

Gerencia General

"Año de la Consolidación Económica y Social del Perú"

San Isidro, 18 de agosto de 2010

Señor
JORGE E. VILLASANTE ARANÍBAR
Director Ejecutivo
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Modificación Presupuestaria – Julio 2010

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

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

Al respecto, adjunto le alcanzo los Formatos de Evaluación, en 21 folios, conteniendo la información correspondiente al mes de julio, la misma que ha sido remitida a través del Sistema de Información una vez efectuado el cierre respectivo.

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

Cabe indicarle, que la evaluación y la data relevante ha sido trabajada con datos previos debido a las modificaciones al nuevo Reporte Crediticio de Deudores (RCD) dispuesto por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, las que han tenido impacto en los aplicativos.

De otro lado, el Directorio del Banco ha aprobado en la Sesión de Directorio N° 1817 del 05-08-2010 la modificación de metas de los proyectos del Plan Operativo 2010, y en la Sesión de Directorio N° 1818 del 12-08-2010, una transferencia interna en el Presupuesto de Ingresos y Egresos, los que han sido ingresados en el Módulo FONAFE, los mismos que se están remitiendo a través del Sistema.

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

Atentamente,


JULIO CÉSAR DEL CASTILLO VARGAS
GERENTE GENERAL

Av. República de Panamá N° 3664 – Lima 27 - ☎ 519-2101

Fax 519-2201

URL: www.bn.com.pe



BANCO DE LA NACIÓN

INFORME EJECUTIVO

INFORME DE GESTION FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA

JULIO DEL AÑO 2010

EVALUACIÓN DE GESTION JULIO DEL AÑO 2010

INDICE

VI.	Evaluación Financiera	Pág. 03
VII.	Evaluación del Flujo de Caja	Pág. 16
VIII.	Evaluación Presupuestal	Pág. 18
IX.	Aspectos Relevantes no previstos que incidieron en los Resultados	Pág. 23
X.	Anexos	
XI	Indicadores Relevantes (Formato A)	Pág. 28

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

Los **Activos** (S/. 20 314 422) fueron inferiores en 2,81% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Menor variación de S/. 588 065, explicada como consecuencia de:

En Activo Corriente:

Presenta una variación negativa de **S/. 592 747**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Mayor ejecución en **S/. 350 365**, originada básicamente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Especial MN en relación a lo previsto, principalmente por considerar vencimientos de Certificados de Depósitos y Bonos Soberanos.	8 647 988	9 112 492	5
▪ Mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria, principalmente por haberse previsto un ingreso de fondos del Tesoro Público.	318 000	530 450	67
▪ Mayores depósitos a Plazo en el BCRP.	0	33 033	-
▪ Mayores depósitos en Bancos del Exterior, principalmente por los mayores depósitos en la cuenta a Plazos y en la cuenta Especial del Mercado Monetario.	148 284	171 280	16
▪ Mayor disponible en Caja, principalmente en Oficina Principal.	601 159	620 494	3
▪ Menores depósitos en la Cuenta Overnight ME, principalmente por haberse realizado la transferencia del Ministerio de Transporte (transporte masivo eléctrico) al Banco de Crédito.	1 781 756	1 369 155	(23)

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Menor ejecución en **S/. 874 122**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, explicados principalmente por el vencimiento de los Bonos Soberanos y Certificados de Depósitos Negociables emitidos por el BCRP.	2 443 674	1 590 958	(35)

En Activo No Corriente

Presenta una variación de **S/. 4 682**, principalmente por las mayores colocaciones a Gobiernos Locales, parcialmente contrarrestado por los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo.

Los Pasivos (S/. 18 820 433) menores en 3,29% a la meta prevista para dicho periodo. Presenta una variación negativa de S/. 640 760, explicada como consecuencia de:

En Pasivo Corriente

Presenta una variación negativa de **S/. 638 069**, como consecuencia de:

Obligaciones con el Público:

Menor ejecución en **S/. 608 905**, básicamente en:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores Obligaciones a la Vista, principalmente por menores depósitos en el Sector Administración Central (Minist. Transporte, Poder Judicial), Instituciones Públicas (Aduanas, Universidades) y por Empresas del Sector Privado no Financiero.	10 966 437	10 209 641	(7)
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro.	2 544 782	2 739 604	8
▪ Menores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente con los Gobiernos Regionales.	1 231 922	1 151 983	(6)

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación negativa de (**S/. 2 691**), básicamente por las menores Provisiones para Litigios y Demandas Pendientes por S/. 1 105.

El **Patrimonio** fue de **S/. 1 439 318**, menor en 2,29% a la meta prevista para dicho periodo, con una variación negativa de S/. 33 678, explicada principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menor Resultado Acumulado.	31 227	(49 876)	(260)
▪ Mayor Resultado Neto del Ejercicio	91 108	138 517	52

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

La Utilidad Operativa S/. 187 471 fue superior en 3% 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 2% a lo previsto, explicado principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por intereses por Disponibles en MN, explicados principalmente por los mayores intereses correspondientes a la Cuenta Especial en el BCRP. 	67 055	69 360	3
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por Diferencia de Cambio en Operaciones Varias, principalmente por operaciones Spot. 	8 111	11 106	37
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Intereses por Créditos, principalmente por los mayores intereses por avances en cuentas corrientes, así como por los mayores ingresos por préstamos Multired. 	219 138	224 554	2

Los **Gastos Financieros** fueron mayores en 80% en relación a lo previsto, su comportamiento es explicado principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Valorización de Inversiones disponibles para la venta. 	0	27 092	-

El Margen Financiero Neto, muestra una desviación por debajo del presupuestado en 4%, explicada principalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Provisiones por la Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio. 	12 407	12 560	1
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores provisiones por la Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores, principalmente por créditos de consumo. 	4 342	5 242	21

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 4% respecto a lo presupuestado, principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por el servicio de caja realizado al Tesoro Público, producto de una mayor recaudación. 	138 260	146 056	6
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por Telegiros y Gobiernos Locales. 	40 123	44 146	10

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 18% 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 14% en relación en relación a lo previsto, principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Gastos de Personal y Directorio en 30%, debido básicamente: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Jubilaciones y Pensiones por haberse considerado dicha Provisión como un Gasto de Administración, de acuerdo a lo instruido por la SBS. ▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios, principalmente por básicas y gratificaciones. 	0	63 558	-
	169 926	167 621	(1)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Tributos en 3%, principalmente por el menor gasto por IGV. 	27 546	26 630	(3)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 5%, básicamente por: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Servicios de Vigilancia, Guardianía y Limpieza. ▪ Menores gastos en Otros Servicios. ▪ Menores gastos en Otros Servicios-SNP. ▪ Menores gastos en Publicidad y Publicaciones. ▪ Menores gastos en Alquileres. ▪ Menores gastos en Mantenimiento y Reparación, principalmente de inmuebles, muebles, maquinarias y equipos; y por equipos de alarma y seguridad. 	10 671	9 961	(7)
	3 006	2 156	(28)
	12 832	12 314	(4)
	6 577	5 237	(20)
	9 171	8 657	(6)
	11 807	10 497	(11)

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron menores en 62% al presupuesto, principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio.	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. 	75 793	10 448	(86)

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un menor ingreso respecto al presupuesto de 18%, principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio.	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores, explicados principalmente por el registro de las provisiones de vacaciones y otros beneficios sociales de personal (S/. 1 033) y por la cancelación de impuestos municipales (S/. 540). 	12 635	14 254	13

La Utilidad Neta S/. 154 254, superior en 10%, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos Financieros y por Servicios Financieros, producto de los 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:

- o Una mayor liquidez corriente en 0,83%. El Banco muestra la liquidez necesaria, permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos, principalmente por el mayor Disponible en el BCRP y Cartera de Crédito.

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>20 405 401</u> 17 015 006	<u>19 812 654</u> 16 376 937
	1,20	1,21

- o Un menor índice de Eficiencia Administrativa en 6,91%, explicado principalmente por los mayores Gastos de Administración, destacando los Gastos de Personal.

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>805 198</u> 18 561 531	<u>856 865</u> 18 452 933
	4,34%	4,64%

- o Un menor índice de Solvencia en 6,67%. El endeudamiento patrimonial del Banco registra un nivel menor al de la meta, principalmente por el mayor Patrimonio al registrado, producto de las mayores Utilidades obtenidas.

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>19 461 193</u> 1 441 293	<u>18 820 433</u> 1 493 989
	13,50	12,60

- o Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 1% en relación a lo previsto, principalmente por la menor Utilidad Operativa del ejercicio, producto de los mayores Gastos Financieros; contrarrestado parcialmente por los mayores Ingresos de Operación.

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>208 546</u> 20 902 486	<u>201 477</u> 20 314 422
	1,00%	0,99%

- o Una mejora del ROE (Rentabilidad Financiera) en 9,75%, 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.

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>140 492</u> 1 690 995	<u>154 254</u> 1 690 995

- El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 455 324, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 386 581 (84,9% de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros; finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 154 254 (33,9% de margen neto).

Ratio	Meta a Julio	Ejecución a Julio
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	412 696 446 755	393 898 455 324
	92,38%	86,51%

ÍNDICES FINANCIEROS	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente /Pasivo Corriente)	1,20	1,21	0,83
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{2/} / Activo Rentable ^{3/}	4,34%	4,64%	6,91
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	13,50	12,60	(6,67)
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	1,00%	0,99%	(1,0)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto ^{4/})	8,31%	9,12%	9,75
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{5/}	92,38%	86,51%	(6,35)
EBITDA ^{6/}	215 744	218 766	1,40

1/ Saldo previsto de acuerdo al Presupuesto aprobado 2010.

2/ Saldo anualizado. La ejecución considera la Provisión de Jubilaciones

3/ Saldo promedio.

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 julio 2010 respecto a la Ejecución julio del año 2009**BALANCE GENERAL**

Los **Activos** (S/. 20 314 422) muestran una variación de S/. 1 374 494, equivalente a 7,26% con respecto a la ejecución a julio 2009, como consecuencia de:

En Activo Corriente

Presenta una variación de **S/. 1 312 958**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Mayor ejecución en **S/. 183 070**, originada básicamente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
▪ Mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria, principalmente por haberse previsto un ingreso de fondos del Tesoro Público.	400 575	530 450	32
▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta Especial MN.	9 335 265	9 112 492	(2)
▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME.	1 295 924	1 369 155	6
▪ Mayores depósitos en Bancos del Exterior, principalmente por los mayores depósitos en la cuenta Especial del Mercado Monetario.	97 619	171 280	75
▪ Mayores depósitos a Plazo.	0	33 033	-
▪ Mayor disponible en Caja, principalmente en Oficina Principal y Sucursales y Agencias.	573 613	620 494	8

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Menor ejecución en **S/. 223 326**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
▪ Mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, principalmente por la mayor inversión en Bonos Ordinarios, Bonos de Titulación y Bonos de Organismos Financieros Internacionales.	1 477 561	1 590 958	8
▪ Menores Inversiones Financieras a vencimiento, principalmente por la amortización del Bono DS. 002-2007 EF (de acuerdo a calendario).	2 301 257	1 979 941	(15)

Cartera de Créditos, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 1 418 986**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa a través de Avances a Cuenta Corriente MN.	254 429	647 038	154
▪ Mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED.	1 757 147	2 421 497	38
▪ Mayores colocaciones a Petro Perú a través de Avances en Cuenta Corriente ME.	0	278 271	-
▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Relaciones Exteriores.	0	90 963	-

En Activo No Corriente

Presenta una variación de **S/. 61 536** respecto a la ejecución al mes de julio 2009, la cual es explicada principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales.

Los Pasivos (S/. 18 820 433) muestran una variación de S/. 1 569 537, equivalente a 9,10% con respecto a la ejecución al mes de julio 2009, explicada principalmente:

En Pasivo Corriente

Presenta una variación de **S/. 1 583 240**, principalmente por:

Obligaciones con el Público:

Mayor ejecución en **S/. 1 569 944**, básicamente en:

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente con el sector Administración Central y con Empresas del Sector Privado no Financiero.	9 922 319	10 209 641	3
▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas (tanto en MN como en ME).	525 192	1 151 983	119
▪ Mayores Obligaciones con el Público Restringidas, principalmente por depósitos judiciales, administrativos y por depósitos en garantía ME.	1 192 645	1 530 550	28
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro, principalmente con personas naturales.	2 431 473	2 739 604	13

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación negativa de **S/. 13 703**, principalmente como consecuencia de las menores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas pendientes.

Patrimonio:

Con un saldo de **S/. 1 493 989**, alcanzó una variación negativa de S/. 195 043, equivalente a - 11,55% respecto a la ejecución al mes de julio 2009. Dicha variación es explicada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
▪ Menor Resultado Neto del Ejercicio.	355 837	154 254	(57)
▪ Menor Resultado Acumulado	(17 482)	(10 942)	37

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

La Utilidad Operativa (S/. 187 471) fue inferior en 50%, principalmente por registrarse menores Ingresos Financieros, lo cual se explica básicamente por los menores intereses percibidos por disponibles en MN y por los mayores gastos de Administración; parcialmente contrarrestado por los menores gastos Financieros y mayores ingresos por Servicios Financieros.

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 31% en relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
▪ 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.	271 128	69 360	(74)

Los **Gastos Financieros**, a Julio 2010, se encuentran por debajo de lo registrado al mismo periodo 2009 en 28%, lo cual se explica por:

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
▪ Menores intereses por obligaciones con el público, principalmente en por las menores obligaciones por cuentas Corrientes y por depósitos de Ahorro.	84 167	27 241	(68)
▪ Mayores gastos por Valorización de Inversiones disponibles para la venta.	0	27 092	-

El **Margen Financiero Neto** muestra una desviación de 33% 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 a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
▪ Mayores provisiones para la incobrabilidad de créditos del ejercicio, principalmente por créditos de consumo.	7 200	12 560	74
▪ Menores provisiones por incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores.	11 447	5 243	(54)

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

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro por corresponsalía. 	30 211	44 146	46
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por el Servicio de Caja realizado al Tesoro Público. 	115 116	146 056	27

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 47% en relación al ejercicio anterior. Su variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por Tarjetas de Débito.

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

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ El Mayor gasto de Personal de 10% se explica principalmente por: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Sueldos y Salarios, principalmente por básicas, asignaciones y bonificaciones. ▪ Mayores gastos por Compensación por Tiempo de Servicios. 	146 979	167 621	14
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 14%, básicamente por: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Tarifas de Servicios Públicos. ▪ Mayores gastos en Mantenimiento y reparación. ▪ Mayores gastos en Transporte y Almacenamiento, principalmente por traslado, recuento y embolsado de valores. ▪ Mayores gastos por gastos Diversos de Gestión. ▪ Mayores gastos por Otros Servicios SNP 	9 947	10 894	10
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 14%, básicamente por: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Tarifas de Servicios Públicos. ▪ Mayores gastos en Mantenimiento y reparación. ▪ Mayores gastos en Transporte y Almacenamiento, principalmente por traslado, recuento y embolsado de valores. ▪ Mayores gastos por gastos Diversos de Gestión. ▪ Mayores gastos por Otros Servicios SNP 	13 987	19 226	37
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Mantenimiento y reparación. 	8 773	10 497	20
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Transporte y Almacenamiento, principalmente por traslado, recuento y embolsado de valores. 	21 462	26 412	23
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por gastos Diversos de Gestión. 	20 449	20 938	2
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Otros Servicios SNP 	10 147	12 314	21
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Impuestos y Contribuciones, principalmente por el IGV. 	27 455	26 630	(3)

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron superiores en 4%, según detalle:

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores provisiones por Incobrabilidad de cuentas por cobrar 	277	1 548	457
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayor amortización de gastos MN 	5 067	6 237	23

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un menor ingreso respecto al ejercicio anterior de 84%, principalmente por:

Detalle	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores ingresos extraordinarios de ejercicios, principalmente por haberse realizado en el 2009, la reversión de la provisión para litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco. 	54 509	23 274	(57)

La **Utilidad Neta** (S/. 154 254) fue inferior en 57% en relación al mes de julio 2009, principalmente por los menores Ingresos Financieros, producto de los menores intereses por Disponible (dadas las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP); así como por los mayores gastos de Administración y menores Ingresos Extraordinarios.

ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

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

- o Una menor liquidez corriente en 3,2%, principalmente como consecuencia del mayor Pasivo Corriente, producto de las mayores Obligaciones por Cuentas a Plazo (destacando el Fondo Consolidado de Reservas) y por las mayores Obligaciones de Ahorro y a la Vista; parcialmente contrarrestado por el mayor Activo Corriente, producto del mayor Disponible y por Cartera de Crédito.

Ratio	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>18 499 696</u> 14 793 696	<u>19 812 654</u> 16 376 937
	1,25	1,21

- o El índice de Eficiencia Administrativa fue inferior en 1,53%, principalmente por los mayores Gastos de Administración (anualizados), destacando los gastos de Personal y de Servicios Prestados por Terceros.

Ratio	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>770 624</u> 16 874 861	<u>856 865</u> 18 452 933
	4,57%	4,64%

- o Un mayor índice de Solvencia en 23,41%, contando el Banco con una capacidad de endeudamiento de 12,60 veces su estructura patrimonial, principalmente por las mayores Obligaciones por Cuentas a Plazo (destacando el Fondo Consolidado de Reservas), de Ahorro y a la Vista.

Ratio	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>17 250 896</u> 1 689 032	<u>18 820 433</u> 1 493 989
	10,21	12,60

- o Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 60,71%, explicado principalmente por los mayores Activos Totales registrados, producto de las mayores Colocaciones; así como por la menor Utilidad Operativa, producto de los menores Ingresos Financieros.

Ratio	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>478 068</u> 18 939 928	<u>201 477</u> 20 314 422
	2,52%	0,99%

- o Una disminución del ROE (Rentabilidad Financiera) en 56,72%, explicado principalmente por el menor Resultado Neto del Ejercicio, producto de los menores Ingresos Financieros dadas las continuas reducciones de la Tasa de Referencia del BCRP.

Ratio	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>355 837</u> 1 689 032	<u>154 254</u> 1 690 995
	21,07%	9,12%

- o Un menor índice en 0,59% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros. La Utilidad Financiera Neta de S/. 386 581 (84,9% de margen) cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 154 254.

Ratio	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>572 025</u> 657 340	<u>393 898</u> 455 324
	87,02%	86,51%

ÍNDICES FINANCIEROS	Ejecución a Julio 2009	Ejecución a Julio 2010	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,25	1,21	(3,2)
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{1/} / Activo Rentable ^{2/}	4,57%	4,64%	1,53
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	10,21	12,60	23,41
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	2,52%	0,99%	(60,71)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto ^{3/})	21,07%	9,12%	(56,72)
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{4/}	87,02%	86,51%	(0,59)
EBIDTA^{5/}	459 256	218 766	(52,37)

1/ Saldos anualizados, considera Jubilación.

2/ Saldo 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 julio 2010 respecto al marco aprobado**

El Flujo Operativo (S/. 161 184) mostró un incremento de 9,74%, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, producto de los mayores Ingresos Financieros y Otros Ingresos (Comisión por Tesorería del Estado); parcialmente contrarrestado por los mayores Egresos de Operación, principalmente por Gastos Financieros.

El Flujo Económico (S/. 1 586 163) mostró un incremento de 28,4%, siendo explicado en parte por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

Ingresos de Capital	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Obligaciones con el Público	1 330 290	1 161 948	(13)
▪ Patrimonio	8 211	47 144	474

Gastos de Capital	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Gastos de Capital no ligado a Proyectos	26 713	17 877	(33)
▪ Inversión Financiera	(1 00 301)	(1 874424)	(87)
▪ Obligaciones con el Público	369 827	811 151	1 540
▪ Cartera de Créditos	771 456	743 616	(4)

Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión**, al mes de julio, ascienden a S/. 17 877. La ejecución corresponde principalmente a los rubros de Mobiliario, destacando la adquisición de PC's Administrativas y Laptops, e impresoras láser; en Edificios e instalaciones, principalmente por obras en las Agencias Nueva Cajamarca, La Florida, Chachapoyas, Mollendo, Satipo y San Juan Bautista; y en Equipos de Transporte y Maquinaria, principalmente por la adquisición del Dispositivo al Sistema de Videos CCTV.

PROGRAMA DE INVERSIONES	Meta Anual 2010	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Var.% Ejec./Meta a Julio	Avance % a Julio
Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión	95 638	26 713	17 877	(33,1)	18,69
1. Mobiliario y Equipo	50 066	9 453	5 576	(41,0)	11,14
2. Edificios e Instalaciones	22 909	8 804	6 108	(30,6)	26,66
3. Equipos de Transporte y Maquinaria	12 444	4 425	2 963	(33,0)	23,81
4. Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	10 219	4 031	3 230	(19,9)	31,60

El Flujo Neto de Caja (S/. 1 579 836) fue superior en 28,5% al presupuesto previsto, producto de lo anteriormente expuesto.

El Saldo Final de Caja (S/. 11 933 858) fue superior en 3,02% 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 Especial MN y Ordinaria, parcialmente contrarrestada por los menores depósitos Overnight.

La Disponibilidad en el periodo evaluado (S/. 11 933 858) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 620 494)

▪ Moneda Nacional	584 856
▪ Moneda Extranjera	35 638

Banco Central de Reserva (S/. 11 045 130)

▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional.	9 112 492
▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera.	1 369 155
▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria.	530 450
▪ Depósitos a Plazos	33 033

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 11 747)

▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País.	11 747
------------------------------------------------	--------

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 171 280)

▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria	42 823
▪ Depósitos en Cuenta a Plazos	32 465
▪ Cuenta Especial Mercado Monetario.	95 992

Otros (S/. 85 207)

▪ Canje	64 897
▪ Rendimiento Devengado del Disponible	14 812
▪ Otras Disponibilidades	498

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 mes de Julio 2010 respecto al marco aprobado**

El Resultado Operativo (S/. 201 477) fue inferior en 3% respecto a la meta prevista para el mes de julio, principalmente por los mayores gastos operativos, destacando los Gastos Financieros; atenuado parcialmente por los mayores Ingresos de Operación, producto de los mayores Ingresos Financieros y Otros Ingresos.

INGRESOS OPERATIVOS**A nivel agregado**

La ejecución de **Ingresos Operativos** fue mayor en 3% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Ingresos Financieros, destacando los mayores ingresos por Resultado en la Compra y Venta de Valores, intereses por créditos en MN; y en relación al rubro Otros Ingresos (Servicios Financieros), destacan los mayores ingresos por Servicio de Tesorería del Estado.

A nivel de rubros

Los **Ingresos Financieros** fueron superiores en 2% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por Resultado en la Compra Venta de Valores, producto de la compra-venta de Bonos Soberanos, Bonos Globales, Bonos Emitidos por Otras Sociedades y por Empresas del Sistema Financiero del Exterior. 	2 124	7 698	262
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores intereses por créditos en MN, principalmente por préstamos Multired. 	218 361	223 626	2
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME. 	24 495	28 537	16

Los **Otros Ingresos** fueron superiores en 4% respecto a lo previsto, principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. 	249 393	258 873	4
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por servicios diversos ME, principalmente por los mayores ingresos por comisiones recibidas por Tarjeta Multired a través de Cajeros y cobranzas por corresponsalía. 	5 500	6 307	15

Los **Ingresos Extraordinarios** fueron superiores en 2% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por reversión de provisiones por incobrabilidad de créditos (S/. 870) y por vacaciones de 25 años (S/. 709). 	27 415	27 849	2

Los ingresos por **Participaciones Ganadas por Inversiones Permanentes** fueron inferiores en 24% respecto a lo previsto. Su ejecución corresponde a Bladex.

EGRESOS OPERATIVOS

A nivel agregado

La ejecución de los **Egresos de Operación** fue superior en 5% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores gastos Financieros, destacando los gastos por Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta; y por los mayores gastos de Persona; contrarrestados parcialmente por el menor gasto por Servicios Prestados por Terceros.

A nivel de rubros

La mayor ejecución de 50% en **Gastos Financieros**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores egresos por Valorización de inversiones disponibles venta instrumental en MN. 	6 347	34 852	449
<ul style="list-style-type: none"> Mayores egresos por Diferencia en Nivelación de Cambio. 	16 385	17 431	6

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

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores gastos en Jubilaciones y pensiones. 	103 446	112 351	9
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en Sueldos y Salarios, principalmente por básicas y gratificaciones. 	169 926	167 621	(1)

La mayor ejecución de 13% en los **Egresos Extraordinarios**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores gastos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores, explicados principalmente por el registro de las provisiones de vacaciones y otros beneficios sociales de personal (S/. 1 033) y por la cancelación de impuestos municipales (S/. 540). 	12 635	14 254	13

La menor ejecución de 6% en **Servicios Prestados por Terceros**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución A Julio	Variación %
▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías y asesorías.	5 795	4 431	(24)
▪ Menores gastos en el rubro Publicidad y Publicaciones, principalmente por publicidad local.	6 577	5 237	(20)
▪ Menores gastos en Mantenimiento y Reparaciones, principalmente por el mantenimiento de muebles, maquinarias y equipos; inmuebles y equipos de alarmas y seguridad.	11 809	10 497	(11)
▪ Menores gastos en Otros Servicios, principalmente por los menores gastos en los Proyectos Plan Operativos: PETI 2010, Tercerización de Servicios Financieros, Cajeros Corresponsales II Etapa, Contact Center; por Proyectos Internos: Mejoras en el SAI y Tarjeta de Crédito I Etapa; y por el lado de Gastos Recurrentes destacan los menores gastos por: Validación BDUC con RENIEC, Servicio de inventario físico y valorización de bienes mobiliario y equipo del BN.	3 006	2 156	(28)
▪ Menores gastos en Servicio de Vigilancia y limpieza, principalmente por el menor gasto en vigilancia personas jurídicas y por limpieza de inmuebles.	10 671	9 961	(7)
▪ Menores gastos en Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por el menor gasto en los rubros Red teleprocesos nacionales, energía, agua y teléfonos.	19 791	19 226	(3)

La menor ejecución de 3% de **Tributos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores gastos en el rubro Otros Impuestos y Contribuciones, principalmente por el Impuesto General a las Ventas y Tributos a Gobiernos Locales.	27 279	26 379	(3)

La menor ejecución de 3% de los **Gastos Diversos de Gestión**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
▪ Menores gastos en viáticos, principalmente por el menor gasto en viáticos República y por personal SNP, básicamente por proyectos Plan Operativo e Internos.	2 854	2 446	(14)
▪ Menores gastos en Otros no relacionados a GIP, principalmente por Trabajos de la Imprenta, Gastos Notariales y Judiciales.	2 213	2 060	(7)

La menor ejecución de 5% de los egresos por **Compra de Bienes**, se explica por:

Detalle	Meta a Julio	Ejecución a Julio	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en Insumos y Suministros, básicamente por el menor gasto en los rubros letreros luminosos; repuestos materiales muebles, maquinarias y equipos; repuestos materiales de vehículos, entre otros. 	4 857	4 663	(4)
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en combustible y lubricantes. 	474	414	(13)

GASTOS DE CAPITAL

Al mes de Julio, la ejecución de **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** fue de **S/. 17 877**, menor en 33% respecto a la meta prevista para dicho periodo. La ejecución corresponde principalmente al rubro Edificios e Instalaciones, destacando la ejecución de las obras Nueva Cajamarca, La Florida, Chachapoyas, Satipo, Mollendo, San Juan Bautista; Mobiliario y Equipo, destacándose la adquisición de PC's Administrativas-Laptops e Impresora Láser de Red BN; y al rubro de Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas, principalmente por la implementación Cajeros Provincias y por el acondicionamiento del local para Capacitación.

DETALLE DE GASTOS MENSUALIZADO 2010 CONSOLIDADO							
Concepto	A JULIO 2010				Presupuesto 2010	Avance Anual %	Situación Actual
	Presupuesto	Ejecución	Variación S/.	Var. %			
EDIFICIOS E INSTALACIONES							
Nueva Cajamarca - No proyectos - Por pagar del 2009	912,765	906,983	(5,782)	-1%	941,679	96%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
La Florida - No proyectos - Por pagar del 2009	776,102	752,733	(23,369)	-3%	892,952	84%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Chachapoyas - POI #7	740,000	680,821	(59,179)	-8%	1,035,895	66%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Satipo - No proyectos - Por pagar del 2009	635,760	597,800	(37,960)	-6%	825,614	72%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Mollendo - POI # 6	586,027	563,045	(22,982)	-4%	700,942	80%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
San Juan Bautista - Iquitos - No proyectos - Por pagar del 2009	576,679	519,154	(57,525)	-10%	864,309	60%	Obra Civil culminada
Racionalización de Espacios en las Sedes Principal Javier Prado y Elizalde (PI # 1)	797,294	396,753	(400,541)	-50%	2,800,000	14%	En ejecución.
Lima, Sucursal - POI # 6	784,333	382,733	(401,600)	-51%	2,792,336	14%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Chiquian - No proyectos - Por pagar del 2009	332,108	270,897	(61,211)	-18%	638,163	42%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Huanta - POI # 7	195,482	179,438	(16,044)	-8%	275,703	65%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Yarinacocha - No proyectos - Por pagar del 2009	223,651	106,695	(116,956)	-52%	826,939	13%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Sucursal Chiclayo, Acondicionamiento de la cobertura	98,715	89,075	(9,640)	-10%	146,917	61%	Obra Civil culminada
Construcción de un tramo de cerco perimétrico en la Playa Apurímac - Lima	57,327	55,529	(1,798)	-3%	66,317	84%	En ejecución.
Otros	2,088,232	606,536	(1,481,696)	-71%	10,101,382	6%	
TOTAL :	8,804,475	6,108,192	(2,696,283)	-31%	22,909,148	27%	

Concepto	A JULIO 2010				Presupuesto 2010	Avance Anual %	Situación Actual
	Presupuesto	Ejecución	Variación S/.	Var. %			
MOBILIARIO Y EQUIPO							
PCs Administrativas y laptops	4,354,711	4,126,870	(227,841)	-5%	5,493,919	75%	LP 003-2009/FONAFE Buena Pro Consentida 03.02.2010
Impresora laser de red B/N, láser de escritorio, matriz de punto (Proceso 2009)	545,965	503,378	(42,587)	-8%	758,903	66%	LP 8-2009/DL-BN Item 1 : Buena Pro Consentida 26.02.10 LP 8-2009/DL-BN Item 2 : Desierto 12.02.10 LP 8-2009/DL-BN Item 3 : Desierto 12.02.10
Otros	4,552,728	945,868	(3,606,860)	-79%	43,812,992	2%	
TOTAL	9,453,404	5,576,116	(3,877,288)	-41%	50,065,814	11%	

Concepto	A JULIO 2010				Presupuesto 2010	Avance Anual %	Situación Actual
	Presupuesto	Ejecución	Variación S/.	Var. %			
INSTALACIONES Y MEJORAS EN PROPIEDADES ALQUILADAS							
Implementación Cajeros Provincias - Proyecto N° 8	526,628	398,544	(128,084)	-24%	1,062,842	37%	Se ejecuta en virtud al avance de obta
Acondicionamiento de local para capacitación	335,953	335,763	(190)	0%	350,000	96%	Obra Civil culminada
Rodriguez de Mendoza - POI # 7	286,594	281,864	(4,730)	-2%	310,248	91%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Jesús (Lauricocha.Huánuco) - POI # 7	227,700	209,702	(17,998)	-8%	317,694	66%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Independencia - Huaraz POI # 4	153,318	153,134	(184)	0%	154,240	99%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Banda de Shilcayo - San Martin POI # 4	117,004	112,387	(4,617)	-4%	140,092	80%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Teniente Manuel Cavero - Loreto - POI # 3 (Aq. Soplin Vargas)	40,970	109,792	68,822	168%	245,820	45%	Obra Civil Culminada
Yauli - Huancavelica POI # 4	100,454	93,707	(6,747)	-7%	134,194	70%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Nuevo Progreso - San Martin POI # 4	101,877	85,669	(16,208)	-16%	182,921	47%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Huánuco - POI # 7	159,027	40,276	(118,751)	-75%	752,782	5%	El Comité Especial está revisando las Bases del proceso.
Poder Judicial - Cono Norte POI # 7	30,378	25,121	(5,257)	-17%	56,666	44%	Obra Civil culminada
Aguytia (ucayali) - POI # 7	67,205	24,314	(42,891)	-64%	281,665	9%	Buena Pro consentida el 05.08.2010
Nuñoa - Puno - POI # 4	15,125	10,151	(4,974)	-33%	40,000	25%	En ejecución de Obra
Agencia Santa Anita	52,942	8,235	(44,707)	-84%	276,478	3%	
Pardo Miguel - San Martin - POI # 4	11,608	5,021	(6,587)	-57%	44,544	11%	En etapa de elaboración de términos de referencia. (Obra y Equipamiento)
Otros	1,803,702	1,335,938	(467,764)	-26%	5,868,653	23%	
TOTAL	4,030,485	3,229,618	(800,867)	-20%	10,218,839	32%	

RESULTADO ECONÓMICO

El **Resultado Económico** (S/. 182 997) fue superior en 1% en relación a lo previsto, lo cual se explica principalmente por los menores Gastos de Capital, que revierte el Resultado de Operación negativo.

GASTO INTEGRADO DE PERSONAL

El **Gasto Integrado de Personal** (S/. 350 957) fue mayor a lo previsto en 1%, explicado principalmente por la mayor ejecución en Gasto de Personal, principalmente en el rubro Jubilaciones y Pensiones, contrarrestado parcialmente por Sueldos y Salarios y por el menor gasto en Servicios Prestados por Terceros (Honorarios Profesionales, Servicio de Vigilancia- Limpieza y SNP).

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

PERSONAL - POBLACIÓN AL MES DE JULIO

CATEGORÍAS	Planilla		Locación de Servicios		Servicios Terceros		Total Personal	
	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado
Gerentes	26	25					26	25
Ejecutivos	944	879					944	879
Profesionales	381	325	471	408			852	733
Técnicos	2 704	2 666	633	573			3 337	3 239
Otros	68	122			1242	1222	1 310	1 344
TOTAL	4 123	4 017	1 104	981	1 242	1 222	6 469	6 220
Pensionistas	6 519	6 238					6 519	6 238
Practicantes	200	130					200	130

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

ASPECTOS CRITICOS NO PREVISTOS

- Ninguna

RECOMENDACIONES

- Ninguna

X.- ANEXOS.

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

INGRESOS FINANCIEROS : A

SERVICIOS	EJE 2009	META 2010	EJE 2010	Variación	Variación	EJE 2009	META 2010	EJE 2010	Variación	Variación
	A JULIO	A JULIO	A JULIO	%	%	A JULIO	A JULIO	A JULIO	%	%
	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Eje 10/ Eje 09	Eje 10/ Meta 010	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje10/ Eje 09	Eje 10/ Meta 010
Recaudación	14 869	16 322	16 110	8,3	-1,3	21	24	23	9,5	-3,3
Pagaduría	97 221	103 948	104 932	7,9	0,9	243	272	284	17,0	4,4
Otros	12 622	13 516	13 743	8,9	1,7	8	9	8	8,1	-3,9
TOTAL	124 713	133 786	134 784	8,08	0,75	272	305	316	16,2	3,6

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

PRODUCTOS	EJE 2009	META 2010	EJE 2010	Var %	Var %
	A JULIO	A JULIO	A JULIO	Eje 010/ Eje 09	Eje 010/ Meta 010
Ahorros (En S/. MM)	2 945	3 580	3 697	25,5	3,3
Créditos Multired (En S/. MM)	159 906	175 219	182 728	14,3	4,3
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	0	0	0	0,0	0,0
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	272 306	68 363	70 584	-74,1	3,2
Diferencia Cambio Operaciones Spot	35 967	24 495	28 537	-20,7	16,5
Nivelación de Cambio	0	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	12 963	16 385	17 431	34,5	0,0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : A JULIO 2010

PRODUCTOS	EJE 2009	META 2010	EJE 2010	Variación	Variación
	A JULIO	A JULIO	A JULIO	%	%
	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 010/ Eje 09	Eje 010/ Meta 010
Recaudación	18 944	19 776	20 177	6,5	2,0
Pagaduría	115 559	138 613	146 394	26,7	5,6
Créditos	194 244	219 108	224 339	15,5	2,4
Otros	979 651	757 562	779 466	-20,4	2,9
TOTAL	1 308 397	1 135 058	1 170 376	-10,5	3,1

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A JULIO 2010

INVERSIONES	META 2010	META 2010	EJE 2010	Variación	Avance
	Anual	A JULIO	A JULIO	%	%
	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 010/ Meta 010	Eje 010/ Meta Año
PROYECTOS DE INVERION	0	0	0	0,0	0,0
Proyecto 1					
Proyecto 2					
Proyecto 3					
Proyecto 4					
Proyecto 5					
Proyecto 6					
Proyecto 7					
Proyecto 8					
Proyecto 9					
Proyecto 10					
Otros					
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER	95 638	26 712	17 877	-33,1	18,69
1. Mobiliario y Equipo	50 066	9 453	5 576	-41,0	11,14
2. Edificios e Instalaciones	22 909	8 804	6 108	-30,6	26,66
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	12 444	4 425	2 963	-33,0	23,81
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	10 219	4 030	3 230	-19,9	31,61
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	95 638	26 712	17 877	-33,1	18,69

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

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

INGRESOS FINANCIEROS : A JULIO 2010

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A JULIO 2010

INVERSIONES	META 2010 Anual En MM S/.	META 2010 A JULIO En MM S/.	EJE 2010 A JULIO En MM S/.	Variación % Eje 010/ Meta 010	Avance % Eje 010/ Meta Año
PROYECTOS DE INVERION	0	0	0	0,0	0,0
Proyecto 1					
Proyecto 2					
Proyecto 3					
Proyecto 4					
Proyecto 5					
Proyecto 6					
Proyecto 7					
Proyecto 8					
Proyecto 9					
Proyecto 10					
Otros					
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER	95 638	26 712	17 877	-33,1	18,69
1. Mobiliario y Equipo	50 066	9 453	5 576	-41,0	11,14
2. Edificios e Instalaciones	22 909	8 804	6 108	-30,6	26,66
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	12 444	4 425	2 963	-33,0	23,81
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	10 219	4 030	3 230	-19,9	31,61
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	95 638	26 712	17 877	-33,1	18,69

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

Informe de Gestión Financiera y Presupuestaria al mes de Julio

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE JULIO 2010

MONEDA NACIONAL

(En Nuevos Soles)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		RENDIMIENTO DE CRÉDITOS VIGENTES		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	3 829 354 124	3 727 888 898	86 662	58 396	9 115 784	8 335 215	21 347 333	21 345 536	29 573 658	28 916 416	3 889 477 561	3 786 544 461
1.1 Sector Financiero	322 555 413	314 417 818	0	0	0	0	0	0	4 917 551	4 601 402	327 472 964	319 019 220
1.1.1 Sector Bancario	73 062 816	70 745 816	0	0	0	0	0	0	363 113	617 943	73 425 929	71 363 759
1.1.2 Sector No Bancario	249 492 597	243 672 002	0	0	0	0	0	0	4 554 438	3 983 459	254 047 035	247 655 461
1.2 Sector Administración Pública	1 038 300 167	929 112 087	0	0	17 998	17 998	1 189 382	1 189 382	4 748 556	8 506 678	1 044 256 103	938 826 145
1.2.0 Tesoro Público											0	0
1.2.1 Administración Central	813 426 886	738 000 855			282	282			3 478 520	7 823 794	816 905 688	745 824 931
1.2.2 CORDES												
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	76 422	77 341					1 189 382	1 189 382			1 265 804	1 266 723
- Universidades	0	0										
- Otros	76 422	77 341					1 189 382	1 189 382			1 265 804	1 266 723
1.2.4 Beneficencia Pública												
1.2.5 Essalud					17 716	17 716					226 084 611	191 734 491
1.2.6 Gobiernos Locales	224 796 859	191 033 891							1 270 036	682 884		
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0										
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	2 468 498 544	2 484 358 993	86 662	58 396	9 097 786	8 317 217	20 157 951	20 156 154	19 907 551	15 808 336	2 517 748 494	2 528 699 096
1.4.1 Empresas Privadas	0	1	21 454	20 704	1 883 286	1 666 921	9 432 284	9 305 385			11 337 004	10 993 011
- 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	1	21 454	20 704	1 611 970	1 395 605	3 920 541	3 793 662			5 553 969	5 209 972
1.4.2 Hogares	2 468 498 544	2 484 358 992	65 208	37 692	7 214 500	6 650 296	10 725 687	10 850 769	19 907 551	15 808 336	2 506 411 498	2 517 705 085
- Prés a Trabajad. y Pensionistas	2 389 521 212	2 409 258 174	32 604	37 692	6 705 222	6 180 846	7 288 672	7 373 672			2 423 455 262	2 438 658 720
- Prés a Directores y Trabajadores	42 989 912	62 862 241									42 989 912	62 862 241
- Préstamo Multired Reconstrucción	0	12 238 577									0	12 238 577
- Préstamo Hipotecario	35 987 420	0									35 987 420	0
- Otros	0	0	32 604	0	509 278	469 450	3 437 015	3 477 097			3 978 896	3 946 547
TOTAL :	3 829 354 124	3 727 888 898	86 662	58 396	9 115 784	8 335 215	21 347 333	21 345 536	29 573 658	28 916 416	3 889 477 561	3 786 544 461

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CREDITOS AL MES DE JULIO 2010

MONEDA EXTRANJERA

(En Dólares)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		RENDIMIENTO DE CRÉDITOS VIGENTES		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	68 572 674	98 572 674			2 070 463	2 070 463	9 277 786	9 277 786	24 697	79 276	79 945 620	110 000 199
1.1 Sector Financiero												
1.1.1 Sector Bancario												
1.2 Sector Administración Pública												
1.2.1 Administración Central												
1.2.2 CORDES												
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas												
1.2.4 Beneficencia Pública												
1.2.6 Gobiernos Locales												
1.2.7 Gobiernos Regionales												
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	68 572 674	98 572 674							24 697	79 276	68 597 371	98 651 950
- Petro Perú	68 572 674	98 572 674							24 697	79 276	68 597 371	98 651 950
- Otros												
1.4 Sector Privado no Financiero					2 070 463	2 070 463	9 277 786	9 277 786			11 348 249	11 348 249
1.4.1 Empresas Privadas					1 593 517	1 599 949	7 350 190	7 365 686			8 943 707	8 965 635
- Aurifera Los Incas S.A.							1 593 859	1 593 859			1 593 859	1 593 859
- Barranco Corporation											0	0
- Confeciones Alalsa					190 285	190 285					190 285	190 285
- Inmobiliaria Nuestra Sra.del Pilar					170 824	170 824					170 824	170 824
- Motor Import							307 071	307 071			307 071	307 071
- Occident.Fisheries (Ex-Salaverry)							711 808	711 808			711 808	711 808
- Transportes Santa Rosa					138 242		331 291	331 291			468 533	331 291
- Tecminsa						0					0	0
- Otros					1 094 166	1 238 840	4 406 161	4 421 657			5 500 327	5 660 497
1.4.2 Hogares					476 946	470 514	1 927 596	1 912 100			2 404 542	2 382 614
2. SECTOR EXTERNO												
2.2 Organismos Internacionales												
(-) Ingresos Diferidos Interés. y Comis.												
TOTAL :	68 572 674	98 572 674			2 070 463	2 070 463	9 277 786	9 277 786	24 697	79 276	79 945 620	110 000 199

DEPARTAMENTO DE FINANZAS
DIVISIÓN PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS A JULIO 2010				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	2 425 508 632	2 421 496 751	(4 011 881)	21 765 351	29 273 799	7 508 448
CRÉDITOS REFINANCIADOS	32 604	37 692	5 088			
CRÉDITOS VENCIDOS	6 705 222	6 180 846	(524 376)			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7 288 672	7 373 672	85 000			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	80 327 012	80 411 287	84 275			
TOTAL :	2 359 208 119	2 354 677 674	(4 530 445)	21 765 351	29 273 799	7 508 448

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	2 066 628 300	2 037 029 347	25 257 445	25 257 445	24 551 434
Febrero	2 127 688 338	2 127 688 338	2 097 158 319	23 039 427	23 039 427	24 148 436
Marzo	2 193 684 801	2 193 684 801	2 160 686 570	25 619 458	25 619 458	24 329 443
Abril	2 297 845 169	2 297 845 169	2 245 764 985	25 760 155	25 760 155	25 689 807
Mayo	2 355 589 083	2 355 589 083	2 326 717 126	27 356 081	27 356 081	26 558 118
Junio	2 393 759 660	2 393 759 660	2 374 674 372	26 421 503	26 421 503	26 888 792
Julio	2 425 508 632	2 421 496 751	2 407 628 206	21 765 351	29 273 799	27 847 651
Agosto	2 437 105 483	0	0	21 633 257	0	0
Setiembre	2 448 932 176	0	0	21 505 715	0	0
Octubre	2 459 000 204	0	0	21 382 860	0	0
Noviembre	2 469 321 633	0	0	21 239 656	0	0
Diciembre	2 524 909 134	0	0	21 101 162	0	0
				282 082 070	182 727 868	

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					
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					
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					
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	5 278 842 403	0	0	0	0	0
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	24 231 959	25 668 688	23 192 013	37 885 169	32 072 733	24 755 054	29 140 211					
- 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					
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	0	0	0	0	0
(*) 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	4 939 308 831					
Problema potencial	Nuevos Soles	22 138 889	23 917 173	26 261 269	8 746 312	23 067 128	25 837 749	25 837 749					
Deficiente	Nuevos Soles	11 253 520	12 918 690	12 606 303	13 240 699	10 127 581	14 751 213	14 751 213					
Dudoso	Nuevos Soles	131 617 279	129 695 975	126 494 402	141 737 558	135 054 271	127 784 170	127 784 170					
Perdida	Nuevos Soles	61 228 964	61 778 718	61 651 602	61 432 942	61 758 691	60 324 439	60 324 439					
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	5 168 006 402	0	0	0	0	0
(*) BENEFICIARIOS	Número	601 596	603 317	599 943	638 756	646 684	609 795	609 795					
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	19 289 759	37 498 727	57 982 333	76 137 587	95 905 952	114 567 808	134 784 244					
(*) INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	1,76%	1,75%	1,78%	1,67%	1,65%	1,56%	1,51%					
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					
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					
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					
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,21%	0,36%	0,48%	0,67%	0,78%	0,94%	0,99%					
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	1,84%	3,12%	4,02%	5,63%	6,77%	8,19%	9,12%					
AGENCIAS UOB	Número	302	303	304	304	305	306	307					
AGENCIAS NO UOB	Número	139	139	139	139	139	139	139					
NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	Porcentaje	0,006%	0,916%	11,386%	14,309%	16,742%	18,388%	18,693%					
PERSONAL													
Plantilla	Número	3 926	4 017	4 015	4 014	4 020	4 014	4 017	0	0	0	0	0
Gerentes	Número	16	24	25	25	25	25	25					
Ejecutivos	Número	901	879	878	878	880	880	879					
Profesionales	Número	275	319	318	319	326	326	325					
Técnicos	Número	1 924	2 673	2 672	2 670	2 668	2 666	2 666					
Administrativos	Número	810	122	122	122	121	117	122					
Locación de Servicios	Número	925	1 147	998	994	986	981	981					
Servicios de Terceros	Número	1 248	1 207	1 207	1 234	1 237	1 225	1 222	0	0	0	0	0
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número	1 248	1 207	1 207	1 234	1 237	1 225	1 222					
Otros	Número												
Pensionistas	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	6 235	6 238	0	0	0	0	0
Regimen 20530	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	6 235	6 238					
Regimen	Número												
Regimen	Número												
Prácticas (Incluye Serum, Sesigras)	Número	117	120	110	113	115	125	130					
TOTAL	Número	12 524	12 783	12 604	12 621	12 614	12 580	12 589	0	0	0	0	0

^{1/} Acumulado a cada mes

(*) Información estimada al mes de Julio

BANCO DE LA NACION
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010
BALANCE GENERAL
(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

RUBROS	EJECUCION REAL 2009	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010	EJECUCION AL MES DE JULIO DEL AÑO 2010												
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
Impuesto a la Renta y Particip.															
Diferidas															
Otros Pasivos	100,863,068	78,459,080	50,192,416	122,091,639	107,071,671	63,153,445	43,221,235	78,013,275	62,923,098						
TOTAL PASIVO CORRIENTE	16,022,757,035	16,756,255,821	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						
PASIVO NO CORRIENTE															
Obligaciones con el Público	2,346,759,457	2,332,996,408	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						
Depósitos de Emp. del Sist.Financ. y Organismos Financ. Internac.															
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo															
Provisiones	138,064,196	141,550,583	137,436,873	138,029,239	138,132,714	138,402,943	138,257,582	139,633,499	139,620,862						
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas															
Otros Pasivos															
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,484,823,653	2,474,546,991	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						
TOTAL DEL PASIVO	18,507,580,688	19,230,802,812	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						
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						
Capital Adicional	676,952	676,951	676,952	676,951	676,951	676,951	676,951	676,951	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						
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						
Resultado Neto del Ejercicio	339,500,951	136,642,302	31,421,651	52,768,893	67,991,163	95,273,735	114,477,613	138,517,319	154,253,739						
TOTAL DEL PATRIMONIO	1,690,995,401	1,437,443,333	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						
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	20,198,576,089	20,668,246,145	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						
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						

RUBROS	EJECUCION REAL 2009	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010	EJECUCION AL MES DE JULIO DEL AÑO 2010												
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	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	4,239,356	4,239,356	4,239,356	4,239,356	4,239,356	4,239,356
MARGEN OPERACIONAL	1,272,527,390	1,130,302,423	98,544,352	188,853,357	278,221,180	378,958,207	481,427,183	568,860,967	652,903,148	743,025,402	832,028,669	922,673,680	1,014,592,836	1,105,747,245	1,196,894,491
GASTOS DE ADMINISTRACION	817,571,523	713,287,888	55,315,549	112,763,368	177,431,721	239,594,361	311,534,651	364,306,593	424,973,097	499,875,855	578,437,974	655,731,133	735,863,639	822,067,888	910,161,437
Gasto de Personal y Directorio	528,432,848	359,222,482	36,354,553	73,664,427	110,461,262	146,834,868	184,382,758	221,231,170	258,996,643	300,796,652	342,596,661	384,396,670	426,196,679	468,022,482	509,854,938
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	244,850,443	296,572,938	16,327,303	31,681,633	54,821,893	76,127,796	98,884,091	119,736,034	139,346,582	168,059,065	199,237,151	230,055,117	263,712,430	296,572,938	329,442,468
Impuestos y Contribuciones	46,288,232	57,472,468	2,633,693	7,417,308	12,148,566	16,631,699	28,267,802	23,339,389	26,629,872	31,020,138	36,604,162	41,279,346	45,954,530	57,472,468	62,147,938
MARGEN OPERACIONAL NETO	454,955,867	417,034,535	43,228,803	76,089,989	100,789,459	139,363,846	169,892,532	204,554,374	227,930,051	243,149,547	253,590,695	266,942,547	278,729,197	283,679,357	290,161,437
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	46,841,372	54,675,388	61,057,903	67,441,918	75,075,085	82,942,468
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	1,624,398	1,700,977	1,777,556	1,854,135	1,984,340
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	64,343	111,499	158,655	205,811	300,000	396,666
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	12,374,852	15,753,345	17,680,338	19,608,831	22,685,828	26,552,101
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	26,127,363	30,045,777	33,964,190	37,882,603	41,801,009	45,720,418
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	6,650,416	7,063,790	7,477,164	7,890,538	8,303,908	8,717,357
RESULTADO DE OPERACIÓN	383,888,544	230,983,960	38,412,743	66,738,303	81,830,128	116,187,506	142,404,787	168,203,395	187,471,196	196,308,175	198,915,307	205,884,644	211,287,279	208,604,272	203,149,019
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	9,176,446	9,176,446	9,176,446	9,176,446	9,176,446	9,176,446
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	23,273,650	23,273,650	23,273,650	23,273,650	23,273,650	23,273,650
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	14,253,875	14,253,875	14,253,875	14,253,875	14,253,875	14,253,875
Otros Ingresos Y Gastos	-1,932,632	179,882	-108,407	-31,349	-32,543	203,803	181,329	179,882	156,671	156,671	156,671	156,671	156,671	156,671	156,671
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	449,928,330	245,563,602	39,875,437	68,927,782	89,140,121	123,214,854	148,367,071	177,905,100	196,647,642	205,484,621	208,091,753	215,061,090	220,463,725	217,780,718	214,032,666
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA	16,481,698	6,481,726				4,170,316	5,058,128	5,878,773	6,327,448	6,327,448	6,930,401	6,930,401	6,930,401	6,930,401	6,481,726
IMPUESTO A LA RENTA	93,945,681	102,439,574	8,453,786	16,158,889	21,148,958	23,770,803	28,831,330	33,509,008	36,066,455	49,341,079	62,615,703	75,890,327	89,164,951	102,439,574	115,681,126
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	339,500,951	136,642,302	31,421,651	52,768,893	67,991,163	95,273,735	114,477,613	138,517,319	154,253,739	149,816,094	138,545,649	132,240,362	124,268,373	108,859,418	91,869,815
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	26,127,363	30,045,777	33,964,190	37,882,603	41,801,009	45,720,418
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	6,650,416	7,063,790	7,477,164	7,890,538	8,303,908	8,717,357

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 18/08/2010

Presupuesto de Ingresos y Egresos

Hora Impr : 08:38:56

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C40382208-201016)

Fecha Cierre : 16/08/2010
Hora Cierre : 22:38:40

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE JULIO DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010					VARIA. AL MES DE JULIO CON 2009	
	ANUAL	MES DE JULIO	DEL III TRIM.	AL MES DE JULIO		MES DE JULIO	DEL III TRIM.	AL MES DE JULIO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL		
PRESUPUESTO DE OPERACION												
1 INGRESOS	1,249,877,188	98,648,191	293,065,825	757,968,766	980,053,333	120,611,922	120,611,922	779,932,497	102.90	62.40	79.58	
1.1 Venta de Bienes												
1.2 Venta de Servicios												
1.3 Ingresos Financieros	806,441,733	67,500,783	200,267,004	468,908,512	679,055,223	78,667,692	78,667,692	480,075,421	102.38	59.53	70.70	
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	790,404	200,504	206,310	578,290	397,881	62,518	62,518	440,304	76.14	55.71	110.66	
1.5 Ingresos Extraordinarios	31,701,942	1,555,602	2,884,756	28,379,057	73,349,389	2,023,186	2,023,186	28,846,641	101.65	90.99	39.33	
1.5.1 Del ejercicio	325,349			325,349	7,393,666	5,141	5,141	330,490	101.58	101.58	4.47	
1.5.2 De ejercicios anteriores	31,376,593	1,555,602	2,884,756	28,053,708	65,955,723	2,018,045	2,018,045	28,516,151	101.65	90.88	43.24	
1.6 Otros	410,943,109	29,391,302	89,707,755	260,102,907	227,250,840	39,858,526	39,858,526	270,570,131	104.02	65.84	119.06	
2 EGRESOS	994,335,817	84,998,231	257,629,608	549,422,751	501,985,325	114,031,401	114,031,401	578,455,921	105.28	58.18	115.23	
2.1 Compra de Bienes	12,102,395	1,115,367	3,578,245	5,330,945	5,730,066	861,199	861,199	5,076,777	95.23	41.95	88.60	
2.1.1 Insumos y suministros	11,032,668	998,521	3,227,707	4,857,418	5,302,552	803,842	803,842	4,662,739	95.99	42.26	87.93	
2.1.2 Combustibles y lubricantes	1,069,727	116,846	350,538	473,527	427,514	57,357	57,357	414,038	87.44	38.71	96.85	
2.1.3 Otros												
2.2. Gastos de personal (GIP)	548,490,102	49,706,370	149,119,110	299,958,172	234,192,905	55,497,728	55,497,728	305,749,530	101.93	55.74	130.55	
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	304,147,904	26,844,327	80,532,981	169,926,225	146,979,466	24,538,936	24,538,936	167,620,834	98.64	55.11	114.04	
2.2.1.1 Basica (GIP)	185,787,408	16,466,324	49,398,972	103,455,745	92,646,222	14,562,610	14,562,610	101,552,031	98.16	54.66	109.61	
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	16,845,800	1,406,703	4,220,109	9,812,284	5,615,199	1,401,201	1,401,201	9,806,782	99.94	58.21	174.65	
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	39,026,420	3,575,612	10,726,836	21,148,365	18,697,551	2,986,509	2,986,509	20,559,262	97.21	52.68	109.96	
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	45,788,632	3,769,726	11,309,178	26,939,998	21,580,185	3,717,517	3,717,517	26,887,789	99.81	58.72	124.59	
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	16,699,644	1,625,962	4,877,886	8,569,833	8,440,309	1,871,099	1,871,099	8,814,970	102.86	52.79	104.44	
2.2.1.6 Otros (GIP)												
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	19,884,676	1,767,144	5,301,432	11,048,951	9,946,856	1,612,582	1,612,582	10,894,389	98.60	54.79	109.53	
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	18,717,280	1,668,736	5,006,208	10,373,591	9,366,287	1,507,397	1,507,397	10,212,252	98.44	54.56	109.03	
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	636,240	78,683	236,049	242,822	239,848	24,513	24,513	188,652	77.69	29.65	78.66	
2.2.5 Capacitacion (GIP)	2,031,156	244,280	732,840	809,764	466,899	160,169	160,169	725,653	89.61	35.73	155.42	
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	194,696,418	18,250,116	54,750,348	103,445,840	63,553,964	27,155,035	27,155,035	112,350,759	108.61	57.71	176.78	
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	8,376,428	853,084	2,559,252	4,110,979	3,639,585	499,096	499,096	3,756,991	91.39	44.85	103.23	
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	203,872	24,738	74,214	80,180	81,229	15,889	15,889	71,331	88.96	34.99	87.82	
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	3,264,451	289,608	868,824	1,816,408	1,781,267	254,467	254,467	1,781,267	98.07	54.57	100.00	
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	440,300	60,598	181,794	137,304	1,084			76,706	55.87	17.42	7082.73	
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				58,603	100	100	-5860300	
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)												
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	500,000	60,109	180,327	199,450	154,532	9,435	9,435	148,776	74.59	29.76	96.28	
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)												
2.2.7.9 Otros (GIP) 1/	3,909,202	418,031	1,254,093	1,819,034	1,621,473	219,305	219,305	1,620,308	89.08	41.45	99.93	
2.3 Servicios prestados por terceros	214,287,381	21,060,110	62,802,775	109,389,983	85,256,839	13,976,601	13,976,601	102,306,474	93.52	47.74	120.00	
2.3.1 Transporte y almacenamiento	43,321,688	3,473,541	10,420,623	25,928,314	21,461,597	3,957,132	3,957,132	26,411,905	101.87	60.97	123.07	
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	33,067,247	2,625,683	7,877,049	19,791,331	13,986,795	2,059,913	2,059,913	19,225,561	97.14	58.14	137.46	
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	15,837,337	2,369,245	6,510,065	5,794,764	1,757,238	1,005,641	1,005,641	4,431,160	76.47	27.98	252.17	
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,728,160	99,940	299,820	1,228,459	253,800			1,128,519	91.86	65.30	444.65	
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	8,802,942	1,522,150	3,968,780	2,995,847	645,535	834,006	834,006	2,307,703	77.03	26.22	357.49	
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	3,489,187	517,131	1,551,393	903,540		71,552	71,552	457,961	50.69	13.13	-45796100	
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) 1/	1,817,048	230,024	690,072	666,918	857,903	100,083	100,083	536,977	80.52	29.55	62.59	
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	26,296,665	2,789,638	8,428,914	11,808,615	8,772,708	1,477,524	1,477,524	10,496,501	88.89	39.92	119.65	
2.3.5 Alquileres	17,973,390	1,755,993	5,268,647	9,170,668	8,152,707	1,241,935	1,241,935	8,656,610	94.39	48.16	106.18	
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)	21,430,857	2,151,915	6,455,745	10,671,264	11,125,613	1,441,566	1,441,566	9,960,915	93.34	46.48	89.53	
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	12,108,962	1,211,448	3,634,344	6,051,706	5,659,470	783,088	783,088	5,623,346	92.92	46.44	99.36	
2.3.6.2 Guardiania (GIP)												
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	9,321,895	940,467	2,821,401	4,619,558	5,466,143	658,478	658,478	4,337,569	93.90	46.53	79.35	
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	14,166,273	1,517,776	4,553,328	6,577,387	4,705,969	177,085	177,085	5,236,696	79.62	36.97	111.28	
2.3.8. Otros	42,193,924	4,376,319	13,288,404	19,647,640	15,294,212	2,615,805	2,615,805	17,887,126	91.04	42.39	116.95	
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y correspondencia (GIP)	1,922,044	197,272	591,816	824,351	491,531	118,392	118,392	745,471	90.43	38.79	151.66	

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31.12.09	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010				
			ANUAL	MES DE JULIO	DEL III TRIM.	AL MES DE JULIO	MES DE JULIO	DEL III TRIM.	AL MES DE JULIO	%EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
PROGRAMA DE INVERSIONES		24,398,309	95,638,281	9,127,922	27,383,766	26,713,459	291,858	291,858	17,877,395	66.92	18.69
PROYECTOS DE INVERSION											
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A PROYECTOS		24,398,309	95,638,281	9,127,922	27,383,766	26,713,459	291,858	291,858	17,877,395	66.92	18.69
Mobiliario y Equipo		13,035,716	50,481,135	4,045,402	12,136,206	9,868,725	168,114	168,114	5,576,116	56.50	11.05
Edificios e Instalaciones		4,304,745	22,493,827	2,702,864	8,125,062	8,389,154	6,581	6,581	6,108,192	72.81	27.15
Equipos de Transporte y Maquinaria		2,086,945	12,444,480	1,490,486	4,471,458	4,425,095	28,860	28,860	2,963,469	66.97	23.81
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas		4,970,903	10,218,839	889,170	2,651,040	4,030,485	88,303	88,303	3,229,618	80.13	31.60
Terrenos											
INVERSION FINANCIERA											
OTROS											
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		24,398,309	95,638,281	9,127,922	27,383,766	26,713,459	291,858	291,858	17,877,395	66.92	18.69

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página 1	
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 17/08/2010	
Fecha Cierre : 16/08/2010		AÑO : 2010 MES : Julio		Hora Impr 10:16:28	
Hora Cierre : 22:39:47		EN NUEVOS SOLES		(C47392208-201016)	
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.823				

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS					3,498,039,157		3,498,039,157
BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO					11,502,832		11,502,832
BANCO DE CREDITO					4,591,724		4,591,724
020	NUEVO SOL				4,591,724		4,591,724
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					6,911,108		6,911,108
019	DOLAR AMERICANO				6,911,108		6,911,108
BONOS CORPORATIVOS					146,715,405		146,715,405
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.					3,748,847		3,748,847
020	NUEVO SOL				3,748,847		3,748,847
BID							
020	NUEVO SOL						
BANCO CONTINENTAL							
019	DOLAR AMERICANO						
BANCO DE CREDITO							
020	NUEVO SOL						
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO						
REFINERIA LA PAMPILLA S.A.					13,820,931		13,820,931
019	DOLAR AMERICANO				13,820,931		13,820,931
CEMENTOS LIMA S.A.					5,639,454		5,639,454
020	NUEVO SOL				5,639,454		5,639,454
DUKE ENERGY INTERNATIONAL EGENOR S.A.A.					3,585,198		3,585,198
020	NUEVO SOL				3,585,198		3,585,198
EDEGEL					8,187,699		8,187,699
020	NUEVO SOL				8,187,699		8,187,699
EDELNOR					20,477,910		20,477,910
020	NUEVO SOL				20,477,910		20,477,910
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.					57,842,552		57,842,552
020	NUEVO SOL				57,842,552		57,842,552
OTROS (TITULIZACION)							
019	DOLAR AMERICANO						
YURA S.A.					2,981,581		2,981,581
020	NUEVO SOL				2,981,581		2,981,581
CMR FALABELLA							
020	NUEVO SOL						
Luz del Sur					14,962,036		14,962,036
020	NUEVO SOL				14,962,036		14,962,036

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página 2
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 17/08/2010
Fecha Cierre :	16/08/2010	AÑO : 2010 MES : Julio		Hora Impr 10:16:28
Hora Cierre :	22:39:47	EN NUEVOS SOLES		(C47392208-201016)
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.823			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS							
BONOS CORPORATIVOS							
TELEFONICA MOVILES					15,469,197		15,469,197
020	NUEVO SOL				15,469,197		15,469,197
BONOS ESTRUCTURADOS							
ESTADO PERUANO							
019	DOLAR AMERICANO						
BONOS TITULIZADOS					74,391,605		74,391,605
BANCO DE CREDITO							
019	DOLAR AMERICANO				8,920,824		8,920,824
TITULACION (BONOS)					61,924,820		61,924,820
019	DOLAR AMERICANO				61,924,820		61,924,820
FINANCIERA CMR							
020	NUEVO SOL						
MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA					3,545,961		3,545,961
020	NUEVO SOL				3,545,961		3,545,961
BONOS DEL GOBIERNO CENTRAL					1,086,126,199		1,086,126,199
ESTADO PERUANO							
019	DOLAR AMERICANO				34,268,281		34,268,281
020	NUEVO SOL				1,051,857,918		1,051,857,918
BONOS SOBERANOS					1,949,514,127		1,949,514,127
MEF							
020	NUEVO SOL				1,949,514,127		1,949,514,127
BONOS ORDINARIOS					106,466,096		106,466,096
BANCO CONTINENTAL							
019	DOLAR AMERICANO				9,085,526		9,085,526
020	NUEVO SOL				3,988,979		3,988,979
BANCO DE CREDITO					9,116,209		9,116,209
020	NUEVO SOL				9,116,209		9,116,209
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO				5,614,789		5,614,789
OTROS (USO TEMPORAL)					72,669,852		72,669,852
019	DOLAR AMERICANO				72,669,852		72,669,852
SCOTIABANK PERU S.A.A.							
020	NUEVO SOL				5,990,741		5,990,741
BONOS SUPRANACIONALES					123,322,893		123,322,893

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS							
BONOS SUPRANACIONALES							
BID					15,225,688		15,225,688
019	DOLAR AMERICANO						
020	NUEVO SOL				15,225,688		15,225,688
CAF							
019	DOLAR AMERICANO				63,381,039		63,381,039
020	NUEVO SOL				21,584,679		21,584,679
OTROS (USO TEMPORAL)							
019	DOLAR AMERICANO				23,131,487		23,131,487
ACCIONES							
					15,597,352		15,597,352
ACCIONES COMUNES							
					15,597,352		15,597,352
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)							
					15,593,964		15,593,964
0301	DOLAR AMERICANO				15,593,964		15,593,964
BANCO BNP PARIBAS-ANDES							
					3,388		3,388
0301	DOLAR AMERICANO				3,388		3,388
PAPELES COMERCIALES							
					3,870,362		3,870,362
PAPELES COMERCIALES							
					3,870,362		3,870,362
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.							
020	NUEVO SOL						
GLORIA S.A.							
020	NUEVO SOL						
PALMAS DEL ESPINO S.A.							
019	DOLAR AMERICANO				1,373,412		1,373,412
RANSA COMERCIAL S.A.							
020	NUEVO SOL						
CMR FALABELLA							
020	NUEVO SOL				2,496,950		2,496,950
TELEFONICA MOVILES							
019	DOLAR AMERICANO						
OTROS							
					95,992,626		95,992,626
OTROS (USO TEMPORAL)							
					95,992,626		95,992,626
BID							
019	DOLAR AMERICANO						
CAF							
020	NUEVO SOL						
OTROS (USO TEMPORAL)							
					95,992,626		95,992,626

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página 4
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 17/08/2010
Fecha Cierre :	16/08/2010	AÑO : 2010 MES : Julio		Hora Impr 10:16:28
Hora Cierre :	22:39:47	EN NUEVOS SOLES		(C47392208-201016)
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.823			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
OTROS							
OTROS (USO TEMPORAL)							
OTROS (USO TEMPORAL)							
019	DOLAR AMERICANO				95,992,626		95,992,626
DEPÓSITOS					11,143,266,078		11,143,266,078
Cuentas Corrientes					11,066,666,954		11,066,666,954
BANCO CONTINENTAL					2,163,601		2,163,601
0020	NUEVO SOL				109,205		109,205
019	DOLAR AMERICANO				2,054,396		2,054,396
BANCO DE CREDITO					9,314,605		9,314,605
019	DOLAR AMERICANO				3,251,020		3,251,020
020	NUEVO SOL				6,063,585		6,063,585
BANCO FINANCIERO					16,030		16,030
019	DOLAR AMERICANO						
020	NUEVO SOL				16,030		16,030
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					551		551
020	NUEVO SOL				551		551
BANCO WIESE							
020	NUEVO SOL						
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO						
INTERBANK					209,016		209,016
019	DOLAR AMERICANO						
020	NUEVO SOL				209,016		209,016
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU					11,012,096,748		11,012,096,748
019	DOLAR AMERICANO				1,509,604,546		1,509,604,546
020	NUEVO SOL				9,502,492,202		9,502,492,202
OTROS (TITULIZACION)					42,822,790		42,822,790
019	DOLAR AMERICANO				42,822,790		42,822,790
SCOTIABANK PERU S.A.A.					43,613		43,613
020	NUEVO SOL				43,613		43,613
DEPÓSITO A PLAZO					65,498,063		65,498,063
BANCO CONTINENTAL							
020	DOLAR AMERICANO						
BANCO DE CREDITO							
019	DOLAR AMERICANO						
BANCO INTERNACIONAL							

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página 5
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 17/08/2010
Fecha Cierre :	16/08/2010	AÑO : 2010 MES : Julio		Hora Impr 10:16:28
Hora Cierre :	22:39:47	EN NUEVOS SOLES		(C47392208-201016)
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.823			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
------------------	--------	--------	-------	---------	----------------	------------------	--------------

DEPÓSITOS

DEPÓSITO A PLAZO

BANCO INTERNACIONAL

019 DOLAR AMERICANO

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU

019 DOLAR AMERICANO

OTROS (TITULIZACION)

019 DOLAR AMERICANO

CERTIFICADO DE DEPÓSITO

BANCO MIBANCO

020 NUEVO SOL

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU

020 NUEVO SOL

BANCO RIPLEY

020 NUEVO SOL

BANCO FALABELLA

020 NUEVO SOL

TOTAL ENTIDAD :					14,756,765,575		14,756,765,575
TOTAL :					14,756,765,575		14,756,765,575

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr : 17/08/2010

Fecha Cierre : 16/08/2010

AÑO : 2010 MES : Julio

Hora Impr : 09:44:10

Hora Cierre : 22:38:04

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C04382208-201016)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA 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
2 JOSE BERLEY ARISTA ARBILDO	1789	07/01/2010	1,352.00	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 17/08/2010

Fecha Cierre 16/08/2010

AÑO : 2010 MES : Julio

Hora Impr 09:44:10

Hora Cierre 22:38:04

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C04382208-201016)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
2 JOSE BERLEY ARISTA ARBILDO	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	
	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	
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	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 17/08/2010

Fecha Cierre 16/08/2010

AÑO : 2010 MES : Julio

Hora Impr 09:44:10

Hora Cierre 22:38:04

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C04382208-201016)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
4 HUGO JAVIER RODRIGUEZ ESPINOZA	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		
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	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 17/08/2010

Fecha Cierre 16/08/2010

AÑO : 2010 MES : Julio

Hora Impr 09:44:10

Hora Cierre 22:38:04

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C04382208-201016)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
5 ARTURO SEMINARIO DAPELLO	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	
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
	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

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 17/08/2010

Fecha Cierre 16/08/2010

AÑO : 2010 MES : Julio

Hora Impr 09:44:10

Hora Cierre 22:38:04

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C04382208-201016)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
Total:			135,200.00	