERIO DE DEFENSA                                        | 407               | 145               | 160                | 40                |
| MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO                 | 2,127             | 2,125             | 2,150              | 572               |
| DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES                             | 546               | 62                | 72                 | 10                |
| OTRAS ENTIDADES PUBLICAS                                     | 2,348             | 4,117             | 3,400              | 1,186             |
| <b>TOTAL RECAUDACION</b>                                     | <b>28,486</b>     | <b>30,588</b>     | <b>30,845</b>      | <b>7,644</b>      |
| <b>SERVICIOS DIVERSOS</b>                                    |                   |                   |                    |                   |
| GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos)                     | 6,926             | 8,324             | 8,600              | 2,372             |
| DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión y Pagos)     | 796               | 853               | 816                | 182               |
| <b>TOTAL SERVICIOS DIVERSOS</b>                              | <b>7,722</b>      | <b>9,177</b>      | <b>9,416</b>       | <b>2,554</b>      |

Fuente: Departamento Operaciones

**SERVICIO DE CORRESPONSALÍA**

Este servicio se proporciona directamente a la Banca Comercial para la atención a sus clientes, a través de nuestra Red de oficinas principalmente de provincias, en todos los servicios bancarios que requieran, resaltando con mayores transacciones en el 4to.Trimestre los rubros de: cobranza de recibos en MN con 1 203 351 operaciones, emisión y pago de giros con 1 076 300 y 1 050 481 operaciones respectivamente y cobranza de facturas con 296 249 operaciones.

El volumen de operaciones se muestra en el cuadro siguiente:

| SERVICIOS                                       | EJECUTADO<br>2008 | EJECUTADO<br>2009 | PROYECTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                                 |                   |                   |                    | IV                |
| <b>(VOLUMEN DE OPERACIONES<br/>EN UNIDADES)</b> |                   |                   |                    |                   |
| DEPOSITO SIMPLE MN                              | 327,188           | 287,386           | 296,041            | 68,953            |
| DEPOSITO ESPECIAL                               | 164,529           | 258,761           | 253,243            | 95,765            |
| PAGO DE CHEQUES MN                              | 6,660             | 8,767             | 8,510              | 3,217             |
| DEPOSITO SIMPLE ME                              | 7,328             | 2,612             | 2,775              | 558               |
| PAGO DE CHEQUES ME                              | 98                | 6                 | 7                  | 2                 |
| DESEMBOLSOS MN                                  | 122,703           | 135,530           | 130,668            | 57,743            |
| COBRANZA DE PRESTAMOS                           | 351,606           | 603,648           | 621,456            | 158,845           |
| CONRANZA DE RECIBOS MN                          | 6,316,048         | 5,234,623         | 5,312,971          | 1,203,351         |
| COBRANZA DE RECIBOS ME                          | 837,322           | 778,802           | 755,206            | 661,103           |
| PAGO DE PLANILLAS                               | 32,061            | 18,809            | 23,186             |                   |
| EMISION DE GIROS MN                             | 3,463,534         | 4,653,340         | 4,624,173          | 1,076,300         |
| PAGO DE GIROS MN                                | 3,266,947         | 4,541,975         | 4,515,113          | 1,050,481         |
| EMISION DE GIROS ME                             | 0                 | 24,104            | 24,141             | 4,349             |
| PAGO DE GIROS ME                                | 0                 | 23,008            | 23,075             | 4,109             |
| COBRANZA DE LETRAS MN                           | 3,208             | 2,126             | 2,216              | 468               |
| COBRANZA DE LETRAS ME                           | 0                 | 0                 | 0                  |                   |
| COBRANZA DE FACTURAS                            | 1,102,218         | 1,149,301         | 1,151,899          | 296,249           |
| ENVIO DE REMESAS                                | 17,743            | 15,291            | 14,932             | 4,744             |
| PAGO DE REMESAS                                 | 146,080           | 94,804            | 96,768             | 22,950            |
| OTROS                                           | 0                 | 0                 | 0                  |                   |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>16,165,274</b> | <b>17,832,893</b> | <b>17,856,379</b>  | <b>4,709,187</b>  |

Fuente: Departamento Operaciones

**SERVICIO DE CRÉDITOS MUNICIPALES (GOBIERNOS LOCALES)**

Al 4to. Trimestre se contó con un saldo inicial de colocaciones de S/. 65 millones de nuevos soles; no se otorgaron nuevas colocaciones, y se recuperó S/. 37 millones de nuevos soles, se concluyó con un saldo final de S/. 29 millones de préstamos en el trimestre.

**SERVICIO DE CRÉDITOS MULTIRED**

Al 4to. Trimestre se contó con un saldo inicial de colocaciones de S/. 2 566 millones de nuevos soles; se han colocado préstamos por S/. 506 millones, recuperándose S/. 417 millones, terminando con un saldo final de 2 655 millones de nuevos soles.

**PRÉSTAMOS IFIS**

Al 4to. Trimestre se contó con un saldo inicial de S/. 183 millones de nuevos soles, se colocó S/. 195 millones, recuperándose S/. 109 millones, terminando con un saldo final de S/. 269 millones de nuevos soles.

Los volúmenes y montos de los servicios de crédito a municipalidades (gobiernos locales), empresas públicas del gobierno nacional, ministerios, universidades y otras entidades públicas del gobierno nacional, préstamos multired y préstamos IFIs se muestran en el cuadro siguiente:

| SERVICIOS                                                                          | EJECUTADO<br>2008 | EJECUTADO<br>2009 | PROYECTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                    | IV                |                   |                    |                   |
| CREDITOS                                                                           |                   |                   |                    |                   |
| 1. Gobiernos Locales.                                                              |                   |                   |                    |                   |
| 1.1. N° de Municipios atendidos Volumen (N° de Operaciones)                        | 162               | 167               | 80                 | 1                 |
| (Cifras en Millones)                                                               |                   |                   |                    |                   |
| 2. Gobiernos Locales - Facilidades Financieras                                     |                   |                   |                    |                   |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                | 41                | 100               | 143                | 65                |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                          | 108               | 119               | 80                 | 0                 |
| Recuperaciones (S/.)                                                               | 49                | 90                | 88                 | 37                |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.)                                                  | 100               | 129               | 135                | 29                |
| Rentabilidad (S/.)                                                                 | 9                 | 11                | 10                 | 1.0               |
| 3. Gobiernos Regionales (*)                                                        |                   |                   |                    |                   |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                | 12                | 0                 | 0                  | 1                 |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                          | 5                 | 9                 | 0                  | 0                 |
| Recuperaciones (S/.)                                                               | 12                | 0                 | 0                  | 2                 |
| Saldo final de Colocaciones (S/.)                                                  | 5                 | 9                 | 0                  | 0                 |
| Rentabilidad (S/.)                                                                 | 0.5               | 0                 | 0                  | 0.0               |
| 4. Empresas Públicas del Gobierno Nacional                                         |                   |                   |                    |                   |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                | 101               | 799               | 209                | 352               |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                          | 1,701             | 1,512             | 327                | 100               |
| Recuperaciones (S/.)                                                               | 1,013             | 1,788             | 323                | 139               |
| Saldo final de Colocaciones (S/.)                                                  | 789               | 523               | 213                | 313               |
| Rentabilidad (S/.)                                                                 | 24                | 22                | 7                  | 0.4               |
| 5. Ministerios, Universidades y Otras Entidades Públicas del Gobierno Nacional (*) |                   |                   |                    |                   |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                | 0                 | 20                | 381                | 975               |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                          | 22                | 411               | 532                | 187               |
| Recuperaciones (S/.)                                                               | 2                 | 0                 | 0                  | 43                |
| Saldo final de Colocaciones (S/.)                                                  | 20                | 431               | 913                | 1,119             |
| Rentabilidad (S/.)                                                                 | 0                 | 13                | 47                 | 14.4              |
| 6. Préstamos MULTIREN - Créditos de Consumo                                        |                   |                   |                    |                   |
| 4.1. N° de Préstamos atendidos                                                     | 192,773           | 251,870           | 270,000            | 70,907            |
| 4.2 Valor de las Colocaciones                                                      | 612               | 1,368             | 1,380              | 506               |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                | 2,190             | 1,923             | 1,962              | 2,566             |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                          | 612               | 1,368             | 1,380              | 506               |
| Recuperaciones (S/.)                                                               | 879               | 1,228             | 1,190              | 417               |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.)                                                  | 1,923             | 2,063             | 2,152              | 2,655             |
| Rentabilidad (S/.)                                                                 | 311               | 276               | 282                | 99.1              |
| 7. Préstamos IFIS                                                                  |                   |                   |                    |                   |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                | 19                | 91                | 190                | 183               |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                          | 107               | 191               | 279                | 195               |
| Recuperaciones (S/.)                                                               | 35                | 170               | 192                | 109               |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.)                                                  | 91                | 113               | 277                | 269               |
| Rentabilidad (S/.)                                                                 | 2                 | 8.32              | 13                 | 2.1               |

Fuente: Departamento de Servicios Financieros

**SERVICIO OPERACIONES EXTERNAS**

Como agente financiero del Estado, en el 4to. Trimestre se canalizaron desembolsos de operaciones de financiamiento externo por US\$ 40 140 mil dólares, se realizó el pago de la Deuda Externa por US\$ 242 513 mil dólares, se efectuaron por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado operaciones de comercio exterior tales como: créditos documentario de importación y locales, cobranza documentaria de importación y garantías bancarias por US\$ 470 322 mil dólares, asimismo Operaciones de Money Market (compra – venta de divisas, giros bancarios, transferencias al y del Exterior ) por US\$ 947 481 mil dólares.

El monto de las operaciones se muestra en el cuadro siguiente:

| OPERACIONES EXTERNAS                                                                                                                  | EJECUTADO<br>2008 | EJECUTADO<br>2009 | PROYECTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                       |                   |                   |                    | IV                |
| <b>(En Miles de USD)</b>                                                                                                              |                   |                   |                    |                   |
| 1. Intervenir como agente financiero en Operaciones de financiamiento externo concertadas por el Gobierno, hasta por US \$ 8 000 000: |                   |                   |                    |                   |
| - Créditos                                                                                                                            | 0                 | 180 469           | 0                  | 0                 |
| - Donaciones                                                                                                                          | 27 763            | 9 082             | 8 000              | 0                 |
| 2. Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por                                                   | 73 028            | 95 774            | 60 000             | 40 140            |
| 3. Procesar operaciones ALADI a cargo de la República, hasta por USD 3 664 000:                                                       | 3 932             | 3 664             | 1 732              | 0                 |
| 4. Realizar pagos de la Deuda Externa por cuenta del Gobierno por US\$ 2 095 456 000*                                                 | 3927 620          | 1968 396          | 2358 616           | 242 513           |
| 5. Efectuar por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado,                                                |                   |                   |                    |                   |
| <b>Comercio Exterior</b>                                                                                                              |                   |                   |                    |                   |
| - Créditos Doc. de Importación y Locales (1)                                                                                          | 451 572           | 634 875           | 350 000            | 355 543           |
| - Créditos Doc. de Exportación (1)                                                                                                    | 52                | 0                 | 0                  | 0                 |
| - Cobranzas Documentarias de Importación                                                                                              | 1 508             | 1 805             | 1 500              | 188               |
| - Garantías Bancarias (2)                                                                                                             | 20 061            | 188 147           | 100 000            | 114 591           |
| <b>Operaciones Money Market</b>                                                                                                       |                   |                   |                    |                   |
| - Operaciones de compra-venta de divisas y Serv.Varios (3)                                                                            | 1366 847          | 1309 966          | 900 000            | 484 834           |
| - Giros Bancarios                                                                                                                     | 16 543            | 71 602            | 48 788             | 29 324            |
| - Transferencias al Exterior (4)                                                                                                      | 108 304           | 601 692           | 322 474            | 233 611           |
| - Transferencias del Exterior (5)                                                                                                     | 226 298           | 481 054           | 324 825            | 199 712           |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                          | <b>6 223 528</b>  | <b>5 546 526</b>  | <b>4 475 935</b>   | <b>1 700 456</b>  |

\* Monto según calendario de la DNCP-MEF.

(1) Incluye aperturas, renovaciones, ampliaciones, incrementos, negociaciones, cancelaciones, etc.

(2) Incluyen emisiones, renovaciones, utilidades y/o descargos.

(3) Incluye operaciones de compra ME, venta ME, arbitrajes de

(4) Incluye cobranzas simples recibidas de bancos del exterior.

(5) Incluye cobranza de giros bancarios a cargo de bancos del exterior, por cuenta de nuestros clientes.

Fuente: Departamento de Operaciones

#### 4.3.2. DEMANDA

El comportamiento de la demanda de los servicios bancarios del Banco de la Nación, se verifica por la diferencia en la demanda real vs. la demanda proyectada en el trimestre, de las operaciones efectuadas en sus canales de atención (Agencias y Cajeros Automáticos), por parte de los clientes.

#### SERVICIO DE PAGADURÍA

En el 4to. Trimestre del año, se registraron un volumen de 47 885 mil operaciones a través de los diversos servicios: se realizaron 3 293 mil operaciones de Pago de Cheque mostrando un crecimiento de 14% respecto a lo proyectado; en Depósitos Cta. Cte. se realizaron 3 227 mil operaciones mostrando un crecimiento de 27% en relación a lo estimado; en Depósitos de Ahorros, se realizaron 13 875 mil operaciones mayor en 1% que lo proyectado, en Retiros de Ahorros en Ventanilla se efectuaron 8 426 mil operaciones mostrando un decrecimiento de 5% en relación a lo planeado; en Retiros de Ahorros en ATMs se generaron 12 925 mil operaciones con un decrecimiento del 10% en relación a lo proyectado; en Otras Operaciones en ATM's se registraron 3 577 mil operaciones mostrando un decrecimiento de 11% en relación a lo planeado; se realizaron 691 mil operaciones de compra y venta de moneda extranjera con un crecimiento de 50% en relación a lo planeado. En Otras Metas: los saldos finales de las Cuentas Corrientes Operativas, Cuentas de Ahorros de Remuneraciones y Pensiones, Cuentas de Ahorros de Personas Naturales, Jurídicas y de Programa Juntos así como de las Tarjetas Multired y los Cajeros automáticos.

El volumen de operaciones ejecutado y proyectado se muestra en el cuadro siguiente:

| SERVICIOS                                             | EJECUTADO<br>2008 | EJECUTADO<br>2009 | PROYECTADO<br>2010 | PROYECTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 | 4TO TRIM.<br>EJECUTADO<br>VS.<br>PROYECTADO |           | EJECUTADO<br>2010 VS 2009 |           |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------|-----------|---------------------------|-----------|
|                                                       |                   |                   |                    | IV                 | IV                |                   | CANT.                                       | %         | CANT.                     | %         |
| <b>VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES)</b>  |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                             |           |                           |           |
| <b>PAGADURIA Y TARJETAS MULTIRED</b>                  |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                             |           |                           |           |
| PAGO DE CHEQUE                                        | 9,912             | 10,252            | 11,329             | 2,889              | 3,293             | 11,266            | <b>404</b>                                  | 14        | 1,014                     | 10        |
| DEPOSITO CTA. CTE.                                    | 10,358            | 10,786            | 9,898              | 2,549              | 3,227             | 12,029            | <b>678</b>                                  | 27        | 1,244                     | 12        |
| DEPOSITO AHORROS                                      | 48,597            | 50,771            | 53,678             | 13,797             | 13,875            | 52,288            | <b>78</b>                                   | 1         | 1,518                     | 3         |
| RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS                      | 26,213            | 27,507            | 34,641             | 8,907              | 8,426             | 31,019            | <b>-481</b>                                 | -5        | 3,512                     | 13        |
| OPERACIONES EN POS - VISA                             | 3,504             | 5,153             | 8,030              | 2,008              | 1,872             | 6,462             | <b>-136</b>                                 | -7        | 1,309                     | 25        |
| RETIROS DE AHORROS EN ATM's                           | 43,366            | 45,593            | 55,992             | 14,379             | 12,925            | 49,483            | <b>-1,455</b>                               | -10       | 3,890                     | 9         |
| OTRAS OPERACIONES EN ATM's                            | 12,230            | 12,443            | 16,010             | 4,029              | 3,577             | 13,414            | <b>-452</b>                                 | -11       | 971                       | 8         |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                      | <b>154,179</b>    | <b>162,505</b>    | <b>189,579</b>     | <b>48,557</b>      | <b>47,194</b>     | <b>175,963</b>    | <b>-1,363</b>                               | <b>-3</b> | <b>13,457</b>             | <b>8</b>  |
| <b>OTRAS OPERACIONES</b>                              |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                             |           |                           |           |
| COMPRA VENTA DE M.E.                                  | 1,179             | 1,211             | 1,792              | 459                | 691               | 2,148             | <b>232</b>                                  | 50        | 938                       | 77        |
| <b>SUB-TOTAL</b>                                      | <b>1,179</b>      | <b>1,211</b>      | <b>1,792</b>       | <b>459</b>         | <b>691</b>        | <b>2,148</b>      | <b>232</b>                                  | <b>50</b> | <b>938</b>                | <b>77</b> |
| <b>VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES</b>                   | <b>155,358</b>    | <b>163,716</b>    | <b>191,370</b>     | <b>49,016</b>      | <b>47,885</b>     | <b>178,111</b>    | <b>-1,131</b>                               | <b>-2</b> | <b>14,395</b>             | <b>9</b>  |
| <b>OTRAS METAS:</b>                                   |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                             |           |                           |           |
| CTAS. CTES. OPERATIVAS                                | 216,059           | 245,702           | 275,000            | 275,000            | 280,643           | 280,643           | 5,643                                       | 2         | 34,941                    | 14        |
| CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES           | 2,013,384         | 2,303,405         | 2,495,900          | 2,495,900          | 2,640,659         | 2,640,659         | 144,759                                     | 6         | 337,254                   | 15        |
| CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB      | 530,320           | 672,563           | 784,700            | 784,700            | 840,888           | 840,888           | 56,188                                      | 7         | 168,325                   | 25        |
| CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB      | 1,438             | 1,801             | 2,124              | 2,124              | 2,151             | 2,151             | 27                                          | 1         | 350                       | 19        |
| CTAS. DE AHORROS JUNTOS                               | 477,413           | 503,253           | 557,700            | 557,700            | 574,549           | 574,549           | 16,849                                      | 3         | 71,296                    | 14        |
| TARJETAS MULTIRED <b>EMITIDAS</b> (CLÁSICA + VISA)    | 2,454,301         | 2,851,292         | 3,060,362          | 3,060,362          | 3,393,280         | 3,393,280         | 332,918                                     | 11        | 541,988                   | 19        |
| TARJETAS EMITIDAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALES  | 2,258,336         | 2,774,374         | 3,060,362          | 3,060,362          | 3,313,172         | 3,313,172         | 252,810                                     | 8         | 538,798                   | 19        |
| TARJETAS MULTIRED <b>ACTIVAS</b> RED (CLÁSICA + VISA) | 1,848,434         | 1,947,387         | 1,895,426          | 1,895,426          | 2,103,974         | 2,103,974         | 208,548                                     | 11        | 156,587                   | 8         |
| TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (VISA)                  | 1,746,969         | 1,943,941         | 2,045,426          | 2,045,426          | 2,103,435         | 2,103,435         | 58,009                                      | 3         | 159,494                   | 8         |
| TARJETAS ACTIVAS <b>EN ATM'S</b> (CLÁSICA + VISA)     | 1,009,484         | 1,089,072         | 1,005,969          | 1,005,969          | 1,204,422         | 1,204,422         | 198,453                                     | 20        | 115,350                   | 11        |
| TARJETAS <b>ADICIONALES</b>                           | 61,146            | 72,590            | 75,000             | 75,000             | 83,195            | 83,195            | 8,195                                       | 11        | 10,605                    | 15        |
| CAJEROS OPERATIVOS                                    | 563               | 641               | 700                | 700                | 687               | 687               | -13                                         | -2        | 46                        | 7         |

Fuente: Div. Planeamiento / Departamento de Operaciones

**SERVICIO DE RECAUDACIÓN**

Se realizaron en el cuarto trimestre del año un volumen total de recaudación de 7 644 mil operaciones, de los cuales la recaudación a SUNAT que comprende a los Principales, contribuyentes (Pricos) registraron 224 mil operaciones, creciendo en 6% en relación a lo planeado; los medianos y pequeños contribuyentes (MEPECOS), registraron 2 063 mil operaciones, creciendo en 8% con relación a lo planeado; en la recaudación de Aduanas registró 13 mil operaciones registrando un decrecimiento en 13% en relación a lo planeado; Documentos Valorados 18 mil operaciones con un decrecimiento de 10%; la recaudación a las Entidades Públicas registraron 5 326 mil operaciones decreciendo en 7% respecto a lo planeado; el servicio de Giros y Transferencia registró 2 372 mil operaciones, menor en 5% en relación a lo estimado y por último el servicio de Depósitos Judiciales registró 182 mil operaciones decreciendo en 11% respecto a lo planeado en el trimestre.

El volumen de operaciones ejecutado y proyectado se muestra en el cuadro siguiente:



| SERVICIOS                                                    | EJECUTADO<br>2008 | EJECUTADO<br>2009 | PROYECTADO<br>2010 | PROYECTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 | 4TO TRIM.<br>EJECUTADO<br>VS.<br>PROYECTADO |            | EJECUTADO<br>2010 VS<br>2009 |           |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------|------------|------------------------------|-----------|
|                                                              |                   |                   |                    | IV                 | IV                |                   | CANT.                                       | %          | CANT.                        | %         |
| <b>VOLUMEN DE OPERACIONES<br/>(EN MILES)<br/>RECAUDACION</b> |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                             |            |                              |           |
| <b>SUNAT 1/</b>                                              | <b>8,032</b>      | <b>8,345</b>      | <b>8,500</b>       | <b>2,124</b>       | <b>2,287</b>      | <b>8,819</b>      | <b>163</b>                                  | <b>8</b>   | <b>474</b>                   | <b>6</b>  |
| - PRINCIPALES CONTRIBUYENTES                                 | 1,034             | 849               | 850                | 212                | 224               | 890               | 12                                          | 6          | 41                           | 5         |
| - SUNAT / ESSALUD - ONP                                      |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                             |            |                              |           |
| - MEPECOS                                                    | 6,998             | 7,496             | 7,650              | 1,912              | 2,063             | 7,929             | 151                                         | 8          | 433                          | 6         |
| - SUNAT / ESSALUD - ONP                                      |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                             |            |                              |           |
| <b>ADUANAS</b>                                               | <b>25</b>         | <b>56</b>         | <b>57</b>          | <b>15</b>          | <b>13</b>         | <b>52</b>         | <b>-2</b>                                   | <b>-13</b> | <b>-4</b>                    | <b>-7</b> |
| <b>DOCUMENTOS VALORADOS</b>                                  | <b>164</b>        | <b>78</b>         | <b>82</b>          | <b>20</b>          | <b>18</b>         | <b>89</b>         | <b>-2</b>                                   | <b>-10</b> | <b>11</b>                    | <b>14</b> |
| <b>ENTIDADES PUBLICAS</b>                                    | <b>20,265</b>     | <b>22,109</b>     | <b>22,206</b>      | <b>5,703</b>       | <b>5,326</b>      | <b>24,272</b>     | <b>-377</b>                                 | <b>-7</b>  | <b>2,163</b>                 | <b>10</b> |
| PODER JUDICIAL                                               | 6,644             | 6,138             | 6,055              | 1,600              | 1,200             | 6,120             | -400                                        | -25        | -18                          | 0         |
| SISTEMA ELECTORAL                                            | 4,250             | 6,179             | 5,800              | 1,500              | 1,556             | 7,589             | 56                                          | 4          | 1,410                        | 23        |
| MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES                   | 1,060             | 939               | 969                | 245                | 172               | 749               | -73                                         | -30        | -190                         | -20       |
| MINISTERIO DEL INTERIOR                                      | 2,883             | 2,404             | 3,600              | 900                | 590               | 2,515             | -310                                        | -34        | 111                          | 5         |
| MINISTERIO DE DEFENSA                                        | 407               | 145               | 160                | 40                 | 40                | 170               | 0                                           | 0          | 25                           | 17        |
| MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO                 | 2,127             | 2,125             | 2,150              | 550                | 572               | 2,364             | 22                                          | 4          | 239                          | 11        |
| DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES                             | 546               | 62                | 72                 | 18                 | 10                | 58                | -8                                          | -44        | -4                           | -6        |
| OTRAS ENTIDADES PUBLICAS                                     | 2,348             | 4,117             | 3,400              | 850                | 1,186             | 4,707             | 336                                         | 40         | 590                          | 14        |
| <b>TOTAL RECAUDACION</b>                                     | <b>28,486</b>     | <b>30,588</b>     | <b>30,845</b>      | <b>7,862</b>       | <b>7,644</b>      | <b>33,232</b>     | <b>-218</b>                                 | <b>-3</b>  | <b>2,644</b>                 | <b>9</b>  |
| <b>SERVICIOS DIVERSOS</b>                                    |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                             |            |                              |           |
| GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos)                     | 6,926             | 8,324             | 8,600              | 2,510              | 2,372             | 8,877             | -138                                        | -5         | 553                          | 7         |
| DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión y Pagos)     | 796               | 853               | 816                | 205                | 182               | 816               | -23                                         | -11        | -37                          | -4        |
| <b>TOTAL SERVICIOS DIVERSOS</b>                              | <b>7,722</b>      | <b>9,177</b>      | <b>9,416</b>       | <b>2,715</b>       | <b>2,554</b>      | <b>9,693</b>      | <b>-161</b>                                 | <b>-6</b>  | <b>516</b>                   | <b>6</b>  |

Fuente: Departamento de Operaciones

**SERVICIO DE CORRESPONSALÍA**

La demanda total del servicio de corresponsalía en el 4to.Trimestre ascendió a 4 709 187 operaciones, mayor en 5% respecto a lo planeado, los rubros dentro del servicio que realizaron mayor volumen fueron: cobranza de recibos en MN 1 203 351 operaciones, mostrando un decrecimiento de 10% respecto a lo planeado; emisión y pago de giros realizaron 1 076 300 y 1 050 481 operaciones respectivamente ambos decreciendo 7% en relación a lo planeado.

El volumen de operaciones ejecutado y proyectado se muestra en el cuadro siguiente:

| SERVICIOS                                       | EJECUTADO<br>2008 | EJECUTADO<br>2009 | PROYECTADO<br>2010 | PROYECTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 | 4TO TRIM.<br>EJECUTADO<br>VS. PROYECTADO |          | EJECUTADO 2010<br>VS 2009 |          |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------------|----------|---------------------------|----------|
|                                                 |                   |                   |                    | IV                 | IV                |                   | CANT.                                    | %        | CANT.                     | %        |
| <b>(VOLUMEN DE OPERACIONES<br/>EN UNIDADES)</b> |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                          |          |                           |          |
| DEPOSITO SIMPLE MN                              | 327,188           | 287,386           | 296,041            | 74,367             | 68,953            | 278,058           | (5,414)                                  | -7       | (9,328)                   | -3       |
| DEPOSITO ESPECIAL                               | 164,529           | 258,761           | 253,243            | 63,596             | 95,765            | 349,642           | 32,169                                   | 51       | 90,881                    | 35       |
| PAGO DE CHEQUES MN                              | 6,660             | 8,767             | 8,510              | 2,138              | 3,217             | 12,046            | 1,079                                    | 50       | 3,279                     | 37       |
| DEPOSITO SIMPLE ME                              | 7,328             | 2,612             | 2,775              | 697                | 558               | 2,450             | (139)                                    | -20      | (162)                     | -6       |
| PAGO DE CHEQUES ME                              | 98                | 6                 | 7                  | 2                  | 2                 | 2                 | 0                                        | 18       | (4)                       | -67      |
| DESEMBOLSOS MN                                  | 122,703           | 135,530           | 130,668            | 32,788             | 57,743            | 182,228           | 24,955                                   | 76       | 46,698                    | 34       |
| COBRANZA DE PRESTAMOS                           | 351,606           | 603,648           | 621,456            | 156,151            | 158,845           | 596,474           | 2,694                                    | 2        | (7,174)                   | -1       |
| CONRANZA DE RECIBOS MN                          | 6,316,048         | 5,234,623         | 5,312,971          | 1,334,637          | 1,203,351         | 5,073,032         | (131,286)                                | -10      | (161,591)                 | -3       |
| COBRANZA DE RECIBOS ME                          | 837,322           | 778,802           | 755,206            | 189,713            | 661,103           | 1,906,032         | 471,390                                  | 248      | 1,127,230                 | 145      |
| PAGO DE PLANILLAS                               | 32,061            | 18,809            | 23,186             | 5,826              | -                 | -                 | (5,826)                                  | -100     | (18,809)                  | -100     |
| EMISION DE GIROS MN                             | 3,463,534         | 4,653,340         | 4,624,173          | 1,161,648          | 1,076,300         | 4,384,737         | (85,348)                                 | -7       | (268,603)                 | -6       |
| PAGO DE GIROS MN                                | 3,266,947         | 4,541,975         | 4,515,113          | 1,134,246          | 1,050,481         | 4,291,731         | (83,765)                                 | -7       | (250,244)                 | -6       |
| EMISION DE GIROS ME                             | 0                 | 24,104            | 24,141             | 6,064              | 4,349             | 18,811            | (1,715)                                  | -28      | (5,293)                   | -22      |
| PAGO DE GIROS ME                                | 0                 | 23,008            | 23,075             | 5,796              | 4,109             | 17,426            | (1,687)                                  | -29      | (5,582)                   | -24      |
| COBRANZA DE LETRAS MN                           | 3,208             | 2,126             | 2,216              | 557                | 468               | 1,962             | (89)                                     | -16      | (164)                     | -8       |
| COBRANZA DE LETRAS ME                           | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | -                 | -                 | -                                        | -        | -                         | -        |
| COBRANZA DE FACTURAS                            | 1,102,218         | 1,149,301         | 1,151,899          | 289,413            | 296,249           | 1,189,232         | 6,836                                    | 2        | 39,931                    | 3        |
| ENVIO DE REMESAS                                | 17,743            | 15,291            | 14,932             | 3,753              | 4,744             | 16,611            | 991                                      | 26       | 1,320                     | 9        |
| PAGO DE REMESAS                                 | 146,080           | 94,804            | 96,768             | 24,316             | 22,950            | 87,185            | (1,366)                                  | -6       | (7,619)                   | -8       |
| OTROS                                           | 0                 | 0                 | 0                  | 0                  | -                 | -                 | -                                        | -        | -                         | -        |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>16,165,274</b> | <b>17,832,893</b> | <b>17,856,379</b>  | <b>4,485,708</b>   | <b>4,709,187</b>  | <b>18,407,659</b> | <b>223,479</b>                           | <b>5</b> | <b>574,766</b>            | <b>3</b> |

**SERVICIO DE CRÉDITOS MUNICIPALES (GOBIERNOS LOCALES)**

En el cuarto trimestre se ha otorgado 01 crédito a Gobiernos Locales, 93% menor a lo proyectado, no se efectuaron nuevas colocaciones y se recuperaron S/. 37 millones, mayor en 68% de lo planeado en el trimestre.

**SERVICIO DE CRÉDITOS MULTIRED**

El número de préstamos atendido en el cuarto trimestre en este servicio asciende 70 907 créditos, mayor en 5% respecto a lo planeado; el valor de colocaciones ascendió a 506 millones de nuevos soles, mayor en 47% respecto a lo planeado en el trimestre, se han recuperado créditos por un monto de S/. 417 millones de nuevos soles, 46% mayor a lo planeado en el trimestre.

**PRÉSTAMOS IFIS**

El saldo inicial de colocaciones en el trimestre fue de S/. 183 millones de nuevos soles, 30% menor a lo planeado, se colocaron préstamos por un monto de S/. 195 millones de nuevos soles, mayor en 193% a lo estimado y se recuperaron S/. 109 millones de nuevos soles, 105% mayor a lo planeado, se tiene un saldo final de colocaciones de S/. 269 millones de nuevos soles, que es 3% menor a lo estimado en el trimestre.

Los volúmenes y montos de los servicios de crédito a municipalidades (gobiernos locales), empresas públicas del gobierno nacional, ministerios, universidades y otras entidades públicas del gobierno nacional, préstamos multired y préstamos IFIs se muestran en el cuadro siguiente:

| SERVICIOS                                                                           | EJECUTADO<br>2009 | PROYECTADO<br>2010 | PROYECTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 | 4TO TRIM.<br>EJECUTADO<br>VS. PROYECTADO |      | EJECUTADO 2010<br>VS 2009 |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------------|------|---------------------------|-------|
|                                                                                     |                   |                    | IV                 | IV                |                   | CANT.                                    | %    | CANT.                     | %     |
|                                                                                     |                   |                    |                    |                   |                   |                                          |      |                           |       |
| CREDITOS                                                                            |                   |                    |                    |                   |                   |                                          |      |                           |       |
| 1. Gobiernos Locales.                                                               |                   |                    |                    |                   |                   |                                          |      |                           |       |
| 1.1. N° de Municipios atendidos Volumen (N° de Operaciones)<br>(Cifras en Millones) | 167               | 80                 | 15                 | 1                 | 72                | -14                                      | -93  | -95                       | -57   |
| 2. Gobiernos Locales - Facilidades Financieras                                      |                   |                    |                    |                   |                   |                                          |      |                           |       |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                 | 100               | 143                | 137                | 65                | 129               | -72                                      | -53  | 29                        | 29    |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                           | 119               | 80                 | 20                 | 0                 | 48                | -20                                      | -100 | -71                       | -60   |
| Recuperaciones (S/.)                                                                | 90                | 88                 | 22                 | 37                | 148               | 15                                       | 68   | 57                        | 64    |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.)                                                   | 129               | 135                | 135                | 29                | 29                | -106                                     | -79  | -100                      | -78   |
| Rentabilidad (S/.)                                                                  | 11                | 10                 | 2                  | 1.0               | 6                 | -1                                       | -50  | -5                        | -42   |
| 3. Gobiernos Regionales (*)                                                         |                   |                    |                    |                   |                   |                                          |      |                           |       |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                 | 0                 | 0                  | 0                  | 1                 | 9                 | 1                                        | -    | 9                         |       |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                           | 9                 | 0                  | 0                  | 0                 | 1                 | 0                                        | -    | -8                        | -87   |
| Recuperaciones (S/.)                                                                | 0                 | 0                  | 0                  | 2                 | 10                | 2                                        | -    | 10                        |       |
| Saldo final de Colocaciones (S/.)                                                   | 9                 | 0                  | 0                  | 0                 | 0                 | 0                                        | -    | -9                        | -97   |
| Rentabilidad (S/.)                                                                  | 0                 | 0                  | 0                  | 0.0               | 1.2               | 0                                        | -    | 1                         |       |
| 4. Empresas Públicas del Gobierno Nacional                                          |                   |                    |                    |                   |                   |                                          |      |                           |       |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                 | 799               | 209                | 272                | 352               | 523               | 80                                       | 29   | -276                      | -35   |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                           | 1,512             | 327                | 53                 | 100               | 523               | 47                                       | 89   | -990                      | -65   |
| Recuperaciones (S/.)                                                                | 1,788             | 323                | 112                | 139               | 733               | 27                                       | 24   | -1,055                    | -59   |
| Saldo final de Colocaciones (S/.)                                                   | 523               | 213                | 213                | 313               | 314               | 100                                      | 47   | -210                      | -40   |
| Rentabilidad (S/.)                                                                  | 22                | 7                  | 2                  | 0.4               | 7                 | -1                                       | -77  | -15                       | -68   |
| 5. Ministerios, Universidades y Otras Entidades Públicas del Gobierno Nacional (*)  |                   |                    |                    |                   |                   |                                          |      |                           |       |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                 | 20                | 381                | 827                | 975               | 431               | 148                                      | 18   | 411                       | 2,053 |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                           | 411               | 532                | 86                 | 187               | 808               | 101                                      | 117  | 398                       | 97    |
| Recuperaciones (S/.)                                                                | 0                 | 0                  | 0                  | 43                | 120               | 43                                       | -    | 120                       |       |
| Saldo final de Colocaciones (S/.)                                                   | 431               | 913                | 913                | 1,119             | 1,119             | 207                                      | 23   | 688                       | 160   |
| Rentabilidad (S/.)                                                                  | 13                | 47                 | 16                 | 14.4              | 44                | -1                                       | -8   | 31                        | 242   |
| 6. Préstamos MULTIREN - Créditos de Consumo                                         |                   |                    |                    |                   |                   |                                          |      |                           |       |
| 4.1. N° de Préstamos atendidos                                                      | 251,870           | 270,000            | 67,500             | 70,907            | 312,797           | 3,407                                    | 5    | 60,927                    | 24    |
| 4.2 Valor de las Colocaciones                                                       | 1,368             | 1,380              | 345                | 506               | 2,231             | 161                                      | 47   | 863                       | 63    |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                 | 1,923             | 1,962              | 2,092              | 2,566             | 2,063             | 474                                      | 23   | 140                       | 7     |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                           | 1,368             | 1,380              | 345                | 506               | 2,231             | 161                                      | 47   | 863                       | 63    |
| Recuperaciones (S/.)                                                                | 1,228             | 1,190              | 285                | 417               | 1,639             | 132                                      | 46   | 411                       | 33    |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.)                                                   | 2,063             | 2,152              | 2,152              | 2,655             | 2,655             | 503                                      | 23   | 592                       | 29    |
| Rentabilidad (S/.)                                                                  | 276               | 282                | 70                 | 99.1              | 325               | 30                                       | 43   | 49                        | 18    |
| 7. Préstamos IFIS                                                                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                          |      |                           |       |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)                                                 | 91                | 190                | 264                | 183               | 113               | -80                                      | -30  | 22                        | 24    |
| Nuevas Colocaciones (S/.)                                                           | 191               | 279                | 67                 | 195               | 351               | 129                                      | 193  | 160                       | 84    |
| Recuperaciones (S/.)                                                                | 170               | 192                | 53                 | 109               | 194               | 56                                       | 105  | 25                        | 15    |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.)                                                   | 113               | 277                | 277                | 269               | 269               | -8                                       | -3   | 157                       | 140   |
| Rentabilidad (S/.)                                                                  | 8.32              | 13                 | 4                  | 2.1               | 6                 | -1                                       | -39  | -2                        | -25   |

**SERVICIO OPERACIONES EXTERNAS**

Se realizaron operaciones externas en el cuarto trimestre por un monto de USD \$ 1 700 456 mil dólares, mayor en 44% respecto a lo planeado; resaltando los rubros de pago de la Deuda Externa por un monto de USD \$ 242 513 mil dólares, menor en 59% en relación a lo planeado, y el de Operaciones Money Market en operaciones de compra-venta de divisas y servicios varios con 947 481 mil dólares mayor en 108% en relación a lo planeado en el trimestre.

El monto ejecutado y proyectado se muestra en el cuadro siguiente:

| OPERACIONES EXTERNAS                                                                                                                                                | EJECUTADO<br>2008 | EJECUTADO<br>2009 | PROYECTADO<br>2010 | PROYECTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 | EJECUTADO<br>2010 | 4TO TRIM.<br>EJECUTADO<br>VS<br>PROYECTADO |          | EJECUTADO 2010<br>VS 2009 |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------|----------|---------------------------|------------|
|                                                                                                                                                                     |                   |                   |                    | IV                 | IV                |                   | CANT                                       | %        | CANT                      | %          |
|                                                                                                                                                                     |                   |                   |                    | (En Miles de USD)  |                   |                   |                                            |          |                           |            |
| 1. Intervenir como agente financiero en Operaciones de financiamiento externo concertadas por el Gobierno, hasta por US \$ 8 000 000:<br>- Créditos<br>- Donaciones | 0<br>27 763       | 180 469<br>9 082  | 0<br>8 000         | 0<br>2 000         | 0<br>0            | 158 400<br>29 382 | 0<br>-2 000                                | -<br>100 | -22 069<br>20 300         | -12<br>224 |
| 2. Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por                                                                                 | 73 028            | 95 774            | 60 000             | 20 000             | 40 140            | 221 004           | 20 140                                     | 101      | 125 230                   | 131        |
| 3. Procesar operaciones ALADI a cargo de la República, hasta por USD 3 664 000:                                                                                     | 3 932             | 3 664             | 1 732              | 0                  | 0                 | 1 732             | 0                                          | -        | -1 932                    | -53        |
| 4. Realizar pagos de la Deuda Externa por cuenta del Gobierno por US\$ 2 095 456 000*                                                                               | 3927 620          | 1968 396          | 2358 616           | 589 654            | 242 513           | 2194 868          | -347 141                                   | - 59     | 226 472                   | 12         |
| 5. Efectuar por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado,                                                                              |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                            |          |                           |            |
| Comercio Exterior                                                                                                                                                   |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                            |          |                           |            |
| - Creditos Doc. de Importación y Locales (1)                                                                                                                        | 451 572           | 634 875           | 350 000            | 87 500             | 355 543           | 838 547           | 268 043                                    | 306      | 203 672                   | 32         |
| - Creditos Doc. de Exportación (1)                                                                                                                                  | 52                | 0                 | 0                  | 0                  | 0                 | 0                 | 0                                          | -        | 0                         | -          |
| - Cobranzas Documentarias de Importación                                                                                                                            | 1 508             | 1 805             | 1 500              | 375                | 188               | 907               | - 187                                      | - 50     | - 898                     | -50        |
| - Garantías Bancarias (2)                                                                                                                                           | 20 061            | 188 147           | 100 000            | 25 000             | 114 591           | 233 371           | 89 591                                     | 358      | 45 224                    | 24         |
| Operaciones Money Market                                                                                                                                            |                   |                   |                    |                    |                   |                   |                                            |          |                           |            |
| - Operaciones de compra-venta de divisas y Serv.Varios (3)                                                                                                          | 1366 847          | 1309 966          | 900 000            | 250 000            | 484 834           | 1666 445          | 234 834                                    | 94       | 356 479                   | 27         |
| - Giros Bancarios                                                                                                                                                   | 16 543            | 71 602            | 48 788             | 12 197             | 29 324            | 113 801           | 17 127                                     | 140      | 42 199                    | 59         |
| - Transferencias al Exterior (4)                                                                                                                                    | 108 304           | 601 692           | 322 474            | 96 742             | 233 611           | 566 205           | 136 869                                    | 141      | -35 487                   | -6         |
| - Transferencias del Exterior (5)                                                                                                                                   | 226 298           | 481 054           | 324 825            | 97 447             | 199 712           | 550 028           | 102 265                                    | 105      | 68 974                    | 14         |
| TOTAL                                                                                                                                                               | 6 223 528         | 5 546 526         | 4 475 935          | 1 180 915          | 1 700 456         | 6 574 690         | 519 541                                    | 44       | 1 028 164                 | 19         |

\* Monto según calendario de la DNCP-MEF.

(1) Incluye aperturas, renovaciones, ampliaciones, incrementos, negociaciones, cancelaciones, etc.

(2) Incluyen emisiones, renovaciones, utilidades y/o descargos.

(3) Incluye operaciones de compra ME, venta ME, arbitrajes

(4) Incluye cobranzas simples recibidas de bancos del

(5) Incluye cobranza de giros bancarios a cargo de bancos del exterior, por cuenta de nuestros clientes.

Fuente: Departamento Operaciones

## V.- EVALUACIÓN DE LAS METAS DEL PLAN OPERATIVO

Al cuarto trimestre del año 2010, el desempeño del Banco de la Nación, medido a través de sus indicadores de su Plan Operativo, concordado con sus objetivos estratégicos, mostró un nivel de cumplimiento de 90% de acuerdo a lo programado al IV trimestre.

Cabe señalar que se plantea una base del 100% a realizarse durante un año; planificándose durante el cuarto trimestre un avance ponderado de 100%, llegándose a realizar un avance real de 90%, tal como se muestra en el cuadro siguiente:

### EVALUACIÓN DE AVANCE DE PROYECTOS - PLAN OPERATIVO 2010 FORMATO FONAFE

| OBJETIVO                                                                                                                                                          | Lider                 | Unidad Medida                  | Meta al 4to. Trim.2010 * | Resultado al 4to. Trim.2010 | Meta anual | Nivel de cum. Ejec. Anual |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| <b>1. CREAR VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD</b>                                                                                                                |                       |                                |                          |                             |            |                           |
| 1.1 DESCONCENTRACIÓN Y DESCENTRALIZACIÓN 2DA. ETAPA<br><br>Grado de avance de las actividades del proyecto                                                        | Red de Agencias       | Porcentaje de avance           | 100                      | 91                          | 100        | 91.00%                    |
| <b>2. BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE</b>                                                                                                                         |                       |                                |                          |                             |            |                           |
| 2.1 DESARROLLO DE NUEVAS MODALIDADES DE CRÉDITOS: PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS<br><br>Grado de avance de las actividades del proyecto                                   | Servicios Financieros | Porcentaje de avance           | 100                      | 83                          | 100        | 83.00%                    |
| 2.2 APERTURA DE AGENCIAS 2010<br><br>Número de agencias terminadas<br><br>Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso)                   | Logística             | Número<br>Porcentaje de avance | 6<br>42                  | 6<br>43                     | 6<br>42    | 100.00%<br>102.38%        |
| 2.3 APERTURA DE AGENCIAS 2010 (AÑOS ANTERIORES)<br><br>Número de agencias terminadas<br><br>Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso) | Logística             | Número<br>Porcentaje de avance | 18<br>38                 | 14<br>38                    | 18<br>38   | 77.78%<br>100.00%         |
| 2.4 IMPLEMENTACIÓN DE OFICINAS ESPECIALES A NIVEL NACIONAL<br><br>Cantidad de Oficinas Especiales implementadas                                                   | Red de Agencias       | Número                         | 30                       | 21                          | 30         | 70.00%                    |
| 2.5 CONSTRUCCIÓN DE AGENCIAS 2010<br><br>Número de agencias terminadas<br><br>Grado de avance de las actividades del proyecto (construcciones en proceso)         | Logística             | Número<br>Porcentaje de avance | 9<br>50                  | 9<br>46                     | 9<br>50    | 100.00%<br>92.00%         |
| 2.6 REMODELACIÓN DE AGENCIAS 2010<br><br>Número de agencias terminadas<br><br>Grado de avance de las actividades del proyecto (remodelaciones en proceso)         | Logística             | Número<br>Porcentaje de avance | 18<br>45                 | 16<br>40                    | 18<br>45   | 88.89%<br>88.89%          |
| 2.7 INSTALACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS<br><br>Cantidad de Cajeros Automáticos Instalados que incrementan la red de cajeros                                        | Logística             | Número                         | 55                       | 55                          | 55         | 100.00%                   |

\* Modificación realizada en Sesión de Directorio N° 1820 de fecha 27 de agosto 2010

**EVALUACIÓN DE AVANCE DE PROYECTOS - PLAN OPERATIVO 2010**  
**FORMATO FONAFE**

| OBJETIVO                                                                                                                           | Lider              | Unidad Medida        | Meta al 4to. Trim.2010 * | Resultado al 4to. Trim.2010 | Meta anual | Nivel de cump. Ejec. Anual |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------|------------|----------------------------|
| <b>2. BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE</b>                                                                                          |                    |                      |                          |                             |            |                            |
| 2.8 ADQUISICIÓN DE 100 CAJEROS AUTOMÁTICOS Y 100 SISTEMAS DE VIDEO GRABACIÓN DIGITAL                                               | Operaciones        |                      |                          |                             |            |                            |
| Grado de avance de las actividades del proyecto                                                                                    |                    | Porcentaje de avance | 100                      | 95                          | 100        | 95.00%                     |
| 2.9 CAJEROS CORRESPONSAL II ETAPA                                                                                                  | Operaciones        |                      |                          |                             |            |                            |
| Número de puntos de atención a través del Cajero Corresponsal                                                                      |                    | Número               | 100                      | 110                         | 100        | 110.00%                    |
| 2.10 MULTIREMÓVIL                                                                                                                  | Operaciones        |                      |                          |                             |            |                            |
| Número de Puntos de Pago                                                                                                           |                    | Número               | 130                      | 149                         | 130        | 114.62%                    |
| 2.11 CONTACT CENTER: CONTACTO CON CLIENTES VÍA WEB                                                                                 | Operaciones        |                      |                          |                             |            |                            |
| Grado de avance de las actividades del proyecto                                                                                    |                    | Porcentaje de avance | 60                       | 40                          | 60         | 66.67%                     |
| <b>3. DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL</b>                                                                             |                    |                      |                          |                             |            |                            |
| 3.1 NUEVO CORE BANCARIO                                                                                                            | Core Bancario      |                      |                          |                             |            |                            |
| Grado de avance de las actividades del proyecto                                                                                    |                    | Porcentaje a avance  | 30                       | 26                          | 30         | 86.67%                     |
| 3.2 PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2010                                                                                              | Informática        |                      |                          |                             |            |                            |
| Grado de avance de las actividades del proyecto                                                                                    |                    | Porcentaje de avance | 100                      | 100                         | 100        | 100.00%                    |
| 3.3 PLATAFORMA TRANSACCIONAL MULTICANAL (INTERCONEXIÓN DE ENTIDADES PÚBLICAS Y PRIVADAS)                                           | Informática        |                      |                          |                             |            |                            |
| Grado de avance de las actividades del proyecto                                                                                    |                    | Porcentaje a avance  | 15                       | 14                          | 15         | 90.00%                     |
| 3.4 ADQUISICIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL DATAWAREHOUSE (PLATAFORMA DE INTELIGENCIA DE NEGOCIOS CORPORATIVA PARA EL BANCO DE LA NACIÓN) | Informática        |                      |                          |                             |            |                            |
| Grado de avance de las actividades del proyecto                                                                                    |                    | Porcentaje de avance | 18                       | 16                          | 18         | 90.00%                     |
| 3.5 PROMOCIÓN DEL CÓDIGO DE ÉTICA DE LA GESTIÓN PÚBLICA                                                                            | Secretaría General |                      |                          |                             |            |                            |
| Grado de avance de las actividades del proyecto                                                                                    |                    | Porcentaje de avance | 100                      | 100                         | 100        | 100.00%                    |
| <b>PROMEDIO PONDERADO DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO **</b>                                                                    |                    |                      | <b>100%</b>              |                             |            | <b>90%</b>                 |

\* Modificación realizada en Sesión de Directorio N° 1820 de fecha 27 de agosto 2010

\*\* Para el cálculo del Avance Ponderado del Cumplimiento del Plan Operativo 2010 se está considerando a los indicadores que tienen un resultado mayor a la meta como 100%, para no considerar valores que sesgen el avance en conjunto del Plan Operativo.

## **VI. AVANCE DE LOS OBJETIVOS OPERATIVOS DEL BANCO**

### **Objetivo Estratégico 1: CREAR VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD**

#### **Objetivo Operativo 1.1: DESCONCENTRACIÓN Y DESCENTRALIZACIÓN 2DA. ETAPA**

Al 4to. trimestre las Divisiones de Soporte Regional (DSR's) han analizado, evaluado y proyectado su potencial volumen de expansión comercial y se encuentra en desarrollo el modelo de gestión comercial enfocado en el impulso y desarrollo de negocios al interior de las DSR's

Además, se ha encargado la Gestión de las cinco (05) DSR's restantes a los actuales Jefes de Soporte Regional, con lo cual las 10 DSR tienen asignado un jefe respectivamente.

La demora en el proyecto se debe a los retrasos en la identificación de las funciones a delegar así como la complejidad para su adecuación en normatividad del Banco y la modificación del Cuadro de asignación de Personal (CAP).para las regionales.

### **Objetivo Estratégico 2: BRINDAR SATISFACCION AL CLIENTE**

#### **Objetivo Operativo 2.1: DESARROLLO DE NUEVAS MODALIDADES DE CRÉDITO HIPOTECARIO**

Al 4to. Trimestre se han concluido las actividades de Diseño del Producto, Definición del Producto, Pruebas de Software Informático, y Pruebas de Producción de la modalidad de Crédito Hipotecario Fondo Mi Vivienda: "Techo Propio", encontrándose actualmente en la implementación de la Publicidad y los Manuales para las Capacitaciones y Control Interno.

El retraso del proyecto se presentó por factores de complejidad tecnológica aunado a la falta de recursos humanos para atender la implementación.

#### **Objetivo Operativo 2.2: APERTURA DE AGENCIAS 2010**

En relación a las agencias a culminar en el presente año, el estado situacional por agencia al cuarto trimestre es el siguiente: La agencias Teniente Manuel Clavero en Loreto, Parcoy en la Libertad, Ocallí en Amazonas, Lagunas, Huallay y Huachón en Pasco se encuentran terminadas.

Al 4to Trimestre 2010, con respecto a las nuevas agencias que quedarían en proceso en el año; las agencias Acoria y Chongos Alto en Huancavelica, Chontali y Catache en Cajamarca, Ichuña en Moquegua, Irazola en Ucayali, San Clemente y Vista Alegre en Ica cuentan con expediente técnico concluido, mientras que Santa Rosa y San Clemente en Puno están en proceso de revisión de expediente técnico, la agencia Pocollay en Tacna está elaborando el expediente técnico ( Municipio), y Quiruvilca en la Libertad cuanta con contrato de comodato firmado. La agencia de Chao en La Libertad se encuentra en proceso de ejecución de Obra.

#### **Objetivo Operativo 2.3: APERTURA DE AGENCIAS 2010 (AÑOS ANTERIORES)**

En relación a las agencias a culminar en el presente año procedentes de años anteriores, al cuarto trimestre las agencias que se encuentran terminadas son: Acora en Puno, Amarilis en Huanuco, Baños del Inca en Cajamarca, Carumas en Moquegua, Echarati en Cusco, Independencia en Huaraz, La Banda de Shilcayo en San Martín, Nuevo Progreso en San Martín, Nuñoa en Puno, Palcazú en Cerro de Pasco, San Juan Bautista en Loreto, Sorochuco en Cajamarca, Talavera en Apurímac y Yauli en Huancavelica. Con relación a la agencia La Huaca en Piura la obra civil esta concluida y se inicia la etapa de implementación final, las agencias Pamparomas en Ancash y Puyusca en Ayacucho se encuentran en proceso de ejecución de obras. La agencia Periférica Huacho se ha desestimado y se solicito su cambio por Mazuco.

Las aperturas de agencias se retrasaron debido a la demora en la ejecución de obra de 3 agencias por parte del contratista y 1 agencia por parte del municipio.

Al 4to Trimestre 2010, con respecto a las nuevas agencias (años anteriores) que quedarían en proceso en el año; las agencias Corrales en Tumbes, Mazuko en Madre de Dios y Ciudad Constitución en Pasco, Pampacolca en Arequipa y Salvación en Puerto Maldonado cuenta con expediente técnico culminado, mientras que las agencias Haquira en Apurímac y San Pablo en Loreto se encuentran en proceso de ejecución de obras. Las agencias Tabalosos y Pardo Miguel en San Martín se encuentran en proceso de elaboración de expediente técnico por consultor externo, mientras que la agencia Yavarí en Loreto cuenta con terreno localizado, la agencia Piura Sector Oeste está a la espera de Alquiler (no se define) y en la agencia José Leonardo Ortiz II en Chiclayo hubo un replanteo en la búsqueda de local por las recomendaciones de seguridad. La agencia Surquillo en Lima se encuentra en etapa de búsqueda de local.

#### **Objetivo Operativo 2.4: IMPLEMENTACIÓN DE OFICINAS ESPECIALES A NIVEL NACIONAL**

Al 4to. Trimestre se encuentran implementadas las “Oficinas Especiales” de la Corte Superior de Justicia de Tumbes, Apurímac, Piura, Chachapoyas, Jaén, Puno, Chiclayo, Chiclayo, Cajamarca, Puerto Maldonado, Iquitos, Arequipa y Huancayo así como en San Sebastián en Cusco, SERPOST de Trujillo y el Ministerio de Transporte y Comunicaciones de Piura.

En Lima se han implementado Oficinas Especiales en Reniec de San Martín de Porres, Ministerio de Trabajo, Mincetur, Manchay y Macmye en el Centro Comercial Lima Plaza Norte.

Además, se encuentran en trabajos de implementación 9 “Oficinas Especiales”, de las cuales 1 se encuentran en un avance del 90% de la implementación, 3 en la etapa del expediente técnico, 3 en firma de convenio de cooperación y 2 en inspección.

La demora en el proyecto se debe a los retrasos en el desarrollo del diseño operativo de las “Oficinas Especiales”.

#### **Objetivo Operativo 2.5: CONSTRUCCIÓN DE AGENCIAS 2010**

En relación a las agencias a culminar en el presente año, durante el cuarto trimestre del presente año se cuenta con las siguientes agencias terminadas: Sucursal Lima, Chiquián en Ancash, La Florida en Cajamarca, Mollendo en Arequipa, Nueva Cajamarca en San Martín, Pichanaki, Satipo y San Ramón en Junín, Yarinacocha en Ucayali.

Mientras que las agencias que se planearon se encontrarán en proceso al culminar el presente año, al cuarto trimestre se encuentran en proceso de ejecución de obras: las agencias Casa Grande, Castilla y Salitral en Piura; La agencias Iberia en Loreto y Rioja en San Martín cuentan con Anteproyecto aprobado, la agencia Cayalti en Lambayeque cuenta con expediente técnico culminado. En Lima la agencia San Miguel cuenta con Buena Pro consentida, la agencia Mala en esta en proceso de elaboración de expediente técnico por consultor externo, en el caso de Ate Vitarte se propuso su exclusión.

Las construcciones en procesos se retrasaron debido a la demora en el desarrollo de los Expediente Técnico de 3 agencias y en la demora de la buena pro de la ejecución de obra de 1 agencia.

#### **Objetivo Operativo 2.6: REMODELACIÓN DE AGENCIAS 2010**

En relación a las agencias a culminar en el presente año, al cuarto trimestre las agencias que se encuentran terminadas en Lima: Poder Judicial del Cono Norte y Huacho, y en provincia: Aguas Verdes en Tumbes, Asillo en Puno, Chachapoyas y Rodríguez de Mendoza en Amazonas, Huanta en Ayacucho, Huaraz en Ancash, Jaén en Cajamarca, Jesús en Huánuco, Ninabamba en Cajamarca, Pomalca en La Libertad, Pimentel en Lambayeque, Yavarí en Cusco, Yunguyo en Puno, Yurimaguas

en Loreto. Asimismo en las agencias Las Lomas en Piura y Uchiza en San Martín se han culminado las obras civiles y se inicia etapa de implementación final.

Las remodelaciones de agencias se retrasaron debido a la demora en la ejecución de obra de 2 agencias por parte del contratista.

Mientras que las agencias a remodelar que se planearon se encontrarán en proceso al culminar el presente año, al cuarto trimestre se tiene 13 agencias en etapa de desarrollo de Anteproyecto: Bagua Grande y Bagua Chica en Amazonas, Cartavio, Máncora, Mórrope, Pacasmayo, Paita, Sullana, Desaguadero, El Estrecho, Purús, Suyo y Nuevo Colán en Piura, las agencias Huanuco y San Ignacio cuentan con expediente técnico concluido. Las agencias Puerto Maldonado y Cajamarca están culminadas (100%), mientras que Puerto Supe cuenta con local asignado; asimismo en las agencias de San Marcos y Huancabamba se realizó inspección ocular, levantamiento de información para anteproyecto, se concluyó levantamiento de información se inicia expediente técnico de la agencia Canchaque.

La agencia Huancavelica paralizó las obras proceso de arbitraje, la agencia Aguaytía se encuentra en etapa de Ejecución de Obras, la agencia Tingo María se encuentra en trámite de resolución de contrato.

En Lima las agencias Callao y Javier Prado se encuentran en etapa de expediente en revisión; la agencia Chorrillos en etapa de Inspección Ocular, levantamiento de información para anteproyecto.

Las remodelaciones en procesos se retrasaron debido a la demora en el desarrollo de los Expedientes Técnicos de 17 agencias y en la ejecución de obra de 6 agencias por parte de los contratistas.

#### **Objetivo Operativo 2.7: INSTALACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS**

Al 4to. Trimestre se instalaron 55 Cajeros Automáticos, 9 en Lima Metropolitana y 46 en Provincias.

#### **Objetivo Operativo 2.8: ADQUISICIÓN DE 100 CAJEROS AUTOMÁTICOS Y 100 SISTEMAS DE VIDEO GRABACIÓN DIGITAL**

Al 4to. Trimestre se ha culminado con las especificaciones técnicas mínimas y se encuentra en la espera de la conformidad de la OSCE para continuar con la actividad de la Publicación de la Buena Pro en el SEACE.

Se ha tenido retrasos en el proceso de elaboración de las especificaciones técnicas mínimas, producto de la demora en la evaluación de las propuestas remitidas por los proveedores. Este proceso es importante a fin de determinar si cumplen con las ETM's, y de ser el caso evaluar en que extremos es necesario modificar las ETM's a fin de buscar la pluralidad de postores.

#### **Objetivo Operativo 2.9: CAJEROS CORRESPONSAL II ETAPA**

Al 4to. Trimestre se han implementado 110 puntos de atención Rapidito: 2 en tiendas Carsa – Banco Financiero, 13 en tiendas Curacao - Financiera TFC, 5 en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 5 en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo y 85 en la Caja Nuestra Gente.

#### **Objetivo Operativo 2.10: MULTIRED MÓVIL**

Desde el año 2008 se ha implementado el servicio en 149 localidades, de las cuales 70 se han implementado durante el 2010.

#### **Objetivo Operativo 2.11: CONTACT CENTER: CONTACTO CON CLIENTES VÍA WEB**



Al 4to. trimestre se ha culminado los Términos de Referencia con Contacto con Clientes Via Web y se están analizando las 2 propuestas de los proveedores por parte de las áreas técnicas.

Se ha tenido un retraso en razón a que durante el mes de enero del presente se culminó con el proceso de licitación planificado para el 2009, en relación al “Mejoramiento del Centro de Llamadas”. Siendo el ganador de la buena pro del “Servicio de Discador Automático y CTI” al proveedor BMP Ingenieros SA.

### **Objetivo Estratégico 3: DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL**

#### **Objetivo Operativo 3.1: NUEVO CORE BANCARIO**

Al 4to. Trimestre, el Consorcio conformado por las empresas: J. Evans SAC (Perú) y Bupartech S.A. (Ecuador) que se encuentra realizando el Servicio de Consultoría del Nuevo Core Bancario, iniciaron el Estudio de Mercado y se realizaron los entregables siguientes:

- Primer entregable: Plan Detallado de Trabajo
- Segundo entregable: Selección de modelo de Core Bancario
- Tercer Entregable: “Especificaciones Técnicas para la Adquisición de la Solución Core Bancario” el cual se encuentra en proceso de validación.
- Cuarto Entregable: “Estudio de mercado para la adquisición de la Solución Nuevo Core Bancario” el cual incluye los términos de referencia, siendo aprobado en noviembre del 2010.
- Quinto Entregable: “Lineamientos y Estrategias de Inversiones vinculadas con el nuevo Core Bancario”
- Sexto Entregable: “Recomendaciones de Cambios y mejoras en los procesos del Banco, preparándolo para el cambio de Core”.

El retraso del proyecto se debe a la demora en la aprobación de los términos de referencia y en el desarrollo del expediente técnico de contratación del Nuevo Core Bancario.

#### **Objetivo Operativo 3.2: PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2010**

Al 4to. trimestre se ha realizado el cierre de 7 proyectos del portafolio PETI, con lo cual se cumplió con las metas de proyectos terminados para el 2010: los cuales son los siguientes:

- Bid Nuevo IBM
- Implementación de plataforma de Comunicaciones para el servicio Multired Movil.
- Implementar infraestructura WEB seguro
- Sitio del trabajador (Portal Personal)
- Virtualización de Zlinux en ZVM
- Fortalecimiento de la mesa de ayuda
- Ampliación del Sistema Operacional SIO.

Asimismo, se realizaron las actividades siguientes:

- Revisión y actualización de las matrices de riesgos y de los planes de gestión de los proyectos a diciembre del 2010.
- Realización de seguimiento y control de los proyectos a través de reuniones de coordinación con los equipos de los proyectos.

**Objetivo Operativo 3.3: PLATAFORMA TRANSACCIONAL MULTICANAL (INTERCONEXIÓN DE ENTIDADES PÚBLICAS Y PRIVADAS)**

Al 4to. Trimestre se encuentra realizándose el Proceso de “Licitación Pública N° 026-2010-BN Primera Convocatoria”, estimándose el otorgamiento de la Buena Pro para fines de febrero del 2011.

El retraso del proyecto se debió al cambio en las bases de contratación y en la respuesta de los proveedores en el estudio de posibilidades de mercado.

**Objetivo Operativo 3.4: ADQUISICIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL DATAWAREHOUSE (PLATAFORMA DE INTELIGENCIA DE NEGOCIOS CORPORATIVA PARA EL BANCO DE LA NACIÓN)**

Al 4to. Trimestre el Comité Especial declaró desierto el proceso en razón a que el postor No cumplió con todos los Términos de referencia para la contratación de la Consultoría de Evaluación para la Implementación de la Solución Corporativa de Inteligencia de Negocio, por lo cual el proyecto se encuentra retrasado.

**Objetivo Operativo 3.5: PROMOCIÓN DEL CÓDIGO DE ÉTICA DE LA GESTIÓN PÚBLICA**

Al 4to trimestre se encuentra en elaboración una campaña educativa sobre diferencias entre falta laboral e infracción ética mediante la distribución de trípticos, charlas informativas e incorporación de video de capacitación en la Intranet del Banco.

Se realizaron charlas de difusión presencial del Código de Ética durante el 4to. Trimestre a 13 agencias las cuales son las siguientes: Huancayo, Jauja, La Oroya, Tarma, La Merced, Satipo, Nazca, Ica, Pisco, Chíncha, Cañete, Ayacucho y Huanta.

En las charlas efectuadas en dichas dependencias se contemplo el código de ética del BN, detallando las principales diferencias con el de la función pública.

## VI. EVALUACIÓN DEL PLAN ESTRATEGICO 2009 – 2013

**AVANCE DE LOS INDICADORES DEL PLAN ESTRATÉGICO 2009 - 2013**  
**AL 2do. SEMESTRE 2010**

| OBJETIVO ESTRATÉGICO<br>BANCO DE LA             | OBJETIVO ESPECÍFICO                                                    | N° | INDICADOR                                                                                               | UNIDAD DE MEDIDA                  | METAS   | Avance a Dic. 2010 | Grado de Avance (%) |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------|--------------------|---------------------|
|                                                 |                                                                        |    |                                                                                                         |                                   | 2010    |                    |                     |
| 1. CREAR VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD     | 1.1 Crear una organización desconcentrada y descentralizada            | 1  | • Cantidad de Departamentos Regionales Implementados.                                                   |                                   |         |                    |                     |
|                                                 |                                                                        |    | • Divisiones de Soporte Regional Constituidas e Implementadas                                           | N°                                | 10      | 0 (*)              | 0%                  |
|                                                 |                                                                        |    | • Departamentos Regionales Implementados.                                                               | Porcentaje                        | 100     | 91                 | 91%                 |
|                                                 | 1.2 Promover la Bancarización.                                         | 2  | • Cantidad de Nuevas Agencias U.O.B.                                                                    | N°                                | 9       | 9                  | 100%                |
|                                                 |                                                                        | 3  | • Cantidad Acumulada de Oficinas operando bajo la modalidad de Compartir Locales a las IFIS             | N°                                | 233     | 224                | 96%                 |
|                                                 |                                                                        | 4  | • Cantidad de Préstamos Multired otorgados en U.O.B.                                                    | N°                                | 37,244  | 52,749             | 100%                |
|                                                 |                                                                        | 5  | • Créditos Directos e Indirectos a Entidades Públicas del Gobierno Central                              | Millones de Nuevos S/.            |         |                    |                     |
|                                                 |                                                                        |    | • Monto de Créditos Directos e Indirectos a Empresas Públicas.                                          |                                   | 506     | 770                | 100%                |
|                                                 |                                                                        |    | • Monto de Créditos Directos e Indirectos a Ministerios, Universidades y Otras Entidades                |                                   | 1,064   | 1,749              | 100%                |
|                                                 |                                                                        | 6  | • Cantidad de Cuentas de Ahorro UOB                                                                     | N°                                | 704,000 | 841,100            | 100%                |
|                                                 | 1.3 Aplicación de los Principios de Responsabilidad Social Empresarial | 7  | • Grado de avance de la implementación de la Responsabilidad Social Empresarial del Banco de la Nación. | % de Avance                       | 54      | 58                 | 100%                |
|                                                 | 1.4 Mantener el crecimiento económico y financiero del Banco           | 8  | • Rentabilidad patrimonial - ROE                                                                        | %                                 | 9.73    | 24.97              | 100%                |
| 2 BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE               | 2.1 Ampliar la Oferta de Productos y Servicios.                        | 9  | • Cantidad de Nuevos Productos y Servicios Implementados                                                | N°                                | 13      | 4                  | 31%                 |
|                                                 |                                                                        | 10 | • Calidad del Servicio de Atención al Cliente del canal Agencias                                        | Grado de Satisfacción             | 4.2     | Sin Información    | 0%                  |
|                                                 | 2.2 Ampliar los canales de atención al cliente                         | 11 | • Cantidad de Nuevas Agencias                                                                           | N°                                | 16      | 16                 | 100%                |
|                                                 |                                                                        | 12 | • Cantidad de Nuevos Cajeros Automáticos                                                                | N°                                | 100     | 58                 | 58%                 |
|                                                 |                                                                        | 13 | • Cantidad de Cajeros Corresponsales.                                                                   | N°                                | 100     | 110                | 100%                |
|                                                 |                                                                        | 14 | • Avance en el Proyecto Contact Center                                                                  | % de Avance                       | 60      | 40                 | 67%                 |
|                                                 | 2.3 Mejorar la capacidad operativa de las agencias del Banco           | 15 | • Cantidad de Agencias Remodeladas                                                                      | N°                                | 15      | 15                 | 100%                |
|                                                 | 2.4 Mejorar nuestro conocimiento del cliente                           | 16 | • Cantidad de Estudios de las Necesidades de los Clientes.                                              | N°                                | 7       | 17                 | 100%                |
| 3. DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL | 3.1 Incrementar las competencias del recurso humano.                   | 17 | • Cantidad de Personas Capacitadas para el Perfil Requerido.                                            | N°                                | 229     | 229                | 100%                |
|                                                 | 3.2 Modernización de los procesos operativos.                          | 18 | • Cantidad de Procedimientos y Procesos Rediseñados.                                                    | N°                                |         |                    |                     |
|                                                 |                                                                        |    | • Cantidad de Procesos Levantados y Documentados del CORE                                               |                                   | 56      | 91                 | 100%                |
|                                                 |                                                                        |    | • Cantidad de Procedimientos Levantados y Documentados de la Red de Agencias                            |                                   | 117     | 161                | 100%                |
|                                                 |                                                                        |    | • Cantidad de Procesos Rediseñados.                                                                     |                                   | 20      | 20                 | 100%                |
|                                                 |                                                                        |    | • Cantidad de Procesos Implementados.                                                                   |                                   | 16      | 16                 | 100%                |
|                                                 | 3.3 Modernización de los procesos de gestión                           | 19 | • Avance de la Implementación del Balanced Score Card.                                                  | % de Avance                       | 69      | 45                 | 65%                 |
|                                                 | 3.4 Integrar Tecnologías de Información a los procesos empresariales.  | 20 | • Avance en la Implementación del Nuevo Core Bancario.                                                  | % de Avance                       | 30      | 26                 | 87%                 |
|                                                 |                                                                        | 21 | • Grado de Avance del Proyecto Estratégico de Tecnologías de la Información (PETI)                      | % de Avance                       | 33      | 33                 | 100%                |
|                                                 |                                                                        | 22 | • Grado de Avance del Proyecto Plataforma Transaccional Multicanal (PTM)                                | % de Avance                       | 40      | 14                 | 34%                 |
|                                                 | 3.5 Fortalecer el Control de Gestión Empresarial                       | 23 | • Implementación del Sistema de Control basado en COSO                                                  | Porcentaje                        | 100     | 100                | 100%                |
| 4. SER RECONOCIDOS COMO UN BANCO TRANSPARENTE   | 4.1 Adoptar Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo.                  | 24 | • Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo - CBGC.                                        | Porcentaje                        | 100     | 91                 | 91%                 |
|                                                 | 4.2 Conseguir una Calificación Pública de Riesgo                       | 25 | • Obtención de una Calificación Pública de Riesgo para el Banco de la Nación.                           | Asignación de Rating <sup>1</sup> | 1       | 1                  | 100%                |
|                                                 | 4.3 Cumplir con la Directiva de Transparencia                          | 26 | • Grado de cumplimiento de la Directiva de Transparencia                                                | Porcentaje                        | 100     | 100                | 100%                |

Nota: (\*) El Responsable del indicador informó en relación a la implementación de las Divisiones de Soporte Regional Constituidas e Implementadas un grado de avance del 92% de sus actividades (Implementación Operativa y Administrativa).

<sup>1</sup> El valor "1" implica obtener Calificación Pública de Riesgo, mientras que el valor "2" implica obtener Calificación Internacional de Riesgo.

**VI. EVALUACIÓN FINANCIERA** (En miles de nuevos soles)**6.1 Evaluación de la Ejecución al IV Trimestre 2010 respecto al marco aprobado****BALANCE GENERAL**

Los **Activos** (S/. 21 188 617) fueron superiores en 5,00% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Mayor variación de S/. 1 009 000, explicada como consecuencia de:

**En Activo Corriente:**

Presenta una variación positiva de **S/. 1 044 178**, como consecuencia de:

**Fondos Disponibles:**

Mayor ejecución en **S/. 712 644**, originada básicamente por:

| Detalle                                                                                                                                                     | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria, explicados principalmente por la provisión realizada para cubrir el encaje de cierre de año.                    | 762 750          | 1 915 283             | 151         |
| ▪ Menores depósitos en el BCRP en la Cuenta Especial MN, principalmente por haberse realizado mayores Colocaciones e Inversiones en relación a lo previsto. | 8 794 145        | 8 592 868             | (2)         |
| ▪ Menores depósitos en la Cuenta Overnight ME, principalmente por la mayor inversión en Bonos Globales.                                                     | 1 608 999        | 1 208 904             | (20)        |

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

Mayor ejecución en **S/. 80 035**, originada principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, explicados principalmente por Bonos Soberanos y Bonos Globales en ME. | 1 090 017        | 1 176 810             | 8           |

**Cartera de Créditos, Neto:**

Mayor ejecución en **S/. 186 473**, originada principalmente por:

| Detalle                                          | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|--------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores colocaciones a COFIDE.                 | 127 000          | 260 315               | 105         |
| ▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa. | 979 929          | 1 017 929             | 4           |

**En Activo No Corriente**

Presenta una variación negativa de **S/. 35 178**, explicada principalmente por los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo y Cartera de Créditos.

Los **Pasivos** (S/. 19 425 159) mayores en 3,89% a la meta prevista para dicho periodo. Presenta una variación de S/. 727 956, explicada como consecuencia de:

**En Pasivo Corriente**

Presenta una variación de **S/. 886 671**, como consecuencia de:

**Obligaciones con el Público:**

Mayor ejecución en **S/. 905 940**, básicamente por:

| Detalle                                                                                                                         | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente con los gobiernos Regionales y con empresas del Sector Privado no Financiero. | 10 463 396       | 10 893 154            | 4           |
| ▪ Mayores Obligaciones de Ahorro.                                                                                               | 2 812 415        | 3 093 290             | 10          |

**En Pasivo no Corriente**

Presenta una variación negativa de **S/. 158 715**, explicado básicamente por los menores Beneficios Sociales de Trabajadores S/. 138 295.

El **Patrimonio** fue de **S/. 1 763 458**, superior en 18,96% a la meta prevista para dicho periodo, con una variación de S/. 281 045, explicada principalmente por:

| Detalle                              | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayor Resultado Acumulado.         | (49 876)         | (9 984)               | 80          |
| ▪ Mayor Resultado Neto del Ejercicio | 181 612          | 422 765               | 133         |

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

La **Utilidad Operativa** S/.456 728 fue superior en 74% al marco previsto, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos Financieros y por Servicios Financieros (destacando la comisión percibida por el Servicio de Tesorería del Estado); así como por las menores Provisiones registradas.

**A nivel de rubros**

Los **Ingresos Financieros** muestran una desviación superior en 14% a lo previsto, explicado principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                         | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores ingresos por intereses por Disponibles en MN, explicados principalmente por los mayores intereses correspondientes a la Cuenta Especial en el BCRP producto de la mejora paulatina de la Tasa de Referencia del BCRP. | 143 576          | 176 295               | 23          |
| ▪ Mayores ingresos por Diferencia de Cambio en Operaciones Varias, principalmente por operaciones Spot.                                                                                                                         | 56 691           | 101 037               | 78          |
| ▪ Mayores Intereses por Cartera de Créditos MN, principalmente por préstamos Multired.                                                                                                                                          | 362 289          | 398 669               | 10          |

Los **Gastos Financieros** fueron mayores en 88% en relación a lo previsto, su comportamiento es explicado principalmente por:

| Detalle                                                                                          | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores gastos por Valorización de Inversiones disponibles para la venta.                      | 0                | 24 217                | -           |
| ▪ Mayores otros gastos financieros, principalmente como resultado de la compra/venta de valores. | 7 023            | 22 384                | 219         |

El Margen Financiero Neto, fue mayor en 9% a lo previsto, explicado principalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores Provisiones por la Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio, principalmente por créditos de Consumo y Soberanos.                                                                                                                                                                               | 17 656           | 32 700                | 85          |
| ▪ Mayores provisiones por la Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores, principalmente por créditos de Consumo, depreciación de instalaciones utilizadas por la entidad y por la cobranza dudosa del saldo de la deuda originada por la venta del edificio Ex -Progreso al Ministerio Público. | 4 342            | 12 281                | 183         |

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 17% respecto a lo presupuestado, principalmente por:

| Detalle                                                                                                                          | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores ingresos por el servicio de caja realizado al Tesoro Público, producto de una mayor recaudación.                       | 204 563          | 255 182               | 25          |
| ▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por Telegiros por corresponsalía y por transferencias a Gobiernos Locales. | 52 511           | 79 133                | 51          |

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 130% en relación a lo previsto. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por Tarjetas de Débito.

Los **Gastos de Administración** fueron superiores en 5% en relación a lo previsto, principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                             | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores Gastos de Personal y Directorio en 20%, 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> </ul> | 0                | 76 554                | -           |
| ▪ Menores gastos en Tributos en 8%, principalmente por el menor gasto por IGV y tributos a Gobiernos Locales.                                                                                                                                                                       | 50 472           | 46 229                | (8)         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |        |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 12%, básicamente por:</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        |        |      |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías (asociadas a Proyectos Internos e Institucionales) y asesorías.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                             | 13 617 | 6 850  | (48) |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Servicios de Vigilancia, Guardianía y Limpieza.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 18 831 | 17 886 | (5)  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Otros Servicios, principalmente por Proyectos Institucionales: Contac Center, Cajeros Corresponsales, Tercerización de la Administración de los Serv. Financieros; y por el lado de Gastos Recurrentes destacan los menores gastos por Validación BDUC con RENIEC, Servicio de inventario físico y valorización de bienes mobiliarios y equipo del BN.</li> </ul> | 8 644  | 4 607  | (47) |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Otros Servicios-SNP.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 24 424 | 22 614 | (7)  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Publicidad y Publicaciones.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 14 166 | 11 115 | (22) |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Alquileres.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 17 973 | 16 162 | (10) |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Mantenimiento y Reparación, principalmente de inmuebles, muebles, maquinarias y equipos; y por equipos de alarma y seguridad.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                          | 26 297 | 21 747 | (17) |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Tarifas de Servicios Públicos.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 33 067 | 30 296 | (8)  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Gastos Diversos de Gestión, principalmente por el rubro de viáticos.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 41 331 | 38 803 | (6)  |

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron menores en 50% al presupuesto, principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                               | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> </ul> | 133 299          | 23 697                | (82)        |

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso respecto al presupuesto de 334%, principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores gastos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores en MN, explicados principalmente por el registro de las provisiones de vacaciones y otros beneficios sociales de personal; por la cancelación de impuestos municipales; por la regularización de gastos efectuados en años anteriores correspondiente al pago de compensación económica a los trabajadores de Oficina principal y dependencias de Lima-Callao (que cumplan labores especiales los sábados, domingos y feriados) y bonificación por alimentación mas el 8% de este al Fondo de Bienestar de la PNP por el servicio de protección y resguardo.</li> </ul> | 12 512           | 25 550                | 104         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por reversión de provisiones por vacaciones de 25</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                  | 70 545                | 163         |

|                                                                                                                                                                                                                          |        |  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--|--|
| años; reversión de la provisión por depreciación 2009 de instalaciones utilizadas por la entidad; reversión de valor de mercado de Inmuebles y reversiones de provisiones por litigios y demandas de asuntos judiciales. | 26 776 |  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--|--|

La Utilidad Neta S/. 422 765 superior en 133%, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos Financieros y por Servicios Financieros, producto de los ingresos por Operaciones Spot ME, intereses por préstamos Multired e ingresos por la comisión por Servicio de Tesorería del Estado, así como por las menores Provisiones registradas; atenuado parcialmente por los mayores gastos de Administración y Financieros.

## ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

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

- Una mayor liquidez corriente en 0,83%, principalmente por el mayor Activo registrado, principalmente por el mayor Disponible en el BCRP producto de la mayor provisión realizada en la cuenta Ordinaria a fin cubrir el encaje de cierre de año. El Banco muestra la liquidez necesaria, permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos.

| Ratio                                       | Meta al IV Trim.                | Ejecución al IV Trim.           |
|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <u>Activo Corriente</u><br>Pasivo Corriente | <u>20 106 421</u><br>16 756 256 | <u>20 717 033</u><br>17 066 304 |
|                                             | 1,20                            | 1,21                            |

- Un menor índice de Eficiencia Administrativa en 4,94%, explicado principalmente por los mayores Gastos de Administración, destacando los mayores Gastos de Personal, así como por el menor Activo Rentable.

| Ratio                                              | Meta al IV Trim.             | Ejecución al IV Trim.        |
|----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <u>Gastos de Administración</u><br>Activo Rentable | <u>713 268</u><br>18 537 763 | <u>733 848</u><br>18 151 203 |
|                                                    | 3,85%                        | 4,04%                        |

- Un menor índice de Solvencia en 17,64%. El endeudamiento patrimonial del Banco registra un nivel menor al de la meta, principalmente por las mayores Obligaciones con el Público registradas, principalmente con los Gobiernos Regionales y empresas del Sector Privado no Financiero.

| Ratio                             | Meta al IV Trim.               | Ejecución al IV Trim.          |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <u>Pasivo Total</u><br>Patrimonio | <u>19 230 803</u><br>1 437 443 | <u>19 425 159</u><br>1 763 458 |
|                                   | 13,38                          | 11,02                          |

- Un aumento del ROA (Rentabilidad Económica) en 87,90% en relación a lo previsto, principalmente por la mayor Utilidad Operativa del ejercicio, producto de los mayores Ingresos de Operación; contrarrestado parcialmente por los mayores gastos Financieros y Extraordinarios.



| Ratio                                        | Meta al IV Trim.             | Ejecución al IV Trim.        |
|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <u>Utilidad Operativa</u><br>Activos Totales | <u>255 541</u><br>20 668 246 | <u>493 701</u><br>21 188 617 |
|                                              | 1,24%                        | 2,33%                        |

- Una mejora del ROE (Rentabilidad Financiera) en 209,41%, explicado por la mayor Utilidad Neta del Ejercicio, producto de los mayores Ingresos Financieros y por Servicios Financieros, así como por las menores Provisiones registradas; atenuado ligeramente por los mayores gastos de Administración y Financieros.

| Ratio                              | Meta al IV Trim.            | Ejecución al IV Trim.       |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>Utilidad Neta</u><br>Patrimonio | <u>136 642</u><br>1 690 995 | <u>422 765</u><br>1 690 995 |
|                                    | 8,08%                       | 25,00%                      |

- El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 920 127, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 808 843 (87,91% de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos de operación, provisiones y otros; finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 422 765 (45,95% de margen neto).

| Ratio                                                  | Meta al IV Trim.          | Ejecución al IV Trim.     |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Margen Financiero Bruto</u><br>Ingresos Financieros | <u>736 275</u><br>784 500 | <u>829 262</u><br>920 127 |
|                                                        | 93,85%                    | 90,12%                    |

| ÍNDICES FINANCIEROS                                                    | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| <b>LIQUIDEZ</b>                                                        |                  |                       |             |
| CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)                        | 1,20             | 1,21                  | 0,83        |
| <b>GESTIÓN</b>                                                         |                  |                       |             |
| Gastos de Administración <sup>2/</sup> / Activo Rentable <sup>3/</sup> | 3,85%            | 4,04%                 | 4,94        |
| <b>SOLVENCIA</b>                                                       |                  |                       |             |
| PASIVO TOTAL / PATRIMONIO                                              | 13,38            | 11,02                 | (17,64)     |
| <b>RENTABILIDAD</b>                                                    |                  |                       |             |
| ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)                             | 1,24%            | 2,33%                 | 87,90       |
| ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto <sup>4/</sup> )                   | 8,08%            | 25,00%                | 209,41      |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS <sup>5/</sup>           | 93,85%           | 90,12%                | (3,97)      |
| <b>EBITDA</b> <sup>6/</sup>                                            | 289 549          | 568 184               | 96,23       |

1/ Saldos previstos de acuerdo al Presupuesto aprobado 2010.

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

3/ Saldos promedios.

4/ Patrimonio neto del inicio del ejercicio.

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

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

## 6.2 Evaluación de la Ejecución al mes IV Trimestre 2010 con respecto a la Ejecución al IV Trimestre 2009

Los **Activos** (S/.21 188 617) muestran una variación de S/./990 041, equivalente a 4,90% con respecto a la ejecución al IV trimestre 2009, como consecuencia de:

### En Activo Corriente

Presenta una variación de **S/. 965 117**, como consecuencia de:

#### Fondos Disponibles:

Mayor ejecución en **S/. 2 371 315**, originada básicamente por:

| Detalle                                                                                                                                                                             | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2009 | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2010 | Variación<br>% |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| ▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Especial MN, principalmente por considerar la venta de Bonos Soberanos y vencimiento de Certificados de Depósitos emitidos por el BCRP. | 8 322 107                        | 8 592 868                        | 3              |
| ▪ Mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria, explicados principalmente por la provisión realizada para cubrir el encaje de cierre de año.                                            | 441 933                          | 1 915 283                        | 333            |
| ▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME, principalmente por considerar la venta de Bonos Globales.                                                                 | 760 070                          | 1 280 904                        | 69             |

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

Menor ejecución en **S/. 2 290 464**, originada principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                     | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2009 | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2010 | Variación<br>% |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| ▪ Menores Inversiones Negociables disponibles para la venta en valores Representativos para la deuda, principalmente por la menor inversión en Bonos Soberanos, Certificados de Depósitos y Bonos Globales. | 3 096 721                        | 1 176 810                        | (62)           |
| ▪ Menores Inversiones Financieras a Vencimiento, producto de la amortización del Bono D.S. 002-2007-EF.                                                                                                     | 2 289 486                        | 1 949 982                        | (15)           |

#### Cartera de Créditos, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 1 049 265**, originada principalmente por:

| Detalle                                                        | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2009 | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2010 | Variación<br>% |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| ▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa, Marina y FAP. | 428 288                          | 1 017 929                        | 138            |
| ▪ Mayores préstamos Multired.                                  | 2 007 430                        | 2 656 802                        | 32             |

### En Activo No Corriente

Presenta una variación de **S/. 24 924** respecto a la ejecución al IV trimestre 2009, la cual es explicada principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales.

**Los Pasivos** (S/. 19 425 159) muestran una variación de S/. 917 578, equivalente a 4,96% con respecto a la ejecución al IV trimestre 2009, explicada principalmente por:

**En Pasivo Corriente**

Presenta una variación de **S/. 1 043 547** principalmente por:

**Obligaciones con el Público:**

Mayor ejecución en **S/. 1 051 775**, básicamente en:

| Detalle                                                                                                                                                  | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2009 | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2010 | Variación<br>% |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| ▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente por el Sector Administración Pública, correspondiente a las obligaciones con los Gobiernos Regionales. | 10 157 075                       | 10 893 154                       | 7              |
| ▪ Mayores Obligaciones por Cuentas de Ahorro.                                                                                                            | 2 485 685                        | 3 093 290                        | 24             |

**En Pasivo no Corriente**

Presenta una menor variación de **S/. 125 969**, principalmente como consecuencia de las menores provisiones registradas y por los menores Beneficios Sociales de Trabajadores.

**Patrimonio:**

Con un saldo de **S/. 1 763 458**, presenta una variación positiva de S/. 72 463, equivalente a -4,29% respecto a la ejecución al IV trimestre 2009. Dicha variación es explicada principalmente por:

| Detalle                               | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2009 | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2010 | Variación<br>% |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| ▪ Mayor Resultado Neto del Ejercicio. | 339 501                          | 422 765                          | 25             |
| ▪ Menor Resultado Acumulado           | 817                              | (9 984)                          | (1 321)        |

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

La Utilidad Operativa (S/. 456 728) fue superior en 19% principalmente por registrarse mayores ingresos por Servicios Financieros, destacando los ingresos por Manejo de Tesorería; así como por los menores gastos Financieros, atenuado ligeramente por los menores Ingresos Financieros, básicamente por los menores intereses percibidos por disponibles en MN, así como por los mayores gastos de Administración.

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 10% en relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                      | Ejecución al IV Trim. 2009 | Ejecución al IV Trim. 2010 | Variación % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores intereses por Fondos Disponibles en MN, principalmente por los menores intereses percibidos por nuestros depósitos en la Cuenta Especial MN, dadas las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP.</li> </ul> | 318 554                    | 176 295                    | (45)        |

Los **Gastos Financieros** al IV trimestre 2010 se encuentran por debajo de lo registrado al mismo periodo 2009 en 36%, lo cual se explica por:

| Detalle                                                                                                                                                                                               | Ejecución al IV Trim. 2009 | Ejecución al IV Trim. 2010 | Variación % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores intereses por obligaciones con el público, principalmente en por las menores obligaciones por cuentas Corrientes y por depósitos de Ahorro.</li> </ul> | 113 753                    | 44 263                     | (61)        |

El **Margen Financiero Neto** muestra una desviación de 7% por debajo de la obtenida en el ejercicio 2009, la cual es explicada fundamentalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

| Detalle                                                                                                                                                                     | Ejecución al IV Trim. 2009 | Ejecución al IV Trim. 2010 | Variación % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores provisiones para la incobrabilidad de créditos del ejercicio, principalmente por créditos de Consumo y Soberanos.</li> </ul> | 14 951                     | 32 700                     | 119         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores provisiones por reversión de provisiones por incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores.</li> </ul>                 | 6 753                      | 12 281                     | 82          |

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores al mismo periodo del año anterior en 19%, principalmente de acuerdo al detalle:

| Detalle                                                                                                                                              | Ejecución al IV Trim. 2009 | Ejecución al IV Trim. 2010 | Variación % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro por corresponsalía.</li> </ul> | 55 443                     | 79 133                     | 43          |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores ingresos por comisión por el Servicio de Caja realizado al Tesoro Público.</li> </ul>                 | 200 947                    | 255 182                    | 27          |

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 55% en relación al ejercicio anterior. Su variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por Tarjetas de Débito.

Los **Gastos de Administración** fueron inferiores en 10% respecto al año anterior, principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ejecución al IV Trim. 2009 | Ejecución al IV Trim. 2010 | Variación % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>El Menor gasto de Personal de 18% se explica principalmente por: <ul style="list-style-type: none"> <li>Menor provisión por Jubilación.</li> </ul> </li> <li>Mayores gastos por Sueldos y Salarios, principalmente por básicas, asignaciones y bonificaciones.</li> </ul>                                                                                                                                                 | 205 857                    | 76 554                     | (63)        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 272 945                    | 302 719                    | 11          |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 5%, básicamente por: <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores gastos en Tarifas de Servicios Públicos.</li> <li>Mayores gastos en Mantenimiento y reparación.</li> <li>Mayores gastos en Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías.</li> </ul> </li> <li>Menores gastos por Impuestos y Contribuciones, principalmente por el IGV.</li> </ul> | 27 003                     | 30 296                     | 12          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 19 342                     | 21 747                     | 12          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3 851                      | 6 850                      | 78          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 46 288                     | 46 229                     | 0           |

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron superiores en 30%, según detalle:

| Detalle                                                                                                 | Ejecución al IV Trim. 2009 | Ejecución al IV Trim. 2010 | Variación % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayor depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo.</li> </ul> | 37 131                     | 52 303                     | 41          |

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un menor ingreso respecto al ejercicio anterior de 4%, principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Ejecución al IV Trim. 2009 | Ejecución al IV Trim. 2010 | Variación % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores gastos extraordinarios de ejercicios anteriores, principalmente por el registro de las provisiones de vacaciones y otros beneficios sociales de personal; por la cancelación de impuestos municipales; por la regularización de gastos efectuados en años anteriores correspondiente al pago de compensación económica a los trabajadores de Oficina principal y dependencias de Lima-Callao (que cumplan labores especiales los sábados, domingos y feriados) y bonificación por alimentación mas el 8% de este al Fondo de Bienestar de la PNP por el servicio de protección y resguardo.</li> </ul> | 20 490                     | 28 655                     | 40          |

La **Utilidad Neta** (S/. 422 765) fue superior en 25% en relación al IV trimestre 2009, principalmente por los mayores ingresos por Servicios Financieros, así como por los menos Gastos Financieros y de Administración; atenuado ligeramente por los menores Ingresos

Financieros, producto de los menores intereses por Disponible (dadas las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP).

## 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 1,63% principalmente por el mayor Pasivo Corriente, producto de las mayores Obligaciones a la Vista, contrarrestado parcialmente por las menores obligaciones a Plazo, producto de la cancelación del Fondo Consolidado de Reservas.

| Ratio                                       | Ejecución al<br>IV Trim. 2009   | Ejecución al<br>IV Trim. 2010   |
|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <u>Activo Corriente</u><br>Pasivo Corriente | <u>19 751 917</u><br>16 022 757 | <u>20 717 033</u><br>17 066 304 |
|                                             | 1,23                            | 1,21                            |

- El índice de Eficiencia Administrativa fue superior en 14,77%, principalmente por los menores Gastos de Administración (anualizados), destacando los Gastos de Personal.

| Ratio                                              | Ejecución al<br>IV Trim. 2009 | Ejecución al<br>IV Trim. 2010 |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Gastos de Administración</u><br>Activo Rentable | <u>817 572</u><br>17 263 355  | <u>733 848</u><br>18 151 203  |
|                                                    | 4,74%                         | 4,04%                         |

- El índice de Solvencia fue superior en 0,73%, contando el Banco con una capacidad de endeudamiento de 11,02 veces su estructura patrimonial, producto de las mayores Obligaciones con el Público.

| Ratio                             | Ejecución al<br>IV Trim. 2009  | Ejecución al<br>IV Trim. 2010  |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <u>Pasivo Total</u><br>Patrimonio | <u>18 507 581</u><br>1 690 995 | <u>19 425 159</u><br>1 763 458 |
|                                   | 10,94                          | 11,02                          |

- Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 11,07%, explicado principalmente por la menor Utilidad Operativa producto de los menores Ingresos Financieros.

| Ratio                                        | Ejecución al<br>IV Trim. 2009 | Ejecución al<br>IV Trim. 2010 |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Utilidad Operativa</u><br>Activos Totales | <u>530 026</u><br>20 198 576  | <u>493 701</u><br>21 188 617  |
|                                              | 2,62%                         | 2,33%                         |

- Una mejora del ROE (Rentabilidad Financiera) en 24,50%, explicado principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio, producto de los mayores ingresos por Servicios Financieros, así como por los menores Gastos Financieros y de Administración; atenuado ligeramente por los menores Ingresos Financieros a consecuencia de las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP.

| Ratio                              | Ejecución al<br>IV Trim. 2009 | Ejecución al<br>IV Trim. 2010 |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Utilidad Neta</u><br>Patrimonio | <u>339 501</u><br>1 690 995   | <u>422 765</u><br>1 690 995   |
|                                    | 20,08%                        | 25,00%                        |

- Un mayor índice en 4,57% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros. La Utilidad Financiera Neta de S/. 808 843 (87,91% de margen) cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 422 765.

| Ratio                                                  | Ejecución al<br>IV Trim. 2009 | Ejecución al<br>IV Trim. 2010 |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Margen Financiero Bruto</u><br>Ingresos Financieros | <u>880 763</u><br>1 022 053   | <u>829 262</u><br>920 127     |
|                                                        | 86,18%                        | 90,12%                        |

| ÍNDICES FINANCIEROS                                                    | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2009 | Ejecución al<br>IV Trim.<br>2010 | Variación<br>% |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| <b>LIQUIDEZ</b>                                                        |                                  |                                  |                |
| CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)                        | 1,23                             | 1,21                             | (1,63)         |
| <b>GESTIÓN</b>                                                         |                                  |                                  |                |
| Gastos de Administración <sup>1/</sup> / Activo Rentable <sup>2/</sup> | 4,74%                            | 4,04%                            | (14,77)        |
| <b>SOLVENCIA</b>                                                       |                                  |                                  |                |
| PASIVO TOTAL / PATRIMONIO                                              | 10,94                            | 11,02                            | 0,73           |
| <b>RENTABILIDAD</b>                                                    |                                  |                                  |                |
| ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)                             | 2,62%                            | 2,33%                            | (11,07)        |
| ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto <sup>3/</sup> )                   | 20,08%                           | 25,00%                           | 24,50          |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS <sup>4/</sup>           | 86,18%                           | 90,12%                           | 4,57           |
| <b>EBIDTA<sup>5/</sup></b>                                             | 480 312                          | 568 184                          | 18,29          |

1/ Saldos anualizados, considera Jubilación.

2/ Saldos Promedio.

3/ A partir de este año, se considera el Patrimonio neto del inicio del ejercicio.

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.

## VII. EVALUACIÓN DEL FLUJO DE CAJA (En miles de nuevos soles)

### Evaluación de la Ejecución al IV Trimestre 2010 respecto al marco aprobado

**El Flujo Operativo** (S/.437 970) mostró un incremento de 128,69%, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, producto de los mayores Ingresos Financieros e Ingresos Extraordinarios; así como por los menores Egresos de Operación, destacando los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros.

**El Flujo Económico** (S/. 2 385 828) mostró un incremento de 43,07%, siendo explicado en parte por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

| Ingresos de Capital           | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|-------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Obligaciones con el Público | 1 516 756        | 4 403 450             | 190         |
| ▪ Otros Pasivos               | 140 293          | 271 391               | 93          |
| ▪ Patrimonio                  | 8 211            | 75 945                | 825         |

| Gastos de Capital                          | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|--------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Gastos de Capital no Ligados a Proyectos | 60 638           | 36 823                | (39)        |
| ▪ Inversión Financiera                     | (2 370 174)      | (2 290 392)           | 3           |
| ▪ Cartera de Crédito                       | 1 045 635        | 1 095 911             | 5           |
| ▪ Otros Activos                            | 126 375          | 274 436               | 117         |
| ▪ Obligaciones con el Público              | 1 345 411        | 3 461 980             | 157         |

Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión**, al IV trimestre, ascienden a S/. 36 823. La ejecución corresponde principalmente a los rubros de Edificios e Instalaciones, destacando la ejecución de las obras de las agencias Sucursal Lima ; Nueva Cajamarca, Chachapoyas, La Florida; Mobiliario y Equipo, destacándose la adquisición de PC's Administrativas-Laptops, Contador Electrónico de Billetes, Impresora Láser de Red BN, Pin Pad y Calculadoras electrónicas; y al rubro de Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas, principalmente por la implementación Cajeros Lima y Provincias, acondicionamiento del local para Capacitación, Agencia Jaén Cajamarca y Amarilis.

| PROGRAMA DE INVERSIONES                              | Meta Anual 2010 | Meta a IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Var.% Ejec./Meta al IV Trim. | Avance % al IV Trim.. |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|
| <b>Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión</b>    | <b>60 638</b>   | <b>60 638</b>   | <b>36 823</b>         | <b>(39,3)</b>                | <b>60,7</b>           |
| 1. Mobiliario y Equipo                               | 19 718          | 19 718          | 10 775                | (45,4)                       | 54,6                  |
| 2. Edificios e Instalaciones                         | 21 967          | 21 967          | 15 594                | (29,0)                       | 70,9                  |
| 3. Equipos de Transporte y Maquinaria                | 10 023          | 10 023          | 4 468                 | (55,4)                       | 44,6                  |
| 4. Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas | 8 931           | 8 931           | 5 986                 | (32,9)                       | 67,0                  |



El Flujo Neto de Caja (S/. 2 371 315) fue inferior en 42,9% respecto al presupuesto previsto, producto de lo anteriormente expuesto.

El Saldo Final de Caja (S/. 12 725 338) fue superior en 5,9% a la meta prevista para dicho periodo. La variación es explicada principalmente por los mayores Fondos Disponibles en el BCRP, producto de los mayores depósitos en la cuenta Ordinaria a fin de cubrir el encaje de cierre de año; y por los mayores depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior.

**La Disponibilidad** en el periodo evaluado (S/. 12 725 338) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 621 607)

|                     |         |
|---------------------|---------|
| ▪ Moneda Nacional   | 586 796 |
| ▪ Moneda Extranjera | 34 811  |

Banco Central de Reserva (S/. 11 822 697)

|                                                       |           |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| ▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional.    | 8 592 868 |
| ▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera. | 1 280 904 |
| ▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria.                    | 1 915 283 |
| ▪ Depósitos a Plazos                                  | 33 642    |

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 11 715)

|                                                |        |
|------------------------------------------------|--------|
| ▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País. | 11 715 |
|------------------------------------------------|--------|

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 168 467)

|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| ▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria      | 139 497 |
| ▪ Cuenta Especial Mercado Monetario. | 28 520  |

Otros (S/. 100 852)

|                                        |        |
|----------------------------------------|--------|
| ▪ Canje                                | 76 165 |
| ▪ Rendimiento Devengado del Disponible | 23 877 |
| ▪ Otras Disponibilidades               | 810    |

**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 al IV Trimestre 2010 respecto al marco aprobado**

El Resultado Operativo (S/. 493 701) fue superior en 72% respecto a la meta prevista para el IV trimestre, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacando los Ingresos Financieros y los Ingresos Extraordinarios; atenuado ligeramente por los mayores Egresos de Operación.

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

La ejecución de **Ingresos de Operación** fue mayor en 19% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Ingresos Financieros, destacando los mayores ingresos por Diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME, intereses por créditos en MN, intereses por disponibles en MN; Ingresos Extraordinarios; y en relación al rubro Otros Ingresos, destacan los mayores ingresos por Servicio de Tesorería del Estado.

**A nivel de rubros**

Los **Ingresos Financieros** fueron superiores en 11% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por:

| Detalle                                                                                                                              | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores ingresos por diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME.                                                                 | 73 075           | 115 237               | 58          |
| ▪ Mayores intereses por créditos en MN, destacando los mayores ingresos por préstamos Multired.                                      | 362 289          | 398 669               | 10          |
| ▪ Mayores ingresos por intereses por disponibles en MN, principalmente por las mejoras paulatinas de la Tasa de Referencia del BCRP. | 143 576          | 176 295               | 23          |

Los **Ingresos Extraordinarios** fueron superiores en 231% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por reversión de provisiones por incobrabilidad de créditos; vacaciones de 25 años; reversión de la provisión por depreciación 2009 de instalaciones utilizadas por la entidad y reversión de provisiones por litigios y demandas de asuntos judiciales. | 30 738           | 78 703                | 156         |
| ▪ Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en ME, explicados principalmente por la reversión de provisiones por litigios por US\$ 5 330.                                                                                                                                                                                             | 639              | 23 224                | 3 534       |

Los **Otros Ingresos** fueron superiores en 17% respecto a lo previsto, principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                     | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores ingresos por Servicios Diversos MN, principalmente por los mayores ingresos por comisiones recibidas por el Manejo de la Tesorería del Estado, Transferencias (Sistema de Telegiro), entre otros. | 396 229          | 461 434               | 16          |
| ▪ Mayores ingresos por Servicios Diversos ME, principalmente por los mayores ingresos por comisiones recibidas por el uso de Tarjeta Multired y Cobranzas por Corresponsalía.                               | 6 803            | 11 991                | 76          |

## EGRESOS OPERATIVOS

### A nivel agregado

La ejecución de los **Egresos de Operación** fue superior en 3% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores gastos por Gasto de Personal, destacando los mayores gastos por Reserva Pensionaria, Gastos Financieros destacando los mayores gastos como resultado de la compra y venta de valores; Egresos Extraordinarios; contrarrestado parcialmente por el menor gasto por el rubro Servicios de Terceros.

### A nivel de rubros

La mayor ejecución del 6% en los **Gastos de Personal**, se explica principalmente por:

| Detalle                                                                                 | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores gastos en Jubilaciones y Pensiones correspondientes a la Reserva Pensionaria. | 194 696          | 228 572               | 17          |
| ▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios principalmente por horas extras y asignaciones.  | 304 148          | 302 719               | (1)         |

La mayor ejecución de 26% en **Gastos Financieros**, se explica principalmente por:

| Detalle                                                                                                                    | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Mayores gastos como resultado de la Compra/Venta de Valores.                                                             | 6 995            | 22 350                | 220         |
| ▪ Mayores gastos por Valorización de inversiones disponibles para la venta.                                                | 36 547           | 41 459                | 13          |
| ▪ Mayores gastos por Servicios Financieros Diversos, principalmente por el mayor gasto por comisiones de tarjeta Multired. | 3 595            | 8 283                 | 130         |

La mayor ejecución de 130% en los **Egresos Extraordinarios**, se explica principalmente por:

| Detalle | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|---------|------------------|-----------------------|-------------|
|---------|------------------|-----------------------|-------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |        |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|-----|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Mayores gastos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores en MN, explicados principalmente por el registro de las provisiones de vacaciones y otros beneficios sociales de personal; cancelación de impuestos municipales; regularización de gastos efectuados en años anteriores correspondiente al pago de compensación económica a los trabajadores de Oficina principal y dependencias de Lima-Callao (que cumplan labores especiales los sábados, domingos y feriados) y bonificación por alimentación a la PNP que presta servicio de protección y resguardo; reclasificación contable por concepto de gasto por servicio de Auditoría Financiera Externa; y amortización y deterioro de intangible.</li> </ul> | 12 512 | 25 550 | 104 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|-----|

La menor ejecución de 13% en **Servicios Prestados por Terceros**, se explica principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías (asociadas a Proyectos Internos e Institucionales) y asesorías.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                               | 13 167           | 6 850                 | (48)        |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Otros Servicios, principalmente por Proyectos Institucionales: Contac Center y Cajeros Corresponsales, Tercerización de la Administración de los Serv. Financieros; y por el lado de Gastos Recurrentes destacan los menores gastos por: Validación BDUC con RENIEC, Servicio de inventario físico y valorización de bienes mobiliarios y equipo del BN.</li> </ul> | 8 644            | 4 607                 | (47)        |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Mantenimiento y Reparación, principalmente por los rubros mantenimiento de inmuebles y muebles, maquinarias y equipos,</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                   | 26 297           | 21 747                | (17)        |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por el menor gasto en los rubros de Red teleprocesos nacionales, teléfonos y por energía y agua.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                           | 33 067           | 30 296                | (8)         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Alquileres, principalmente por el menor gasto en Oficinas y equipos informáticos.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                        | 17 973           | 16 162                | (10)        |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en el rubro Publicidad y Publicaciones, principalmente por publicidad local.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                | 14 166           | 11 115                | (22)        |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Transportes y Almacenamiento, principalmente por Gastos de Viaje República, Pasajes de Locadores de Servicio y Abastecimiento Cajeros Multired.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                          | 50 972           | 49 220                | (3)         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en Servicio de Vigilancia y limpieza, principalmente por el menor gasto en vigilancia personas jurídicas y por limpieza de inmuebles.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                       | 18 831           | 17 886                | (5)         |

La menor ejecución de 8% de **Tributos** se explica principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                      | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Menores gastos en el rubro Otros Impuestos y Contribuciones, principalmente por el Impuesto General a las Ventas (IGV) y por Tributos a Gobiernos Locales.</li> </ul> | 49 932           | 45 790                | (8)         |

La menor ejecución de 9% de los **Gastos Diversos de Gestión** se explica principalmente por:

| Detalle                                                                                                                                                                  | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Menores gastos en viáticos, principalmente por el menor gasto en viáticos República y por Locadores de Servicios, básicamente por proyectos Plan Operativo e Internos. | 6 914            | 5 102                 | (26)        |
| ▪ Menores gastos en Otros no relacionados a GIP, destacando Trabajos de la Imprenta, Gastos Notariales y Gastos Judiciales.                                              | 4 514            | 3 355                 | (26)        |

La menor ejecución de 24% de los egresos por **Compra de Bienes** se explica por:

| Detalle                                                                                                                                                                                                                           | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Menores gastos en Insumos y Suministros, básicamente por el menor gasto en los rubros otros suministros, letreros luminosos, material de cómputo, repuestos materiales muebles, maquinarias y equipos e inmuebles, entre otros. | 11 033           | 8 309                 | (25)        |
| ▪ Menores gastos en combustible y lubricantes.                                                                                                                                                                                    | 1 070            | 924                   | (14)        |

La menor ejecución de 7% de **Otros**, se explica principalmente por:

| Detalle                                                                                      | Meta al IV Trim. | Ejecución al IV Trim. | Variación % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| ▪ Menores gastos en el rubro Otros, principalmente por el menor gasto en Fuerzas Policiales. | 20 826           | 19 428                | (7)         |

## GASTOS DE CAPITAL

Al IV trimestre, la ejecución de **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** fue de **S/. 36,823**, inferior en 39% respecto a la meta prevista para dicho periodo. La ejecución corresponde principalmente al rubro Edificios e Instalaciones, destacando la ejecución de las obras de las agencias Sucursal Lima ; Nueva Cajamarca, Chachapoyas, La Florida; Mobiliario y Equipo, destacándose la adquisición de PC's Administrativas-Laptops, Contador Electrónico de Billetes, Impresora Láser de Red BN, Pin Pad y Calculadoras electrónicas; y al rubro de Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas, principalmente por la implementación Cajeros Lima y Provincias, acondicionamiento del local para Capacitación, la Agencia Jaén Cajamarca y de la Agencia Amarilis.

## DETALLE DE GASTOS MENSUALIZADO 2010 CONSOLIDADO

| Concepto                                                                            | AL IV TRIMESTRE 2010 |                   |                    |             | Situación Actual                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                     | Presupuesto          | Ejecución         | Variación S/.      | Var. %      |                                                                         |
| <b>EDIFICIOS E INSTALACIONES</b>                                                    |                      |                   |                    |             |                                                                         |
| Lima, Sucursal - POI # 6                                                            | 2,792,336            | 3,180,271         | 387,935            | 14%         | Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.                |
| Nueva Cajamarca - POI # 6                                                           | 1,346,866            | 1,317,936         | -28,930            | -2%         | Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.                |
| Chachapoyas - POI #7                                                                | 1,035,895            | 1,031,006         | -4,889             | 0%          | Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.                |
| La Florida                                                                          | 892,952              | 880,390           | -12,562            | -1%         | Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.                |
| Racionalización de Espacios en las Sedes Principal Javier Prado y Elizalde (PI # 1) | 1,800,000            | 784,336           | -1,015,664         | -56%        | En ejecución.                                                           |
| Yarinacocha                                                                         | 826,939              | 769,796           | -57,143            | -7%         | Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.                |
| Satipo                                                                              | 825,614              | 721,457           | -104,157           | -13%        | Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.                |
| Mollendo - POI # 6                                                                  | 700,942              | 710,023           | 9,081              | 1%          | Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.                |
| San Juan Bautista - Iquitos                                                         | 639,500              | 647,021           | 7,521              | 1%          | Obra Civil culminada                                                    |
| Chiquian                                                                            | 638,163              | 616,858           | -21,305            | -3%         | Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.                |
| Yurimaguas - POI # 7                                                                | 418,978              | 435,274           | 16,296             | 4%          | En ejecución.                                                           |
| San Ramón                                                                           | 407,119              | 431,523           | 24,404             | 6%          | En ejecución.                                                           |
| Castilla - POI # 6                                                                  | 858,686              | 385,356           | -473,330           | -55%        | Proceso en etapa de Buena Pro. 01 Postor presentó Recurso de Apelación. |
| Salitral -POI # 6                                                                   | 820,654              | 353,112           | -467,542           | -57%        | Buena Pro adjudicado el 10.06.2010                                      |
| Casa Grande - POI # 6                                                               | 930,138              | 352,362           | -577,776           | -62%        | En ejecución.                                                           |
| Huanta - POI # 7                                                                    | 275,703              | 225,747           | -49,956            | -18%        | Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.                |
| Casa de Victor Raúl                                                                 | 300,000              | 203,859           | -96,141            | -32%        | En ejecución.                                                           |
| Sucursal Chiclayo, Acondicionamiento de la cobertura                                | 146,917              | 145,069           | -1,848             | -1%         | Obra Civil culminada                                                    |
| Picota Sub Estación                                                                 | 148,464              | 138,125           | -10,339            | -7%         |                                                                         |
| Zorritos - Sistema Utilización Media Tensión                                        | 136,664              | 134,909           | -1,755             | -1%         | En ejecución.                                                           |
| Huaraz - POI # 7                                                                    | 126,524              | 111,646           | -14,878            | -12%        | En ejecución.                                                           |
| Agencia Yunguyo FRONTERA - POI # 7                                                  | 65,118               | 62,585            | -2,533             | -4%         | En ejecución.                                                           |
| Construcción de un tramo de cerco perimétrico en la Playa Apurimac - Lima           | 66,317               | 55,781            | -10,536            | -16%        | En ejecución.                                                           |
| Otros                                                                               | 5,766,553            | 1,899,063         | -3,867,490         | -67%        |                                                                         |
| <b>TOTAL :</b>                                                                      | <b>21,967,042</b>    | <b>15,593,505</b> | <b>(6,373,537)</b> | <b>-29%</b> |                                                                         |

| Concepto                                                                        | AL IV TRIMESTRE 2010 |                   |                    |             | Situación Actual                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------|--------------------------------------------------------|
|                                                                                 | Presupuesto          | Ejecución         | Variación S/.      | Var. %      |                                                        |
| <b>MOBILIARIO Y EQUIPO</b>                                                      |                      |                   |                    |             |                                                        |
| PCs Administrativas y laptops                                                   | 4,126,919            | 4,126,870         | (49)               | 0%          | LP 003-2009/FONAFE Buena Pro Consentida 03.02.2010     |
| Contador Electrónico de Billetes                                                | 1,908,210            | 1,908,210         | 0                  | 0%          | AMC N° 09-2010-BN - Buena Pro Consentida               |
| Impresora laser de red B/N, láser de escritorio, matriz de punto                | 858,903              | 799,906           | (58,997)           | -7%         | AMC 74-2010/DL-BN Item 1<br>AMC 74-2010/DL-BN Item 2   |
| Impresora laser de red B/N, láser de escritorio, matriz de punto (Proceso 2009) | 503,379              | 503,378           | (1)                | 0%          | LP 8-2009/DL-BN Item 1 : Buena Pro Consentida 26.02.10 |
| Pin Pad                                                                         | 406,626              | 406,352           | (274)              | 0%          | AMC N° 04-2010-BN - Buena Pro Consentida 25.05.10      |
| Calculadora Electrónica                                                         | 360,557              | 335,807           | (24,750)           | -7%         | ADS N° 07-2010 - Buena Pro Consentida                  |
| Adquisición de equipo aire acondicionado de precisión C.Cómputo Of. Principal   | 227,090              | 227,090           | 0                  | 0%          | ADS N° 20-2010 - Buena Pro Consentida                  |
| Otros                                                                           | 11,553,062           | 2,694,719         | (8,858,343)        | -77%        |                                                        |
| <b>TOTAL</b>                                                                    | <b>19,717,656</b>    | <b>10,775,242</b> | <b>(8,942,414)</b> | <b>-45%</b> |                                                        |

| Concepto                                                        | AL IV TRIMESTRE 2010 |                  |                    |             | Situación Actual                                         |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------|-------------|----------------------------------------------------------|
|                                                                 | Presupuesto          | Ejecución        | Variación S/.      | Var. %      |                                                          |
|                                                                 |                      |                  |                    |             |                                                          |
|                                                                 |                      |                  |                    |             |                                                          |
| <b>INSTALACIONES Y MEJORAS EN PROPIEDADES ALQUILADAS</b>        |                      |                  |                    |             |                                                          |
| Implementación Cajeros Lima y Provincias - Proyecto N° 8        | 1,175,362            | 1,336,601        | 161,239            | 14%         | Se ejecuta en virtud al avance de obra                   |
| Acondicionamiento de local para capacitación                    | 450,000              | 441,226          | (8,774)            | -2%         | Obra Civil culminada                                     |
| Jaén - Cajamarca POI # 7                                        | 394,142              | 392,811          | (1,331)            | 0%          | En ejecución de Obra                                     |
| Amarilis - Huánuco POI # 4                                      | 385,441              | 378,214          | (7,227)            | -2%         | En ejecución de Obra                                     |
| Uchiza - San Martín POI # 7                                     | 570,790              | 343,016          | (227,774)          | -40%        | En ejecución de Obra                                     |
| Jesús (Lauricocha. Huánuco) - POI # 7                           | 317,694              | 334,794          | 17,100             | 5%          | Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente. |
| Rodríguez de Mendoza - POI # 7                                  | 310,248              | 291,026          | (19,222)           | -6%         | Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente. |
| Independencia - Huaraz POI # 4                                  | 194,240              | 171,150          | (23,090)           | -12%        | Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente. |
| Banda de Shilcayo - San Martín POI # 4                          | 170,092              | 162,276          | (7,816)            | -5%         | Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente. |
| Yauli - Huanavelica POI # 4                                     | 164,194              | 159,617          | (4,577)            | -3%         | Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente. |
| Aguaytia (ucayali) - POI # 7                                    | 281,665              | 147,566          | (134,099)          | -48%        | Buena Pro consentida el 05.08.2010                       |
| Talavera - Abancay - POI # 4                                    | 84,335               | 125,914          | 41,579             | 49%         | En ejecución de Obra                                     |
| Teniente Manuel Cavelero - Loreto - POI # 3 (Ag. Soplin Vargas) | 119,820              | 118,273          | (1,547)            | -1%         | Obra Civil Culminada                                     |
| Huánuco - POI # 7                                               | 771,337              | 87,774           | (683,563)          | -89%        | El Comité Especial está revisando las Bases del proceso. |
| Nuevo Progreso - San Martín POI # 4                             | 182,921              | 85,669           | (97,252)           | -53%        | Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente. |
| Lagunas - Lagunas - POI # 3                                     | 90,000               | 74,261           | (15,739)           | -17%        | En ejecución de Obra                                     |
| Nuñoa - Puno - POI # 4                                          | 65,000               | 56,505           | (8,495)            | -13%        | En ejecución de Obra                                     |
| Sorochuco - Cajamarca - POI # 4                                 | 40,000               | 47,889           | 7,889              | 20%         | En ejecución de Obra                                     |
| Huachón - Pasco - POI # 3                                       | 55,000               | 43,340           | (11,660)           | -21%        | En ejecución de Obra                                     |
| Parcoy - La Libertad POI # 3                                    | 15,000               | 34,705           | 19,705             | 131%        | En ejecución de Obra                                     |
| Huayllay - Pasco - POI # 3                                      | 35,000               | 31,441           | (3,559)            | -10%        | En ejecución de Obra                                     |
| Acondicionamiento Oficina Especial Manchay                      | 89,600               | 31,130           | (58,470)           | -65%        | En ejecución de Obra                                     |
| Poder Judicial - Cono Norte POI # 7                             | 30,000               | 25,121           | (4,879)            | -16%        | Obra Civil culminada                                     |
| Asillo - Puno POI # 7                                           | 55,621               | 24,665           | (30,956)           | -56%        | En ejecución de Obra                                     |
| Salvación POI # 4                                               | 184,395              | 24,558           | (159,837)          | -87%        | Elaboración de expediente técnico                        |
| Otros                                                           | 2,699,089            | 1,016,810        | (1,682,279)        | -62%        |                                                          |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>8,930,986</b>     | <b>5,986,352</b> | <b>(2,944,634)</b> | <b>-33%</b> |                                                          |

## RESULTADO ECONÓMICO

El **Resultado Económico** (S/. 456,185) fue superior en 102% en relación a lo previsto, lo cual se explica principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros y Extraordinarios, así como por el menor Gasto de Capital, atenuado ligeramente por los mayores Egresos de Operación.

## GASTO INTEGRADO DE PERSONAL

El **Gasto Integrado de Personal** (S/. 662,935) fue superior a lo previsto en 3%, explicado principalmente por la mayor ejecución en Gasto de Personal, por Jubilaciones y Pensiones; parcialmente contrarrestado por la menor ejecución en 16% de Servicios Prestados por Terceros principalmente por Honorarios Profesionales y Locadores de Servicio.

El número de trabajadores previsto fue mayor al ejecutado, principalmente por Locadores de Servicio y personal de Planta.



**PERSONAL - POBLACIÓN AL IV TRIMESTRE**

| CATEGORÍAS    | Planilla     |              | Locación de Servicios |            | Servicios Terceros |              | Total Personal |              |
|---------------|--------------|--------------|-----------------------|------------|--------------------|--------------|----------------|--------------|
|               | Previsto     | Ejecutado    | Previsto              | Ejecutado  | Previsto           | Ejecutado    | Previsto       | Ejecutado    |
| Gerentes      | 26           | 26           |                       |            |                    |              | 26             | 26           |
| Ejecutivos    | 944          | 906          |                       |            |                    |              | 944            | 906          |
| Profesionales | 381          | 324          |                       | 408        |                    |              | 381            | 732          |
| Técnicos      | 2 704        | 2 634        |                       | 560        |                    |              | 2 704          | 3 194        |
| Otros         | 68           | 119          |                       |            |                    | 1241         | 68             | 1 360        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>4 123</b> | <b>4 009</b> | <b>1 104</b>          | <b>968</b> | <b>1 242</b>       | <b>1 241</b> | <b>6 469</b>   | <b>6 218</b> |
| Pensionistas  | 6 519        | 6 185        |                       |            |                    |              | 6 519          | 6 185        |
| Practicantes  | 200          | 145          |                       |            |                    |              | 200            | 145          |

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

- Los Estados Financieros se elaboraron con información preliminar debido a que el cierre del ejercicio 2010 aún no se ha realizado.

**RECOMENDACIONES**

- Ninguna

**X.- ANEXOS.**

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

INGRESOS FINANCIEROS : A DICIEMBRE 2010 (Volumen de Operaciones)

| SERVICIOS    | EJE 2009<br>A DICIEMBRE<br>Mil.Operaciones | META 2010<br>A DICIEMBRE<br>Mil.Operaciones | EJE 2010<br>A DICIEMBRE<br>Mil.Operaciones | Variación<br>%<br>Eje 10/ Eje 09 | Variación<br>%<br>Eje 10/ Meta 010 | EJE 2009<br>A DICIEMBRE<br>En MM S/. | META 2010<br>A DICIEMBRE<br>En MM S/. | EJE 2010<br>A DICIEMBRE<br>En MM S/. | Variación<br>%<br>Eje10/ Eje 09 | Variación<br>%<br>Eje 10/ Meta 010 |
|--------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Recaudación  | 25,712                                     | 27,742                                      | 27,309                                     | 6.2                              | -1.6                               | 35                                   | 38                                    | 38                                   | 6.2                             | -2.0                               |
| Pagaduría    | 172,492                                    | 182,986                                     | 186,444                                    | 8.1                              | 1.9                                | 426                                  | 486                                   | 503                                  | 18.1                            | 3.5                                |
| Otros        | 22,259                                     | 23,961                                      | 24,233                                     | 8.9                              | 1.1                                | 14                                   | 15                                    | 15                                   | 12.4                            | -1.3                               |
| <b>TOTAL</b> | <b>220,462</b>                             | <b>234,689</b>                              | <b>237,986</b>                             | <b>7.95</b>                      | <b>1.40</b>                        | <b>475</b>                           | <b>540</b>                            | <b>556</b>                           | <b>17.0</b>                     | <b>3.0</b>                         |

OTROS INDICADORES : A DICIEMBRE 2010 ( En Miles de Nuevos Soles )

| PRODUCTOS                              | EJE 2009<br>A DICIEMBRE | META 2010<br>A DICIEMBRE | EJE 2010<br>A DICIEMBRE | Var %<br>Eje 010/ Eje 09 | Var %<br>Eje 010/ Meta 010 |
|----------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Ahorros (En S/. MM)                    | 27,903                  | 16,575                   | 7,536                   | -73.0                    | -54.5                      |
| Créditos Multired ( En S/. MM)         | 276,613                 | 282,082                  | 324,925                 | 17.5                     | 15.2                       |
| Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM) | 170,208                 | 168,455                  | 205,113                 | 20.5                     | 21.8                       |
| Depositos en el BCRP ( En S/. MM)      | 320,461                 | 145,414                  | 178,448                 | -44.3                    | 22.7                       |
| Diferencia Cambio Operaciones Spot     | 63,760                  | 73,075                   | 115,237                 | 80.7                     | 57.7                       |
| Pérdida por Nivelación de Cambio       | 22,545                  | 16,385                   | 15,869                  | -29.6                    | -3.1                       |

**Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado**

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A DICIEMBRE 2010

| PRODUCTOS                       | EJE 2009<br>A DICIEMBRE<br>En MM S/. | META 2010<br>A DICIEMBRE<br>En MM S/. | EJE 2010<br>A DICIEMBRE<br>En MM S/. | Variación<br>%<br>Eje 010/ Eje 09 | Variación<br>%<br>Eje 010/ Meta 010 |
|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Recaudación (Cobro de Tributos) | 32,621                               | 32,597                                | 34,686                               | 6.3                               | 6.4                                 |
| Pagaduría (Servicio de Caja)    | 201,640                              | 205,233                               | 255,889                              | 26.9                              | 24.7                                |
| Créditos                        | 332,778                              | 363,076                               | 400,430                              | 20.3                              | 10.3                                |
| Otros                           | 860,339                              | 614,337                               | 711,477                              | -17.3                             | 15.8                                |
| <b>TOTAL 1./</b>                | <b>1,427,378</b>                     | <b>1,215,243</b>                      | <b>1,402,482</b>                     | <b>-1.7</b>                       | <b>15.4</b>                         |

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A DICIEMBRE 2010

| INVERSIONES                                   | META 2010<br>Anual<br>En MM S/. | META 2010<br>A DICIEMBRE<br>En MM S/. | EJE 2010<br>A DICIEMBRE<br>En MM S/. | Variación<br>%<br>Eje 010/ Meta 010 | Avance<br>%<br>Eje 010/ Meta Año |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| <b>PROYECTOS DE INVERION</b>                  | <b>0</b>                        | <b>0</b>                              | <b>0</b>                             | <b>0.0</b>                          | <b>0.0</b>                       |
| 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>60,638</b>                   | <b>60,638</b>                         | <b>36,823</b>                        | <b>-39.3</b>                        | <b>60.73</b>                     |
| 1. Mobiliario y Equipo                        | 19,718                          | 19,718                                | 10,775                               | -45.4                               | 54.65                            |
| 2. Edificios e Instalaciones                  | 21,967                          | 21,967                                | 15,594                               | -29.0                               | 70.99                            |
| 3. Equipos de Transportes y Maquinaria        | 10,022                          | 10,022                                | 4,468                                | -55.4                               | 44.58                            |
| 4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados  | 8,931                           | 8,931                                 | 5,986                                | -33.0                               | 67.02                            |
| 5. Terrenos                                   | 0                               | 0                                     | 0                                    | 0.0                                 | 0.00                             |
| Otros                                         | 0                               | 0                                     | 0                                    | 0.0                                 | 0.00                             |
| <b>TOTAL FBK</b>                              | <b>60,638</b>                   | <b>60,638</b>                         | <b>36,823</b>                        | <b>-39.3</b>                        | <b>60.73</b>                     |

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

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

INGRESOS FINANCIEROS : A DICIEMBRE 2010

**PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A DICIEMBRE 2010**

| INVERSIONES                                     | META 2010<br>Anual<br>En MM S/. | META 2010<br>A DICIEMBRE<br>En MM S/. | EJE 2010<br>A DICIEMBRE<br>En MM S/. | Variación<br>%<br>Eje 010/ Meta 010 | Avance<br>%<br>Eje 010/ Meta Año |
|-------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| <b>PROYECTOS DE INVERION</b>                    | <b>0</b>                        | <b>0</b>                              | <b>0</b>                             | <b>0.0</b>                          | <b>0.0</b>                       |
| 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>60,638</b>                   | <b>60,638</b>                         | <b>36,823</b>                        | <b>-39.3</b>                        | <b>60.73</b>                     |
| 1. Mobiliario y Equipo                          | 19,718                          | 19,718                                | 10,775                               | -45.4                               | 54.65                            |
| 2. Edificios e Instalaciones                    | 21,967                          | 21,967                                | 15,594                               | -29.0                               | 70.99                            |
| 3. Equipos de Transportes y<br>Maquinaria       | 10,022                          | 10,022                                | 4,468                                | -55.4                               | 44.58                            |
| 4. Instalac. Y Mejoras en<br>Locales Arrendados | 8,931                           | 8,931                                 | 5,986                                | -33.0                               | 67.02                            |
| 5. Terrenos                                     | 0                               | 0                                     | 0                                    | 0.0                                 | 0.00                             |
| Otros                                           | 0                               | 0                                     | 0                                    | 0.0                                 | 0.00                             |
| <b>TOTAL FBK</b>                                | <b>60,638</b>                   | <b>60,638</b>                         | <b>36,823</b>                        | <b>-39.3</b>                        | <b>60.73</b>                     |

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

**EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE DICIEMBRE 2010**  
**MONEDA NACIONAL**  
 (En Nuevos Soles)

| S E C T O R E S                        | 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            |
| <b>1. SECTOR INTERNO</b>               | <b>4,099,668,666</b> | <b>4,168,972,603</b> | <b>78,284</b>          | <b>115,143</b> | <b>10,710,498</b> | <b>10,762,396</b> | <b>21,135,668</b>             | <b>21,368,708</b> | <b>31,697,444</b>                | <b>33,966,560</b> | <b>4,163,290,560</b> | <b>4,235,185,410</b> |
| 1.1 Sector Financiero                  | 328,990,210          | 360,959,920          | 0                      | 0              | 0                 | 0                 | 0                             | 0                 | 4,752,599                        | 5,915,764         | 333,742,809          | 366,875,684          |
| 1.1.1 Sector Bancario                  | 96,403,692           | 83,064,967           |                        |                | 0                 | 0                 | 0                             | 0                 | 840,661                          | 487,481           | 97,244,353           | 83,552,448           |
| 1.1.2 Sector No Bancario               | 232,586,518          | 277,894,953          |                        |                |                   |                   |                               |                   | 3,911,938                        | 5,428,283         | 236,498,456          | 283,323,236          |
| 1.2 Sector Administración Pública      | 1,127,942,181        | 1,148,401,535        | 0                      | 0              | 17,998            | 282               | 1,189,382                     | 1,189,382         | 8,814,658                        | 5,346,769         | 1,137,964,219        | 1,154,937,968        |
| 1.2.0 Tesoro Público                   | 0                    | 0                    |                        |                |                   |                   |                               |                   |                                  |                   | 0                    | 0                    |
| 1.2.1 Administración Central           | 1,016,468,449        | 1,067,024,784        |                        |                | 282               | 282               |                               |                   | 8,398,145                        | 5,166,821         | 1,024,866,876        | 1,072,191,887        |
| 1.2.2 CORDES                           | 0                    | 0                    |                        |                |                   |                   |                               |                   |                                  |                   |                      |                      |
| 1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas | 80,138               | 82,048               |                        |                |                   |                   | 1,189,382                     | 1,189,382         | 0                                | 0                 | 1,269,520            | 1,271,430            |
| - Universidades                        | 0                    | 0                    |                        |                |                   |                   |                               |                   | 0                                | 0                 | 0                    | 0                    |
| - Otros                                | 80,138               | 82,048               |                        |                |                   |                   | 1,189,382                     | 1,189,382         | 0                                | 0                 | 1,269,520            | 1,271,430            |
| 1.2.4 Beneficencia Pública             | 0                    | 0                    |                        |                |                   |                   |                               |                   | 0                                | 0                 | 0                    | 0                    |
| 1.2.5 Essalud                          | 61,915,937           | 52,241,145           |                        |                |                   |                   |                               |                   | 262,468                          | 174,069           | 62,178,405           | 52,415,214           |
| 1.2.6 Gobiernos Locales                | 48,607,279           | 29,053,219           | 0                      | 0              | 17,716            | 0                 |                               | 0                 | 153,853                          | 5,879             | 48,778,848           | 29,059,098           |
| 1.2.7 Gobiernos Regionales             | 870,378              | 339                  |                        |                |                   |                   |                               |                   | 192                              | 0                 | 870,570              | 339                  |
| 1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras  | 0                    | 0                    | 0                      | 0              | 0                 | 0                 | 0                             | 0                 | 0                                | 0                 | 0                    | 0                    |
| 1.4 Sector Privado no Financiero       | 2,642,736,275        | 2,659,611,148        | 78,284                 | 115,143        | 10,692,500        | 10,762,114        | 19,946,286                    | 20,179,326        | 18,130,187                       | 22,704,027        | 2,691,583,532        | 2,713,371,758        |
| 1.4.1 Empresas Privadas                | 0                    | 328                  | 9,543                  | 9,136          | 1,991,353         | 1,976,873         | 9,681,362                     | 9,714,903         | 0                                | 0                 | 11,682,258           | 11,701,240           |
| - Barranco Corp.SA(Ex.Pippo SA)        |                      |                      |                        |                |                   |                   |                               |                   |                                  |                   | 0                    | 0                    |
| - Consorcio Pesquero Carolina          |                      |                      |                        |                |                   |                   |                               |                   |                                  |                   | 0                    | 0                    |
| - Cuvisa                               |                      |                      |                        |                | 202,047           | 202,047           |                               |                   |                                  |                   | 202,047              | 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            |
| - Fedisma                              |                      |                      |                        |                |                   |                   | 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.      |                      |                      |                        |                | 69,269            | 69,269            |                               |                   |                                  |                   | 69,269               | 69,269               |
| - Omnia Vision                         |                      |                      |                        |                |                   |                   | 783,069                       | 783,069           |                                  |                   | 783,069              | 783,069              |
| - Suministros para la Industria        |                      |                      |                        |                |                   |                   | 242,559                       | 242,559           |                                  |                   | 242,559              | 242,559              |
| - Suministros Peruanos                 |                      |                      |                        |                |                   |                   | 603,912                       | 603,912           |                                  |                   | 603,912              | 603,912              |
| - Transportes Peruanos El Inca         |                      |                      |                        |                |                   |                   | 231,153                       | 231,153           |                                  |                   | 231,153              | 231,153              |
| - Otros                                | 0                    | 328                  | 9,543                  | 9,136          | 1,720,037         | 1,705,557         | 4,169,639                     | 4,203,180         |                                  |                   | 5,899,219            | 5,918,201            |
| 1.4.2 Hogares                          | 2,642,736,275        | 2,659,610,820        | 68,741                 | 106,007        | 8,701,147         | 8,785,241         | 10,264,924                    | 10,464,423        | 18,130,187                       | 22,704,027        | 2,679,901,274        | 2,701,670,518        |
| - Prés a Trabajad. y Pensionistas      | 2,563,279,039        | 2,575,800,969        | 68,741                 | 0              | 6,705,222         | 8,707,527         | 7,288,672                     | 7,592,806         | 18,130,187                       | 22,704,027        | 2,595,471,862        | 2,614,805,329        |
| - Prés a Directores y Trabajadores     | 61,950,650           | 62,530,995           |                        |                |                   |                   |                               |                   |                                  |                   | 61,950,650           | 62,530,995           |
| - Préstamo Multired Reconstrucción     | 15,702,993           | 18,470,118           |                        |                |                   |                   |                               |                   |                                  | 0                 | 15,702,993           | 18,470,118           |
| - Otros                                | 1,803,593            | 2,808,738            | 0                      | 106,007        | 1,995,925         | 77,714            | 2,976,252                     | 2,871,617         | 0                                |                   | 6,775,769            | 5,864,076            |
| <b>T O T A L :</b>                     | <b>4,099,668,666</b> | <b>4,168,972,603</b> | <b>78,284</b>          | <b>115,143</b> | <b>10,710,498</b> | <b>10,762,396</b> | <b>21,135,668</b>             | <b>21,368,708</b> | <b>31,697,444</b>                | <b>33,966,560</b> | <b>4,163,290,560</b> | <b>4,235,185,410</b> |

**EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE DICIEMBRE 2010**  
**MONEDA EXTRANJERA**  
 (En Dólares)

| S E C T O R E S                          | 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         |
| <b>1. SECTOR INTERNO</b>                 | <b>22,520,420</b> | <b>61,341,420</b> | <b>0</b>               | <b>0</b>  | <b>2,070,464</b>  | <b>2,070,463</b> | <b>9,147,409</b>              | <b>9,143,798</b> | <b>13,837</b>                    | <b>169,653</b> | <b>33,752,130</b> | <b>72,725,334</b> |
| 1.1 Sector Financiero                    | 0                 | 35,000,000        | 0                      | 0         | 0                 | 0                | 0                             | 0                | 0                                | 111,385        | 0                 | 35,111,385        |
| 1.1.1 Sector Bancario                    | 0                 | 35,000,000        |                        |           | 0                 | 0                |                               |                  |                                  |                | 0                 | 35,000,000        |
| 1.1.2 No Bancario                        |                   |                   |                        |           |                   |                  |                               |                  | 0                                | 111,385        | 0                 | 111,385           |
| - Cofide                                 |                   |                   |                        |           |                   |                  |                               |                  | 0                                | 111,385        | 0                 | 111,385           |
| 1.2 Sector Administración Pública        | 0                 | 0                 | 0                      | 0         | 0                 | 0                | 0                             | 0                | 0                                | 0              | 0                 | 0                 |
| 1.2.1 Administración Central             | 0                 | 0                 |                        |           |                   |                  |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| 1.2.2 CORDES                             |                   |                   |                        |           |                   |                  |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| 1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas   | 0                 | 0                 |                        |           |                   |                  |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| 1.2.4 Beneficencia Pública               | 0                 | 0                 |                        |           |                   |                  |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| 1.2.6 Gobiernos Locales                  | 0                 | 0                 |                        |           |                   |                  |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| 1.2.7 Gobiernos Regionales               | 0                 | 0                 |                        |           |                   |                  |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| 1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras    | 22,520,420        | 26,341,420        | 0                      | 0         | 0                 | 0                | 0                             | 0                | 13,837                           | 58,268         | 22,534,257        | 26,399,688        |
| - Petro Perú                             | 22,520,420        | 26,341,420        |                        |           |                   |                  |                               |                  |                                  |                | 22,534,257        | 26,399,688        |
| - Otros                                  | 0                 | 0                 |                        |           |                   |                  | 0                             | 0                | 13,837                           | 58,268         | 0                 | 0                 |
| 1.4 Sector Privado no Financiero         | 0                 | 0                 | 0                      | 0         | 2,070,464         | 2,070,463        | 9,147,409                     | 9,143,798        | 0                                | 0              | 11,217,873        | 11,214,261        |
| 1.4.1 Empresas Privadas                  | 0                 | 0                 | 0                      | 0         | 1,763,238         | 1,777,954        | 6,721,347                     | 7,139,884        |                                  |                | 8,484,585         | 8,917,838         |
| - Aurifera Los Incas S.A.                |                   |                   |                        |           |                   |                  | 1,593,859                     | 1,593,859        |                                  |                | 1,593,859         | 1,593,859         |
| - Barranco Corporation                   |                   |                   |                        |           | 190,285           | 190,285          |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| - Confecciones Alalsa                    |                   |                   |                        |           | 170,824           | 170,824          |                               |                  |                                  |                | 170,824           | 170,824           |
| - Inmobiliaria Nuestra Sra.del Pilar     |                   |                   |                        |           |                   |                  | 307,071                       | 307,071          |                                  |                | 307,071           | 307,071           |
| - Motor Import                           |                   |                   |                        |           |                   |                  | 711,808                       | 711,808          |                                  |                | 711,808           | 711,808           |
| - Occident.Fisheries (Ex-Salaverry)      |                   |                   |                        |           | 138,242           |                  | 331,291                       | 331,291          |                                  |                | 469,533           | 331,291           |
| - Transportes Santa Rosa                 |                   |                   |                        |           |                   | 0                |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| - Tecminsa                               |                   |                   |                        |           |                   |                  |                               |                  |                                  |                | 5,041,205         | 5,612,700         |
| - Otros                                  | 0                 | 0                 | 0                      | 0         | 1,263,887         | 1,416,845        | 3,777,318                     | 4,195,855        |                                  |                |                   |                   |
| 1.4.2 Hogares                            |                   |                   |                        |           | 307,226           | 292,509          | 2,426,062                     | 2,003,914        |                                  |                | 2,733,288         | 2,296,423         |
| <b>2. SECTOR EXTERNO</b>                 |                   |                   |                        |           | 0                 | 0                |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| 2.2 Organismos Internacionales           |                   |                   |                        |           | 0                 | 0                |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| (-) Ingresos Diferidos Interés. y Comis. | 0                 | 0                 |                        |           |                   |                  |                               |                  |                                  |                | 0                 | 0                 |
| <b>T O T A L :</b>                       | <b>22,520,420</b> | <b>61,341,420</b> | <b>0</b>               | <b>0</b>  | <b>2,070,464</b>  | <b>2,070,463</b> | <b>9,147,409</b>              | <b>9,143,798</b> | <b>13,837</b>                    | <b>169,653</b> | <b>33,752,130</b> | <b>72,725,334</b> |

DEPARTAMENTO DE FINANZAS  
DIVISIÓN PRESUPUESTO

**PRÉSTAMOS MULTIRED**

| PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE DICIEMBRE 2010 |               |               |            | INTERESES MENSUAL |            |           |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|------------|-------------------|------------|-----------|
|                                              | PRESUPUESTO   | EJECUCIÓN     | VARIACIÓN  | PRESUPUESTO       | EJECUCIÓN  | VARIACIÓN |
| CRÉDITOS VIGENTES                            | 2,580,546,376 | 2,659,324,772 | 78,778,396 | 21,101,162        | 29,435,565 | 8,334,403 |
| CRÉDITOS REFINANCIADOS                       | 68,741        | 0             | (68,741)   |                   |            |           |
| CRÉDITOS VENCIDOS                            | 6,705,222     | 8,707,527     | 2,002,305  |                   |            |           |
| CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL                | 7,288,672     | 7,592,806     | 304,134    |                   |            |           |
| PROVISIÓN DE COLOCACIÓN                      | 81,433,889    | 82,066,024    | 632,135    |                   |            |           |
| TOTAL :                                      | 2,513,175,123 | 2,593,559,081 | 80,383,958 | 21,101,162        | 29,435,565 | 8,334,403 |

| CRÉDITOS VIGENTES 2010 |               |               |                | INTERESES MENSUAL |             |                  |
|------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|-------------|------------------|
|                        | PRESUPUESTO   | EJECUCIÓN     | SALDO PROMEDIO | PRESUPUESTO       | EJECUCIÓN   | INTERES PROMEDIO |
| A Diciembre 2009       | 2,007,430,393 | 2,007,430,393 |                |                   | 23,845,423  |                  |
| Enero                  | 2,066,628,300 | 2,065,830,346 | 2,036,630,370  | 25,257,445        | 25,257,445  | 24,551,434       |
| Febrero                | 2,127,688,338 | 2,126,891,618 | 2,096,360,982  | 23,039,427        | 23,039,427  | 24,148,436       |
| Marzo                  | 2,193,684,801 | 2,192,418,090 | 2,159,654,854  | 25,619,458        | 25,619,458  | 24,329,443       |
| Abril                  | 2,297,845,169 | 2,296,200,788 | 2,244,309,439  | 25,760,155        | 25,760,155  | 25,689,807       |
| Mayo                   | 2,355,589,083 | 2,353,909,630 | 2,325,055,209  | 27,356,081        | 27,356,081  | 26,558,118       |
| Junio                  | 2,393,759,660 | 2,391,900,129 | 2,372,904,880  | 26,421,503        | 26,421,503  | 26,888,792       |
| Julio                  | 2,421,496,751 | 2,421,496,751 | 2,406,698,440  | 21,765,351        | 29,273,799  | 27,847,651       |
| Agosto                 | 2,474,651,425 | 2,530,798,520 | 2,476,147,636  | 21,633,257        | 28,206,533  | 28,740,166       |
| Setiembre              | 2,504,214,910 | 2,566,080,678 | 2,548,439,599  | 21,505,715        | 27,617,484  | 27,912,009       |
| Octubre                | 2,525,546,376 | 2,585,932,682 | 2,576,006,680  | 21,382,860        | 28,821,407  | 28,219,446       |
| Noviembre              | 2,530,546,376 | 2,605,768,731 | 2,595,850,707  | 21,239,656        | 28,116,506  | 28,468,957       |
| Diciembre              | 2,580,546,376 | 2,659,324,772 | 2,632,546,752  | 21,101,162        | 29,435,565  | 28,776,036       |
|                        |               |               |                | 282,082,070       | 324,925,363 |                  |

# XI.- INDICADORES RELEVANTES.

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 | 182 381 168   | 282 335 940   | 459 782 209   | 468 176 685   | 490 458 510   | 514 903 099   | 798 316 021   | 1 021 541 431 | 1 070 052 638 | 900 846 892   | 823 581 244   | 1 008 594 209 |
| Creditos directos                          | Nuevos Soles | 3 028 766 311 | 2 754 824 269 | 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 | 3 019 330 281 | 3 267 159 257 |
| Creditos al personal                       | Nuevos Soles | 26 474 498    | 36 189 862    | 35 212 336    | 35 549 887    | 34 875 399    | 34 029 045    | 35 229 586    | 37 399 553    | 39 023 364    | 42 435 587    | 43 525 249    | 45 783 825    |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO                   | Nuevos Soles | 3 247 621 977 | 3 073 350 070 | 3 077 096 180 | 3 179 746 266 | 3 207 090 281 | 3 235 801 039 | 3 357 415 279 | 3 498 791 203 | 3 971 428 356 | 3 821 686 966 | 3 986 436 774 | 4 321 537 291 |
| + 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    | 21 809 031    | 34 606 775    |
| - provision para prest. de cobranza dudosa | Nuevos Soles | 83 873 905    | 84 732 230    | 84 527 839    | 84 124 625    | 84 635 249    | 85 893 112    | 85 969 244    | 102 942 155   | 103 494 174   | 107 022 942   | 107 473 197   | 108 441 330   |
| 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 | 3 864 464 368 | 3 730 713 675 | 3 900 772 608 | 4 247 702 736 |
| 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 | 3 823 916 564 | 4 134 024 166 |
| 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    | 22 786 649    | 48 207 699    |
| 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    | 14 595 110    | 15 473 651    |
| Dudoso                                     | Nuevos Soles | 62 110 557    | 57 747 277    | 45 053 498    | 48 719 265    | 47 857 186    | 45 806 491    | 41 694 039    | 41 537 821    | 46 808 473    | 53 844 691    | 62 955 181    | 62 377 756    |
| Perdida                                    | Nuevos Soles | 63 626 662    | 64 593 254    | 64 607 065    | 61 162 525    | 62 148 693    | 62 545 587    | 61 551 815    | 60 971 646    | 61 154 635    | 62 181 822    | 62 189 200    | 61 503 870    |
| 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 | 3 986 442 704 | 4 321 587 142 |
| BENEFICIARIOS                              | Número       | 625 614       | 621 818       | 613 067       | 615 917       | 614 767       | 613 617       | 611 181       | 610 455       | 610 749       | 607 988       | 599 943       | 603 039       |
| VOLUMEN DE OPERACIONES                     | Número       | 17 288 135    | 34 106 552    | 52 534 229    | 69 718 309    | 87 456 051    | 105 024 648   | 124 712 525   | 143 811 191   | 162 338 078   | 181 493 432   | 199 775 839   | 220 672 033   |
| INDICE DE MOROSIDAD                        | Porcentaje   | 2.02%         | 2.11%         | 2.12%         | 1.95%         | 1.99%         | 2.00%         | 1.86%         | 1.81%         | 1.59%         | 1.68%         | 1.62%         | 1.65%         |
| UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA               | Nuevos Soles | 75 557 013    | 137 200 551   | 258 746 696   | 329 878 256   | 375 912 807   | 424 901 754   | 478 068 008   | 507 530 987   | 466 687 792   | 491 128 145   | 499 571 945   | 529 471 146   |
| 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   | 390 394 828   | 344 732 320   |
| 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%         | 2.55%         | 2.62%         |
| ROE (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%        | 20.13%        |
| NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSI  | Porcentaje   | 0.021%        | 0.086%        | 0.352%        | 7.377%        | 3.818%        | 4.258%        | 6.151%        | 9.067%        | 11.381%       | 12.889%       | 14.063%       | 16.830%       |
| PERSONAL                                   |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Planilla                                   | Número       | 3 811         | 3 812         | 3 748         | 3 827         | 3 822         | 3 934         | 3 940         | 3 933         | 3 932         | 3 932         | 3 935         | 3 933         |
| Gerentes                                   | Número       | 22            | 22            | 22            | 22            | 22            | 23            | 25            | 24            | 24            | 24            | 24            | 24            |
| Ejecutivos                                 | Número       | 809           | 837           | 839           | 876           | 875           | 873           | 874           | 875           | 878           | 881           | 882           | 882           |
| Profesionales                              | Número       | 222           | 226           | 233           | 259           | 260           | 261           | 264           | 263           | 303           | 300           | 303           | 301           |
| Técnicos                                   | Número       | 1 628         | 1 610         | 1 676         | 1 722         | 1 737         | 1 851         | 1 859         | 1 862         | 2 600         | 2 600         | 2 602         | 2 599         |
| Administrativos                            | Número       | 1 130         | 1 117         | 978           | 948           | 928           | 927           | 921           | 908           | 130           | 130           | 127           | 127           |
| Locación de Servicios                      | Número       | 737           | 753           | 743           | 790           | 639           | 666           | 747           | 820           | 813           | 883           | 890           | 937           |
| Servicios de Terceros                      | Número       | 1 197         | 1 208         | 1 214         | 1 208         | 1 210         | 1 208         | 1 215         | 1 215         | 1 225         | 1 227         | 1 226         | 1 226         |
| 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         | 1 226         | 1 226         |
| Pensionistas                               | Número       | 6 447         | 6 416         | 6 413         | 6 409         | 6 393         | 6 389         | 6 377         | 6 370         | 6 356         | 6 353         | 6 335         | 6 308         |
| Regimen 20530                              | Número       | 6 447         | 6 416         | 6 413         | 6 409         | 6 393         | 6 389         | 6 377         | 6 370         | 6 356         | 6 353         | 6 335         | 6 308         |
| Regimen .....                              | Número       |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Regimen .....                              | Número       |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Practicantes ( Incluye Serum, Sesigras )   | Número       | 139           | 134           | 131           | 127           | 120           | 125           | 121           | 116           | 117           | 118           | 113           | 111           |
| TOTAL                                      | Número       | 12 331        | 12 323        | 12 249        | 12 361        | 12 184        | 12 322        | 12 400        | 12 454        | 12 443        | 12 513        | 12 500        | 12 515        |

1/ Acumulado a cada mes

## BANCO DE LA NACION DATA RELEVANTE AÑO 2010 - METAS

| RUBROS e INDICADORES / PERIODICIDAD         | Und. Medida  | Previsto Año 2010 - 1/ |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
|---------------------------------------------|--------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                             |              | A Ene                  | A Feb         | A Mar         | A Abr         | A May         | A Jun         | A Jul         | A Ago         | A Set         | A Oct         | A Nov         | A Dic         |
| Creditos indirectos                         | Nuevos Soles | 144 017 900            | 227 317 900   | 310 617 900   | 393 917 900   | 477 217 900   | 560 517 900   | 643 817 900   | 727 117 900   | 810 417 900   | 893 717 900   | 977 017 900   | 1 060 317 900 |
| Creditos directos                           | Nuevos Soles | 2 827 542 969          | 2 981 388 775 | 3 058 246 562 | 3 136 387 770 | 3 158 445 770 | 3 272 394 589 | 3 370 879 008 | 3 513 524 940 | 3 553 186 004 | 3 804 296 944 | 3 618 621 683 | 3 680 717 049 |
| Creditos al personal                        | Nuevos Soles | 42 989 912             | 42 989 912    | 42 989 912    | 42 989 912    | 42 989 912    | 42 989 912    | 42 989 912    | 42 989 912    | 42 989 912    | 42 989 912    | 42 989 912    | 42 989 912    |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO                    | Nuevos Soles | 2 870 532 881          | 3 024 378 687 | 3 101 236 474 | 3 179 377 682 | 3 201 435 682 | 3 315 384 501 | 3 413 868 920 | 3 556 514 852 | 3 596 175 916 | 3 847 288 856 | 3 661 611 595 | 3 723 706 961 |
| + rendimiento devengado                     | Nuevos Soles | 21 584 377             | 21 729 392    | 21 874 547    | 22 019 643    | 22 088 779    | 22 919 258    | 23 029 881    | 23 140 649    | 23 251 560    | 23 362 616    | 23 450 417    | 23 538 385    |
| - provision para prest. de cobranza dudosa  | Nuevos Soles | 176 446 873            | 176 446 873   | 176 446 873   | 176 446 873   | 176 446 873   | 176 446 873   | 176 446 873   | 176 446 873   | 176 446 873   | 176 446 873   | 176 446 873   | 176 446 873   |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO               | Nuevos Soles | 2 715 670 385          | 2 869 661 206 | 2 946 664 148 | 3 024 950 652 | 3 047 797 588 | 3 161 856 886 | 3 260 451 928 | 3 403 208 628 | 3 442 980 603 | 3 494 202 599 | 3 508 615 139 | 3 570 798 453 |
| RIESGO DE CARTERA                           |              |                        |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Normal                                      | Nuevos Soles | 2 727 207 175          | 2 873 371 460 | 2 946 391 738 | 3 020 631 355 | 3 041 587 999 | 3 149 847 352 | 3 243 414 445 | 3 378 938 065 | 3 416 618 853 | 3 465 177 822 | 3 478 787 329 | 3 537 782 272 |
| Problema potencial                          | Nuevos Soles | 86 116                 | 90 731        | 93 037        | 95 381        | 96 043        | 99 462        | 102 416       | 106 695       | 107 885       | 109 419       | 109 848       | 111 711       |
| Deficiente                                  | Nuevos Soles | 25 834 796             | 27 219 408    | 27 911 128    | 28 614 399    | 28 812 921    | 29 838 461    | 30 724 820    | 32 008 634    | 32 365 583    | 32 825 582    | 32 954 504    | 33 513 363    |
| Dudoso                                      | Nuevos Soles | 63 151 723             | 66 536 331    | 68 227 202    | 69 946 309    | 70 431 585    | 72 938 459    | 75 105 116    | 78 243 327    | 79 115 870    | 80 240 311    | 80 555 455    | 81 921 553    |
| Perdida                                     | Nuevos Soles | 54 253 071             | 57 160 757    | 58 613 369    | 60 090 238    | 60 507 134    | 62 660 767    | 64 522 123    | 67 218 131    | 67 967 725    | 68 933 722    | 69 204 459    | 70 378 062    |
| TOTAL CARTERA                               | Nuevos Soles | 2 870 532 881          | 3 024 378 687 | 3 101 236 474 | 3 179 377 682 | 3 201 435 682 | 3 315 384 501 | 3 413 868 920 | 3 556 514 852 | 3 596 175 916 | 3 847 288 856 | 3 661 611 595 | 3 723 706 961 |
| BENEFICIARIOS                               | Número       | 625 614                | 621 818       | 613 067       | 615 917       | 614 767       | 613 617       | 611 181       | 610 455       | 610 749       | 607 988       | 700 000       | 705 700       |
| VOLUMEN DE OPERACIONES                      | Número       | 18 545 087             | 37 202 370    | 55 971 677    | 74 853 172    | 93 846 699    | 112 952 407   | 132 170 154   | 151 500 075   | 170 942 041   | 190 496 176   | 210 162 362   | 229 940 710   |
| INDICE DE MOROSIDAD                         | Porcentaje   | 2.11%                  | 2.04%         | 2.16%         | 1.85%         | 2.01%         | 2.04%         | 2.01%         | 1.88%         | 1.95%         | 1.91%         | 1.89%         | 1.89%         |
| MONTO DE RECUPERACIONES                     | Nuevos Soles | 6 125 486              | 8 145 034     | 5 994 096     | 6 180 679     | 5 439 894     | 6 165 582     | 8 666 902     | 6 352 477     | 5 856 526     | 6 146 623     | 7 913 239     | 8 305 274     |
| UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA                | Nuevos Soles | 19 689 889             | 36 919 364    | 62 790 429    | 87 344 434    | 106 343 266   | 131 809 365   | 154 307 358   | 178 099 921   | 211 717 387   | 235 808 437   | 261 134 217   | 266 433 242   |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)     | Nuevos Soles | 12 602 560             | 22 744 706    | 41 608 442    | 59 075 116    | 71 817 900    | 91 107 949    | 107 349 892   | 125 732 316   | 153 939 657   | 172 620 560   | 192 536 203   | 164 491 280   |
| ROA (Rentabilidad sobre el Activo)          | Porcentaje   | 0.11%                  | 0.21%         | 0.36%         | 0.50%         | 0.61%         | 0.75%         | 0.95%         | 1.13%         | 1.26%         | 1.38%         | 1.38%         | 1.34%         |
| ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)      | Porcentaje   | 0.71%                  | 1.28%         | 2.92%         | 4.10%         | 4.94%         | 6.19%         | 7.21%         | 8.34%         | 10.02%        | 11.10%        | 12.23%        | 10.64%        |
| AGENCIAS UOB                                | Número       | 302                    | 302           | 302           | 302           | 302           | 302           | 302           | 302           | 302           | 302           | 302           | 327           |
| AGENCIAS NO UOB                             | Número       | 139                    | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 142           |
| NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN | Porcentaje   | 0.96%                  | 3.05%         | 9.09%         | 19.49%        | 26.16%        | 38.04%        | 53.43%        | 67.82%        | 83.66%        | 94.09%        | 97.19%        | 100.00%       |
| PERSONAL                                    |              |                        |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Planilla                                    | Número       | 4 123                  | 4 123         | 4 123         | 4 123         | 4 123         | 4 123         | 4 123         | 4 123         | 4 123         | 4 123         | 4 123         | 4 123         |
| Gerentes                                    | Número       | 26                     | 26            | 26            | 26            | 26            | 26            | 26            | 26            | 26            | 26            | 26            | 26            |
| Ejecutivos                                  | Número       | 944                    | 944           | 944           | 944           | 944           | 944           | 944           | 944           | 944           | 944           | 944           | 944           |
| Profesionales                               | Número       | 381                    | 381           | 381           | 381           | 381           | 381           | 381           | 381           | 381           | 381           | 381           | 381           |
| Técnicos                                    | Número       | 2 704                  | 2 704         | 2 704         | 2 704         | 2 704         | 2 704         | 2 704         | 2 704         | 2 704         | 2 704         | 2 704         | 2 704         |
| Administrativos                             | Número       | 68                     | 68            | 68            | 68            | 68            | 68            | 68            | 68            | 68            | 68            | 68            | 68            |
| Locación de Servicios                       | Número       | 1 104                  | 1 104         | 1 104         | 1 104         | 1 104         | 1 104         | 1 104         | 1 104         | 1 104         | 1 104         | 1 104         | 1 104         |
| Servicios de Terceros                       | Número       | 1 242                  | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         |
| Personal de Cooperativas                    | Número       |                        |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Personal de Servicios                       | Número       |                        |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Otros                                       | Número       | 1 242                  | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         | 1 242         |
| Pensionistas                                | Número       | 6 519                  | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         |
| Regimen 20530                               | Número       | 6 519                  | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         | 6 519         |
| Regimen .....                               | Número       |                        |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Regimen .....                               | Número       |                        |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Prácticas ( Incluye Serum, Segisras )       | Número       | 200                    | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           | 200           |
| TOTAL                                       | Número       | 13 188                 | 13 188        | 13 188        | 13 188        | 13 188        | 13 188        | 13 188        | 13 188        | 13 188        | 13 188        | 13 188        | 13 188        |

FONAFE

BANCO DE LA NACION  
DATA RELEVANTE AÑO 2010 - REAL

| RUBROS e INDICADORES / PERIODECIDAD         | Und. Medida  | REAL AÑO 2010 1/ |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
|---------------------------------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                             |              | A Ene            | A Feb         | A Mar         | A Abr         | A May         | A Jun         | A Jul         | A Ago         | A Set         | A Oct         | A Nov         | A Dic         |
| Creditos indirectos                         | Nuevos Soles | 1,011,849,562    | 1,131,635,488 | 1,142,965,410 | 1,168,618,177 | 1,192,805,013 | 1,164,195,470 | 1,210,907,593 | 1,166,613,781 | 1,185,922,717 | 1,380,585,909 | 1,463,791,924 | 1,377,732,201 |
| Creditos directos                           | Nuevos Soles | 3,489,167,666    | 3,576,307,412 | 3,625,565,767 | 3,721,141,512 | 3,774,772,166 | 3,939,652,698 | 4,003,103,953 | 4,290,444,274 | 4,126,203,878 | 4,120,605,203 | 4,137,514,200 | 4,339,646,281 |
| Creditos al personal                        | Nuevos Soles | 49,049,414       | 52,506,778    | 55,910,137    | 59,660,300    | 61,448,470    | 64,144,703    | 64,830,857    | 58,500,242    | 64,336,211    | 64,607,683    | 65,051,793    | 65,381,479    |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO                    | Nuevos Soles | 4,550,066,642    | 4,760,449,678 | 4,824,441,314 | 4,949,419,989 | 5,029,025,649 | 5,167,992,871 | 5,276,842,403 | 5,515,558,297 | 5,376,462,806 | 5,565,796,795 | 5,666,357,917 | 5,782,759,961 |
| + rendimiento devengado                     | Nuevos Soles | 24,231,959       | 25,668,686    | 23,192,013    | 37,885,169    | 32,072,733    | 24,755,054    | 29,140,211    | 33,047,468    | 25,288,602    | 30,298,701    | 34,747,647    | 34,443,115    |
| - provision para prest. de cobranza dudosa  | Nuevos Soles | 86,019,771       | 85,903,531    | 85,537,617    | 85,722,237    | 85,206,601    | 84,211,818    | 83,544,124    | 82,886,099    | 82,668,379    | 82,899,398    | 83,500,574    | 82,521,953    |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO               | Nuevos Soles | 4,488,278,830    | 4,700,214,835 | 4,762,095,710 | 4,901,582,921 | 4,975,891,781 | 5,108,536,107 | 5,224,438,490 | 5,465,719,666 | 5,319,083,029 | 5,513,198,096 | 5,617,604,990 | 5,734,681,123 |
| RIESGO DE CARTERA                           |              |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Normal                                      | Nuevos Soles | 4,323,833,915    | 4,532,145,051 | 4,597,427,737 | 4,724,272,137 | 4,799,027,745 | 4,939,308,831 | 5,061,697,219 | 5,205,240,144 | 5,214,917,974 | 5,399,329,786 | 5,453,908,497 | 5,453,908,497 |
| Problema potencial                          | Nuevos Soles | 22,138,889       | 23,917,173    | 26,261,269    | 8,746,312     | 23,067,128    | 25,837,749    | 18,796,024    | 23,086,342    | 25,021,412    | 21,999,608    | 24,148,837    | 24,148,837    |
| Deficiente                                  | Nuevos Soles | 11,253,520       | 12,918,690    | 12,606,303    | 13,240,699    | 10,127,581    | 14,751,213    | 13,493,620    | 12,841,903    | 13,823,490    | 14,070,771    | 13,292,720    | 13,292,720    |
| Dudoso                                      | Nuevos Soles | 131,617,279      | 129,695,975   | 126,494,402   | 141,737,558   | 135,054,271   | 127,784,170   | 124,329,893   | 61,999,128    | 62,338,822    | 69,176,625    | 113,098,373   | 113,098,373   |
| Perdida                                     | Nuevos Soles | 61,228,964       | 61,778,718    | 61,651,602    | 61,432,942    | 61,758,691    | 60,324,439    | 60,540,352    | 60,193,449    | 60,380,219    | 61,245,996    | 61,940,305    | 61,940,305    |
| TOTAL CARTERA                               | Nuevos Soles | 4,550,072,567    | 4,760,455,607 | 4,824,441,313 | 4,949,429,648 | 5,029,035,416 | 5,168,006,402 | 5,276,857,108 | 5,363,360,956 | 5,376,481,917 | 5,565,822,786 | 5,666,388,732 | 5,666,388,732 |
| BENEFICIARIOS                               | Número       | 601,596          | 603,317       | 599,943       | 638,756       | 646,684       | 609,795       | 611,177       | 613,594       | 615,042       | 616,072       | 613,074       | 613,074       |
| VOLUMEN DE OPERACIONES                      | Número       | 19,289,759       | 37,498,727    | 57,982,333    | 76,137,587    | 95,905,952    | 114,567,808   | 135,084,042   | 155,044,625   | 175,462,282   | 195,262,974   | 214,910,930   | 237,985,869   |
| INDICE DE MOROSIDAD                         | Porcentaje   | 1.76%            | 1.75%         | 1.78%         | 1.67%         | 1.65%         | 1.56%         | 1.52%         | 1.49%         | 1.57%         | 1.55%         | 1.53%         | 1.44%         |
| MONTO DE RECUPERACIONES                     | Nuevos Soles | 7,615,995,636    | 7,746,916,207 | 7,888,945,814 | 7,982,113,482 | 8,122,407,459 | 8,270,915,280 | 8,418,548,032 | 8,573,090,410 | 8,727,819,862 | 8,878,038,488 | 9,031,265,460 | 9,144,545,645 |
| UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA                | Nuevos Soles | 41,974,763       | 73,001,874    | 98,508,244    | 134,379,593   | 160,550,737   | 194,896,055   | 201,476,576   | 254,274,703   | 300,461,313   | 355,479,061   | 452,832,444   | 493,700,771   |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)     | Nuevos Soles | 31,421,651       | 52,768,893    | 67,991,163    | 95,273,735    | 114,477,613   | 138,517,319   | 154,253,739   | 197,484,171   | 220,225,937   | 257,318,568   | 312,693,365   | 422,765,208   |
| ROA (Rentabilidad sobre el Activo)          | Porcentaje   | 0.21%            | 0.36%         | 0.48%         | 0.67%         | 0.78%         | 0.94%         | 0.99%         | 1.29%         | 1.51%         | 1.75%         | 1.96%         | 2.33%         |
| ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)      | Porcentaje   | 1.84%            | 3.12%         | 4.02%         | 5.63%         | 6.77%         | 8.19%         | 9.12%         | 11.68%        | 13.02%        | 15.22%        | 18.49%        | 25.00%        |
| AGENCIAS UOB                                | Número       | 302              | 303           | 304           | 304           | 305           | 306           | 307           | 308           | 310           | 311           | 313           | 318           |
| AGENCIAS NO UOB                             | Número       | 139              | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 140           | 141           | 144           | 193           |
| NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSIÓN | Porcentaje   | 0.006%           | 0.916%        | 11.386%       | 14.309%       | 16.742%       | 18.388%       | 18.693%       | 22.027%       | 26.717%       | 31.219%       | 53.373%       | 60.726%       |
| PERSONAL                                    |              |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Planilla                                    | Número       | 3,926            | 4,017         | 4,015         | 4,014         | 4,020         | 4,014         | 4,017         | 4,012         | 4,012         | 4,010         | 4,010         | 4,009         |
| Gerentes                                    | Número       | 16               | 24            | 25            | 25            | 25            | 25            | 25            | 25            | 25            | 25            | 26            | 26            |
| Ejecutivos                                  | Número       | 901              | 879           | 878           | 878           | 880           | 880           | 879           | 874           | 891           | 891           | 904           | 906           |
| Profesionales                               | Número       | 275              | 319           | 318           | 319           | 326           | 326           | 325           | 324           | 324           | 324           | 324           | 324           |
| Técnicos                                    | Número       | 1,924            | 2,673         | 2,672         | 2,670         | 2,668         | 2,666         | 2,666         | 2,665         | 2,650         | 2,649         | 2,635         | 2,634         |
| Administrativos                             | Número       | 810              | 122           | 122           | 122           | 121           | 117           | 122           | 124           | 122           | 121           | 121           | 119           |
| Locación de Servicios                       | Número       | 925              | 1,147         | 998           | 994           | 986           | 981           | 981           | 933           | 978           | 969           | 962           | 968           |
| Servicios de Terceros                       | Número       | 1,248            | 1,207         | 1,207         | 1,234         | 1,237         | 1,225         | 1,222         | 1,226         | 1,232         | 1,232         | 1,238         | 1,241         |
| Personal de Cooperativas                    | Número       |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Personal de Servicios                       | Número       | 1,248            | 1,207         | 1,207         | 1,234         | 1,237         | 1,225         | 1,222         | 1,226         | 1,232         | 1,232         | 1,238         | 1,241         |
| Otros                                       | Número       |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Pensionistas                                | Número       | 6,308            | 6,292         | 6,274         | 6,266         | 6,256         | 6,235         | 6,238         | 6,234         | 6,223         | 6,192         | 6,189         | 6,185         |
| Regimen 20530                               | Número       | 6,308            | 6,292         | 6,274         | 6,266         | 6,256         | 6,235         | 6,238         | 6,234         | 6,223         | 6,192         | 6,189         | 6,185         |
| Regimen .....                               | Número       |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Regimen .....                               | Número       |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Practicantes ( Incluye Serum, Sesigras )    | Número       | 117              | 120           | 110           | 113           | 115           | 125           | 130           | 127           | 130           | 140           | 140           | 145           |
| TOTAL                                       | Número       | 12,524           | 12,783        | 12,604        | 12,621        | 12,614        | 12,580        | 12,588        | 12,532        | 12,575        | 12,543        | 12,539        | 12,548        |

**AÑO : 2011**

## CAPITAL SOCIAL

**MES :**       **Enero**

FECHA : 17-JAN-11

**EN NUEVOS SOLES**

FORMATO N.8E

**Fecha :** 19/01/2011

**Hora** 12:22

| ACCIONISTAS | Fecha Junta Accionistas | Fecha Emision Acciones | T. Accion | NRO. DE ACCIONES | NRO. DE ACCIONES EN CUSTODIA FONAFE | MONEDA ORIGEN | TIPO DE CAMBIO | VALOR NOMINAL POR ACCION | VALOR TOTAL | PARTICIPACION ACCIONARIA % | CAPITAL SOCIAL |                   |           |
|-------------|-------------------------|------------------------|-----------|------------------|-------------------------------------|---------------|----------------|--------------------------|-------------|----------------------------|----------------|-------------------|-----------|
|             |                         |                        |           |                  |                                     |               |                |                          |             |                            | SUSCRITO       | SUSCRITO Y PAGADO | EN LIBROS |

ESTADO PERUANO

27/01/1966

OTROS

NUEVO SOL

1,000,000,000

**TOTAL :**

1,000,000,000



|                                                                                         |  |                                                                                                          |  |                       |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------|--|
| FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO<br>DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL<br>ESTADO<br>FONAFE |  | BANCO DE LA NACION                                                                                       |  | Página 1              |  |
| FODER003                                                                                |  | Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema<br>Financiero, según características |  | Fecha Impr 19/01/2011 |  |
| Fecha Cierre : 17/01/2011                                                               |  | AÑO : 2010                                                                                               |  | Hora Impr 10:11:54    |  |
| Hora Cierre : 18:37:21                                                                  |  | MES : Diciembre                                                                                          |  | (C21371801-201117)    |  |
| FORMATO N. 9E                                                                           |  | TIPO CAMBIO : 2.809                                                                                      |  | EN NUEVOS SOLES       |  |

| TIPO INSTRUMENTO                          | MONEDA          | INTER. | PLAZO | VENCIM. | CAPITAL<br>S/. | INTERESES<br>S/. | TOTAL<br>S/.  |
|-------------------------------------------|-----------------|--------|-------|---------|----------------|------------------|---------------|
| BONOS                                     |                 |        |       |         | 3,107,760,611  |                  | 3,107,760,611 |
| BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO         |                 |        |       |         | 11,009,855     |                  | 11,009,855    |
| BANCO DE CREDITO                          |                 |        |       |         | 4,533,029      |                  | 4,533,029     |
| 020                                       | NUEVO SOL       |        |       |         | 4,533,029      |                  | 4,533,029     |
| BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS          |                 |        |       |         | 6,476,826      |                  | 6,476,826     |
| 019                                       | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 6,476,826      |                  | 6,476,826     |
| BONOS CORPORATIVOS                        |                 |        |       |         | 126,337,625    |                  | 126,337,625   |
| CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. |                 |        |       |         | 3,889,006      |                  | 3,889,006     |
| 020                                       | NUEVO SOL       |        |       |         | 3,889,006      |                  | 3,889,006     |
| CITIBANK                                  |                 |        |       |         |                |                  |               |
| 019                                       | DOLAR AMERICANO |        |       |         |                |                  |               |
| REFINERIA LA PAMPILLA S.A.                |                 |        |       |         | 13,502,470     |                  | 13,502,470    |
| 019                                       | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 13,502,470     |                  | 13,502,470    |
| CEMENTOS LIMA S.A.                        |                 |        |       |         | 5,630,616      |                  | 5,630,616     |
| 020                                       | NUEVO SOL       |        |       |         | 5,630,616      |                  | 5,630,616     |
| EDEGEL                                    |                 |        |       |         | 5,618,424      |                  | 5,618,424     |
| 020                                       | NUEVO SOL       |        |       |         | 5,618,424      |                  | 5,618,424     |
| EDELNOR                                   |                 |        |       |         | 20,605,784     |                  | 20,605,784    |
| 020                                       | NUEVO SOL       |        |       |         | 20,605,784     |                  | 20,605,784    |
| TELEFONICA DEL PERU S.A.A.                |                 |        |       |         | 47,749,568     |                  | 47,749,568    |
| 020                                       | NUEVO SOL       |        |       |         | 47,749,568     |                  | 47,749,568    |
| YURA S.A.                                 |                 |        |       |         | 3,014,604      |                  | 3,014,604     |
| 020                                       | NUEVO SOL       |        |       |         | 3,014,604      |                  | 3,014,604     |
| Luz del Sur                               |                 |        |       |         | 15,020,993     |                  | 15,020,993    |
| 020                                       | NUEVO SOL       |        |       |         | 15,020,993     |                  | 15,020,993    |
| TELEFONICA MOVILES                        |                 |        |       |         | 11,306,160     |                  | 11,306,160    |
| 020                                       | NUEVO SOL       |        |       |         | 11,306,160     |                  | 11,306,160    |
| BONOS ESTRUCTURADOS                       |                 |        |       |         |                |                  |               |
| ESTADO PERUANO                            |                 |        |       |         |                |                  |               |
| 019                                       | DOLAR AMERICANO |        |       |         |                |                  |               |
| BONOS TITULIZADOS                         |                 |        |       |         | 15,584,045     |                  | 15,584,045    |
| BANCO DE CREDITO                          |                 |        |       |         | 8,484,357      |                  | 8,484,357     |
| 019                                       | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 8,484,357      |                  | 8,484,357     |
| TITULACION (BONOS)                        |                 |        |       |         | 4,683,979      |                  | 4,683,979     |
| 019                                       | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 4,683,979      |                  | 4,683,979     |
| MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA       |                 |        |       |         | 2,415,709      |                  | 2,415,709     |
| 020                                       | NUEVO SOL       |        |       |         | 2,415,709      |                  | 2,415,709     |

|                                                                                         |  |                                                                                                       |  |                       |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------|--|
| FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO<br>DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL<br>ESTADO<br>FONAFE |  | BANCO DE LA NACION                                                                                    |  | Página 2              |  |
| FODER003                                                                                |  | Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características |  | Fecha Impr 19/01/2011 |  |
| Fecha Cierre : 17/01/2011                                                               |  | AÑO : 2010                                                                                            |  | Hora Impr 10:11:54    |  |
| Hora Cierre : 18:37:21                                                                  |  | MES : Diciembre                                                                                       |  | (C21371801-201117)    |  |
| FORMATO N. 9E                                                                           |  | TIPO CAMBIO : 2.809                                                                                   |  | EN NUEVOS SOLES       |  |

| TIPO INSTRUMENTO               | MONEDA          | INTER. | PLAZO | VENCIM. | CAPITAL<br>S/. | INTERESES<br>S/. | TOTAL<br>S/.  |
|--------------------------------|-----------------|--------|-------|---------|----------------|------------------|---------------|
| BONOS                          |                 |        |       |         |                |                  |               |
| BONOS DEL GOBIERNO CENTRAL     |                 |        |       |         | 813,228,539    |                  | 813,228,539   |
| OTROS (USO TEMPORAL)           |                 |        |       |         | 19,616,475     |                  | 19,616,475    |
| 019                            | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 19,616,475     |                  | 19,616,475    |
| ESTADO PERUANO                 |                 |        |       |         | 793,612,065    |                  | 793,612,065   |
| 019                            | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 154,359,845    |                  | 154,359,845   |
| 020                            | NUEVO SOL       |        |       |         | 639,252,220    |                  | 639,252,220   |
| BONOS SOBERANOS                |                 |        |       |         | 1,949,981,532  |                  | 1,949,981,532 |
| MEF                            |                 |        |       |         | 1,949,981,532  |                  | 1,949,981,532 |
| 020                            | NUEVO SOL       |        |       |         | 1,949,981,532  |                  | 1,949,981,532 |
| BONOS ORDINARIOS               |                 |        |       |         | 98,795,560     |                  | 98,795,560    |
| BANCO CONTINENTAL              |                 |        |       |         | 12,843,899     |                  | 12,843,899    |
| 019                            | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 8,795,875      |                  | 8,795,875     |
| 020                            | NUEVO SOL       |        |       |         | 4,048,024      |                  | 4,048,024     |
| BANCO DE CREDITO               |                 |        |       |         | 7,083,998      |                  | 7,083,998     |
| 020                            | NUEVO SOL       |        |       |         | 7,083,998      |                  | 7,083,998     |
| CITIBANK                       |                 |        |       |         | 5,599,986      |                  | 5,599,986     |
| 019                            | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 5,599,986      |                  | 5,599,986     |
| OTROS (USO TEMPORAL)           |                 |        |       |         |                |                  |               |
| 019                            | DOLAR AMERICANO |        |       |         |                |                  |               |
| 020                            | NUEVO SOL       |        |       |         |                |                  |               |
| SCOTIABANK PERU S.A.A.         |                 |        |       |         | 6,051,833      |                  | 6,051,833     |
| 020                            | NUEVO SOL       |        |       |         | 6,051,833      |                  | 6,051,833     |
| JESUP & LAMONT                 |                 |        |       |         | 23,502,709     |                  | 23,502,709    |
| 19                             | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 23,502,709     |                  | 23,502,709    |
| BANK OF AMERICA                |                 |        |       |         | 20,166,523     |                  | 20,166,523    |
| 19                             | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 13,673,897     |                  | 13,673,897    |
| 20                             | NUEVO SOL       |        |       |         | 6,492,626      |                  | 6,492,626     |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP |                 |        |       |         | 23,546,611     |                  | 23,546,611    |
| 19                             | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 23,546,611     |                  | 23,546,611    |
| BONOS SUPRANACIONALES          |                 |        |       |         | 92,823,454     |                  | 92,823,454    |
| BID                            |                 |        |       |         | 15,594,753     |                  | 15,594,753    |
| 019                            | DOLAR AMERICANO |        |       |         |                |                  |               |
| 020                            | NUEVO SOL       |        |       |         | 15,594,753     |                  | 15,594,753    |
| CAF                            |                 |        |       |         | 43,621,227     |                  | 43,621,227    |
| 019                            | DOLAR AMERICANO |        |       |         | 40,696,916     |                  | 40,696,916    |
| 020                            | NUEVO SOL       |        |       |         | 2,924,311      |                  | 2,924,311     |

|                                                                                         |        |                                                                                                          |       |                 |                |                       |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|----------------|-----------------------|--------------|
| FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO<br>DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL<br>ESTADO<br>FONAFE |        | BANCO DE LA NACION                                                                                       |       |                 |                | Página 3              |              |
| FODER003                                                                                |        | SalDOS de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema<br>Financiero, según características |       |                 |                | Fecha Impr 19/01/2011 |              |
| Fecha Cierre : 17/01/2011                                                               |        | AÑO : 2010 MES : Diciembre                                                                               |       |                 |                | Hora Impr 10:11:54    |              |
| Hora Cierre : 18:37:21                                                                  |        |                                                                                                          |       |                 |                | (C21371801-201117)    |              |
| FORMATO N. 9E                                                                           |        | TIPO CAMBIO : 2.809                                                                                      |       | EN NUEVOS SOLES |                |                       |              |
| TIPO INSTRUMENTO                                                                        | MONEDA | INTER.                                                                                                   | PLAZO | VENCIM.         | CAPITAL<br>S/. | INTERESES<br>S/.      | TOTAL<br>S/. |

|                                                 |                 |  |  |  |                |  |                |
|-------------------------------------------------|-----------------|--|--|--|----------------|--|----------------|
| BONOS                                           |                 |  |  |  |                |  |                |
| BONOS SUPRANACIONALES                           |                 |  |  |  |                |  |                |
| OTROS (USO TEMPORAL)                            |                 |  |  |  |                |  |                |
| 019                                             | DOLAR AMERICANO |  |  |  |                |  |                |
| BANCO MUNDIAL                                   |                 |  |  |  | 11,216,654     |  | 11,216,654     |
| 19                                              | DOLAR AMERICANO |  |  |  | 11,216,654     |  | 11,216,654     |
| FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS               |                 |  |  |  | 22,390,820     |  | 22,390,820     |
| 19                                              | DOLAR AMERICANO |  |  |  | 22,390,820     |  | 22,390,820     |
| ACCIONES                                        |                 |  |  |  | 23,246,955     |  | 23,246,955     |
| ACCIONES COMUNES                                |                 |  |  |  | 23,246,955     |  | 23,246,955     |
| BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX) |                 |  |  |  | 23,243,585     |  | 23,243,585     |
| 0301                                            | DOLAR AMERICANO |  |  |  | 23,243,585     |  | 23,243,585     |
| BANCO BNP PARIBAS-ANDES                         |                 |  |  |  | 3,371          |  | 3,371          |
| 0301                                            | DOLAR AMERICANO |  |  |  | 3,371          |  | 3,371          |
| PAPELES COMERCIALES                             |                 |  |  |  | 1,354,039      |  | 1,354,039      |
| PAPELES COMERCIALES                             |                 |  |  |  | 1,354,039      |  | 1,354,039      |
| PALMAS DEL ESPINO S.A.                          |                 |  |  |  | 1,354,039      |  | 1,354,039      |
| 019                                             | DOLAR AMERICANO |  |  |  | 1,354,039      |  | 1,354,039      |
| CMR FALABELLA                                   |                 |  |  |  |                |  |                |
| 020                                             | NUEVO SOL       |  |  |  |                |  |                |
| OTROS                                           |                 |  |  |  | 28,519,937     |  | 28,519,937     |
| OTROS (USO TEMPORAL)                            |                 |  |  |  | 28,519,937     |  | 28,519,937     |
| BANCO STANDART CHARTERED                        |                 |  |  |  | 28,090,000     |  | 28,090,000     |
| 19                                              | DOLAR AMERICANO |  |  |  | 28,090,000     |  | 28,090,000     |
| OTROS (USO TEMPORAL)                            |                 |  |  |  | 429,937        |  | 429,937        |
| 019                                             | DOLAR AMERICANO |  |  |  | 429,937        |  | 429,937        |
| DEPÓSITOS                                       |                 |  |  |  | 11,977,544,410 |  | 11,977,544,410 |
| CUENTAS CORRIENTES                              |                 |  |  |  | 11,940,718,037 |  | 11,940,718,037 |
| BANCO CONTINENTAL                               |                 |  |  |  | 2,337,370      |  | 2,337,370      |
| 0020                                            | NUEVO SOL       |  |  |  | 293,165        |  | 293,165        |
| 019                                             | DOLAR AMERICANO |  |  |  | 2,044,205      |  | 2,044,205      |
| BANCO DE CREDITO                                |                 |  |  |  | 9,215,457      |  | 9,215,457      |
| 019                                             | DOLAR AMERICANO |  |  |  | 2,339,700      |  | 2,339,700      |
| 020                                             | NUEVO SOL       |  |  |  | 6,875,757      |  | 6,875,757      |
| BANCO FINANCIERO                                |                 |  |  |  | 16,397         |  | 16,397         |
| 019                                             | DOLAR AMERICANO |  |  |  |                |  |                |

| FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO<br>DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL<br>ESTADO<br>FONAFE |        | BANCO DE LA NACION                                                                                       |       |         |                | Página 4              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|----------------|-----------------------|--------------|
| FODER003                                                                                |        | SalDOS de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema<br>Financiero, según características |       |         |                | Fecha Impr 19/01/2011 |              |
| Fecha Cierre : 17/01/2011                                                               |        | AÑO : 2010 MES : Diciembre                                                                               |       |         |                | Hora Impr 10:11:54    |              |
| Hora Cierre : 18:37:21                                                                  |        | EN NUEVOS SOLES                                                                                          |       |         |                | (C21371801-201117)    |              |
| FORMATO N. 9E                                                                           |        | TIPO CAMBIO : 2.809                                                                                      |       |         |                |                       |              |
| TIPO INSTRUMENTO                                                                        | MONEDA | INTER.                                                                                                   | PLAZO | VENCIM. | CAPITAL<br>S/. | INTERESES<br>S/.      | TOTAL<br>S/. |

# DEPÓSITOS

## CUENTAS CORRIENTES

### BANCO FINANCIERO

020 NUEVO SOL 16,397 16,397

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS 348 348

020 NUEVO SOL 348 348

BANCO STANDART CHARTERED 53,939,126 53,939,126

19 DOLAR AMERICANO 53,939,126 53,939,126

CITIBANK 68,351,212 68,351,212

019 DOLAR AMERICANO 68,351,212 68,351,212

INTERBANK 102,294 102,294

019 DOLAR AMERICANO 102,294 102,294

020 NUEVO SOL 102,294 102,294

BANK OF TOKIO 610,825 610,825

19 DOLAR AMERICANO 610,825 610,825

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU 11,789,055,584 11,789,055,584

019 DOLAR AMERICANO 1,496,187,429 1,496,187,429

020 NUEVO SOL 10,292,868,155 10,292,868,155

BANCO BILBAO VIZCAYA (ESPAÑA) 860,826 860,826

19 DOLAR AMERICANO 860,826 860,826

OTROS (TITULIZACION) 15,752,819 15,752,819

019 DOLAR AMERICANO 15,752,819 15,752,819

SCOTIABANK PERU S.A.A. 43,429 43,429

020 NUEVO SOL 43,429 43,429

BANK OF AMERICA 432,350 432,350

19 DOLAR AMERICANO 432,350 432,350

DEPÓSITO A PLAZO 33,641,694 33,641,694

### CITIBANK

19 DOLAR AMERICANO

### OTROS (USO TEMPORAL)

19 DOLAR AMERICANO

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU 33,641,694 33,641,694

019 DOLAR AMERICANO 33,641,694 33,641,694

CERTIFICADO DE DEPÓSITO 3,184,680 3,184,680

BANCO MIBANCO 3,184,680 3,184,680

020 NUEVO SOL 3,184,680 3,184,680

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU

| FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO<br>DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL<br>ESTADO<br>FONAFE |        | BANCO DE LA NACION                                                                                       |       |         |                | Página 5              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|----------------|-----------------------|--------------|
| FODER003                                                                                |        | Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema<br>Financiero, según características |       |         |                | Fecha Impr 19/01/2011 |              |
| Fecha Cierre : 17/01/2011                                                               |        | AÑO : 2010 MES : Diciembre                                                                               |       |         |                | Hora Impr 10:11:54    |              |
| Hora Cierre : 18:37:21                                                                  |        | EN NUEVOS SOLES                                                                                          |       |         |                | (C21371801-201117)    |              |
| FORMATO N. 9E                                                                           |        | TIPO CAMBIO : 2.809                                                                                      |       |         |                |                       |              |
| TIPO INSTRUMENTO                                                                        | MONEDA | INTER.                                                                                                   | PLAZO | VENCIM. | CAPITAL<br>S/. | INTERESES<br>S/.      | TOTAL<br>S/. |

DEPÓSITOS

CERTIFICADO DE DEPÓSITO

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU

020 NUEVO SOL

BANCO RIPLEY

020 NUEVO SOL

BANCO FALABELLA

020 NUEVO SOL

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| <b>TOTAL ENTIDAD :</b> | 15,138,425,953 | 15,138,425,953 |
| <b>TOTAL :</b>         | 15,138,425,953 | 15,138,425,953 |

Fecha Cierre : 17/01/2011

Hora Cierre : 11:26:12

# BANCO DE LA NACION

## PLAN OPERATIVO 2010

### NIVEL DE AVANCE AL IV TRIMESTRE

Página : 1

Fecha Impr : 17/01/2011

Hora Impr : 11:26:35

(C12261101-201117)

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

| SITUACION DEL PLAN ESTRATEGICO                                                                                                                                                                                        | HORIZONTE DEL PLAN ESTRATEGICO                                                                                                                                                                                 | VISION DE LA ENTIDAD                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| EN PROCESO DE MODIFICACION <input type="checkbox"/><br>CULMINADO <input checked="" type="checkbox"/><br>EN PROCESO DE ELABORACION <input type="checkbox"/><br>NO CUENTA CON PLAN ESTRATEGICO <input type="checkbox"/> | DE 2009<br>A 2013                                                                                                                                                                                              | Ser un Banco reconocido por la excelencia en la calidad de sus servicios, la integridad de su gente y por su contribución al desarrollo nacional. |
| <b>MISSION DE LA ENTIDAD</b>                                                                                                                                                                                          | Brindar soluciones financieras con calidad de atención, agregando valor, contribuyendo con la descentralización, ampliando nuestra cobertura de servicios, promoviendo la bancarización y la inclusión social. |                                                                                                                                                   |

#### OBJETIVOS ESTRATEGICOS

|   |                                          |                                                           |                                                                         |                      |                     |                        |            |           |                |           |            |
|---|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|------------|-----------|----------------|-----------|------------|
| 1 | CREAR VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                    | INDICADOR                                                               | UNIDAD DE MEDIDA     | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                          |                                                           |                                                                         |                      |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |
|   |                                          | 1 Desconcentración y Descentralización 2da etapa          | 1 Grado de avance de las actividades del proyecto                       | Porcentaje de avance |                     | 100.00                 | 25.00      | 100.00    | 33.00          | 91.00     | 91.00      |
| 2 | BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE          | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                    | INDICADOR                                                               | UNIDAD DE MEDIDA     | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                          |                                                           |                                                                         |                      |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |
|   |                                          | 1 Desarrollo de Nuevas Modalidades de Crédito Hipotecario | 1 Grado de avance de las actividades del proyecto                       | Porcentaje de avance |                     | 100.00                 | 50.00      | 100.00    | 26.00          | 83.00     | 83.00      |
|   |                                          | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                    | INDICADOR                                                               | UNIDAD DE MEDIDA     | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                          |                                                           |                                                                         |                      |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |
|   |                                          | 2 Apertura de Agencias 2010                               | 1 Número de agencias terminadas                                         | Número               | 33.00               | 6.00                   | 5.00       | 6.00      | 4.00           | 6.00      | 100.00     |
|   |                                          |                                                           | 2 Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso) | Porcentaje de avance |                     | 42.00                  | 12.00      | 42.00     | 5.00           | 43.00     | 102.38     |
|   |                                          | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                    | INDICADOR                                                               | UNIDAD DE MEDIDA     | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                          |                                                           |                                                                         |                      |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |
|   |                                          | 3 Apertura de Agencias 2010 (Años Anteriores)             | 1 Número de agencias terminadas                                         | Número               | 33.00               | 18.00                  | 12.00      | 18.00     | 2.00           | 14.00     | 77.78      |
|   |                                          |                                                           | 2 Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso) | Porcentaje de avance |                     | 38.00                  | 10.00      | 38.00     | 8.00           | 38.00     | 100.00     |

Fecha Cierre : 17/01/2011

Hora Cierre : 11:26:12

# BANCO DE LA NACION

## PLAN OPERATIVO 2010

### NIVEL DE AVANCE AL IV TRIMESTRE

Página : 2

Fecha Impr : 17/01/2011

Hora Impr : 11:26:35

(C12261101-201117)

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

#### OBJETIVOS ESTRATEGICOS

|                                        |                                                                                 |                                        |                                                                              |                        |                                                                             |                        |                |           |                      |           |                      |       |        |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|-----------|----------------------|-----------|----------------------|-------|--------|
| 2                                      | BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE                                                 | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO | INDICADOR                                                                    | UNIDAD DE MEDIDA       | VALORES<br>AÑO 2009                                                         | METAS PARA EL AÑO 2010 |                |           | EJECUCION 2010       |           | AVANCE<br>AL IVTRIM. |       |        |
|                                        |                                                                                 |                                        |                                                                              |                        |                                                                             | ANUAL                  | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | DEL IVTRIM           | AL IVTRIM |                      |       |        |
|                                        |                                                                                 | 4                                      | Implementación de Oficinas Especiales a Nivel Nacional                       | 1                      | Cantidad de Oficinas Especiales Implementadas                               | Número                 |                | 30.00     | 5.00                 | 30.00     | 12.00                | 22.00 | 73.33  |
|                                        |                                                                                 | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO | INDICADOR                                                                    | UNIDAD DE MEDIDA       | VALORES<br>AÑO 2009                                                         | METAS PARA EL AÑO 2010 |                |           | EJECUCION 2010       |           | AVANCE<br>AL IVTRIM. |       |        |
|                                        |                                                                                 |                                        |                                                                              |                        |                                                                             | ANUAL                  | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | DEL IVTRIM           | AL IVTRIM |                      |       |        |
|                                        |                                                                                 | 5                                      | Construcción de Agencias 2010                                                | 1                      | Número de agencias terminadas                                               | Número                 | 8.00           | 9.00      | 8.00                 | 9.00      | 6.00                 | 9.00  | 100.00 |
|                                        |                                                                                 |                                        |                                                                              | 2                      | Grado de avance de las actividades del proyecto (construcciones en proceso) | Porcentaj e de avance  |                | 50.00     | 16.00                | 50.00     | 11.00                | 46.00 | 92.00  |
|                                        |                                                                                 | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO | INDICADOR                                                                    | UNIDAD DE MEDIDA       | VALORES<br>AÑO 2009                                                         | METAS PARA EL AÑO 2010 |                |           | EJECUCION 2010       |           | AVANCE<br>AL IVTRIM. |       |        |
|                                        |                                                                                 |                                        |                                                                              |                        |                                                                             | ANUAL                  | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | DEL IVTRIM           | AL IVTRIM |                      |       |        |
|                                        |                                                                                 | 6                                      | Remodelación de Agencias 2010                                                | 1                      | Número de agencias terminadas                                               | Número                 | 16.00          | 18.00     | 11.00                | 18.00     | 3.00                 | 16.00 | 88.89  |
|                                        |                                                                                 |                                        |                                                                              | 2                      | Grado de avance de las actividades del proyecto (remodelación de agencias)  | porcentaj e de avance  |                | 45.00     | 9.00                 | 45.00     | 7.00                 | 40.00 | 88.89  |
|                                        |                                                                                 | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO | INDICADOR                                                                    | UNIDAD DE MEDIDA       | VALORES<br>AÑO 2009                                                         | METAS PARA EL AÑO 2010 |                |           | EJECUCION 2010       |           | AVANCE<br>AL IVTRIM. |       |        |
|                                        |                                                                                 |                                        |                                                                              | ANUAL                  | DEL IVTRIM                                                                  | AL IVTRIM              | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM |                      |           |                      |       |        |
| 7                                      | Instalación de Cajeros Automáticos                                              | 1                                      | Cantidad de Cajeros Automáticos Instalados que incrementan la red de cajeros | Número                 | 80.00                                                                       | 55.00                  | 10.00          | 55.00     | 14.00                | 55.00     | 100.00               |       |        |
| OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO | INDICADOR                                                                       | UNIDAD DE MEDIDA                       | VALORES<br>AÑO 2009                                                          | METAS PARA EL AÑO 2010 |                                                                             |                        | EJECUCION 2010 |           | AVANCE<br>AL IVTRIM. |           |                      |       |        |
|                                        |                                                                                 |                                        |                                                                              | ANUAL                  | DEL IVTRIM                                                                  | AL IVTRIM              | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM |                      |           |                      |       |        |
| 8                                      | Adquisición de 100 Cajeros Automáticos y 100 Sistema de Vídeo Grabación Digital | 1                                      | Grado de avance de las actividades del proyecto.                             | Porcentaj e de avance  |                                                                             | 100.00                 | 40.00          | 100.00    | 57.00                | 95.00     | 95.00                |       |        |
| OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO | INDICADOR                                                                       | UNIDAD DE MEDIDA                       | VALORES<br>AÑO 2009                                                          | METAS PARA EL AÑO 2010 |                                                                             |                        | EJECUCION 2010 |           | AVANCE<br>AL IVTRIM. |           |                      |       |        |
|                                        |                                                                                 |                                        |                                                                              | ANUAL                  | DEL IVTRIM                                                                  | AL IVTRIM              | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM |                      |           |                      |       |        |
| 9                                      | Cajeros Corresponsales II Etapa                                                 | 1                                      | Número de puntos de atención a través del Cajero Corresponsal                | Número                 | 300.00                                                                      | 100.00                 | 40.00          | 100.00    | 93.00                | 110.00    | 110.00               |       |        |

Fecha Cierre : 17/01/2011

Hora Cierre : 11:26:12

# BANCO DE LA NACION

## PLAN OPERATIVO 2010

### NIVEL DE AVANCE AL IV TRIMESTRE

Página : 3

Fecha Impr : 17/01/2011

Hora Impr : 11:26:35

(C12261101-201117)

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

#### OBJETIVOS ESTRATEGICOS

|   |                                              |                                                                                                                                  |                                                   |                       |                     |                        |            |           |                |           |            |
|---|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|------------|-----------|----------------|-----------|------------|
| 2 | BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE              | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                                                                                           | INDICADOR                                         | UNIDAD DE MEDIDA      | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                              |                                                                                                                                  |                                                   |                       |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |
|   |                                              | 10 Multired Móvil                                                                                                                | 1 Número de Puntos de Pago.                       | Número                | 80.00               | 130.00                 | 5.00       | 130.00    | 17.00          | 149.00    | 114.62     |
|   |                                              | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                                                                                           | INDICADOR                                         | UNIDAD DE MEDIDA      | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                              |                                                                                                                                  |                                                   |                       |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |
|   |                                              | 11 Contact Center : Contacto con Clientes Vía Web                                                                                | 1 Grado de avance de las actividades del proyecto | Porcentaj e de avance | 30.00               | 60.00                  | 6.00       | 60.00     |                | 40.00     | 66.67      |
| 3 | DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                                                                                           | INDICADOR                                         | UNIDAD DE MEDIDA      | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                              |                                                                                                                                  |                                                   |                       |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |
|   |                                              | 1 Nuevo Core Bancario                                                                                                            | 1 Grado de avance de las actividades del proyecto | Porcentaj e de avance | 15.00               | 30.00                  | 4.00       | 30.00     | 2.00           | 26.00     | 86.67      |
|   |                                              | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                                                                                           | INDICADOR                                         | UNIDAD DE MEDIDA      | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                              |                                                                                                                                  |                                                   |                       |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |
|   |                                              | 2 Portafolio de Proyectos PETI 2010                                                                                              | 1 Grado de avance de las actividades del proyecto | Porcentaj e de avance |                     | 100.00                 | 27.00      | 100.00    | 27.00          | 100.00    | 100.00     |
|   |                                              | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                                                                                           | INDICADOR                                         | UNIDAD DE MEDIDA      | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                              |                                                                                                                                  |                                                   |                       |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |
|   |                                              | 3 Plataforma Transaccional Multicanal (Interconexión de Entidades Publicas y Privadas)                                           | 1 Grado de Avance de las Actividades del Proyecto | Porcentaj e de avance | 10.00               | 15.00                  | 1.00       | 15.00     | .50            | 13.50     | 90.00      |
|   |                                              | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                                                                                           | INDICADOR                                         | UNIDAD DE MEDIDA      | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                              |                                                                                                                                  |                                                   |                       |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |
|   |                                              | 4 Adquisición e Implementación del Datawarehouse (Plataforma de Inteligencia de Negocios Corporativa para el Banco de la Nación) | 1 Grado de avance de las actividades del proyecto | Porcentaj e de avance | 15.00               | 18.00                  | 1.00       | 18.00     |                | 16.20     | 90.00      |
|   |                                              | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO                                                                                           | INDICADOR                                         | UNIDAD DE MEDIDA      | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE     |
|   |                                              |                                                                                                                                  |                                                   |                       |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM | AL IVTRIM. |



## BANCO DE LA NACION

## PLAN OPERATIVO 2010

## NIVEL DE AVANCE AL IV TRIMESTRE

Página : 4

Fecha Impr : 17/01/2011

Hora Impr : 11:26:35

(C12261101-201117)

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

## OBJETIVOS ESTRATEGICOS

| 3 | DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL        | OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO | INDICADOR                                      | UNIDAD DE MEDIDA            | VALORES<br>AÑO 2009 | METAS PARA EL AÑO 2010 |            |           | EJECUCION 2010 |           | AVANCE<br>AL IVTRIM. |
|---|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------------|------------|-----------|----------------|-----------|----------------------|
|   |                                                     |                                        |                                                |                             |                     | ANUAL                  | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM |                      |
| 5 | Promoción del Código de Ética de la Gestión Pública | 1                                      | Grado de avance de la actividades del proyecto | Porcentaj<br>e de<br>avance |                     | 100.00                 | 40.00      | 100.00    | 40.00          | 100.00    | 100.00               |

## PROGRAMA DE PRODUCCION

## EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS

## EN NUEVOS SOLES

| BIENES Y/O SERVICIOS                             | UNIDAD DE MEDIDA | PROGRAMACION 2010 |            |            | EJECUCION AÑO 2010 |            | AVANCE<br>AL IVTRIM | PROGRAMACION 2010 |                |                 | EJECUCION AÑO 2010 |                 | AVANCE<br>AL IVTRIM |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------|------------|--------------------|------------|---------------------|-------------------|----------------|-----------------|--------------------|-----------------|---------------------|
|                                                  |                  | ANUAL             | DEL IVTRIM | AL IVTRIM  | DEL IVTRIM         | AL IVTRIM  |                     | ANUAL             | DEL IVTRIM     | AL IVTRIM       | DEL IVTRIM         | AL IVTRIM       |                     |
| 1 Pago de Cheques                                | Número de Ope    | 10,944,033        | 2,793,758  | 10,944,033 | 3,293,269          | 11,266,434 | 103                 | 187,947,064,178   | 48,796,094,806 | 187,947,064,178 | 65,011,682,964     | 239,429,288,120 | 127                 |
| 2 Depósitos Cuenta Corriente                     | Número de Ope    | 9,269,380         | 2,393,198  | 9,269,380  | 3,226,540          | 12,029,232 | 130                 | 181,473,411,114   | 47,314,467,935 | 181,473,411,114 | 51,189,064,815     | 184,980,469,774 | 102                 |
| 3 Depósitos de Ahorros                           | Número de Ope    | 50,958,692        | 13,126,648 | 50,958,692 | 13,874,677         | 52,288,279 | 103                 | 28,626,800,330    | 7,383,906,268  | 28,626,800,330  | 9,809,486,802      | 34,592,913,810  | 121                 |
| 4 Retiro de Ahorros                              | Número de Ope    | 32,324,283        | 8,330,739  | 32,324,283 | 10,298,484         | 37,481,403 | 116                 | 18,827,287,755    | 4,877,592,011  | 18,827,287,755  | 6,402,771,256      | 23,325,655,472  | 124                 |
| 5 Retiro de Ahorros en ATM                       | Número de Ope    | 52,417,514        | 13,489,015 | 52,417,514 | 12,924,513         | 49,483,291 | 94                  | 10,707,248,547    | 2,745,985,572  | 10,707,248,547  | 3,231,868,764      | 12,074,687,430  | 113                 |
| 6 Otras transacciones en ATM                     | Número de Ope    | 15,790,862        | 3,974,121  | 15,790,862 | 3,576,987          | 13,414,036 | 85                  |                   |                |                 |                    |                 |                     |
| 7 Emisión Giro Bancario                          | Número de Ope    | 3,004,894         | 771,771    | 3,004,894  | 1,251,243          | 4,602,565  | 153                 | 1,875,969,783     | 485,453,034    | 1,875,969,783   | 813,155,242        | 3,078,024,694   | 164                 |
| 8 Pago Giro Bancario                             | Número de Ope    | 2,933,488         | 755,556    | 2,933,488  | 1,144,397          | 4,363,538  | 149                 | 1,856,497,978     | 478,802,224    | 1,856,497,978   | 774,210,089        | 2,961,723,981   | 160                 |
| 9 Emisión Depósitos Judiciales y Administrativos | Número de Ope    | 433,724           | 108,931    | 433,724    | 187,557            | 828,715    | 191                 | 668,919,150       | 173,838,506    | 668,919,150     | 206,681,723        | 1,274,642,419   | 191                 |
| 10 Pago Depósitos Judiciales y Administrativos   | Número de Ope    | 382,229           | 96,164     | 382,229    | 80,656             | 369,098    | 97                  | 662,267,107       | 171,553,521    | 662,267,107     | 177,615,739        | 1,262,946,822   | 191                 |
| 11 SUNAT                                         | Número de Ope    | 8,646,978         | 2,166,428  | 8,646,978  | 2,037,797          | 7,885,066  | 91                  | 38,617,309,949    | 9,904,928,232  | 38,617,309,949  | 6,679,195,131      | 29,032,953,147  | 75                  |
| 12 Aduanas                                       | Número de Ope    | 43,180            | 10,869     | 43,180     | 10,484             | 44,268     | 103                 | 280,749,749       | 71,346,591     | 280,749,749     | 66,101,855         | 219,178,358     | 78                  |
| 13 Entidades Públicas                            | Número de Ope    | 21,032,012        | 5,382,222  | 21,032,012 | 4,090,800          | 19,307,235 | 92                  | 728,841,984       | 188,224,108    | 728,841,984     | 193,191,801        | 821,248,274     | 113                 |
| 14 Documentos Valorados                          | Número de Ope    | 133,276           | 34,395     | 133,276    | 17,051             | 72,034     | 54                  | 6,825,307,934     | 1,824,874,371  | 6,825,307,934   | 2,151,426,911      | 7,571,029,570   | 111                 |
| 15 Corresponsalía                                | Número de Ope    | 19,916,347        | 5,126,281  | 19,916,347 | 5,463,095          | 21,379,379 | 107                 | 18,471,360,029    | 4,812,590,290  | 18,471,360,029  | 3,901,511,396      | 14,531,972,893  | 79                  |
| 16 Compra Venta Moneda Extranjera                | Número de Ope    | 1,709,819         | 438,573    | 1,709,819  | 690,539            | 2,148,323  | 126                 | 394,720,776       | 103,528,416    | 394,720,776     | 299,169,007        | 723,716,504     | 183                 |

## PROGRAMA DE VENTAS

## EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS

## EN NUEVOS SOLES

| BIENES Y/O SERVICIOS | UNIDAD DE MEDIDA | PROGRAMACION 2010 |            |           | EJECUCION AÑO 2010 |           | AVANCE<br>AL IVTRIM | PROGRAMACION 2010 |            |           | EJECUCION AÑO 2010 |           | AVANCE<br>AL IVTRIM |
|----------------------|------------------|-------------------|------------|-----------|--------------------|-----------|---------------------|-------------------|------------|-----------|--------------------|-----------|---------------------|
|                      |                  | ANUAL             | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM         | AL IVTRIM |                     | ANUAL             | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM         | AL IVTRIM |                     |

Fecha Cierre : 17/01/2011

Hora Cierre : 11:26:12

**BANCO DE LA NACION**

**PLAN OPERATIVO 2010**

**NIVEL DE AVANCE AL IV TRIMESTRE**

**Página : 5**

**Fecha Impr : 17/01/2011**

**Hora Impr : 11:26:35**

**(C12261101-201117)**

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

**PROGRAMA DE COMPRA DE INSUMOS**

**EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS**

**EN NUEVOS SOLES**

| BIENES Y/O SERVICIOS | UNIDAD DE MEDIDA | PROGRAMACION 2010 |            |           | EJECUCION AÑO 2010 |           | AVANCE    | PROGRAMACION 2010 |            |           | EJECUCION AÑO 2010 |           | AVANCE    |
|----------------------|------------------|-------------------|------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|-------------------|------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|
|                      |                  | ANUAL             | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM         | AL IVTRIM | AL IVTRIM | ANUAL             | DEL IVTRIM | AL IVTRIM | DEL IVTRIM         | AL IVTRIM | AL IVTRIM |

| NOMBRE DE LOS DIRECTORES |                            | NRO.<br>SESION | FECHA DE SESION | DIETA<br>PAGADA | OBSERVACIONES                                          |
|--------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------------------------|
| 1                        | HUMBERTO MENESES ARANCIBIA | 1789           | 07/01/2010      | .00             | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1790           | 14/01/2010      | .00             | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1791           | 21/01/2010      | .00             | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1792           | 28/01/2010      | .00             | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1793           | 04/02/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1794           | 11/02/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1795           | 18/02/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1796           | 25/02/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1797           | 04/03/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1798           | 11/03/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1799           | 18/03/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1800           | 25/03/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1801           | 08/04/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1802           | 15/04/2010      |                 | Disculpo su inasistencia                               |
|                          |                            | 1803           | 22/04/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1804           | 29/04/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1805           | 06/05/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1806           | 13/05/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1807           | 20/05/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1808           | 27/05/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1809           | 03/06/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1810           | 10/06/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1811           | 17/06/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1812           | 24/06/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1813           | 01/07/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1814           | 08/07/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1815           | 15/07/2010      |                 | Disculpo au inasistencia                               |
|                          |                            | 1816           | 22/07/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1817           | 05/08/2010      |                 | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |

FOEPR020

## DIETAS

Fecha Impr

19/01/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010

MES : Diciembre

Hora Impr

10:09:17

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

| NOMBRE DE LOS DIRECTORES |                            | NRO. SESION | FECHA DE SESION | DIETA PAGADA | OBSERVACIONES                                          |
|--------------------------|----------------------------|-------------|-----------------|--------------|--------------------------------------------------------|
| 1                        | HUMBERTO MENESES ARANCIBIA | 1818        | 12/08/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1819        | 19/08/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1820        | 27/08/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1821        | 02/09/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1822        | 09/09/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1823        | 13/09/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1824        | 23/09/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1825        | 07/10/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1826        | 14/10/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1827        | 21/10/2010      |              | Disculpo su inasistencia                               |
|                          |                            | 1828        | 25/10/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1829        | 28/10/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1830        | 04/11/2010      |              | Disculpo su inasistencia                               |
|                          |                            | 1831        | 11/11/2010      |              | Disculpo su inasistencia                               |
|                          |                            | 1832        | 18/11/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1833        | 25/11/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1834        | 02/12/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1835        | 09/12/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
|                          |                            | 1836        | 16/12/2010      |              | Disculpo su inasistencia                               |
|                          |                            | 1837        | 23/12/2010      |              | No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo |
| 2                        | JOSE BERLEY ARISTA ARBILDO | 1789        | 07/01/2010      | 1,352.00     |                                                        |
|                          |                            | 1790        | 14/01/2010      | .00          | Disculpo su inasistencia                               |
|                          |                            | 1791        | 21/01/2010      | 1,352.00     |                                                        |
|                          |                            | 1792        | 28/01/2010      | 1,352.00     |                                                        |
| 3                        | ARMANDO RUBEN OSORIO MURGA | 1789        | 07/01/2010      | 1,352.00     |                                                        |
|                          |                            | 1790        | 14/01/2010      | 1,352.00     |                                                        |
|                          |                            | 1791        | 21/01/2010      | 1,352.00     |                                                        |
|                          |                            | 1792        | 28/01/2010      | 1,352.00     |                                                        |
|                          |                            | 1793        | 04/02/2010      | 1,352.00     |                                                        |
|                          |                            | 1794        | 11/02/2010      | 1,352.00     |                                                        |
|                          |                            | 1795        | 18/02/2010      | 1,352.00     |                                                        |
|                          |                            | 1796        | 25/02/2010      | 1,352.00     |                                                        |

FOEPR020

## DIETAS

Fecha Impr

19/01/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010

MES : Diciembre

Hora Impr

10:09:17

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

| NOMBRE DE LOS DIRECTORES |                            | NRO.<br>SESION | FECHA DE SESION | DIETA<br>PAGADA | OBSERVACIONES            |
|--------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| 3                        | ARMANDO RUBEN OSORIO MURGA | 1797           | 04/03/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1798           | 11/03/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1799           | 18/03/2010      |                 | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1800           | 25/03/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1801           | 08/04/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1802           | 15/04/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1803           | 22/04/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1804           | 29/04/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1805           | 06/05/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1806           | 13/05/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1807           | 20/05/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1808           | 27/05/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1809           | 03/06/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1810           | 10/06/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1811           | 17/06/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1812           | 24/06/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1813           | 01/07/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1814           | 08/07/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1815           | 15/07/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1816           | 22/07/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1817           | 05/08/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1818           | 12/08/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1819           | 19/08/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1820           | 27/08/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1821           | 02/09/2010      |                 | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1822           | 09/09/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1823           | 13/09/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1824           | 23/09/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1825           | 07/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1826           | 14/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1827           | 21/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1828           | 25/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1829           | 28/10/2010      | .00             |                          |
|                          |                            | 1830           | 04/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1831           | 11/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1832           | 18/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1833           | 25/11/2010      | 1,352.00        |                          |

FOEPR020

## DIETAS

Fecha Impr

19/01/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010

MES : Diciembre

Hora Impr

10:09:17

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

| NOMBRE DE LOS DIRECTORES |                                | NRO.<br>SESION | FECHA DE SESION | DIETA<br>PAGADA | OBSERVACIONES |
|--------------------------|--------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 3                        | ARMANDO RUBEN OSORIO MURGA     | 1834           | 02/12/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1835           | 09/12/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1836           | 16/12/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1837           | 23/12/2010      | 1,352.00        |               |
| 4                        | HUGO JAVIER RODRIGUEZ ESPINOZA | 1789           | 07/01/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1790           | 14/01/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1791           | 21/01/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1792           | 28/01/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1793           | 04/02/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1794           | 11/02/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1795           | 18/02/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1796           | 25/02/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1797           | 04/03/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1798           | 11/03/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1799           | 18/03/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1800           | 25/03/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1801           | 08/04/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1802           | 15/04/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1803           | 22/04/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1804           | 29/04/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1805           | 06/05/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1806           | 13/05/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1807           | 20/05/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1808           | 27/05/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1809           | 03/06/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1810           | 10/06/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1811           | 17/06/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1812           | 24/06/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1813           | 01/07/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1814           | 08/07/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1815           | 15/07/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1816           | 22/07/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1817           | 05/08/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1818           | 12/08/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1819           | 19/08/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1820           | 27/08/2010      | 1,352.00        |               |
|                          |                                | 1821           | 02/09/2010      | 1,352.00        |               |

FOEPR020

## DIETAS

Fecha Impr

19/01/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010

MES : Diciembre

Hora Impr

10:09:17

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

| NOMBRE DE LOS DIRECTORES |                                | NRO.<br>SESION | FECHA DE SESION | DIETA<br>PAGADA | OBSERVACIONES            |
|--------------------------|--------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| 4                        | HUGO JAVIER RODRIGUEZ ESPINOZA | 1822           | 09/09/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1823           | 13/09/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1824           | 23/09/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1825           | 07/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1826           | 14/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1827           | 21/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1828           | 25/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1829           | 28/10/2010      |                 |                          |
|                          |                                | 1830           | 04/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1831           | 11/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1832           | 18/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1833           | 25/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1834           | 02/12/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1835           | 09/12/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1836           | 16/12/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1837           | 23/12/2010      | 1,352.00        |                          |
| 5                        | ARTURO SEMINARIO DAPELLO       | 1789           | 07/01/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1790           | 14/01/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1791           | 21/01/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1792           | 28/01/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1793           | 04/02/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1794           | 11/02/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1795           | 18/02/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1796           | 25/02/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1797           | 04/03/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1798           | 11/03/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1799           | 18/03/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1800           | 25/03/2010      |                 | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                                | 1801           | 08/04/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1802           | 15/04/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1803           | 22/04/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1804           | 29/04/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1805           | 06/05/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1806           | 13/05/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1807           | 20/05/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1808           | 27/05/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                                | 1809           | 03/06/2010      | 1,352.00        |                          |

FOEPR020

## DIETAS

Fecha Impr

19/01/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010

MES : Diciembre

Hora Impr

10:09:17

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

| NOMBRE DE LOS DIRECTORES |                            | NRO.<br>SESION | FECHA DE SESION | DIETA<br>PAGADA | OBSERVACIONES            |
|--------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| 5                        | ARTURO SEMINARIO DAPELLO   | 1810           | 10/06/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1811           | 17/06/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1812           | 24/06/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1813           | 01/07/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1814           | 08/07/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1815           | 15/07/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1816           | 22/07/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1817           | 05/08/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1818           | 12/08/2010      |                 | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1819           | 19/08/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1820           | 27/08/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1821           | 02/09/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1822           | 09/09/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1823           | 13/09/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1824           | 23/09/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1825           | 07/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1826           | 14/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1827           | 21/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1828           | 25/10/2010      |                 | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1829           | 28/10/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1830           | 04/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1831           | 11/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1832           | 18/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1833           | 25/11/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1834           | 02/12/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1835           | 09/12/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1836           | 16/12/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1837           | 23/12/2010      | 1,352.00        |                          |
| 6                        | LUIS MIGUEL CASTILLA RUBIO | 1793           | 04/02/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1794           | 11/02/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1795           | 18/02/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1796           | 25/02/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1797           | 04/03/2010      |                 | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1798           | 11/03/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1799           | 18/03/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1800           | 25/03/2010      | 1,352.00        |                          |
|                          |                            | 1801           | 08/04/2010      |                 | Disculpo su Inasistencia |



FOEPR020

## DIETAS

Fecha Impr 19/01/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010 MES : Diciembre

Hora Impr 10:09:17

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

| NOMBRE DE LOS DIRECTORES |                            | NRO. SESION | FECHA DE SESION | DIETA PAGADA | OBSERVACIONES            |
|--------------------------|----------------------------|-------------|-----------------|--------------|--------------------------|
| 6                        | LUIS MIGUEL CASTILLA RUBIO | 1802        | 15/04/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1803        | 22/04/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1804        | 29/04/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1805        | 06/05/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1806        | 13/05/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1807        | 20/05/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1808        | 27/05/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1809        | 03/06/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1810        | 10/06/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1811        | 17/06/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1812        | 24/06/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1813        | 01/07/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1814        | 08/07/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1815        | 15/07/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1816        | 22/07/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1817        | 05/08/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1818        | 12/08/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1819        | 19/08/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1820        | 27/08/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1821        | 02/09/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1822        | 09/09/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1823        | 13/09/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1824        | 23/09/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1825        | 07/10/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1826        | 14/10/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1827        | 21/10/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1828        | 25/10/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1829        | 28/10/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1830        | 04/11/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1831        | 11/11/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1832        | 18/11/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1833        | 25/11/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1834        | 02/12/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1835        | 09/12/2010      | 1,352.00     |                          |
|                          |                            | 1836        | 16/12/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
|                          |                            | 1837        | 23/12/2010      |              | Disculpo su Inasistencia |
| Total:                   |                            |             |                 | 225,784.00   |                          |

**BANCO DE LA NACION****PERFIL EMPRESARIAL**

al 31 de Diciembre del 2010

**DATOS GENERALES**

|                       |                                       |                                                               |                          |
|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------|
| NOMBRE O RAZON SOCIAL | BANCO DE LA NACION                    |                                                               |                          |
| NOMBRE COMERCIAL      | BANCO DE LA NACION                    |                                                               |                          |
| RUC                   | 20100030595                           |                                                               |                          |
| DIRECCION             | República de Panama 3664 - San Isidro |                                                               |                          |
| TELEFONO              | 5192101                               | FAX 5192201                                                   | EMAIL gerencia@bn.com.pe |
| OFICINA DE ENLACE     | Departamento de Finanzas              |                                                               |                          |
| TELEFONO              | 5192110                               | FAX 5192207                                                   | EMAIL finanzas@bn.com.pe |
| ACTIVIDAD ECONOMICA   | FINANCIERAS                           |                                                               | CIIU 6719                |
| TIPO DE ENTIDAD       | DERECHO PUBLICO                       | HORARIO DE TRABAJO 7:45 a 17:45 , 8:45 a 11:45 y 8:30 a 17:30 |                          |

**BASE LEGAL DE LA ENTIDAD (Numero y fecha del dispositivo, segun corresponda )**

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| ESCRITURA DE CONSTITUCION | LEY 16000 |
| EMPRESA EN LIQUIDACION    |           |
| EMPRESA NO OPERATIVA      |           |
| EMPRESA PRIVATIZADA       |           |
| OTROS                     |           |

**CAPITAL SOCIAL DE LA EMPRESA**

|                                      |                  |               |  |                 |  |
|--------------------------------------|------------------|---------------|--|-----------------|--|
| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO A LA FECHA | 1,000,000,000.00 |               |  |                 |  |
| NUMERO DE ACCIONES                   |                  | VALOR NOMINAL |  | VALOR EN LIBROS |  |

**FUNCIONARIOS RESPONSABLES Y CARGOS**

| CARGOS                             | Apellidos y Nombres             | TELEFONO | FAX      | EMAIL                       |
|------------------------------------|---------------------------------|----------|----------|-----------------------------|
| Presidente del Directorio          | HUMBERTO MENESES ARANCIBIA      | 5192100  | 5192200  | presidencia@bn.com.pe       |
| Gerente General                    | JULIO CÉSAR DEL CASTILLO VARGAS | 5192101  | 5192201  | julio.delcastillo@bn.com.pe |
| Gerente de Finanzas/Administración | MIGUEL ALBERTO FLORES BAHAMONDE | 5192110  | 5192211  | mfloresb@bn.com.pe          |
| Contador General                   | LUIS FERREYRA SULLA             | 519 2160 | 519 2226 | lferreyra@bn.com.pe         |
| Jefe de Presupuesto                | GILDA CONSIGLIERI FRANCIA       | 5192143  | 5192208  | gconsiglieri@bn.com.pe      |

19-JAN-11 10:10:00

| RUBROS | EJECUCION<br>REAL<br>2009 | PRESUPUESTO<br>APROBADO<br>ANUAL<br>2010 | EJECUCION AL MES DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010 |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|--------|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|---------|-------|-------|------|-------|-------|--------|-----------|---------|-----------|-----------|
|        |                           |                                          | ENERO                                      | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      |       |       |        |           |         |           |           |
|        |                           |                                          |                                            |         |       |       |      | </    |       |        |           |         |           |           |

| ACTIVO                                                               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE                                                     |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Disponible                                                           | 10,354,022,570 | 12,012,693,981 | 10,451,865,822 | 10,626,956,048 | 10,910,694,881 | 10,602,428,895 | 11,365,896,058 | 11,572,147,716 | 11,933,858,428 | 11,154,245,353 | 11,517,052,379 | 12,158,997,449 | 14,883,591,370 | 12,725,337,942 |
| Fondos Interbancarios                                                | 260,100,000    |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Inversiones Negociables y a Vencimiento (Neto)                       | 5,440,588,661  | 3,070,414,881  | 5,452,678,295  | 5,345,189,269  | 4,998,441,321  | 4,944,448,667  | 4,696,609,540  | 4,367,185,942  | 3,566,164,796  | 3,519,925,971  | 3,430,129,895  | 3,132,139,119  | 3,198,951,773  | 3,150,197,114  |
| Cartera de Créditos (Neto)                                           | 3,060,266,278  | 3,923,058,593  | 3,276,936,585  | 3,370,832,891  | 3,328,694,188  | 3,449,267,034  | 3,502,795,942  | 3,667,936,737  | 3,739,369,124  | 3,883,925,119  | 3,861,894,592  | 3,873,151,743  | 3,901,800,056  | 4,109,531,479  |
| Cuentas por Cobrar (Neto)                                            | 337,726,420    | 334,794,747    | 345,595,367    | 414,948,296    | 379,794,359    | 330,683,554    | 359,594,304    | 309,904,150    | 309,106,494    | 321,822,248    | 307,331,562    | 318,554,992    | 308,914,932    | 303,275,615    |
| Bienes Realizables Recibidos en Pago, Adjudic. y Fuera de Uso (Neto) | 19,387         | 2,322          | 15,998         | 12,610         | 9,221          | 5,833          | 2,444          | 2,322          | 2,200          | 2,078          | 1,956          | 1,833          | 1,711          | 1,589          |
| Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas                      | 79,305,129     | 109,184,965    | 79,305,129     | 79,305,129     | 79,305,129     | 90,440,338     | 108,350,280    | 109,184,965    | 89,890,937     | 87,616,062     | 84,826,860     | 80,748,573     | 91,459,296     | 91,459,296     |
| Otros Activos                                                        | 219,888,488    | 222,705,828    | 197,130,254    | 229,607,962    | 195,779,997    | 167,854,671    | 147,044,753    | 176,311,510    | 174,262,496    | 218,833,195    | 191,686,613    | 222,230,772    | 199,701,899    | 337,230,452    |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                                               | 19,751,916,933 | 19,672,855,317 | 19,803,527,450 | 20,066,852,205 | 19,892,719,096 | 19,585,128,992 | 20,180,293,321 | 20,202,673,342 | 19,812,654,475 | 19,186,370,026 | 19,392,923,857 | 19,785,824,481 | 22,584,421,037 | 20,717,033,487 |
| ACTIVO NO CORRIENTE                                                  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Cartera de Créditos (Neto)                                           | 108,717,813    | 141,258,707    | 107,060,899    | 103,883,918    | 195,370,790    | 186,247,819    | 181,893,909    | 176,435,361    | 173,231,306    | 160,595,327    | 157,562,697    | 145,344,141    | 137,391,032    | 129,339,014    |
| Bienes Realizables Recibidos en Pago, Adjudic. y Fuera de Uso (Neto) |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Inversiones Permanentes (Neto)                                       |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)                                | 312,380,999    | 339,400,541    | 309,020,378    | 306,809,600    | 306,228,208    | 311,216,774    | 305,472,043    | 307,147,797    | 304,388,292    | 304,785,567    | 309,782,743    | 309,009,483    | 315,250,448    | 320,015,566    |
| Impuesto a la Renta y Particip. Diferidas                            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Otros Activos (Neto de Amortización Acumulada)                       | 25,560,344     | 26,102,115     | 24,672,221     | 23,775,598     | 22,930,986     | 25,765,454     | 25,906,198     | 25,003,203     | 24,147,461     | 23,465,858     | 22,995,387     | 22,907,007     | 22,151,360     | 22,228,975     |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE                                            | 446,659,156    | 506,761,363    | 440,753,498    | 434,469,116    | 524,529,984    | 523,230,047    | 513,272,150    | 508,586,361    | 501,767,059    | 488,846,752    | 490,340,827    | 477,260,631    | 474,792,840    | 471,583,555    |
| TOTAL DEL ACTIVO                                                     | 20,198,576,089 | 20,179,616,680 | 20,244,280,948 | 20,501,321,321 | 20,417,249,080 | 20,108,359,039 | 20,693,565,471 | 20,711,259,703 | 20,314,421,534 | 19,675,216,778 | 19,883,264,684 | 20,263,085,112 | 23,059,213,877 | 21,188,617,042 |
| CUENTAS DE ORDEN PASIVO                                              | 62,872,637,417 |                | 63,191,254,724 | 63,824,685,657 | 64,855,896,681 | 66,624,886,649 | 69,071,240,945 | 70,224,229,932 | 43,070,456,815 | 44,293,543,266 | 45,397,635,868 | 46,660,701,986 | 47,809,308,337 | 49,736,946,880 |
| PASIVO CORRIENTE                                                     |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Obligaciones con el Público                                          | 15,433,472,823 | 15,579,307,925 | 15,527,107,687 | 15,697,537,696 | 15,970,933,198 | 15,664,705,416 | 16,308,814,017 | 16,252,317,410 | 15,827,153,937 | 15,178,278,838 | 15,312,407,684 | 15,564,526,433 | 18,435,105,475 | 16,485,247,637 |
| Fondos Interbancarios                                                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Depósitos de Emp. del Sist. Financ. Y Organismos Financ. Internac.   | 370,616,800    | 388,945,775    | 366,472,508    | 363,442,132    | 380,434,029    | 371,346,938    | 362,438,757    | 367,961,685    | 393,042,625    | 365,413,096    | 393,286,374    | 372,885,818    | 369,999,727    | 376,082,033    |
| Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo                     |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Cuentas por Pagar                                                    | 117,804,344    | 109,240,761    | 110,749,428    | 148,653,069    | 90,793,735     | 108,674,586    | 101,718,029    | 113,979,361    | 93,817,016     | 106,906,440    | 91,689,182     | 102,016,167    | 97,610,563     | 94,282,425     |
| Provisiones                                                          |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Valores, Títulos y Obligaciones en                                   |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |

| RUBROS                                                                                                                      | EJECUCION<br>REAL<br>2009 | PRESUPUESTO<br>APROBADO<br>ANUAL<br>2010 | EJECUCION AL MES DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                             |                           |                                          | ENERO                                      | FEBRERO        | MARZO          | ABRIL          | MAYO           | JUNIO          | JULIO          | AGOSTO         | SETIEMBRE      | OCTUBRE        | NOVIEMBRE      | DICIEMBRE      |
| Impuesto a la Renta y Particip.<br>Diferidas                                                                                |                           |                                          |                                            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Otros Pasivos                                                                                                               | 100,863,068               | 102,139,074                              | 50,192,416                                 | 122,091,639    | 107,071,671    | 63,153,445     | 43,221,235     | 78,013,275     | 62,923,098     | 42,460,865     | 68,353,685     | 160,298,806    | 63,830,418     | 110,692,342    |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE                                                                                                      | 16,022,757,035            | 16,179,633,535                           | 16,054,522,039                             | 16,331,724,536 | 16,549,232,633 | 16,207,880,385 | 16,816,192,038 | 16,812,271,731 | 16,376,936,676 | 15,693,059,239 | 15,865,736,925 | 16,199,727,224 | 18,966,546,183 | 17,066,304,437 |
| PASIVO NO CORRIENTE                                                                                                         |                           |                                          |                                            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Obligaciones con el Público                                                                                                 | 2,346,759,457             | 2,372,270,248                            | 2,342,795,166                              | 2,339,694,501  | 2,335,719,057  | 2,332,649,337  | 2,324,068,639  | 2,320,036,123  | 2,303,875,485  | 2,300,289,599  | 2,297,554,611  | 2,294,711,464  | 2,284,965,239  | 2,236,454,859  |
| Depósitos de Emp. del Sist.Financ. y<br>Organismos Financ. Internac.<br>Adeudos y Obligaciones Financieras<br>a Largo Plazo |                           |                                          |                                            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Provisiones                                                                                                                 | 138,064,196               | 145,299,564                              | 137,436,873                                | 138,029,239    | 138,132,714    | 138,402,943    | 138,257,582    | 139,633,499    | 139,620,862    | 138,971,178    | 140,513,411    | 142,791,959    | 144,957,252    | 122,399,617    |
| Impuesto a la Renta y<br>Participaciones Diferidas<br>Otros Pasivos                                                         |                           |                                          |                                            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE                                                                                                   | 2,484,823,653             | 2,517,569,812                            | 2,480,232,039                              | 2,477,723,740  | 2,473,851,771  | 2,471,052,280  | 2,462,326,221  | 2,459,669,622  | 2,443,496,347  | 2,439,260,777  | 2,438,068,022  | 2,437,503,423  | 2,429,922,491  | 2,358,854,476  |
| TOTAL DEL PASIVO                                                                                                            | 18,507,580,688            | 18,697,203,347                           | 18,534,754,078                             | 18,809,448,276 | 19,023,084,404 | 18,678,932,665 | 19,278,518,259 | 19,271,941,353 | 18,820,433,023 | 18,132,320,016 | 18,303,804,947 | 18,637,230,647 | 21,396,468,674 | 19,425,158,913 |
| PATRIMONIO                                                                                                                  |                           |                                          |                                            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Capital Social                                                                                                              | 1,000,000,000             | 1,000,000,000                            | 1,000,000,000                              | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  |
| Capital Adicional                                                                                                           | 676,952                   | 676,951                                  | 676,952                                    | 676,951        | 676,951        | 676,951        | 676,951        | 676,951        | 676,951        | 676,951        | 676,952        | 676,952        | 676,952        | 676,951        |
| Reservas                                                                                                                    | 350,000,000               | 350,000,000                              | 350,000,000                                | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    |
| Ajustes al Patrimonio                                                                                                       |                           |                                          |                                            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Resultados Acumulados                                                                                                       | 817,498                   | -49,875,920                              | 327,428,267                                | 288,427,201    | -24,503,438    | -16,524,312    | -50,107,352    | -49,875,920    | -10,942,179    | -5,264,360     | 8,556,848      | 17,858,945     | -625,114       | -9,984,030     |
| Resultado Neto del Ejercicio                                                                                                | 339,500,951               | 181,612,302                              | 31,421,651                                 | 52,768,893     | 67,991,163     | 95,273,735     | 114,477,613    | 138,517,319    | 154,253,739    | 197,484,171    | 220,225,937    | 257,318,568    | 312,693,365    | 422,765,208    |
| TOTAL DEL PATRIMONIO                                                                                                        | 1,690,995,401             | 1,482,413,333                            | 1,709,526,870                              | 1,691,873,045  | 1,394,164,676  | 1,429,426,374  | 1,415,047,212  | 1,439,318,350  | 1,493,988,511  | 1,542,896,762  | 1,579,459,737  | 1,625,854,465  | 1,662,745,203  | 1,763,458,129  |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO                                                                                               | 20,198,576,089            | 20,179,616,680                           | 20,244,280,948                             | 20,501,321,321 | 20,417,249,080 | 20,108,359,039 | 20,693,565,471 | 20,711,259,703 | 20,314,421,534 | 19,675,216,778 | 19,883,264,684 | 20,263,085,112 | 23,059,213,877 | 21,188,617,042 |
| CUENTAS DE ORDEN                                                                                                            | 62,872,637,417            |                                          | 63,191,254,724                             | 63,824,685,657 | 64,855,896,681 | 66,624,886,649 | 69,071,240,945 | 70,224,229,932 | 43,070,456,815 | 44,293,543,266 | 45,397,635,868 | 46,660,701,986 | 47,809,308,337 | 49,736,946,880 |

**BANCO DE LA NACION**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**(Histórico - EN NUEVOS SOLES)**

**Página : 1**

**Fecha Impr : 19/01/2011**

**Hora Impr : 10:22:52**

FORMATO N.3E

(C12231801-201117)

[illegible]

| RUBROS                                                                | EJECUCION   | PRESUPUESTO   | EJECUCION AL MES DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010 |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|--------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                                       | REAL        | APROBADO      | ENERO                                      | FEBRERO     | MARZO       | ABRIL       | MAYO        | JUNIO       | JULIO       | AGOSTO      | SETIEMBRE   | OCTUBRE     | NOVIEMBRE   | DICIEMBRE   |
|                                                                       | 2009        | ANUAL<br>2010 |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Intereses, Comisiones y Otros Cargos de Cuentas por Pagar             |             |               |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Intereses por Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación          |             |               |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Comisiones y Otros Cargos por Obligaciones Financieras                | 2,196       | 988           |                                            |             |             | 987         | 988         | 988         | 987         | 987         | 987         | 987         | 987         | 988         |
| Diferencia de Cambio de Instrumentos Financieros Derivados            |             |               |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Diferencia de Cambio de Operaciones Varias                            |             |               |                                            |             | 1,287,393   |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Reajuste por Indexación                                               |             |               |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Fluctuación de Valor por Variac. de Instr. Financ. Derivados          |             |               |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Compra-Venta de Valores y Pérdida por Participación Patrimonial       |             |               |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Primas al Fondo de Seguros de Depósitos                               |             |               |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Otros Gastos Financieros                                              | 27,534,765  | 7,022,853     | 1,520,955                                  | 2,160,109   | 4,262,891   | 5,052,792   | 6,245,643   | 7,022,853   | 7,090,735   | 7,567,468   | 8,896,811   | 14,897,256  | 19,220,598  | 22,383,585  |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO                                               | 880,762,860 | 756,075,475   | 60,608,361                                 | 118,609,059 | 167,673,771 | 228,632,822 | 294,994,459 | 348,767,362 | 393,898,491 | 473,677,455 | 557,663,670 | 642,852,044 | 733,688,554 | 829,261,802 |
| (-) Provisiones para Desvaloriz. de Invers. del Ejercicio             |             |               |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| Provisiones para Desvaloriz. de Invers. de Ejercicios Anteriores      |             |               |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| (-) Provisiones para Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio         | 14,951,386  | 17,655,912    | 2,815,926                                  | 4,913,960   | 6,070,226   | 8,672,462   | 10,573,389  | 11,357,201  | 12,560,225  | 14,064,698  | 26,588,122  | 28,141,800  | 29,043,203  | 32,700,401  |
| Provisiones para Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores. | -6,753,256  | -4,341,559    | -2,532,780                                 | -3,207,880  | -3,759,605  | -3,941,332  | -5,363,786  | -4,341,009  | -5,242,501  | -8,326,276  | -9,258,834  | -10,788,725 | -11,008,782 | -12,281,303 |
| MARGEN FINANCIERO NETO                                                | 872,564,730 | 742,761,122   | 60,325,215                                 | 116,902,979 | 165,363,150 | 223,901,692 | 289,784,856 | 341,751,170 | 386,580,767 | 467,939,033 | 540,334,382 | 625,498,969 | 715,654,133 | 808,842,704 |
| INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS                                    | 405,324,777 | 410,943,109   | 38,798,074                                 | 73,124,905  | 114,633,070 | 157,406,350 | 194,585,860 | 230,711,605 | 270,570,131 | 309,450,400 | 349,293,520 | 389,026,275 | 432,231,206 | 482,354,676 |
| Ingresos por Operaciones Contingentes                                 | 6,720,360   | 3,202,356     | 564,281                                    | 1,201,242   | 1,453,575   | 1,751,644   | 2,108,817   | 2,338,127   | 2,600,984   | 2,819,325   | 3,020,972   | 3,930,675   | 4,383,818   | 4,775,268   |
| Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza                   | 3,105,037   | 3,595,184     | 223,929                                    | 693,014     | 1,084,760   | 1,357,338   | 1,636,372   | 1,933,227   | 2,193,396   | 2,411,338   | 2,743,987   | 2,228,281   | 2,436,000   | 3,132,773   |
| Ingresos Diversos                                                     | 395,499,380 | 404,145,569   | 38,009,864                                 | 71,230,649  | 112,094,735 | 154,297,368 | 190,840,671 | 226,440,251 | 265,775,751 | 304,219,737 | 343,528,561 | 382,867,319 | 425,411,388 | 474,446,635 |
| GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS                                      | 5,362,117   | 3,601,808     | 578,937                                    | 1,174,527   | 1,775,040   | 2,349,835   | 2,943,533   | 3,601,808   | 4,247,750   | 4,976,681   | 5,711,641   | 6,514,474   | 7,347,654   | 8,295,611   |
| Gastos por Operaciones Contingentes                                   | 11,103      | 2,795         |                                            |             | 2,628       | 2,628       | 2,795       | 2,795       | 2,795       | 2,795       | 2,795       | 2,795       | 2,795       | 2,795       |
| Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza                     | 7,454       | 3,727         | 1,870                                      | 1,870       | 1,870       | 3,728       | 3,728       | 3,727       | 5,599       | 5,599       | 5,599       | 7,474       | 7,474       | 9,362       |

| RUBROS                                                                                    | EJECUCION<br>REAL<br>2009 | PRESUPUESTO<br>APROBADO<br>ANUAL<br>2010 | EJECUCION AL MES DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010 |             |             |             |             |             |             |             |             |               |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                           |                           |                                          | ENERO                                      | FEBRERO     | MARZO       | ABRIL       | MAYO        | JUNIO       | JULIO       | AGOSTO      | SETIEMBRE   | OCTUBRE       | NOVIEMBRE     | DICIEMBRE     |
| Gastos Diversos                                                                           | 5,343,560                 | 3,595,286                                | 577,067                                    | 1,172,657   | 1,770,542   | 2,343,479   | 2,937,010   | 3,595,286   | 4,239,356   | 4,968,287   | 5,703,247   | 6,504,205     | 7,337,385     | 8,283,454     |
| MARGEN OPERACIONAL                                                                        | 1,272,527,390             | 1,150,102,423                            | 98,544,352                                 | 188,853,357 | 278,221,180 | 378,958,207 | 481,427,183 | 568,860,967 | 652,903,148 | 772,412,752 | 883,916,261 | 1,008,010,770 | 1,140,537,685 | 1,282,901,769 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION                                                                  | 817,571,523               | 701,647,888                              | 55,315,549                                 | 112,763,368 | 177,431,721 | 239,594,361 | 311,534,651 | 364,306,593 | 424,973,097 | 485,461,023 | 560,689,760 | 624,719,232   | 680,471,370   | 733,847,751   |
| Gasto de Personal y Directorio                                                            | 526,432,848               | 359,342,482                              | 36,354,553                                 | 73,664,427  | 110,461,262 | 146,834,866 | 184,382,758 | 221,231,170 | 258,996,643 | 296,462,600 | 346,722,155 | 389,274,336   | 424,289,152   | 431,445,784   |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros                                                | 244,850,443               | 291,832,938                              | 16,327,303                                 | 31,681,633  | 54,821,893  | 76,127,796  | 98,884,091  | 119,736,034 | 139,346,582 | 158,185,997 | 178,381,020 | 197,584,444   | 214,161,525   | 256,173,062   |
| Impuestos y Contribuciones                                                                | 46,288,232                | 50,472,468                               | 2,633,693                                  | 7,417,308   | 12,148,566  | 16,631,699  | 28,267,802  | 23,339,389  | 26,629,872  | 30,812,426  | 35,586,585  | 37,860,452    | 42,020,693    | 46,228,905    |
| MARGEN OPERACIONAL NETO                                                                   | 454,955,867               | 448,454,535                              | 43,228,803                                 | 76,089,989  | 100,789,459 | 139,363,846 | 169,892,532 | 204,554,374 | 227,930,051 | 286,951,729 | 323,226,501 | 383,291,538   | 460,066,315   | 549,054,018   |
| PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION                                                  | 71,067,323                | 186,050,575                              | 4,816,060                                  | 9,351,686   | 18,959,331  | 23,176,340  | 27,487,745  | 36,350,979  | 40,458,855  | 44,521,349  | 54,383,977  | 60,796,280    | 82,515,469    | 92,325,826    |
| Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar                                     | 1,585,857                 | 1,984,340                                |                                            | 7,803       | 22,792      | 34,865      | 20,059      | 1,524,858   | 1,547,819   | 1,547,819   | 1,650,845   | 1,832,049     | 1,834,950     | 5,914,015     |
| Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Adjudicados y Bienes fuera de Uso | 53,501                    | 300,000                                  | 3,388                                      | 6,777       | 10,165      | 13,554      | 16,942      | 17,065      | 17,187      | 17,309      | 17,431      | 17,553        | 17,676        | 17,798        |
| Provisiones para Contingencias y Otras                                                    | 22,563,552                | 133,299,313                              | 740,749                                    | 1,218,228   | 6,742,776   | 6,883,416   | 7,080,521   | 10,332,851  | 10,447,859  | 10,271,570  | 16,003,364  | 18,137,172    | 18,793,628    | 23,697,354    |
| Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo                                            | 37,130,582                | 42,586,922                               | 3,178,623                                  | 6,340,721   | 9,521,138   | 12,707,495  | 15,888,700  | 19,076,445  | 22,208,948  | 25,617,957  | 28,813,872  | 32,081,707    | 52,302,678    | 52,302,678    |
| Amortización de Gastos.                                                                   | 9,733,831                 | 7,880,000                                | 893,300                                    | 1,778,157   | 2,662,460   | 3,537,010   | 4,481,523   | 5,399,760   | 6,237,042   | 7,066,694   | 7,898,465   | 8,727,799     | 9,566,537     | 10,393,981    |
| RESULTADO DE OPERACIÓN                                                                    | 383,888,544               | 262,403,960                              | 38,412,743                                 | 66,738,303  | 81,830,128  | 116,187,506 | 142,404,787 | 168,203,395 | 187,471,196 | 242,430,380 | 268,842,524 | 322,495,258   | 377,550,846   | 456,728,192   |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS                                                                   | 66,039,786                | 14,579,642                               | 1,462,694                                  | 2,189,479   | 7,309,993   | 7,027,348   | 5,962,284   | 9,701,705   | 9,176,446   | 6,353,465   | 8,804,534   | 6,906,730     | 32,376,737    | 63,271,233    |
| Ingresos Extraordinarios                                                                  |                           |                                          |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |               |               |               |
| Ingresos de Ejercicios Anteriores                                                         | 88,462,012                | 27,035,034                               | 3,785,090                                  | 9,000,907   | 14,802,218  | 16,341,051  | 17,175,371  | 22,157,097  | 23,273,650  | 23,989,076  | 28,568,099  | 29,820,427    | 56,999,714    | 89,646,116    |
| Gastos Extraordinarios                                                                    |                           |                                          |                                            |             |             |             |             |             |             |             |             |               |               |               |
| Gastos de Ejercicios Anteriores                                                           | 20,489,594                | 12,635,274                               | 2,213,989                                  | 6,780,079   | 7,459,682   | 9,517,506   | 11,394,416  | 12,635,274  | 14,253,875  | 18,559,707  | 20,670,559  | 23,795,409    | 26,647,687    | 28,654,835    |
| Otros Ingresos Y Gastos                                                                   | -1,932,632                | 179,882                                  | -108,407                                   | -31,349     | -32,543     | 203,803     | 181,329     | 179,882     | 156,671     | 924,096     | 906,994     | 881,712       | 2,024,710     | 2,279,952     |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA                   | 449,928,330               | 276,983,602                              | 39,875,437                                 | 68,927,782  | 89,140,121  | 123,214,854 | 148,367,071 | 177,905,100 | 196,647,642 | 248,783,845 | 277,647,058 | 329,401,988   | 409,927,583   | 519,999,425   |
| DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA                                                       | 16,481,698                | 8,931,726                                |                                            |             |             | 4,170,316   | 5,058,128   | 5,878,773   | 6,327,448   | 7,656,668   | 8,570,317   | 10,758,720    | 14,512,570    | 14,512,569    |
| IMPUESTO A LA RENTA                                                                       | 93,945,681                | 86,439,574                               | 8,453,786                                  | 16,158,889  | 21,148,958  | 23,770,803  | 28,831,330  | 33,509,008  | 36,066,455  | 43,643,006  | 48,850,804  | 61,324,700    | 82,721,648    | 82,721,648    |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO                                                              | 339,500,951               | 181,612,302                              | 31,421,651                                 | 52,768,893  | 67,991,163  | 95,273,735  | 114,477,613 | 138,517,319 | 154,253,739 | 197,484,171 | 220,225,937 | 257,318,568   | 312,693,365   | 422,765,208   |
| Depreciación:                                                                             | 37,130,582                | 42,586,922                               | 3,178,623                                  | 6,340,721   | 9,521,138   | 12,707,495  | 15,888,700  | 19,076,445  | 22,208,948  | 25,617,957  | 28,813,872  | 32,081,707    | 52,302,678    | 52,302,678    |
| Amortización:                                                                             | 9,733,831                 | 7,880,000                                | 893,300                                    | 1,778,157   | 2,662,460   | 3,537,010   | 4,481,523   | 5,399,760   | 6,237,042   | 7,066,694   | 7,898,465   | 8,727,799     | 9,566,537     | 10,393,981    |

## EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 19/01/2011

## Presupuesto de Ingresos y Egresos

Hora Impr : 10:23:35

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C44361801-201117)

| RUBROS                                                 | PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010 |                  |              |                     | EJEC. AL MES DE DICIEMBRE DE 2009 | EJECUCION PRESUPUESTAL 2010 |              |                     |                         |                | VARIA. AL MES DE DICIEMBRE CON 2009 |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|--------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------------|-------------------------|----------------|-------------------------------------|
|                                                        | ANUAL                                  | MES DE DICIEMBRE | DEL IV TRIM. | AL MES DE DICIEMBRE |                                   | MES DE DICIEMBRE            | DEL IV TRIM. | AL MES DE DICIEMBRE | % EJECUCION DEL PERIODO | % AVANCE ANUAL |                                     |
| PRESUPUESTO DE OPERACION                               |                                        |                  |              |                     |                                   |                             |              |                     |                         |                |                                     |
| 1 INGRESOS                                             | 1,299,877,188                          | 123,718,264      | 347,490,788  | 1,299,877,188       | 1,573,144,143                     | 185,635,687                 | 495,514,406  | 1,540,554,906       | 118.52                  | 118.52         | 97.93                               |
| 1.1 Venta de Bienes                                    |                                        |                  |              |                     |                                   |                             |              |                     |                         |                |                                     |
| 1.2 Venta de Servicios                                 |                                        |                  |              |                     |                                   |                             |              |                     |                         |                |                                     |
| 1.3 Ingresos Financieros                               | 856,441,733                            | 91,789,280       | 254,767,000  | 856,441,733         | 1,063,030,071                     | 101,132,834                 | 296,551,226  | 952,508,091         | 111.22                  | 111.22         | 89.60                               |
| 1.4 Ingresos por participacion o dividendos            | 790,404                                | 2,901            | 206,308      | 790,404             | 779,687                           | 70,347                      | 165,762      | 729,985             | 92.36                   | 92.36          | 93.63                               |
| 1.5 Ingresos Extraordinarios                           | 31,701,942                             | 664,577          | 1,993,731    | 31,701,942          | 104,009,608                       | 34,309,036                  | 65,736,262   | 104,962,154         | 331.09                  | 331.09         | 100.92                              |
| 1.5.1 Del ejercicio                                    | 325,349                                |                  |              | 325,349             | 8,794,340                         | 390,113                     | 1,635,776    | 3,034,735           | 932.76                  | 932.76         | 34.51                               |
| 1.5.2 De ejercicios anteriores                         | 31,376,593                             | 664,577          | 1,993,731    | 31,376,593          | 95,215,268                        | 33,918,923                  | 64,100,486   | 101,927,419         | 324.85                  | 324.85         | 107.05                              |
| 1.6 Otros                                              | 410,943,109                            | 31,261,506       | 90,523,749   | 410,943,109         | 405,324,777                       | 50,123,470                  | 133,061,156  | 482,354,676         | 117.38                  | 117.38         | 119.00                              |
| 2 EGRESOS                                              | 1,012,915,817                          | 88,630,932       | 290,861,689  | 1,012,915,817       | 1,043,118,529                     | 144,767,360                 | 302,274,948  | 1,046,854,135       | 103.35                  | 103.35         | 100.36                              |
| 2.1 Compra de Bienes                                   | 12,102,395                             | 1,841,846        | 4,308,572    | 12,102,395          | 10,462,773                        | 1,515,427                   | 2,359,699    | 9,233,459           | 76.29                   | 76.29          | 88.25                               |
| 2.1.1 Insumos y suministros                            | 11,032,668                             | 1,713,030        | 3,946,064    | 11,032,668          | 9,574,445                         | 1,331,701                   | 2,007,972    | 8,309,375           | 75.32                   | 75.32          | 86.79                               |
| 2.1.2 Combustibles y lubricantes                       | 1,069,727                              | 128,816          | 362,508      | 1,069,727           | 888,328                           | 183,726                     | 351,727      | 924,084             | 86.39                   | 86.39          | 104.03                              |
| 2.1.3 Otros                                            |                                        |                  |              |                     |                                   |                             |              |                     |                         |                |                                     |
| 2.2. Gastos de personal (GIP)                          | 548,490,102                            | 49,706,450       | 149,119,190  | 548,490,102         | 528,411,876                       | 89,089,691                  | 176,579,270  | 579,400,359         | 105.64                  | 105.64         | 109.65                              |
| 2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)                         | 304,147,904                            | 26,844,371       | 80,533,025   | 304,147,904         | 272,944,507                       | 25,292,991                  | 75,606,437   | 302,718,671         | 99.53                   | 99.53          | 110.91                              |
| 2.2.1.1 Basica (GIP)                                   | 185,787,408                            | 16,466,367       | 49,399,015   | 185,787,408         | 168,525,167                       | 18,888,446                  | 49,083,025   | 185,781,739         | 100                     | 100            | 110.24                              |
| 2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)                           | 16,845,800                             | 1,406,704        | 4,220,110    | 16,845,800          | 16,004,826                        | 180,698                     | 482,863      | 16,778,872          | 99.60                   | 99.60          | 104.84                              |
| 2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)                          | 39,026,420                             | 3,575,607        | 10,726,831   | 39,026,420          | 34,369,600                        | 3,599,849                   | 10,695,500   | 38,757,514          | 99.31                   | 99.31          | 112.77                              |
| 2.2.1.4 Asignaciones (GIP)                             | 45,788,632                             | 3,769,730        | 11,309,182   | 45,788,632          | 38,509,523                        | 1,125,701                   | 11,229,580   | 45,461,924          | 99.29                   | 99.29          | 118.05                              |
| 2.2.1.5 Horas Extras (GIP)                             | 16,699,644                             | 1,625,963        | 4,877,887    | 16,699,644          | 15,535,391                        | 1,498,297                   | 4,115,469    | 15,938,622          | 95.44                   | 95.44          | 102.60                              |
| 2.2.1.6 Otros (GIP)                                    |                                        |                  |              |                     |                                   |                             |              |                     |                         |                |                                     |
| 2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)        | 19,884,676                             | 1,767,149        | 5,301,437    | 19,884,676          | 18,183,271                        | 1,670,922                   | 4,880,695    | 19,705,693          | 99.10                   | 99.10          | 108.37                              |
| 2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)               | 18,717,280                             | 1,668,745        | 5,006,217    | 18,717,280          | 17,167,526                        | 1,562,589                   | 4,651,656    | 18,527,759          | 98.99                   | 98.99          | 107.92                              |
| 2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)                      | 636,240                                | 78,686           | 236,052      | 636,240             | 399,346                           | 22,987                      | 78,075       | 320,542             | 50.38                   | 50.38          | 80.27                               |
| 2.2.5 Capacitacion (GIP)                               | 2,031,156                              | 244,272          | 732,832      | 2,031,156           | 1,292,835                         | 437,780                     | 748,036      | 1,832,098           | 90.20                   | 90.20          | 141.71                              |
| 2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)                   | 194,696,418                            | 18,250,114       | 54,750,346   | 194,696,418         | 211,778,403                       | 59,348,264                  | 88,093,731   | 228,571,688         | 117.40                  | 117.40         | 107.93                              |
| 2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)                   | 8,376,428                              | 853,113          | 2,559,281    | 8,376,428           | 6,645,988                         | 754,158                     | 2,520,640    | 7,723,908           | 92.21                   | 92.21          | 116.22                              |
| 2.2.7.1 Refrigerio (GIP)                               | 203,872                                | 24,740           | 74,216       | 203,872             | 126,562                           | 53,785                      | 83,797       | 198,437             | 97.33                   | 97.33          | 156.79                              |
| 2.2.7.2 Uniformes (GIP)                                | 3,264,451                              | 289,611          | 868,827      | 3,264,451           | 3,053,600                         | 814                         | 951,148      | 3,241,348           | 99.29                   | 99.29          | 106.15                              |
| 2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)                        | 440,300                                | 60,604           | 181,800      | 440,300             | 143,538                           | 191,092                     | 314,077      | 396,066             | 89.95                   | 89.95          | 275.93                              |
| 2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)     |                                        |                  |              |                     |                                   |                             |              |                     |                         |                |                                     |
| 2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)   | 58,603                                 |                  |              | 58,603              | 78,914                            | 1                           | 50,746       | 109,349             | 186.59                  | 186.59         | 138.57                              |
| 2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)         |                                        |                  |              |                     |                                   |                             |              |                     |                         |                |                                     |
| 2.2.7.7 Celebraciones (GIP)                            | 500,000                                | 60,114           | 180,332      | 500,000             | 475,961                           | 87,282                      | 163,127      | 497,643             | 99.53                   | 99.53          | 104.56                              |
| 2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)                   |                                        |                  |              |                     |                                   |                             |              |                     |                         |                |                                     |
| 2.2.7.9 Otros (GIP) 1/                                 | 3,909,202                              | 418,044          | 1,254,106    | 3,909,202           | 2,767,413                         | 421,184                     | 957,745      | 3,281,065           | 83.93                   | 83.93          | 118.56                              |
| 2.3 Servicios prestados por terceros                   | 216,267,381                            | 24,089,043       | 65,134,733   | 216,267,381         | 175,995,887                       | 32,488,634                  | 58,265,379   | 187,778,664         | 86.83                   | 86.83          | 106.69                              |
| 2.3.1 Transporte y almacenamiento                      | 50,971,688                             | 8,574,210        | 18,096,292   | 50,971,688          | 46,363,210                        | 12,201,408                  | 16,103,399   | 49,220,342          | 96.56                   | 96.56          | 106.16                              |
| 2.3.2 Tarifas de servicios publicos                    | 33,067,247                             | 2,773,184        | 8,024,550    | 33,067,247          | 27,002,904                        | 3,276,979                   | 7,968,814    | 30,295,566          | 91.62                   | 91.62          | 112.19                              |
| 2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)                   | 13,167,337                             | 627,263          | 3,231,753    | 13,167,337          | 3,851,440                         | 1,364,806                   | 2,931,654    | 6,850,430           | 52.03                   | 52.03          | 177.87                              |
| 2.3.3.1 Auditorias (GIP)                               | 1,228,160                              | -150,059         | -200,179     | 1,228,160           | 119,640                           | 273,999                     | 547,998      | 679,517             | 55.33                   | 55.33          | 567.97                              |
| 2.3.3.2 Consultorias (GIP)                             | 6,632,942                              | 30,165           | 1,190,465    | 6,632,942           | 1,876,905                         | 587,290                     | 1,455,126    | 3,934,662           | 59.32                   | 59.32          | 209.64                              |
| 2.3.3.3 Asesorias (GIP)                                | 3,489,187                              | 517,123          | 1,551,385    | 3,489,187           | 806,364                           | 344,138                     | 586,328      | 1,218,486           | 34.92                   | 34.92          | 151.11                              |
| 2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) 1/         | 1,817,048                              | 230,034          | 690,082      | 1,817,048           | 1,048,531                         | 159,379                     | 342,202      | 1,017,765           | 56.01                   | 56.01          | 97.07                               |
| 2.3.4 Mantenimiento y Reparacion                       | 26,296,665                             | 3,269,498        | 8,848,774    | 26,296,665          | 19,341,659                        | 4,999,819                   | 8,051,863    | 21,747,090          | 82.70                   | 82.70          | 112.44                              |
| 2.3.5 Alquileres                                       | 17,973,390                             | 1,778,082        | 5,290,068    | 17,973,390          | 14,903,087                        | 1,830,763                   | 4,316,952    | 16,161,638          | 89.92                   | 89.92          | 108.44                              |
| 2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)    | 18,830,857                             | 851,933          | 3,855,763    | 18,830,857          | 17,903,867                        | 1,879,719                   | 5,031,830    | 17,885,702          | 94.98                   | 94.98          | 99.90                               |
| 2.3.6.1 Vigilancia (GIP)                               | 10,708,962                             | 511,464          | 2,234,360    | 10,708,962          | 10,135,397                        | 959,309                     | 2,730,968    | 10,012,917          | 93.50                   | 93.50          | 98.79                               |
| 2.3.6.2 Guardiania (GIP)                               |                                        |                  |              |                     |                                   |                             |              |                     |                         |                |                                     |
| 2.3.6.3 Limpieza (GIP)                                 | 8,121,895                              | 340,469          | 1,621,403    | 8,121,895           | 7,768,470                         | 920,410                     | 2,300,862    | 7,872,785           | 96.93                   | 96.93          | 101.34                              |
| 2.3.7. Publicidad y Publicaciones                      | 14,166,273                             | 1,517,782        | 4,553,334    | 14,166,273          | 14,658,681                        | 1,926,433                   | 3,212,602    | 11,114,939          | 78.46                   | 78.46          | 75.82                               |
| 2.3.8. Otros                                           | 41,793,924                             | 4,697,091        | 13,234,199   | 41,793,924          | 31,971,039                        | 5,008,707                   | 10,648,265   | 34,502,957          | 82.55                   | 82.55          | 107.92                              |
| 2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP) | 1,922,044                              | 308,605          | 703,149      | 1,922,044           | 1,481,685                         | 230,373                     | 547,242      | 1,532,543           | 79.74                   | 79.74          | 103.43                              |



[illegible]

|                                              |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|--------|--------|-----------|
| 2.3.8.2                                      | Prov. de personal por coop. y servicios (GIP)  |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 2.3.8.3                                      | Otros relacionados a GIP (GIP) 1/              | 24,704,691  | 2,226,941  | 6,880,813  | 24,704,691  | 19,846,432  | 2,705,671  | 6,477,193   | 22,787,219  | 92.24  | 92.24  | 114.82    |
| 2.3.8.4                                      | Otros no relacionados a GIP                    | 15,167,189  | 2,161,545  | 5,650,237  | 15,167,189  | 10,642,922  | 2,072,663  | 3,623,830   | 10,183,195  | 67.14  | 67.14  | 95.68     |
| 2.4                                          | Tributos                                       | 50,472,468  | 5,334,640  | 13,318,414 | 50,472,468  | 46,288,232  | 4,208,212  | 10,642,320  | 46,228,905  | 91.59  | 91.59  | 99.87     |
| 2.4.1                                        | Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF | 540,000     | 54,575     | 163,729    | 540,000     | 522,399     | 44,852     | 115,131     | 438,935     | 81.28  | 81.28  | 84.02     |
| 2.4.2                                        | Otros impuestos y contribuciones               | 49,932,468  | 5,280,065  | 13,154,685 | 49,932,468  | 45,765,833  | 4,163,360  | 10,527,189  | 45,789,970  | 91.70  | 91.70  | 100.05    |
| 2.5                                          | Gastos diversos de Gestion                     | 47,277,350  | 4,307,606  | 15,491,569 | 47,277,350  | 43,276,931  | 6,490,853  | 12,944,171  | 43,212,100  | 91.40  | 91.40  | 99.85     |
| 2.5.1.                                       | Seguros                                        | 6,318,486   | 658,332    | 1,974,989  | 6,318,486   | 5,202,639   | 214,960    | 906,837     | 5,334,377   | 84.42  | 84.42  | 102.53    |
| 2.5.2.                                       | Viaticos (GIP)                                 | 6,914,173   | 853,600    | 2,457,036  | 6,914,173   | 4,858,749   | 875,034    | 1,786,247   | 5,101,875   | 73.79  | 73.79  | 105.00    |
| 2.5.3.                                       | Gastos de Representacion                       | 108,200     | 14,879     | 44,641     | 108,200     | 55,639      | 8,942      | 15,017      | 44,356      | 40.99  | 40.99  | 79.72     |
| 2.5.4.                                       | Otros                                          | 33,936,491  | 2,780,795  | 11,014,903 | 33,936,491  | 33,159,904  | 5,391,917  | 10,236,070  | 32,731,492  | 96.45  | 96.45  | 98.71     |
| 2.5.4.1                                      | Otros relacionados a GIP (GIP) 1/              | 29,422,354  | 2,269,486  | 9,608,454  | 29,422,354  | 28,009,048  | 5,059,962  | 9,569,325   | 29,376,796  | 99.85  | 99.85  | 104.88    |
| 2.5.4.2                                      | Otros no relacionados a GIP                    | 4,514,137   | 511,309    | 1,406,449  | 4,514,137   | 5,150,856   | 331,955    | 666,745     | 3,354,696   | 74.32  | 74.32  | 65.13     |
| 2.6                                          | Gastos Financieros 2/                          | 104,758,470 | 2,857,919  | 38,708,931 | 104,758,470 | 188,409,015 | 6,577,890  | 27,702,826  | 132,271,885 | 126.26 | 126.26 | 70.20     |
| 2.7                                          | Egresos Extraordinarios                        | 12,722,138  |            |            | 12,722,138  | 31,137,652  | 2,142,018  | 8,196,348   | 29,300,269  | 230.31 | 230.31 | 94.10     |
| 2.7.1                                        | Del ejercicio                                  | 86,864      |            |            | 86,864      | 10,648,058  | 134,870    | 212,072     | 645,434     | 743.04 | 743.04 | 6.06      |
| 2.7.2                                        | De ejercicios anteriores                       | 12,635,274  |            |            | 12,635,274  | 20,489,594  | 2,007,148  | 7,984,276   | 28,654,835  | 226.78 | 226.78 | 139.85    |
| 2.8                                          | Otros                                          | 20,825,513  | 493,428    | 4,780,280  | 20,825,513  | 19,136,163  | 2,254,635  | 5,584,935   | 19,428,494  | 93.29  | 93.29  | 101.53    |
| RESULTADO DE OPERACION                       |                                                | 286,961,371 | 35,087,332 | 56,629,099 | 286,961,371 | 530,025,614 | 40,868,327 | 193,239,458 | 493,700,771 | 172.04 | 172.04 | 93.15     |
| 3                                            | GASTOS DE CAPITAL                              | 60,638,281  | 4,354,672  | 16,768,978 | 60,638,281  | 24,398,309  | 4,458,929  | 11,271,633  | 36,823,112  | 60.73  | 60.73  | 150.92    |
| 3.1                                          | Presupuesto de Inversiones - FBK               | 60,638,281  | 4,354,672  | 16,768,978 | 60,638,281  | 24,398,309  | 4,458,929  | 11,271,633  | 36,823,112  | 60.73  | 60.73  | 150.92    |
| 3.1.1                                        | Proyecto de Inversion                          |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 3.1.2                                        | Gastos de capital no ligados a proyectos       | 60,638,281  | 4,354,672  | 16,768,978 | 60,638,281  | 24,398,309  | 4,458,929  | 11,271,633  | 36,823,112  | 60.73  | 60.73  | 150.92    |
| 3.2                                          | Inversion Financiera                           |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 3.3                                          | Otros                                          |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 4                                            | INGRESOS DE CAPITAL                            |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 4.1                                          | Aportes de Capital                             |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 4.2                                          | Ventas de activo fijo                          |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 4.3                                          | Otros                                          |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 5                                            | TRANSFERENCIAS NETAS                           | -967,700    | -92,991    | -278,969   | -967,700    |             |            | -90,000     | -692,364    | 71.55  | 71.55  | 69236400  |
| 5.1                                          | Ingresos por Transferencias                    |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 5.2                                          | Egresos por Transferencias                     | 967,700     | 92,991     | 278,969    | 967,700     |             |            | 90,000      | 692,364     | 71.55  | 71.55  | -69236400 |
| RESULTADO ECONOMICO                          |                                                | 225,355,390 | 30,639,669 | 39,581,152 | 225,355,390 | 505,627,305 | 36,409,398 | 181,877,825 | 456,185,295 | 202.43 | 202.43 | 90.22     |
| 6 FINANCIAMIENTO NETO                        |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1 Financiamiento Externo Neto              |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1.1. Financiamiento largo plazo            |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1.1.1 Desembolsos                          |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1.1.2 Servicios de Deuda                   |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1.1.2.1 Amortizacion                       |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1.2. Financiamiento corto plazo            |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1.2.1 Desembolsos                          |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1.2.2 Servicio de la Deuda                 |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1.2.2.1 Amortizacion                       |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deuda |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.2 Financiamiento Interno Neto              |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.2.1 Financiamiento Largo PLazo             |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.2.1.1 Desembolsos                          |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.2.1.2 Servicio de la Deuda                 |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.2.1.2.1 Amortizacion                       |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.2.2 Financiamiento Corto Plazo             |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.2.2.1 Desembolsos                          |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.2.2.2 Servicio de la Deuda                 |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |
| 6.2.2.2.1 Amortizacion                       |                                                |             |            |            |             |             |            |             |             |        |        |           |

[illegible]

|                                              |             |            |             |             |             |             |             |             |        |        |        |
|----------------------------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------|--------|--------|
| 6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda |             |            |             |             |             |             |             |             |        |        |        |
| RESULTADO DE EJERCICIOS                      |             |            |             |             |             |             |             |             |        |        |        |
| ANTERIORES                                   |             |            |             |             |             |             |             |             |        |        |        |
| SALDO FINAL                                  | 225,355,390 | 30,639,669 | 39,581,152  | 225,355,390 | 505,627,305 | 36,409,398  | 181,877,825 | 456,185,295 | 202.43 | 202.43 | 90.22  |
| GIP-TOTAL                                    | 643,451,558 | 56,844,278 | 175,856,158 | 643,451,558 | 604,363,097 | 101,205,256 | 202,922,761 | 662,934,924 | 103.03 | 103.03 | 109.69 |
| Impuesto a la Renta                          | 86,439,574  | 3,199,028  | 17,597,088  | 86,439,574  | 93,945,681  |             | 33,870,844  | 82,721,648  | 95.70  | 95.70  | 88.05  |
| Participacion Trabajadores                   | 8,931,726   | 2,450,000  | 2,450,000   | 8,931,726   | 16,481,698  | -1          | 5,942,252   | 14,512,569  | 162.48 | 162.48 | 88.05  |
| D.Legislativo N. 892                         |             |            |             |             |             |             |             |             |        |        |        |

Fecha Cierre : 17/01/2011  
Hora Cierre : 18:19:38

**BANCO DE LA NACION**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010**  
**Flujo de Caja Proyectado**  
**EN NUEVOS SOLES**

FORMATO N.5E

Página : 1  
 Fecha Impr : 19/01/2011  
 Hora Impr : 10:24:24  
 (C38191801-201117)

| RUBROS                                   | 2009<br>REAL   | FLUJO DE CAJA EJECUTADO AL MES DE DICIEMBRE |              |              |              |              | Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE DIERRE |              |              |             |              |               |                |                |
|------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
|                                          |                | ENERO                                       | FEBRERO      | MARZO        | ABRIL        | MAYO         | JUNIO                                   | JULIO        | AGOSTO       | SETIEMBRE   | OCTUBRE      | NOVIEMBRE     | DICIEMBRE      | TOTAL          |
| INGRESOS DE OPERACION                    | 1,573,144,143  | 118,129,577                                 | 103,784,377  | 107,713,120  | 113,137,128  | 113,525,183  | 103,031,190                             | 120,611,922  | 130,833,734  | 134,274,269 | 138,078,214  | 171,800,505   | 185,635,687    | 1,540,554,906  |
| Venta de Bienes y Servicios              |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Ingresos Financieros                     | 1,063,030,071  | 72,948,030                                  | 63,504,637   | 59,788,897   | 68,312,217   | 74,006,316   | 62,847,632                              | 78,667,692   | 87,315,565   | 88,565,879  | 95,437,685   | 99,980,707    | 101,132,834    | 952,508,091    |
| Ingresos por participacion o dividendos  | 779,687        | 63,411                                      | 62,964       | 62,741       | 62,965       | 62,964       | 62,741                                  | 62,518       | 62,071       | 61,848      | 62,072       | 33,343        | 70,347         | 729,985        |
| Donaciones                               |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Ingresos Extraordinarios                 | 104,009,608    | 6,320,062                                   | 5,889,945    | 6,353,317    | 1,988,666    | 2,276,393    | 3,995,072                               | 2,023,186    | 4,575,829    | 5,803,422   | 2,845,702    | 28,581,524    | 34,309,036     | 104,962,154    |
| Retenciones de tributos                  |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Otros                                    | 405,324,777    | 38,798,074                                  | 34,326,831   | 41,508,165   | 42,773,280   | 37,179,510   | 36,125,745                              | 39,858,526   | 38,880,269   | 39,843,120  | 39,732,755   | 43,204,931    | 50,123,470     | 482,354,676    |
| EGRESOS DE OPERACION                     | 1,217,161,494  | 86,707,926                                  | 82,437,135   | 92,490,850   | 81,684,240   | 93,433,493   | 78,170,839                              | 103,824,463  | 86,274,082   | 110,618,854 | 98,707,180   | 112,671,858   | 75,563,845     | 1,102,584,765  |
| Compra de Bienes                         | 10,462,773     | 560,071                                     | 778,310      | 662,617      | 737,600      | 743,023      | 733,957                                 | 861,199      | 710,008      | 1,086,975   | 569,455      | 274,817       | 1,515,427      | 9,233,459      |
| Gastos de personal                       | 316,633,473    | 27,221,167                                  | 27,950,590   | 27,270,889   | 26,980,087   | 28,176,182   | 27,457,163                              | 28,342,693   | 28,047,886   | 40,896,475  | 33,165,304   | 25,578,808    | 29,741,427     | 350,828,671    |
| Servicios prestados por terceros         | 175,995,887    | 11,354,679                                  | 10,021,345   | 17,935,604   | 15,975,328   | 17,430,958   | 15,611,959                              | 13,976,601   | 14,005,634   | 13,201,177  | 13,665,200   | 12,111,545    | 32,488,634     | 187,778,664    |
| Tributos                                 | 46,288,232     | 2,633,693                                   | 4,783,615    | 4,731,258    | 4,483,133    | 11,636,103   | -4,928,413                              | 3,290,483    | 4,182,554    | 4,774,159   | 2,273,867    | 4,160,241     | 4,208,212      | 46,228,905     |
| Por Cuenta Propia                        | 46,288,232     | 2,633,693                                   | 4,783,615    | 4,731,258    | 4,483,133    | 11,636,103   | -4,928,413                              | 3,290,483    | 4,182,554    | 4,774,159   | 2,273,867    | 4,160,241     | 4,208,212      | 46,228,905     |
| Por Cuenta de Terceros                   |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Gastos diversos de Gestion               | 43,276,931     | 3,310,166                                   | 3,358,181    | 3,200,230    | 3,330,102    | 3,327,746    | 3,308,717                               | 2,946,271    | 2,937,245    | 4,549,271   | 3,539,459    | 2,913,859     | 6,490,853      | 43,212,100     |
| Gastos Financieros                       | 188,409,015    | 12,982,017                                  | 6,162,493    | 11,387,439   | 7,990,926    | 8,301,341    | 9,795,745                               | 34,245,023   | 8,327,603    | 5,376,472   | 11,114,216   | 10,010,720    | 6,577,890      | 132,271,885    |
| Egresos Extraordinarios                  | 31,137,652     | 2,298,756                                   | 4,488,060    | 681,078      | 2,089,584    | 1,919,003    | 1,245,657                               | 1,646,953    | 4,315,035    | 2,419,795   | 3,162,870    | 2,891,460     | 2,142,018      | 29,300,269     |
| Otros                                    | 404,957,531    | 26,347,377                                  | 24,894,541   | 26,621,735   | 20,097,480   | 21,899,137   | 24,946,054                              | 18,515,240   | 23,748,117   | 38,314,530  | 31,216,809   | 54,730,408    | -7,600,616     | 303,730,812    |
| SALDO OPERATIVO                          | 355,982,649    | 31,421,651                                  | 21,347,242   | 15,222,270   | 31,452,888   | 20,091,690   | 24,860,351                              | 16,787,459   | 44,559,652   | 23,655,415  | 39,371,034   | 59,128,647    | 110,071,842    | 437,970,141    |
| INGRESOS DE CAPITAL                      | 4,080,393,947  | 376,787,140                                 | 281,693,212  | 413,425,435  | 103,189,428  | 664,396,964  | 104,774,162                             | 90,062,606   | 24,511,753   | 270,483,618 | 373,337,402  | 2,895,922,812 | 58,583,669     | 5,657,168,201  |
| Aportes de Capital                       |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Ventas de activo fijo                    |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Otros                                    | 4,080,393,947  | 376,787,140                                 | 281,693,212  | 413,425,435  | 103,189,428  | 664,396,964  | 104,774,162                             | 90,062,606   | 24,511,753   | 270,483,618 | 373,337,402  | 2,895,922,812 | 58,583,669     | 5,657,168,201  |
| GASTOS DE CAPITAL                        | 5,950,490,230  | 310,365,539                                 | 127,950,228  | 144,908,872  | 438,737,986  | -79,866,321  | -77,437,790                             | -255,911,686 | 847,355,260  | -69,581,642 | -231,515,037 | 226,703,688   | 2,326,908,940  | 3,708,618,037  |
| Presupuesto de Inversiones - FBK         | 24,398,309     | 6,200                                       | 869,615      | 10,013,843   | 2,795,130    | 2,326,510    | 1,574,239                               | 291,858      | 3,189,170    | 4,484,914   | 4,306,062    | 2,506,642     | 4,458,929      | 36,823,112     |
| Proyecto de Inversion                    |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Gastos de capital no ligados a proyectos | 24,398,309     | 6,200                                       | 869,615      | 10,013,843   | 2,795,130    | 2,326,510    | 1,574,239                               | 291,858      | 3,189,170    | 4,484,914   | 4,306,062    | 2,506,642     | 4,458,929      | 36,823,112     |
| Inversion Financiera                     | 1,898,869,366  | 12,089,634                                  | -107,489,026 | -346,747,948 | -53,992,654  | -247,839,127 | -329,423,598                            | -801,021,146 | -46,238,825  | -89,796,076 | -297,990,776 | 66,812,654    | -48,754,659    | -2,290,391,547 |
| Otros                                    | 4,027,222,555  | 298,269,705                                 | 234,569,639  | 481,642,977  | 489,935,510  | 165,646,296  | 250,411,569                             | 544,817,602  | 890,404,915  | 15,729,520  | 62,169,677   | 157,384,392   | 2,371,204,670  | 5,962,186,472  |
| TRANSFERENCIAS NETAS                     |                |                                             |              |              |              |              |                                         | -602,364     |              |             | -90,000      |               |                | -692,364       |
| Ingresos por Transferencias              |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Egresos por Transferencias               |                |                                             |              |              |              |              |                                         | 602,364      |              |             | 90,000       |               |                | 692,364        |
| SALDO ECONOMICO                          | -1,514,113,634 | 97,843,252                                  | 175,090,226  | 283,738,833  | -304,095,670 | 764,354,975  | 207,072,303                             | 362,159,387  | -778,283,855 | 363,720,675 | 644,133,473  | 2,728,347,771 | -2,158,253,429 | 2,385,827,941  |
| FINANCIAMIENTO NETO                      |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Financiamiento Externo Neto              |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Financiamiento largo plazo               |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |
| Desembolsos                              |                |                                             |              |              |              |              |                                         |              |              |             |              |               |                |                |

**BANCO DE LA NACION**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010**  
**Flujo de Caja Proyectado**  
**EN NUEVOS SOLES**

FORMATO N.5E

[illegible]

Fecha Cierre : 17/01/2011

Hora Cierre : 18:25:22

**BANCO DE LA NACION**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010**  
**Endeudamiento**  
Ajustado - EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.6E

**Página : 1**  
**Fecha Impr : 19/01/2011**  
**Hora Impr : 13:23:00**  
**(C22251801-201117)**

| CONCEPTO | ADEUDADO AL 31/12/2009 |           |            |           |           |           | NUEVAS OBLIGACIONES         |           |       | AMORTIZACIONES              |           |       | DEUDA AL TRIM 2010 |           |            |           |           |           |
|----------|------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|-------|-----------------------------|-----------|-------|--------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
|          | VENCIDA                |           | POR VENCER |           | TOTAL     |           | PERIODO ENERO/DICIEMBRE 201 |           |       | PERIODO ENERO/DICIEMBRE 201 |           |       | VENCIDA            |           | POR VENCER |           | TOTAL     |           |
|          | PRINCIPAL              | INTERESES | PRINCIPAL  | INTERESES | PRINCIPAL | INTERESES | PRINCIPAL                   | INTERESES | TOTAL | PRINCIPAL                   | INTERESES | TOTAL | PRINCIPAL          | INTERESES | PRINCIPAL  | INTERESES | PRINCIPAL | INTERESES |

|                           |
|---------------------------|
| EXTERNO                   |
| CORTO PLAZO               |
| Importaciones             |
| Preexportaciones          |
| Capital de Trabajo        |
| LARGO PLAZO               |
| INTERNO                   |
| CORTO PLAZO               |
| LARGO PLAZO               |
| TOTAL (I+II)              |
| TOTAL EQUIVALENTE EN US\$ |

Fecha Cierre : 17/01/2011  
Hora Cierre : 18:17:27

# BANCO DE LA NACION

## EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

### Gastos de Capital

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.7E

Página : 1

Fecha Impr : 19/01/2011

Hora Impr : 10:25:07

(C27171801-201117)

| RUBROS                                            | CODIGO<br>SNIP | MONTO EJECUTADO AL<br>31.12.09 | PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010 |                     |              |                        | EJECUCION PRESUPUESTAL 2010 |              |                        |                            |                   |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------------------------------|---------------------|--------------|------------------------|-----------------------------|--------------|------------------------|----------------------------|-------------------|
|                                                   |                |                                | ANUAL                                  | MES DE<br>DICIEMBRE | DEL IV TRIM. | AL MES DE<br>DICIEMBRE | MES DE<br>DICIEMBRE         | DEL IV TRIM. | AL MES DE<br>DICIEMBRE | % EJECUCION<br>DEL PERIODO | % AVANCE<br>ANUAL |
| PROGRAMA DE INVERSIONES                           |                | 24,398,309                     | 60,638,281                             | 4,354,672           | 16,768,978   | 60,638,281             | 4,458,929                   | 11,271,633   | 36,823,112             | 60.73                      | 60.73             |
| PROYECTOS DE INVERSION                            |                |                                |                                        |                     |              |                        |                             |              |                        |                            |                   |
| GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A PROYECTOS          |                | 24,398,309                     | 60,638,281                             | 4,354,672           | 16,768,978   | 60,638,281             | 4,458,929                   | 11,271,633   | 36,823,112             | 60.73                      | 60.73             |
| Mobiliario y Equipo                               |                | 13,035,716                     | 19,717,656                             | 147,967             | 3,273,448    | 19,717,656             | 819,014                     | 3,701,602    | 10,775,242             | 54.65                      | 54.65             |
| Edificios e Instalaciones                         |                | 4,304,745                      | 21,967,042                             | 2,514,719           | 7,740,369    | 21,967,042             | 2,240,972                   | 4,846,397    | 15,593,505             | 70.99                      | 70.99             |
| Equipos de Transporte y Maquinaria                |                | 2,086,945                      | 10,022,597                             | 563,058             | 2,616,530    | 10,022,597             | 835,415                     | 876,791      | 4,468,013              | 44.58                      | 44.58             |
| Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas |                | 4,970,903                      | 8,930,986                              | 1,128,928           | 3,138,631    | 8,930,986              | 563,528                     | 1,846,843    | 5,986,352              | 67.03                      | 67.03             |
| Terrenos                                          |                |                                |                                        |                     |              |                        |                             |              |                        |                            |                   |
| INVERSION FINANCIERA                              |                |                                |                                        |                     |              |                        |                             |              |                        |                            |                   |
| OTROS                                             |                |                                |                                        |                     |              |                        |                             |              |                        |                            |                   |
| TOTAL GASTOS DE CAPITAL                           |                | 24,398,309                     | 60,638,281                             | 4,354,672           | 16,768,978   | 60,638,281             | 4,458,929                   | 11,271,633   | 36,823,112             | 60.73                      | 60.73             |

## BANCO DE LA NACION

Página: 1

## INVERSIONES EN ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS

Fecha : 19/01/2011

AÑO : 2011

MES : Enero

FECHA : 17-JAN-11

Hora 12:24

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.8E

| ENTIDADES                                          | Fecha<br>Junta<br>Accionistas | Fecha<br>Emision<br>Acciones | T.<br>Accion | NRO. DE<br>ACCIONES | NRO. DE<br>ACCIONES<br>EN CUSTODIA<br>DE EMPRESA | MONEDA<br>ORIGEN | TIPO DE<br>CAMBIO | VALOR<br>NOMINAL POR<br>ACCION | VALOR<br>TOTAL | PARTICIPACION<br>ACCIONARIA % | CAPITAL SOCIAL |                      |            |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------|---------------------|--------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|----------------------|------------|
|                                                    |                               |                              |              |                     |                                                  |                  |                   |                                |                |                               | SUSCRITO       | SUSCRITO Y<br>PAGADO | EN LIBROS  |
| PARIBAS DOLAR                                      | 06/01/1977                    |                              | A            |                     |                                                  | 120              | LAR AMERICAN      | 2.809                          |                |                               |                |                      | 3,371      |
| BANCO LATINOAMERICANO DE<br>EXPORTACIONES (BLADEX) | 18/09/1977                    |                              | A            |                     | 446,556                                          | LAR AMERICAN     | 2.809             |                                |                |                               |                |                      | 23,243,585 |
| NORTEL INVERSORA S.A.                              | 09/06/1987                    |                              | A            |                     | 450                                              | LAR AMERICAN     | 2.809             |                                |                |                               |                |                      | 18,961     |