

"Año de la Consolidación Económica y Social del Perú"

San Isidro, 18 de Octubre de 2010

Señor
MARIO GONZALES 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 la información correspondiente al Tercer 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 III TRIMESTRE DEL AÑO 2010

EVALUACIÓN DE GESTION AL III 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. Avance de los Objetivos Operativos del Banco	
VII. Evaluación Financiera	
VIII. Evaluación del Flujo de Caja	
IX. Evaluación Presupuestal	
X. Aspectos Relevantes no previstos que incidieron en los Resultados	
XI. Anexos	
XII. 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 tercer trimestre del 2010 un total de 45 432 mil operaciones, el cual es menor en 6% a lo programado, seguido del **Servicio de Recaudación** con un total de 8 899 mil operaciones y **Corresponsalía** con 4 644 mil operaciones, los cuales tuvieron variaciones de 13% y 0.7% respectivamente al compararlo con lo proyectado.

El servicio de **créditos a gobiernos locales** ha atendido durante el tercer trimestre a 19 municipios. En relación a los **préstamos MULTIRED** se otorgaron 78 499 préstamos por un valor de 563 millones de soles, siendo 16% y 63% mayor respectivamente a lo programado, y por último se colocaron 73 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 tercer 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 94%, en razón a que el avance ejecutado fue del 61% y la meta trimestral era del 65%.

Las principales dificultades encontradas al III 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 III 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 inferiores en 2,81% respecto a su marco previsto, principalmente por las menores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, producto de la venta de Bonos Soberanos y por la cancelación de Certificados de Depósitos Negociables emitidos por el BCRP; contrarrestado parcialmente por el mayor Disponible en el BCRP. Respecto al tercer trimestre del ejercicio 2009, los activos fueron superiores en 1,15%, principalmente por las mayores Colocaciones al Ministerio de Defensa, Préstamos Multired, atenuado ligeramente por las menores Inversiones Negociables disponibles para la Venta.
- ❑ Los Pasivos fueron inferiores en 3,75% respecto a su marco previsto, explicados por las menores Obligaciones con el Público, principalmente por las menores obligaciones a la Vista y a Plazo; y superiores en 2,33% en relación al tercer trimestre 2009, explicado principalmente por las mayores Obligaciones con el Público, destacando las Obligaciones a la Vista y de Ahorros, parcialmente contrarrestado por las menores obligaciones a Plazo, producto de la cancelación del Fondo Consolidado de Reservas.
- ❑ El Patrimonio fue superior en 9,53% respecto a su marco previsto, principalmente por el mayor Resultado Acumulado y Neto del Ejercicio. Asimismo, con relación al ejercicio anterior fue inferior en 10,77%, principalmente por el menor Resultado Acumulado, productos de los menores Ingresos Financieros.
- ❑ La Utilidad Operativa S/. 268 842 fue superior en 32% 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 tercer trimestre, la Utilidad Operativa (S/. 268 842) fue inferior en 34%, principalmente por registrarse menores Ingresos Financieros, explicado por los menores intereses percibidos por disponibles en MN, así como por los mayores gastos de Administración; atenuado ligeramente por los menores gastos Financieros y mayores ingresos por Servicios Financieros.
- ❑ La Utilidad Neta (S/. 220 226) fue superior en 56% respecto a la meta prevista, 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.
- ❑ En relación al tercer trimestre 2009, la Utilidad Neta (S/. 220 226) fue inferior en 42% respecto al tercer trimestre 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
- ❑ El Saldo Final de Caja (S/. 11 517 052) fue superior en 5,46% 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

ASPECTOS PRESUPUESTALES

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

- ❑ El Resultado Operativo (S/. 300 461) fue superior en 30% respecto a la meta prevista para el tercer trimestre, principalmente por los mayores Ingresos Operativos, destacando los Ingresos Financieros y Otros Ingresos; atenuado parcialmente por los mayores Gastos de Operación, principalmente por los mayores Gastos Financieros.
- ❑ El Resultado Económico (S/. 274 307) fue superior en 49% en relación a lo previsto, lo cual se explica principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros y Otros Ingresos, así como por el menor Gasto de Capital.

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.
- ❑ 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.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de Maynas, departamento de Loreto. Resolución N° 1965-2010.
- ❑ 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.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en el distrito de Yauli, provincia de Huancavelica. SBS, resolución N° 5660-2010.
- ❑ 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.
- ❑ 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.
- ❑ 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.
- ❑ 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.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de San Martín. SBS, resolución N° 7553-2010.

- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de Andahuaylas, departamento de Apurímac. SBS, resolución N° 8484-2010.
- ❑ 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.
- ❑ 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.
- ❑ 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.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de diversas oficinas especiales. SBS, resolución N° 8912-2010.
- ❑ 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.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencias en los departamentos de Huánuco y Ancash. SBS, resolución N° 9393-2010.
- ❑ 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.
- ❑ 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.
- ❑ 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.
- ❑ 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
- ❑ 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.

I.- OBJETIVO DE LA EVALUACIÓN

Evaluar la Gestión de la Empresa por sus resultados operativos, económicos, y financieros obtenidos en el Tercer 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
Principales Funcionarios:		
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
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
José Bacalla Pérez	Gerente, Jefe Departamento Oficialía de Cumplimiento	Desde el 16/08/2006
José Lizárraga Hernández	Gerente, Area de Administración	Desde el 04/04/2008

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

3.1.- ENTORNO INTERNACIONAL

La economía mundial ha mostrado en términos generales en el transcurso del año 2010 una evolución positiva, ello como reflejo de las medidas de estímulo fiscal y monetario, la gradual normalización de las condiciones financieras y la recuperación del comercio internacional.

Sin embargo la economía global se estaría desacelerando en el tercer trimestre por el menor ritmo de expansión del sector servicios y manufactura, se viene observando una moderación en las tasas de crecimiento de la demanda interna en Estados Unidos y en otras economías desarrolladas, mientras que el crecimiento de las economías emergentes ha venido desacelerándose en un contexto de incremento de las presiones inflacionarias y de menor dinamismo en China. El escenario central muestra una mejora en las tasas de crecimiento del año 2010 por los resultados del primer semestre, pero no se descartan riesgos a la baja por el menor dinamismo del consumo privado de las economías desarrolladas en el caso que el mercado laboral no se dinamice o en el caso que las condiciones crediticias no mejoren. Asimismo un incremento de las presiones en los precios de las economías emergentes, podrían resultar en mayores ajustes en la posición de política monetaria y fiscal. Según el FMI las proyecciones de crecimiento de la economía mundial para el año 2010 son del 4,8%

PANORAMA DE LAS PROYECCIONES DE PERSPECTIVAS DE LA ECONOMÍA MUNDIAL
Variación Porcentual Anual

			Proyecciones		Diferencias con Proyecc. Julio 2010	
	2008	2009	2010	2011	2010	2011
Mundo	2,8	-0,6	4,8	4,2	0,2	-0,1
Economías avanzadas	0,2	-3,2	2,7	2,2	0,1	-0,2
EEUU	0,0	-2,6	2,6	2,3	-0,7	-0,6
Zona Euro	0,5	-4,1	1,7	1,5	0,7	0,2
Alemania	1,0	-4,7	3,3	2,0	1,9	0,4
Francia	0,1	-2,5	1,6	1,6	0,2	0,0
Italia	-1,3	-5,0	1,0	1,0	0,1	-0,1
España	0,9	-3,7	-0,3	0,7	0,1	0,1
Japón	-1,2	-5,2	2,8	1,5	0,4	-0,3
Reino Unido	-0,1	-4,9	1,7	2,0	0,5	-0,1
Canadá	0,5	-2,5	3,1	2,7	-0,5	-0,1
Emergentes y en Desarrollo	6,0	2,5	7,1	6,4	0,3	0,0
Rusia	5,2	-7,9	4,0	4,3	-0,3	0,2
China	9,6	9,1	10,5	9,6	0,0	0,0
India	6,4	5,7	9,7	8,4	0,3	0,0
Brasil	5,1	-0,2	7,5	4,1	0,4	-0,1
México	1,5	-6,5	5,0	3,9	0,5	-0,5

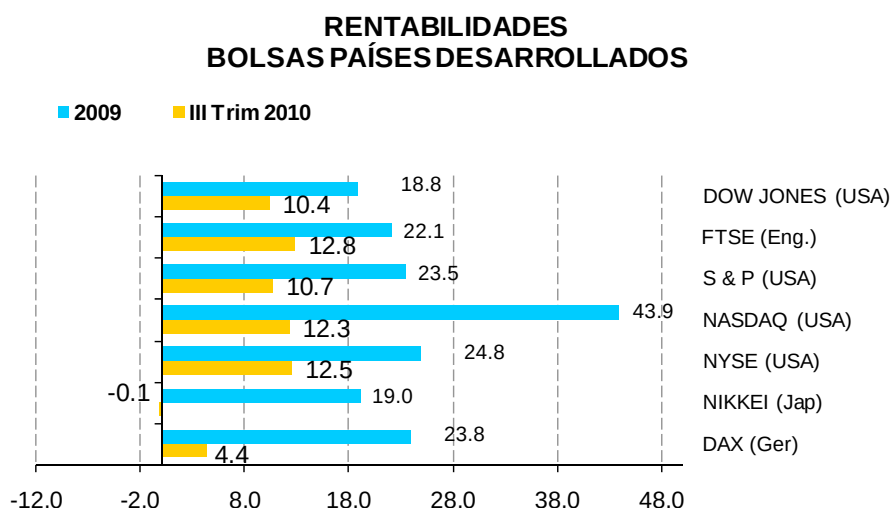
Fuente : Fondo Monetario Internacional

La economía de EEUU crecería el año 2010 en 2,6% (año 2011 2,3%) más débil de lo que se creía previamente, y eso oscurece las esperanzas de poder bajar pronto su elevada tasa de desempleo. La zona euro sólo crecería un 1,7% en el 2010, mientras que las economías emergentes y en desarrollo crecerían un 7,1% (China 10,5%). Pero en todos los casos, para el año 2010 se espera una desaceleración de la economía.

No obstante la previsión de un alto crecimiento en las economías de mercados emergentes para el año 2010, en el tercer trimestre, la tasa de crecimiento se redujo, afectada por una desaceleración en la industria manufacturera, y la pérdida de competitividad de las exportaciones. Las tasas de producción manufacturera de Brasil, Rusia y China cayeron en el tercer trimestre; pero, India, el cuarto integrante del grupo BRIC, mostró una fuerte alza de su producción. En América Latina, el crecimiento económico ha sido respaldado por elevados ingresos derivados de sus exportaciones de materias primas, así como por la demanda interna.

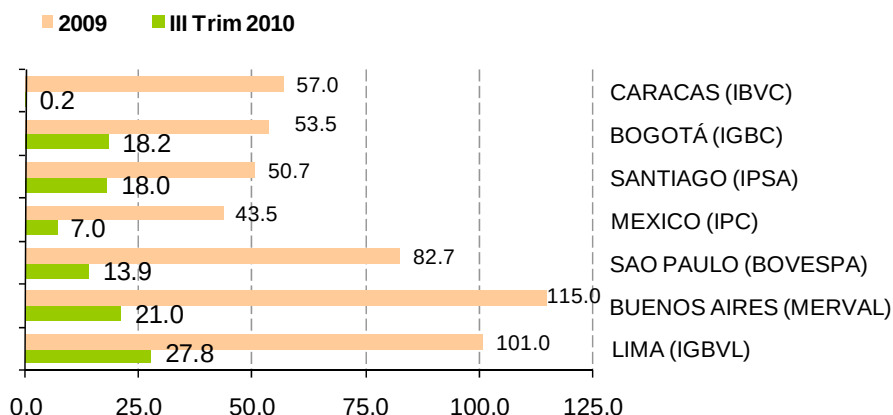
Asimismo, los problemas de la crisis financiera global, están aumentando la incertidumbre sobre la recuperación económica. En los primeros seis meses, según el Fondo Monetario Internacional, los riesgos de la deuda soberana en Europa y los continuos problemas en el sector inmobiliario de Estados Unidos han propinado un revés a la estabilidad financiera. El organismo señaló que los bancos no habían tenido grandes avances en su manejo de las presiones de financiamiento de corto plazo, ya que cerca de US\$ 4 billones en deuda bancaria deben ser refinanciados en los próximos 24 meses.

De otro lado, las bolsas de valores del mundo, durante el III trimestre, recuperaron las pérdidas del II trimestre, debido a oportunidades de negocios, y el alza del apetito por el riesgo en medio de un fuerte repunte de los precios de las materias primas, atenuado por la persistencia de los temores por la deuda soberana de Europa, y desaceleración de la economía global. El Dow Jones ganó un 10,4 por ciento, el FTSE de Inglaterra subió 12,8 por ciento, el Dax de Alemania avanzó un 4,4 por ciento; y el Nikkei japonés desaceleró sus pérdidas en -0,14%.



En América Latina encabezaron las alzas, el índice general de Perú con un 27,8 por ciento, el IPSA de Chile con un 18,0 por ciento y el Merval de Argentina con un 21,0 por ciento. Los fondos diversificados geográficamente, invertidos en todos los mercados emergentes, cerraron septiembre con 18 semanas consecutivas de entradas netas, con lo que a la fecha llegaron a un 87 por ciento del récord del año pasado de US\$ 44.200 millones.

RENTABILIDADES BOLSAS LATINOAMERICANAS



3.1.1.- INFLACION

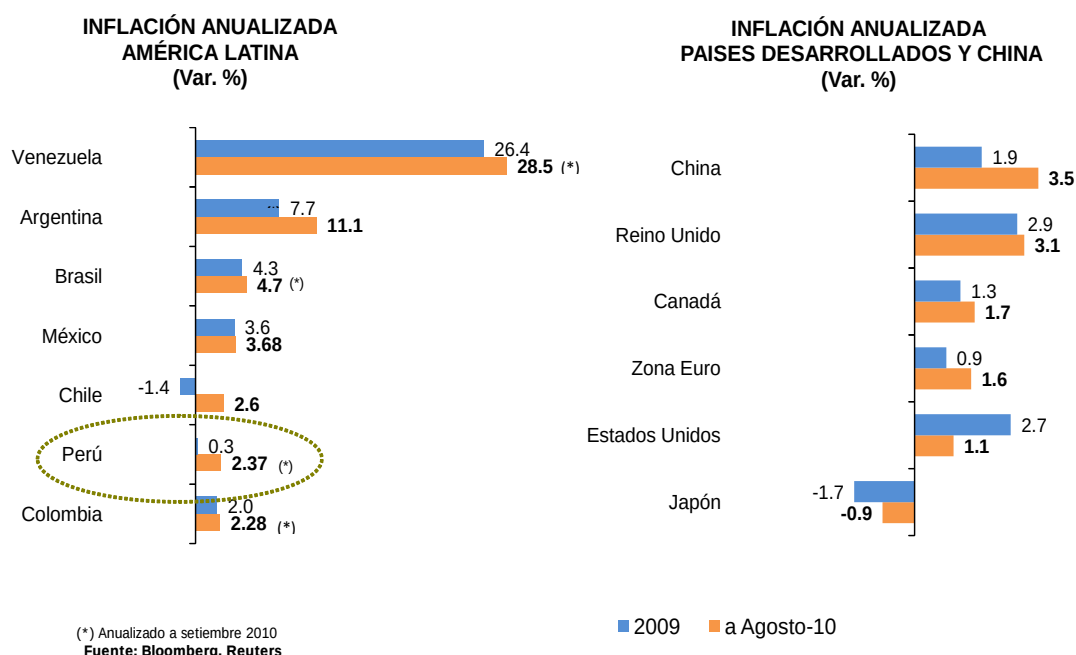
Al cierre de agosto, las variaciones de los precios se presentan diferenciadas, en países como Estados Unidos con desaceleración de los precios, y deflación en Japón donde se estaría reflejando una débil demanda y la propensión a mayores estímulos monetarios es mayor. Mientras que en la zona euro, América Latina y China, se estarían sintiendo mayores presiones inflacionarias, en donde se estaría discutiendo el momento y la intensidad de aplicar la consolidación fiscal y el retiro de los estímulos monetarios. Para el FMI, en el 2010, las economías avanzadas registrarían una inflación de 1,4 por ciento; mientras que las economías emergentes y en desarrollo alcanzarían a 6,2 por ciento.

El índice de precios de consumo de Estados Unidos aumentó en 0,3% en agosto tras haber avanzado un 0,3 por ciento en julio; y en términos anuales la inflación subió un 1,1 por ciento en agosto tras un avance del 1,2 por ciento el mes anterior. El índice de precios subyacente, que no incluye alimentos ni energía, permaneció sin variaciones luego de haber subido un 0,1 por ciento en julio, presionada a la baja por los costos de la vivienda, que se mantuvieron planos, y por los bajos precios de la indumentaria.

Las presiones inflacionarias en la zona euro se elevaron a sus máximos de 22 meses en agosto, debido a las mayores presiones de precios en Alemania, Francia, Italia y España. Se estima que la inflación en los 16 países que usan el euro ascendería al 1,8 por ciento interanual a septiembre, por encima del 1,67 por ciento de agosto, principalmente relacionado con los efectos de los alimentos y la energía. No se prevé que la inflación de la zona euro permanezca muy por debajo del techo de la meta del Banco Central Europeo del 2 por ciento al menos hasta fines del 2011.

En China, el Índice de Precios al Consumo subió a un 3,5 por ciento en el año a agosto desde un 3,3 por ciento en julio, debido al incremento de los precios de los alimentos frescos a causa del impacto de las inundaciones en el país asiático.

En Latinoamérica, los datos de inflación muestran presiones crecientes, desde 2,3 por ciento para Colombia en los últimos 12 meses, hasta el 28,5 por ciento para Venezuela, explicado para la mayoría de los países por el aumento de los precios de los alimentos.



3.1.2.- TASAS DE INTERÉS

Durante el tercer trimestre del 2010, las principales tasas de interés internacionales permanecieron estables; mientras que las tasas libor y los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense disminuyeron, reflejando las debilidades de la economía global. Los países desarrollados continúan con sus políticas de alivio cuantitativo, pero con altos déficits fiscales; mientras que las economías emergentes trataban de enfriar su economía, unos manteniendo altas tasas de referencia y otros elevándolas.

En Estados Unidos los precios de los bonos del tesoro continuaron su tendencia alcista, debido al aumento de la aversión al riesgo, al mantenerse débil el consumo, elevado el desempleo y desaceleración de la economía. Estos factores, junto a una inflación contenida, estarían contribuyendo a la Reserva Federal lance una nueva ronda de estímulo monetario, permitiendo mantener las tasas de interés en mínimos por un tiempo prolongado. La decisión en agosto de reinvertir los ingresos obtenidos por la compra de bonos hipotecarios, para mantener bajo el costo de los préstamos, fue un cambio en la política del banco central, que anteriormente debatía la estrategia de salida de las medidas extraordinarias de estímulo inyectadas a la economía durante la crisis financiera.

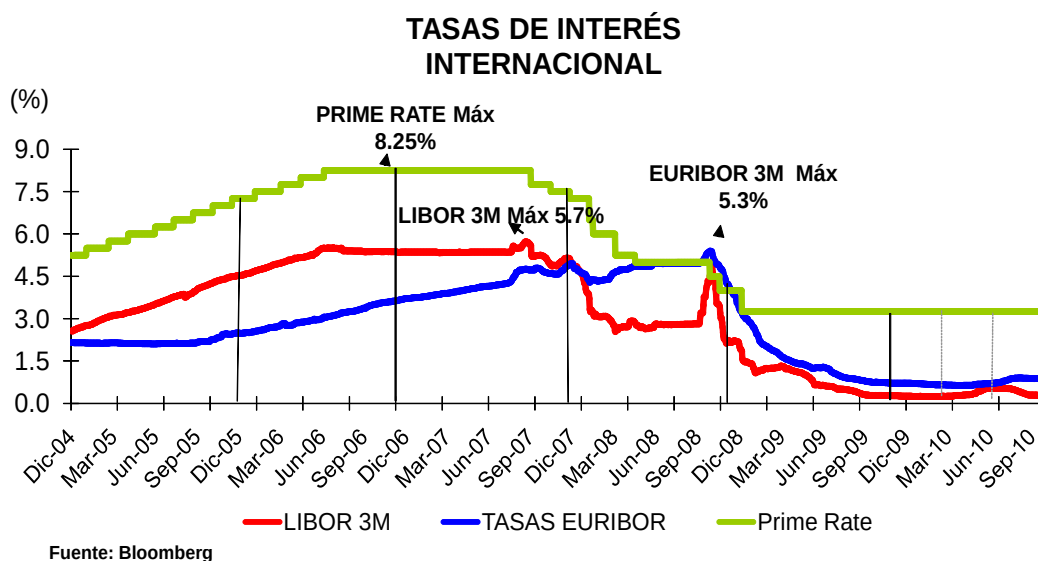
TASAS DE INTERÉS INTERNACIONAL 2010 1/

Período	Libor a 3 meses (%)	Prime Rate (%)	Federal Funds (%)	Tasa B.C. Europeo (%)	Tasa Japón (%)	Bonos Tesoro 2 años (%)	Bonos Tesoro 10 años (%)	Bonos Tesoro 30 años (%)
Dic-09	0,25	3,25	0,25	1,00	0,10	1,14	3,84	4,64
Mar-10	0,29	3,25	0,25	1,00	0,10	1,02	3,83	4,72
Jun-10	0,53	3,25	0,25	1,00	0,10	0,61	2,94	3,89
Jul-10	0,45	3,25	0,25	1,00	0,10	0,55	2,91	3,99
Ago-10	0,30	3,25	0,25	1,00	0,10	0,48	2,47	3,52
Sep-10	0,29	3,25	0,25	1,00	0,10	0,43	2,51	3,69

1/ Información al cierre de cada mes

Fuente: Bloomberg

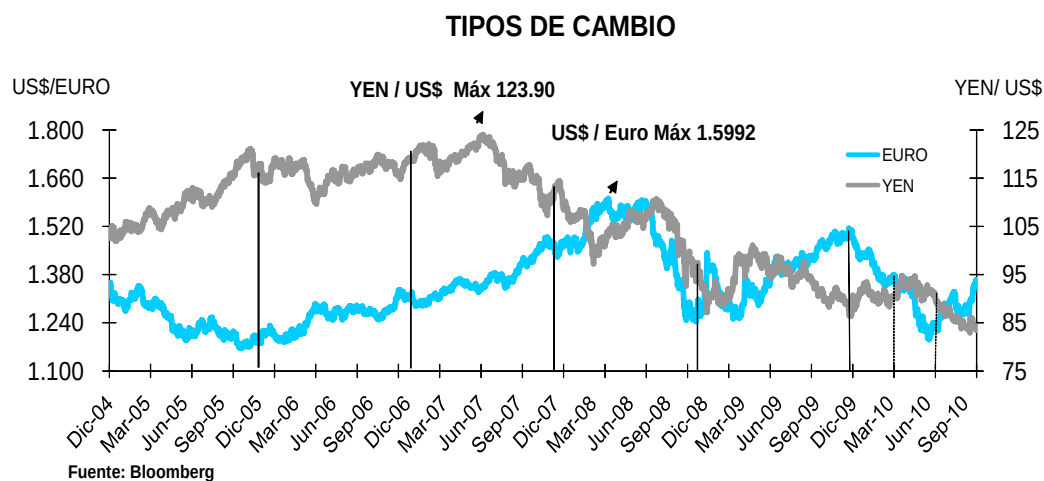
El Banco de Japón, el Banco Central Europeo y el Banco de Inglaterra también han continuado con políticas monetarias extremadamente flexibles, al mantener sus tasas de referencia sin variación. Sin embargo, una extensión por mucho tiempo de las medidas de alivio monetario aplicadas por las economías avanzadas estaría conllevando a riesgos, debido a los excesos de liquidez acumulados, lo que podría crear otra burbuja y sembrar las semillas de otra crisis, y si el fuerte crecimiento en los mercados emergentes se convierte en una burbuja de activos, podría tener consecuencias a nivel global.



3.1.3.- TIPO DE CAMBIO

Durante el tercer trimestre la moneda norteamericana se depreció frente a las principales monedas internacionales, frente al Yen en 5,5 por ciento para cerrar en 83,53 yenes, respecto a la libra esterlina cayó en 5,2 por ciento a 1,572 dólares, y frente al euro perdió un 11,41 por ciento a 1,363 dólares, debido a la debilidad de la economía estadounidense, expectativas de devaluación pasiva del dólar mediante la impresión de más dinero por parte de la Reserva Federal, aumento del déficit fiscal; así como por cierta recuperación de la economía europea.

Ante este panorama, los mercados emergentes opinan que los flujos de dinero han perjudicado sus exportaciones debido a la decisión de política monetaria de las mayores economías mundiales y de China de controlar los niveles de sus monedas, permitiendo que sus divisas se encuentren subvaluadas, generando grandes superávits comerciales a costa de otros países; no obstante que el yuan se apreció frente al dólar en 1,32% en el tercer trimestre.



Sin embargo, las tensiones cambiarias son sintomáticas de un problema más profundo: que la mayoría de las economías avanzadas no crece lo suficientemente rápido como para reducir el desempleo, a pesar de los billones de dólares de estímulos por parte de los gobiernos y garantías para préstamos de emergencia. Por tal motivo hasta que los países ricos se estabilicen, los mercados emergentes serán la fuente más poderosa del crecimiento global, pero ya algunos de ellos están poniendo serias restricciones al capital especulativo.

TIPO DE CAMBIO PROMEDIO PRINCIPALES MONEDAS 2010 1/

(En unidades monetarias por US Dólares *)

Período	US\$ por Euro	Yen por US\$	US\$ por Libra Esterlina
Dic-09	1,432	93,020	1,617
Mar-10	1,351	93,470	1,518
Jun-10	1,224	88,430	1,495
Jul-10	1,305	86,470	1,569
Ago-10	1,268	84,200	1,535
Sep-10	1,363	83,530	1,572

* Promedio compra venta 1/ Información al cierre de cada mes

Fuente: Bloomberg

3.1.4.- RIESGO PAÍS

Durante el tercer trimestre del 2010, disminuyó la aversión al riesgo, debido a la fortaleza de las economías latinoamericanas, el aumento de los precios de las materias primas, la confianza en el manejo de las políticas económicas, atenuados por la persistencia en la debilidad de la economía global, los problemas de la deuda de la zona euro, y los déficits fiscales de Estados Unidos y de la zona euro.

En el trimestre, los diferenciales entre los rendimientos de los bonos de mercados emergentes y los papeles del Tesoro de Estados Unidos, bajaron en 60 puntos a 277 puntos básicos, según el índice de JP Morgan EMBI+. El riesgo país de la Región registró un comportamiento similar al caer en 51 puntos a 334 puntos básicos.

RIESGO PAÍS 1/

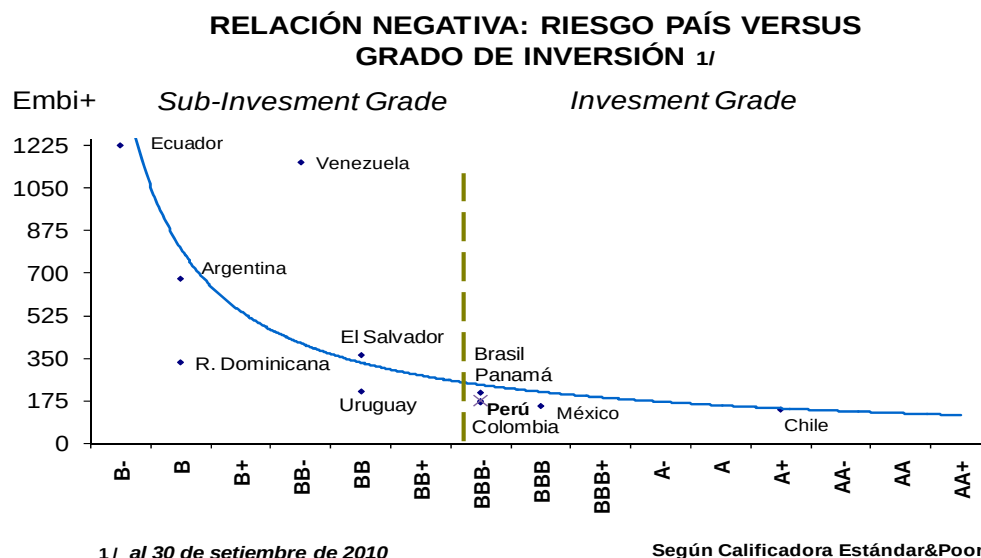
Período	Embi + Perú Indice	Latin Embi+Región Indice	Embi + Países Emergentes Indice
Dic-09	165	328	274
Mar-10	149	302	251
Jun-10	220	385	337
Jul-10	171	338	287
Ago-10	191	362	303
Sep-10	174	334	277

1/ Información al cierre de cada mes

Fuente: J.P.Morgan

En América Latina, la crisis en Ecuador no alteró la percepción de riesgo en la región, pero alertó a los inversionistas en el sentido que, hay países que tienen grado de inversión y que siguen políticas 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 economías más populistas, con fuerte intervención del Estado, como son Venezuela y Ecuador.



3.2.- ENTORNO NACIONAL

3.2.1.- ACTIVIDAD ECONÓMICA

Para el mes de julio 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 9,05 por ciento respecto a similar mes del año 2009, determinado por el desempeño favorable de casi todos 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 17.24 y 12.33 por ciento, respectivamente) y la recuperación de la demanda externa de productos no tradicionales.

Con el resultado de julio, se acumula 8,29 por ciento de crecimiento entre enero y julio del presente año, y en los últimos doce meses la expansión fue 5,7 por ciento.

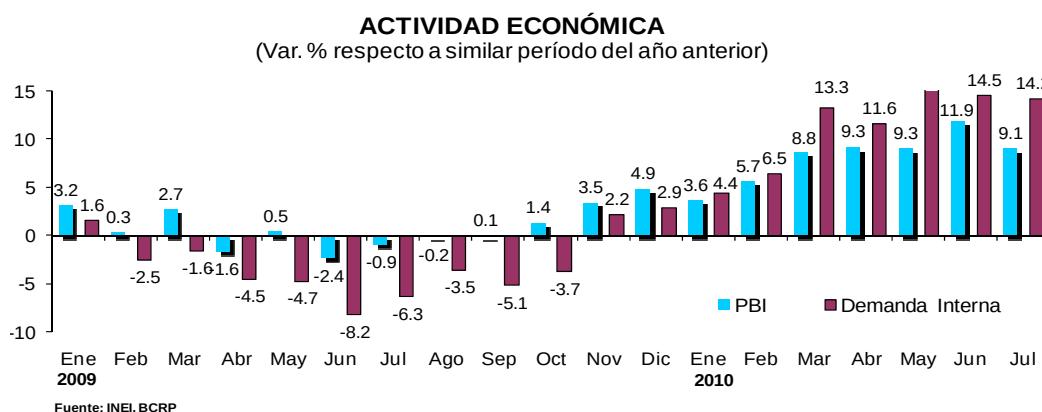
PRODUCTO BRUTO INTERNO (Variaciones porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior)

Sector	Ponderación 1/	2010/2009		Ago 09- Jul 10/ Ago 08- Jul 09
		Julio	Enero-Julio	
DI - Impuestos	9.74	12.40	10.19	5.94
Total de Industrias (Producción)	90.26	8.78	8.14	5.67
Agropecuaria	7.60	3.58	4.46	4.02
Pesca	0.72	-14.57	-11.49	-12.52
Minería e Hidrocarburos	4.67	0.64	0.60	-0.30
Manufactura	15.98	17.24	12.93	5.07
Electricidad y Agua	1.90	10.65	7.98	5.59
Construcción	5.58	12.33	10.80	14.79
Comercio	14.57	8.86	9.53	5.98
Transportes y Comunicaciones	7.52	6.65	4.81	3.25
Financiero y Seguros	1.84	12.08	10.76	12.88
Servicios Prestados a Empresas	7.10	8.82	7.40	5.04
Restaurantes y Hoteles	4.17	9.11	6.39	4.61
Servicios Gubernamentales	6.33	2.42	2.59	5.51
Resto de Otros Servicios 2/	12.29	8.71	8.12	6.94
Economía total	100.00	9.05	8.29	5.70

1/ Corresponde a la estructura del PBI año base 1994

2/ Incluye Alquiler de viviendas y Servicios Personales

De otro lado, la demanda interna creció 14,2 por ciento en julio. En el mes destacó el dinamismo de la inversión y consumo privados como consecuencia del incremento de los créditos de consumo, las ventas minoristas en supermercados y las tiendas por departamento. Cabe mencionar que entre Ene-10/Jul-10 la demanda interna se expandió 11,6 por ciento.



3.2.2.- INFLACIÓN

En setiembre de 2010, el índice de precios al consumidor (IPC) en Lima Metropolitana alcanzó una variación de -0,03 por ciento, incidiendo principalmente la reducción de precios en dos grandes grupos de consumo: Transportes y Comunicaciones (-0,45 por ciento); y Alimentos y Bebidas (-0,13 por ciento). En sentido contrario, destacó la incidencia de los mayores precios que presentaron los grupos de consumo: Cuidados y Conservación de la Salud (0,33 por ciento); y Alquiler de Vivienda, Combustible y Electricidad (0,25 por ciento).

VARIACIÓN POR GRUPOS DE CONSUMO

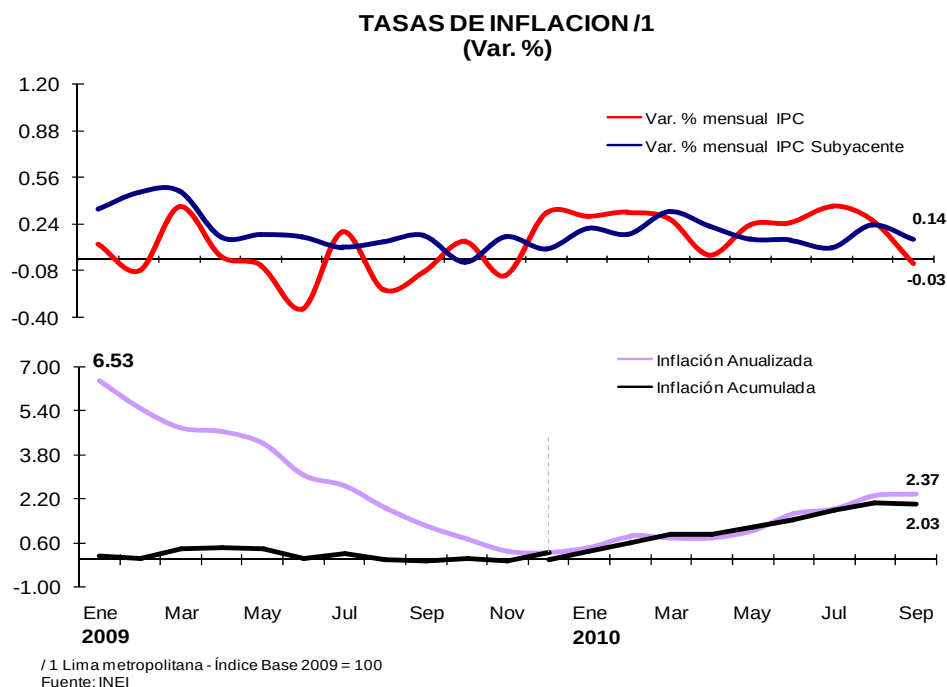
Setiembre 2010

Grupos de consumo	Ponderación	Variación porcentual		
		Sep-10	Ene - Set 10	Oct 09- Set 10
Alimentos y bebidas	37.82	-0.13	3.68	3.96
Vestido y Calzado	5.38	0.04	1.33	1.92
Alquiler de la Viv. Comb. Electricidad	9.29	0.25	1.64	1.22
Muebles y Enseres	5.75	0.27	0.31	0.29
Cuid. Y Conserv. de salud	3.69	0.33	1.45	1.60
Transportes y Comunic.	16.46	-0.45	0.17	1.44
Enseñanza y Cultura	14.93	0.28	2.15	2.29
Otros Bienes y Servicios	6.69	-0.04	0.47	0.83
ÍNDICE GENERAL	100.00	-0.03	2.03	2.37

Fuente: INEI

Con estas cifras de setiembre, la inflación acumulada en lo que va del año (Ene-10/Set-10) es 2,03 por ciento. En términos anualizados (Oct-09/Set-10) la inflación alcanzó 2,37 por ciento, cifra que se ubica dentro del rango meta de inflación de política monetaria del BCR (2% +/- 1pp).

Respecto a la inflación subyacente, para el mes setiembre es de 0,14 por ciento, mostrando en el transcurso del presente año una tendencia estable alrededor del 0,18 por ciento en promedio mensual.



3.2.3.- TIPO DE CAMBIO

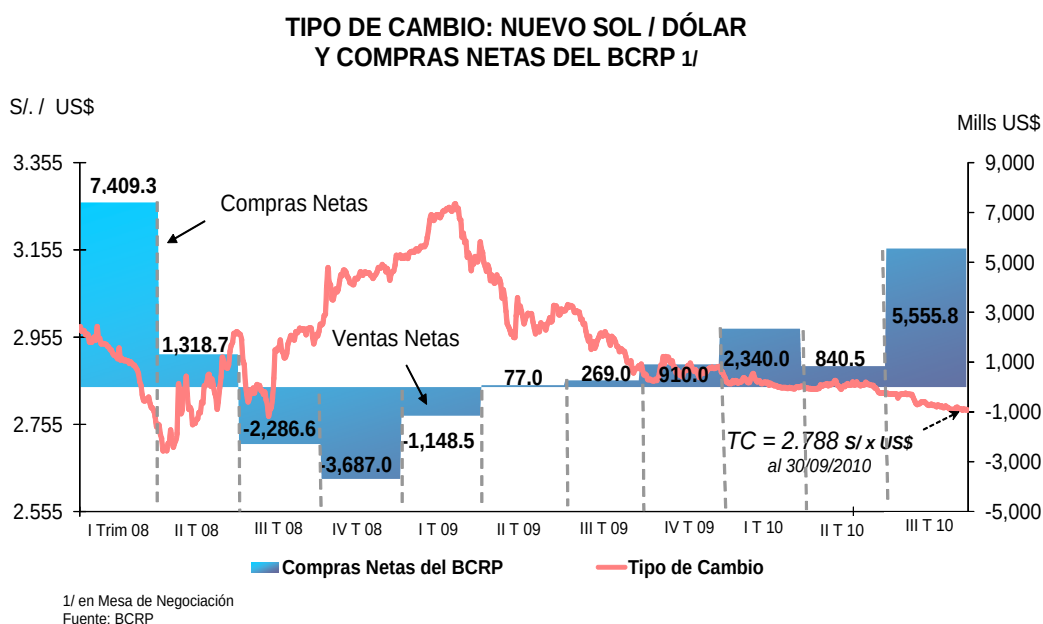
El tipo de cambio Nuevo Sol / dólar (venta interbancario) al cierre de setiembre 2010 llegó a cotizarse S/2.788 por dólar. Así, en setiembre la moneda local registró una apreciación de 0,36 por ciento respecto a agosto 2010. El resultado acumulado al 30 de setiembre respecto al cierre del año 2009 muestra una apreciación del Nuevo Sol de 3,43 por ciento.

EVOLUCIÓN DE TIPO DE CAMBIO (a cierre de mes)

Mes	Nuevo Sol / Dólar	Variación porcentual		
		Mensual	Trimestral	Acumulada
Dic-08	3,136	1.19	5.13	4.57
Mar-09	3,158	1.19	0.70	0.70
Jun-09	3,007	0.70	-4.78	-4.11
Sep-09	2,883	-2.47	-4.12	-8.07
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

Fuente: BCRP

En el tercer trimestre 2010, la apreciación del Nuevo Sol frente al dólar 1,34 por ciento se debió principalmente a la mayor demanda de moneda local producto de ingreso de capitales foráneos en un entorno internacional con tolerancia al riesgo. Asimismo, influenció la recuperación de la actividad económica y las mejores perspectivas de crecimiento, en línea con el repunte de las exportaciones netas. Ante este escenario volátil y de apreciación constante del Nuevo Sol, la autoridad monetaria intervino en el mercado cambiario comprando US\$ 5 555,8 millones en el tercer trimestre del año 2010 (acumulado en el año US\$ 9 329 millones).



3.2.4.- TASAS DE INTERÉS

Durante el tercer trimestre de 2010, el Banco Central de Reserva, en busca de contener las presiones inflacionarias producto del alto dinamismo de la demanda interna, incrementó en tres oportunidades la tasa de referencia hasta ubicarla en 3,0 por ciento; e incrementó las tasas de encajes en moneda local y extranjera, buscando ajustar la liquidez en el sistema financiero. Bajo este escenario, se registró un incremento de las tasas de interés de los préstamos corporativos y comerciales nominados en nuevos soles y en dólares.

En contraste, las tasas de consumo si bien subieron en julio y agosto (por incorporación de nuevos clientes a las tarjetas de crédito), en setiembre cayeron por reducción de la morosidad y mayores márgenes de maniobra para absorber un incremento en los costos de fondeo. De otro lado, la caída de tasas a microempresas se explicaría principalmente por la reducción de la prima de riesgo crediticio de este segmento.

**TASAS DE INTERÉS PROMEDIO
(%)**

Mes	En nuevos soles (S/.)						
	Tasa de Referencia	Interbancaria	Cooperativa	Comerciales	Microempresa	Consumo	Hipotecario
Dic-08	6.50	6.54	7.48	10.84	35.35	37.82	11.33
Dic-09	1.25	1.24	1.73	6.08	32.67	45.11	9.84
Ene-10	1.25	1.00	1.66	6.06	32.65	44.84	9.80
Feb-10	1.25	1.22	1.64	6.46	32.60	41.54	9.74
Mar-10	1.25	1.23	1.68	6.43	32.31	40.71	9.66
Abr-10	1.25	1.22	1.68	6.82	32.50	39.79	9.71
May-10	1.50	1.45	1.91	7.24	32.74	40.69	9.60
Jun-10	1.75	1.64	2.25	7.32	32.54	41.04	9.63
Jul-10	2.00	1.93	2.70	7.67	31.88	41.80	9.67
Ago-10	2.50	2.37	3.39	8.47	30.45	42.11	9.66
Sep-10	3.00	2.79	3.79	n.d.	30.92	39.49	9.61

Mes	En dólares (US\$)						
	Libor 3 meses	Interbancaria	Cooperativa	Comerciales	Microempresa	Consumo	Hipotecario
Dic-08	1.79	1.02	5.15	9.42	23.93	20.88	10.84
Dic-09	0.25	0.21	1.18	6.67	20.56	21.22	9.13
Ene-10	0.25	0.49	1.14	6.25	22.40	22.33	9.06
Feb-10	0.25	0.57	1.27	6.35	22.54	22.26	9.05
Mar-10	0.27	0.38	1.32	6.41	21.82	21.96	9.16
Abr-10	0.35	0.33	1.35	5.86	22.21	21.64	9.07
May-10	0.54	0.38	1.46	6.04	22.62	21.36	8.89
Jun-10	0.53	0.44	1.64	6.22	22.29	20.07	8.75
Jul-10	0.45	1.75	2.22	6.17	18.42	20.42	8.65
Ago-10	0.30	3.19	3.49	7.00	16.27	21.45	8.56
Sep-10	0.29	0.97	2.95	n.d.	15.45	21.32	8.43

Fuente: BCRP, SBS

Respecto a los préstamos a largo plazo, en el período julio-setiembre de 2010, las tasas de interés de los créditos hipotecarios en ambas monedas bajaron, en nuevos soles se redujo en 0.02 p.p., y en dólares cayeron en 0.32 p.p, como consecuencia de menores costos de fondeo través de emisión de bonos hipotecarios, el alto grado de competencia de este segmento y la perspectiva descendente de la inflación local.

3.2.5.- BALANZA COMERCIAL Y RESERVAS INTERNACIONALES

En el mes de julio del 2010, la Balanza Comercial registró un superávit de US\$ 445 millones, acumulando en el año S/. 3,532 millones. Las exportaciones acumuladas a julio 2010 fueron de US\$ 18,995 observándose un aumento de 36,5 por ciento respecto al mismo período del año anterior. Las exportaciones tradicionales acumuladas ascendieron a US\$ 14,839 millones y las No Tradicionales US\$ 4,013 millones.

De otro lado, las importaciones acumuladas al mes de julio fueron de US\$ 15,463 millones, mayores en 34,9 por ciento al valor obtenido en el mismo período del 2009. Las compras de Bienes de Consumo ascendieron a US\$ 2, 839 millones, las importaciones de Insumos fueron de US\$ 7,697 millones y las de bienes de capital US\$ 4, 803 millones.

BALANZA COMERCIAL

(Millones US\$)

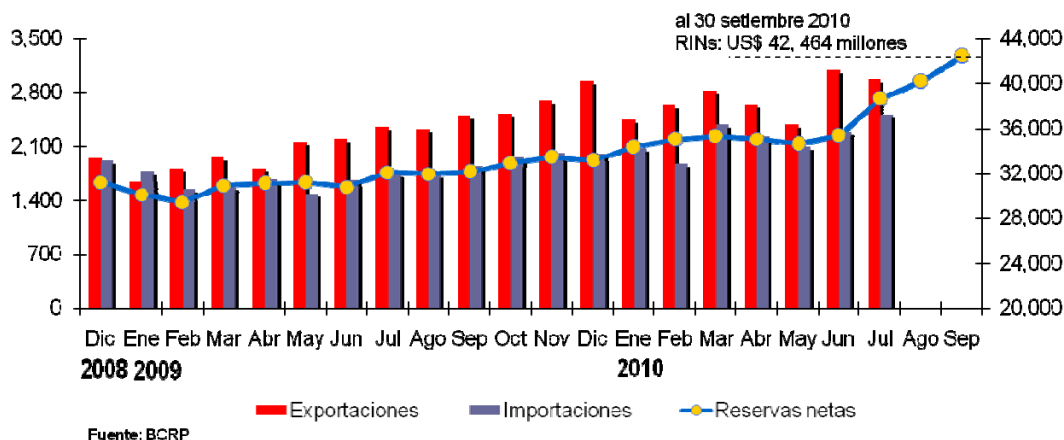
	2009		2010			Var.% de Julio		Enero-Julio		
	Promedio mensual	Jul.	Promedio I Trim.	Promedio II Trim.	Jul.	mes anterior	últimos 12 meses	2009	2010	Var.%
EXPORTACIONES	2 240	2 355	2 635	2 709	2 964	- 4,1	25,9	13 912	18 995	36,5
Productos tradicionales	1 714	1 826	2 081	2 095	2 312	- 3,6	26,6	10 480	14 839	41,6
Productos no tradicionales	513	517	533	593	636	- 4,9	22,9	3 355	4 013	19,6
Otros	13	12	21	21	16	- 31,3	42,6	77	143	85,1
IMPORTACIONES	1 751	1 749	2 112	2 203	2 519	10,1	44,0	11 460	15 463	34,9
Bienes de consumo	330	320	376	416	463	1,4	44,8	2 152	2 839	31,9
Insumos	840	839	1 057	1 085	1 270	18,8	51,4	5 212	7 697	47,7
Bienes de capital	571	583	657	687	773	2,8	32,7	4 022	4 803	19,4
Otros bienes	10	8	22	15	13	21,5	58,8	74	125	67,9
BALANZA COMERCIAL	489	605	523	506	445			2 453	3 532	

Fuente: BCRP

Las Reservas Internacionales Netas (RIN) del Banco Central de Reserva del Perú, al 30 de setiembre 2010, ascendieron a US\$ 42, 464 millones; cifra mayor en US\$ 2, 260 millones al saldo registrado a fines del mes previo. Durante el segundo trimestre las RIN se han incrementado en US\$ 7, 123 millones, y en lo que va del presente año US\$ 9, 329 millones.

BALANZA COMERCIAL Y RESERVAS INTERNACIONALES NETAS

(Millones US\$)



3.2.6.- BOLSA DE VALORES

La Bolsa de Valores de Lima culmina el tercer trimestre 2010 con una ganancia de 27.8 por ciento, revirtiendo las pérdidas de 1,3 por ciento acumulada en el primer semestre.

Entre julio y agosto, la bolsa local se vio impulsada favorablemente por el desempeño de los mercados de metales en un entorno de incertidumbre y desconfianza respecto a la recuperación de la economía mundial. En setiembre, el índice general creció 17,9 por ciento, tras buenos datos macroeconómicos de Estados Unidos y China. Al mes de setiembre 2010, la variación del IGBVL fue de 26.1 por ciento, ubicándose por encima del promedio de índices bursátiles de las principales bolsas de la región (17.8 por ciento), y de las principales bolsas de las economías desarrolladas (1.1 por ciento).

Rendimiento Bursátil 2010

Periodo	Lima				Latinoamérica	Países Desarrollados
	Indice IGBVL	Var.% Mes	Var.% Trim.	Var.% Acum	Var.% Acum	Var.% Acum
Dic-09	14,167.2	0.3	-6.5	101.0	6.5	25.1
Mar-10	15,129.0	8.1	6.8	6.8	4.4	4.5
Jun-10	13,985.0	-3.5	-7.6	-1.3	2.5	-7.3
Jul-10	14,275.4	2.1	-	0.8	8.0	-1.9
Ago-10	15,153.3	6.2	-	7.0	9.5	-6.3
Sep-10	17,867.4	17.9	27.8	26.1	17.8	1.1

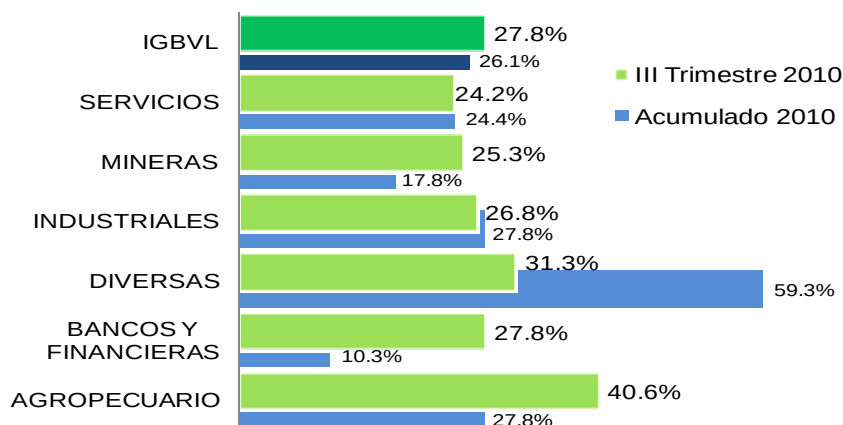
El monto de negociación de acciones entre julio y setiembre 2010 aumentó 70 por ciento respecto a lo acumulado a junio 2010, para acumular en el año S/. 10,464 millones. Comparado con el flujo de negociación del tercer trimestre 2009, subió 30.5 por ciento.

Bolsa de Valores de Lima

(En millones de Nuevos Soles)

	Montos Negociados		Capitalización Bursátil		
	Mes	Acumulado	Cartera IGBVL	Cartera ISBVL	Total Mercado
Dic-09	2,343.5	16,944.2	203,540	145,385	310,116
Mar-10	1,078.0	2,973.5	207,990	144,546	303,627
Jun-10	775.9	6,155.7	189,387	140,389	290,079
Jul-10	771.1	6,926.8	202,079	154,549	304,600
Ago-10	2,121.0	9,047.8	204,991	155,046	311,853
Sep-10	1,416.0	10,463.9	237,460	178,335	356,112

A nivel sectorial, durante el tercer trimestre los rubros con mayores valorizaciones bursátiles fueron Agropecuario (40.6%), Diversas (31.3 por ciento) y Bancos & Financieras (27.8 por ciento). El resto de sectores se ubica por debajo de lo obtenido por el IGBVL (27.8 por ciento).

RENDIMIENTO POR SECTORES

3.2.7.- SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO

En el mes de agosto 2010, las operaciones del Sector Público No Financiero, registraron un déficit económico de S/. 284 millones, inferior en S/. 402 millones al observado en agosto de 2009, explicado principalmente por el crecimiento de los ingresos tributarios del gobierno general 15,3 por ciento. Los gastos no financieros del gobierno general registraron un crecimiento real de 4,5 por ciento, debido a los mayores gastos en inversión (15,2 por ciento).

Los ingresos corrientes del gobierno general de agosto ascendieron a S/. 7 030 millones, lo que representa un crecimiento real de 15,3 por ciento respecto a similar periodo del año anterior.

En el acumulado de los ocho primeros meses del 2010, el resultado económico fue positivo en S/. 4 058 millones, superior en S/. 2 420 millones, al resultado del período del año anterior de S/. 1 638 millones.

OPERACIONES DEL SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO 1/
(Millones de nuevos soles)

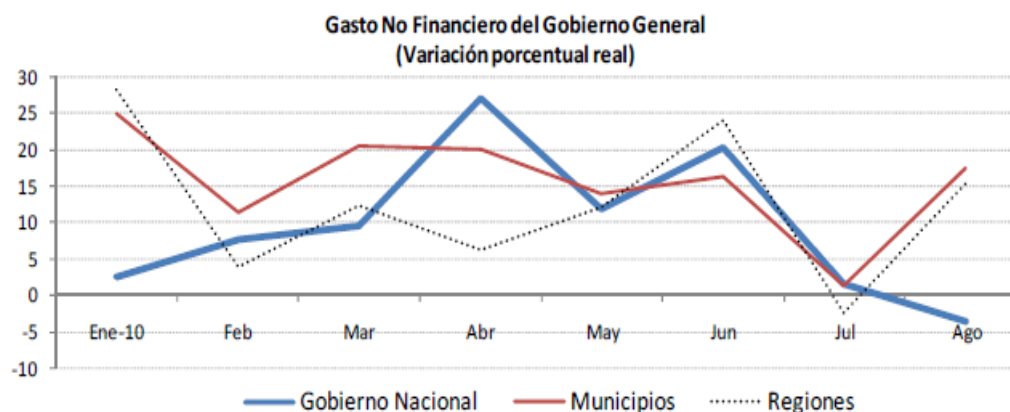
	AGOSTO			ENE-AGO		
	2009	2010	Var. % real	2009	2010	Var. % real
Ingresos corrientes del Gobierno General	5 961	7 030	15,3	47 609	57 240	18,8
a. Ingresos tributarios	4 411	5 449	20,7	35 639	44 150	22,4
Nacional	4 305	5 339	21,2	34 758	43 143	22,7
Local	106	110	1,3	881	1 007	12,9
b. Ingresos no tributarios	1 549	1 580	- 0,3	11 970	13 090	8,1
Nacional	1 350	1 395	1,0	9 767	11 120	12,5
Local	170	155	- 10,8	1 512	1 401	- 8,5
Regional	30	30	0,1	691	569	- 18,6
Gastos no financieros del Gobierno General	6 028	6 443	4,5	43 688	49 075	11,0
a. Corriente	4 205	4 379	1,8	33 391	35 574	5,3
del cual: Fondo de Combustibles - FEPC	0	0		1 000	475	- 82,6
b. Capital	1 823	2 064	10,7	10 297	13 501	29,6
del cual: Formación Bruta de Capital	1 605	1 891	15,2	9 352	12 366	30,7
Otros ^{2/}	266	98	- 63,8	1 385	- 169	- 112,1
Resultado Primario	199	685		5 307	7 996	
Intereses	885	969	7,1	3 669	3 938	6,1
Externos	235	107	-55,3	1 970	1 880	-5,7
Internos	650	862	29,6	1 699	2 058	19,7
Resultado Económico	- 686	- 284		1 638	4 058	

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 registró una disminución real de 3,6 por ciento, respecto a agosto de 2009. En el caso de los gobiernos locales y regionales se registraron incrementos de 17,3 y 15,4 por ciento, respectivamente.



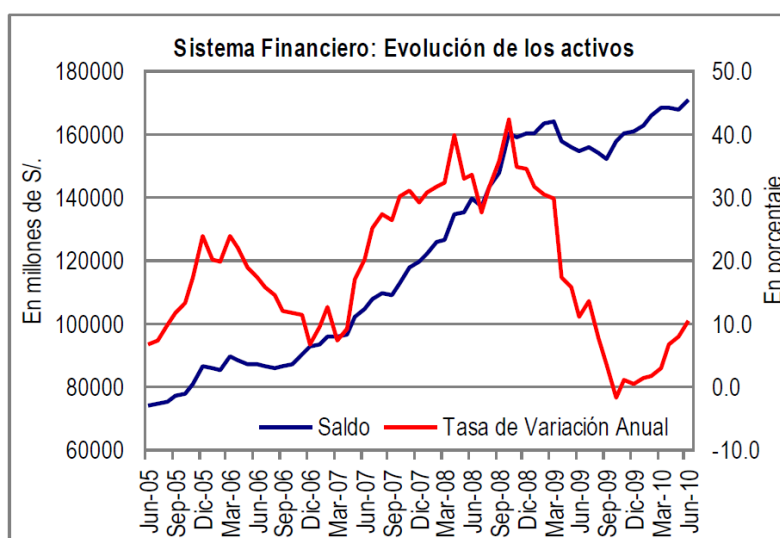
IV.- DESCRIPCIÓN DEL SECTOR BANCARIO

4.1. ACTIVOS Y NÚMERO DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO

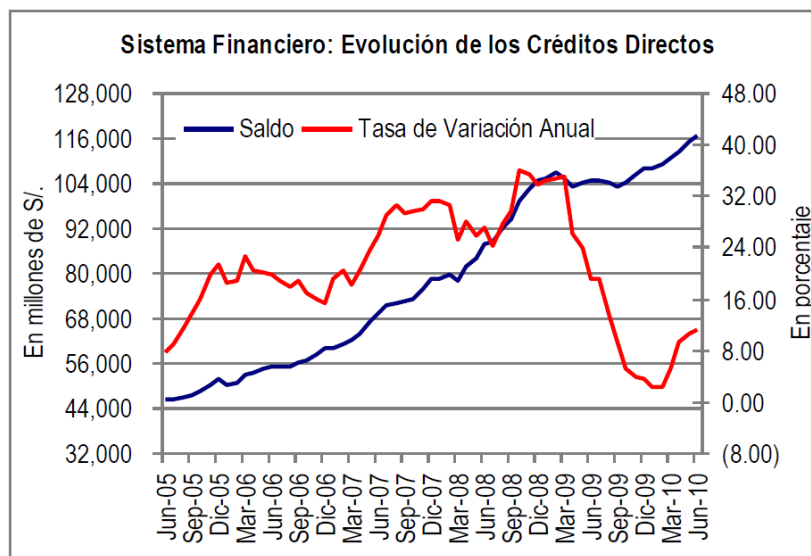
Al 30 de junio de 2010, el saldo de activos del sistema financiero fue S/. 170,549 millones (US\$ 60 350 millones), 10,3% superior al de junio de 2009. Las empresas bancarias representaron el 89,48% de los activos con un saldo de S/. 152 606 millones, lo que significó un incremento de 9,53% con relación a junio de 2009. Asimismo, los activos de las empresas financieras aumentaron en 61,9% con respecto al año anterior. Por su parte, las instituciones microfinancieras no bancarias representaron el 7,56% de los activos, siendo las cajas municipales las de mayor participación (5,79% del total de activos).

Sistema Financiero: Activos (En millones de S/.)			
	Jun-10	Jun-09	Jun-08
Empresas bancarias	152,606	139,324	128,378
Empresas financieras	4,926	3,043	781
Instituciones microfinancieras no bancarias	12,899	10,872	8,367
Cajas municipales (CM)	9,882	7,853	6,130
Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)	2,013	1,542	1,142
Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme)	1,004	1,477	1,095
Empresas de arrendamiento financiero	119	1,374	1,761
SISTEMA FINANCIERO	170,549	154,613	139,287

La tasa de variación anual del saldo de activos del sistema financiero, que registró una tendencia decreciente entre octubre de 2008 y octubre de 2009, empezó a mostrar una ligera tendencia de crecimiento desde el último trimestre del año anterior. Sin embargo, esta mostró una ligera caída en Junio 2010. Así, al cierre del segundo trimestre de 2010, el saldo de activos fue superior en S/. 2 279 millones con relación al trimestre anterior (+1,4%) y en S/. 15 936 millones con relación a junio de 2009 (+10,3 %).



Al 30 de junio de 2010, el sistema financiero registró un saldo total de créditos de S/. 116 346 millones (US\$ 41 170 millones)¹, superior en S/. 6 070 millones al observado en el trimestre anterior, y en S/. 11 696 millones respecto al monto registrado a junio de 2009 (+11,2%).



4.2. BANCA MULTIPLE

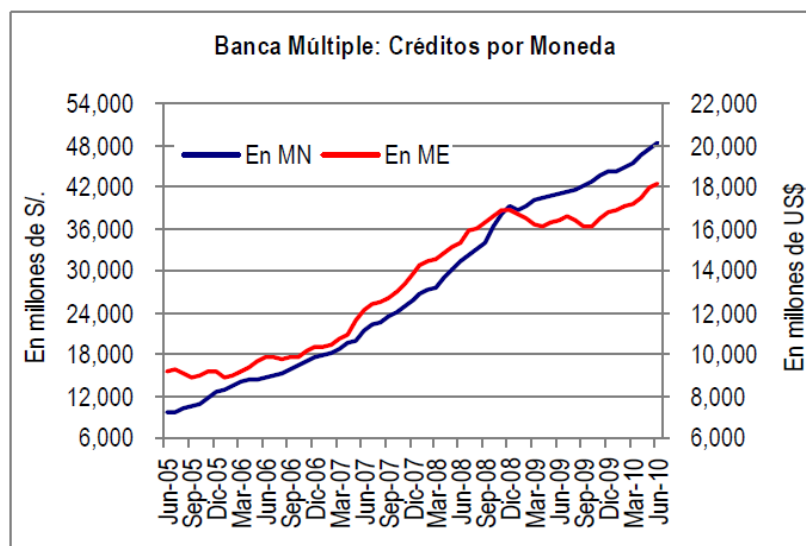
4.2.1 PRINCIPALES CUENTAS

4.2.1.1. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR MONEDA

Créditos por moneda

Al 30 de junio de 2010, la banca múltiple registró un saldo total de créditos directos en moneda nacional de S/. 48 267 millones y en moneda extranjera de US\$ 18 145 millones, lo que representa un crecimiento anual de 18,5% y 11,1% respectivamente. Con relación a marzo de 2010, los créditos otorgados en moneda nacional y en moneda extranjera aumentaron en S/. 2 907 millones y US\$ 989 millones, respectivamente.

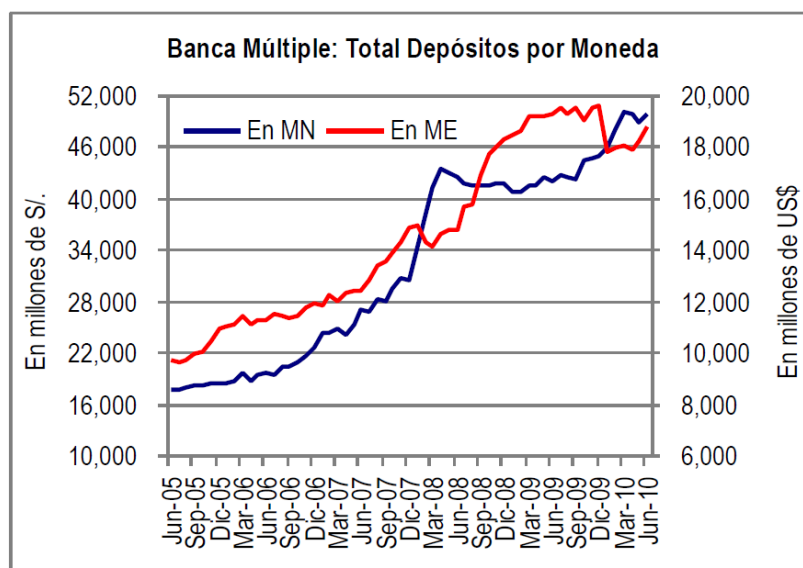
Expresando los créditos en moneda extranjera en nuevos soles al tipo de cambio contable del 30 de junio de 2010 (2,826 soles por US\$ dólar), el saldo total de créditos directos asciende a S/. 99 545 millones, nivel superior en S/. 5 445 millones al registrado en marzo de 2010. Con ello, el ratio de dolarización de los créditos bancarios pasó de 51,8% en marzo 2010 a 51,5% en junio 2010, lo que representa una disminución de 0,3 puntos porcentuales.



Depósitos por moneda

Al cierre de junio 2010, los depósitos de la banca múltiple en moneda nacional se ubicaron en S/. 49 786 millones, nivel inferior en S/. 159 millones al registrado a fines de marzo de 2010 (-0,32%). Por otro lado, los depósitos en moneda extranjera se situaron en US\$ 18 799 millones, lo que representa un incremento de US\$ 765 millones (+4,24%) con relación al trimestre anterior. Con ello, el ratio de dolarización de los depósitos pasó de 50,64% en marzo de 2010 a 51,62% en junio de 2010, lo que representa un aumento de 0,98 puntos porcentuales.

Expresando los depósitos denominados en moneda extranjera en nuevos soles, el saldo de depósitos totales al 30 de junio de 2010 ascendió a S/. 102 911 millones.



4.2.1.2. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR TIPO

Créditos directos por tipo

Al 30 de junio de 2010, los créditos comerciales, que constituyen el 62,6% de la cartera total, alcanzaron un saldo de S/. 62 360 millones, lo que representa un aumento de S/. 5 323 millones con relación al saldo alcanzado en junio 2009 (+9,33%); los créditos a microempresas (MES), que explican el 6,2% de la cartera, alcanzaron un saldo de S/. 6 147 millones, lo que significa un incremento anual de S/. 956 millones (18,42%). Asimismo, los créditos hipotecarios, que dan cuenta del 13,8% de la cartera, registraron un saldo de S/. 13 782 millones (US\$ 4 876 millones), registrando una variación anual de +16,58%. Por último, los créditos de consumo, que representan el 17,3% de la cartera, registraron al fin del trimestre un saldo de S/. 17 256 millones (+8,96% de variación anual).

Banca Múltiple: Composición de los Créditos Directos (En %)						
	Jun-05	Jun-06	Jun-07	Jun-08	Jun-09	Jun-10
Comerciales	67.6	65.6	63.8	62.4	63.5	62.6
MES	4.5	5.0	5.2	5.8	5.8	6.2
Consumo	13.9	15.1	17.8	19.9	17.6	17.3
Hipotecarios	14.1	14.3	13.1	11.9	13.2	13.8
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

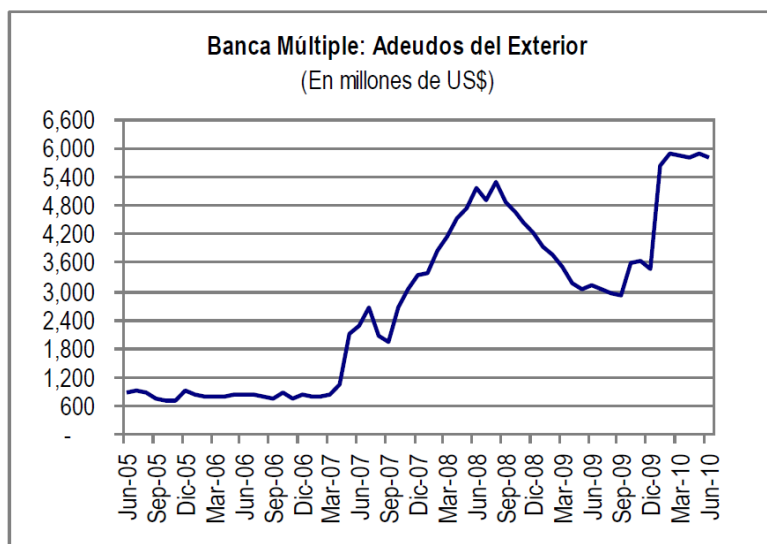
Depósitos totales por tipo

A fines de junio de 2010, los depósitos a plazo ascendieron a S/. 49 798 millones, nivel inferior en S/. 794 millones con relación al 31 de marzo de 2010, y en S/. 6 066 millones con relación a junio 2009. Por su parte, los depósitos a vista y de ahorro alcanzaron niveles de S/. 29 950 millones y S/. 23 162 millones, respectivamente, al cierre de junio 2010.

Banca Múltiple: Composición de los Depósitos (En %)						
	Jun-05	Jun-06	Jun-07	Jun-08	Jun-09	Jun-10
Vista	22.9	24.5	26.5	24.8	24.0	29.1
Ahorro	22.7	22.0	21.1	18.7	20.1	22.5
Plazo	54.4	53.5	52.3	56.5	55.9	48.4
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

4.2.1.3. ADEUDOS DEL EXTERIOR

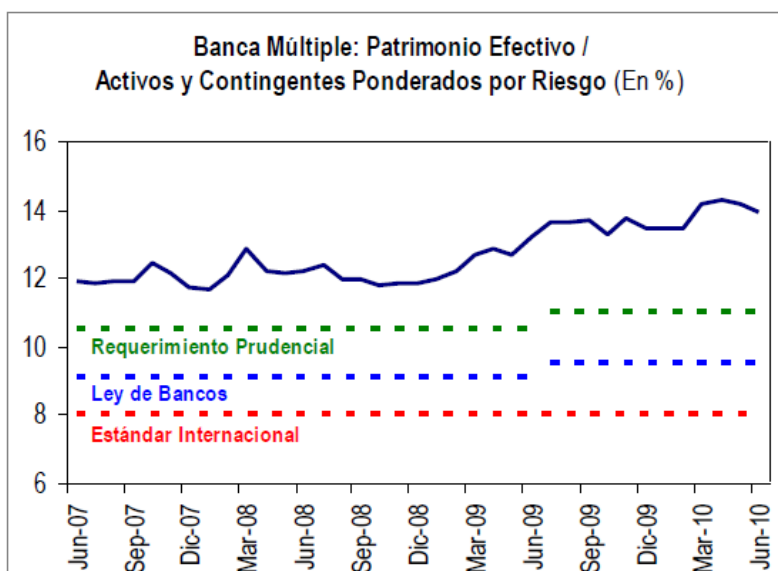
Al 30 de junio de 2010, los adeudos con el exterior de las empresas bancarias alcanzaron un saldo de US\$ 5 794 millones, lo que representa una caída de US\$ 44 millones con respecto al trimestre anterior (-0,75%), pero un aumento de US\$ 2 666 millones con relación a junio 2009 (+85,23%).



4.2.2. INDICADORES

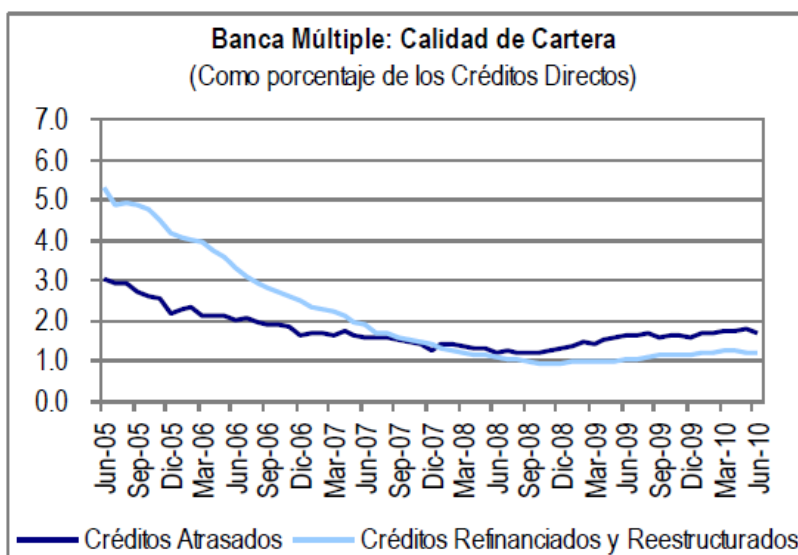
4.2.2.1. SOLVENCIA

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 13,94% a junio de 2010, lo que significó una caída de -0,21 puntos porcentuales con relación al valor registrado en marzo 2010 y un aumento de 0,74 puntos porcentuales respecto de junio 2009.



4.2.2.2. CALIDAD DE CARTERA

Al 30 de junio de 2010, el indicador de morosidad de la banca múltiple (cartera atrasada como porcentaje de los créditos directos) registró un valor de 1,66%, nivel inferior en 0,07 puntos porcentuales al registrado en marzo 2010. Asimismo, el ratio de cartera refinanciada y reestructurada sobre créditos directos registró un nivel de 1,21%, 0,03 puntos porcentuales inferior al valor registrado al cierre del trimestre anterior.



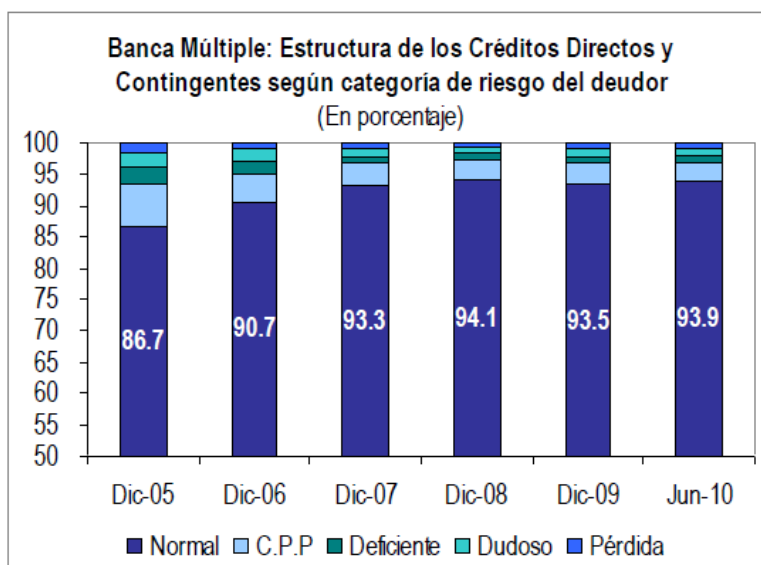
Morosidad por tipo de Crédito

En el segundo trimestre del año 2010, el ratio de morosidad de los créditos hipotecarios aumentó en 0,02 puntos porcentuales. Por el contrario, el ratio de morosidad de los créditos de consumo, comerciales y MES disminuyó 0,10, 0,05 y 0,25 puntos porcentuales, respectivamente, con respecto al trimestre anterior.

De esta manera, al cierre de junio de 2010, el ratio de morosidad de los créditos hipotecarios alcanzó un nivel de 0,95%. En el caso de los créditos de consumo la morosidad fue 3,01%, en los créditos comerciales 1,08%, y en los MES 5,45%.

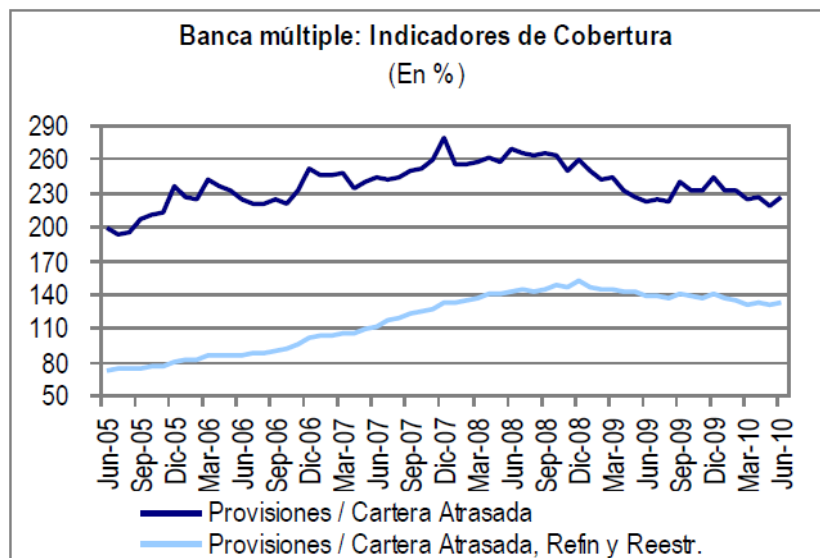
Clasificación de la cartera de créditos

Al cierre de junio de 2010, los créditos de deudores clasificados en categoría normal representaron el 93,91% de los créditos totales, nivel similar registrado a fines del 2009. Los créditos de deudores clasificados en categoría CPP representaron el 2,89% del total de créditos. Por otro lado, la participación de la cartera pesada (créditos clasificados en las categorías deficiente, dudoso y pérdida) resultó en 2,09% del total de créditos al 30 de junio de 2010.



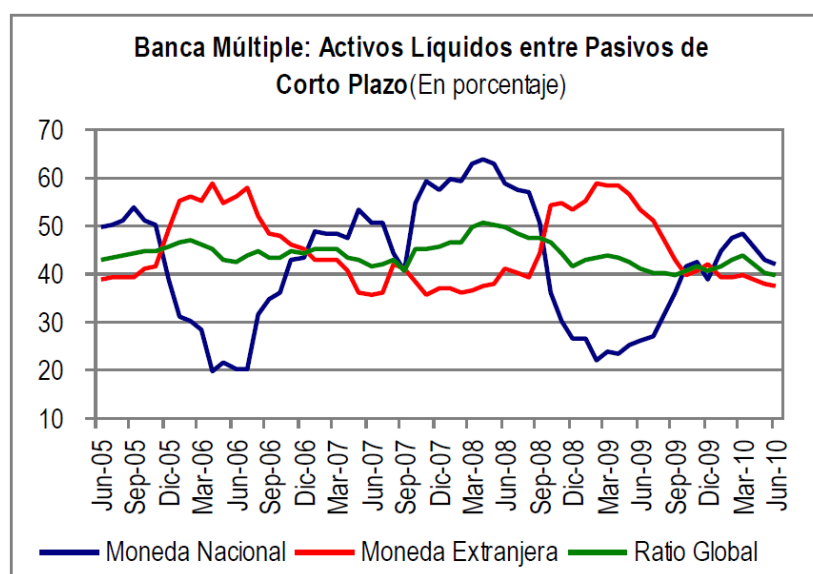
Cobertura de provisiones

El ratio de cobertura de la cartera atrasada, representado por las provisiones entre la cartera vencida y en cobranza judicial, alcanzó un valor de 226,21% en junio 2010, 2,11 puntos porcentuales por encima del nivel registrado a marzo 2010. Asimismo, el ratio de provisiones entre cartera atrasada, refinanciada y reestructurada fue 131,06% en junio 2010, 0,35 puntos porcentuales por encima del nivel registrado a marzo 2010.



4.2.2.3. LIQUIDEZ

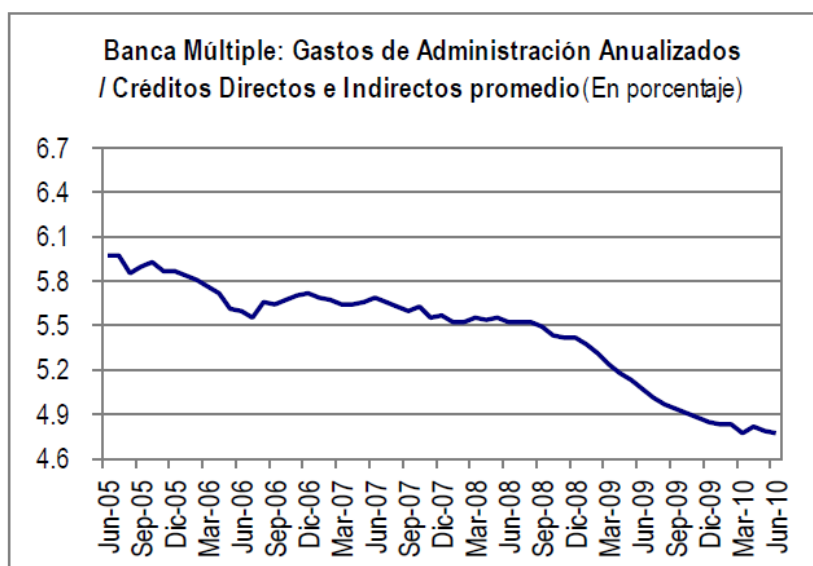
El indicador de liquidez global de la banca múltiple disminuyó en 4,24 puntos porcentuales en el segundo trimestre de 2010, al pasar de 43,78% en marzo de 2010 a 39,54% en junio de 2010. Esa caída se debió principalmente al ratio de liquidez en moneda nacional, el cual disminuyó en 6,31 puntos porcentuales, llegando a 41,97% en junio. Por su parte, el ratio de liquidez en moneda extranjera disminuyó en 2,26 puntos porcentuales y en junio 2010 alcanzó un valor de 37,48%. Cabe mencionar que los ratios en ambas monedas se encuentran bastante por encima de los mínimos regulatoriamente requeridos, que son 8% en MN y 20% en ME.



4.2.2.4. EFICIENCIA Y GESTIÓN

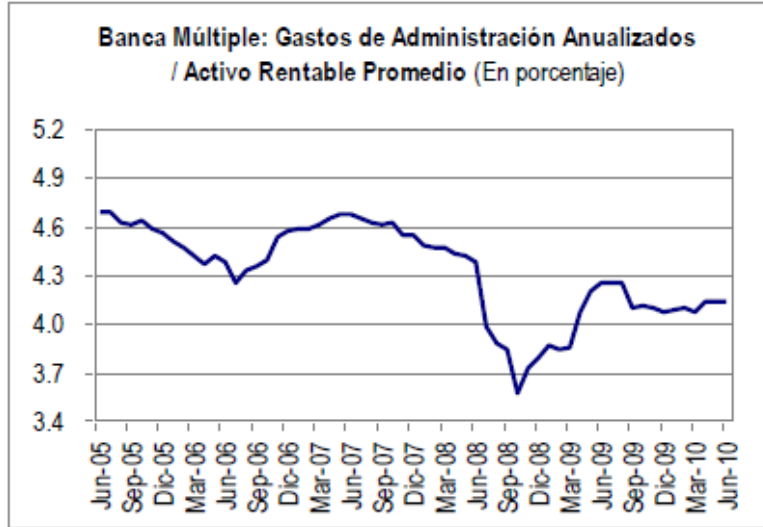
Gastos administrativos / Créditos directos e indirectos

En junio de 2010, el ratio de gastos de administración anualizados entre créditos directos e indirectos de la banca múltiple fue de 4,76%, nivel similar al registrado en el trimestre anterior. El ratio sigue presentando un comportamiento descendente desde finales de 2008, y se debe al mayor dinamismo que presenta el promedio de los créditos directos e indirectos frente a los gastos de administración.



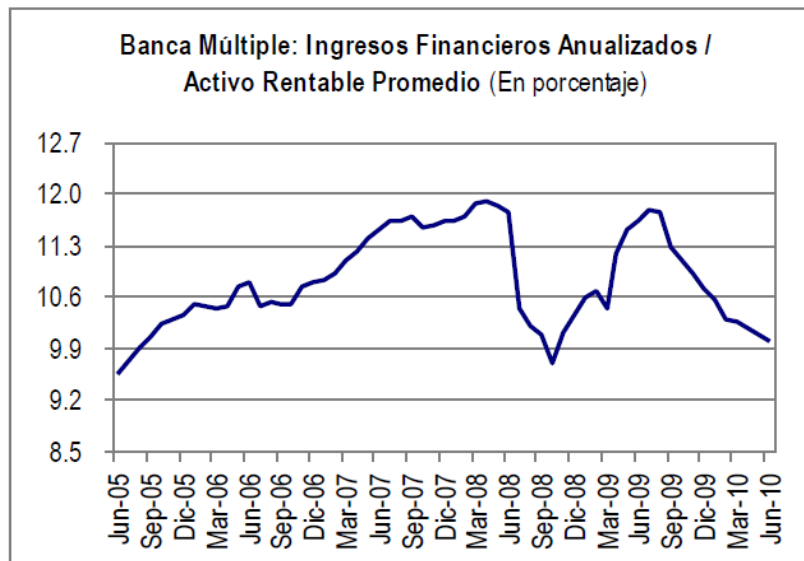
Gastos de administración / Activo rentable promedio

El ratio de gastos de administración anualizados entre activo rentable promedio registró un nivel de 4,14% en marzo 2010, 0,07 puntos porcentuales por encima del valor registrado al cierre del trimestre anterior.



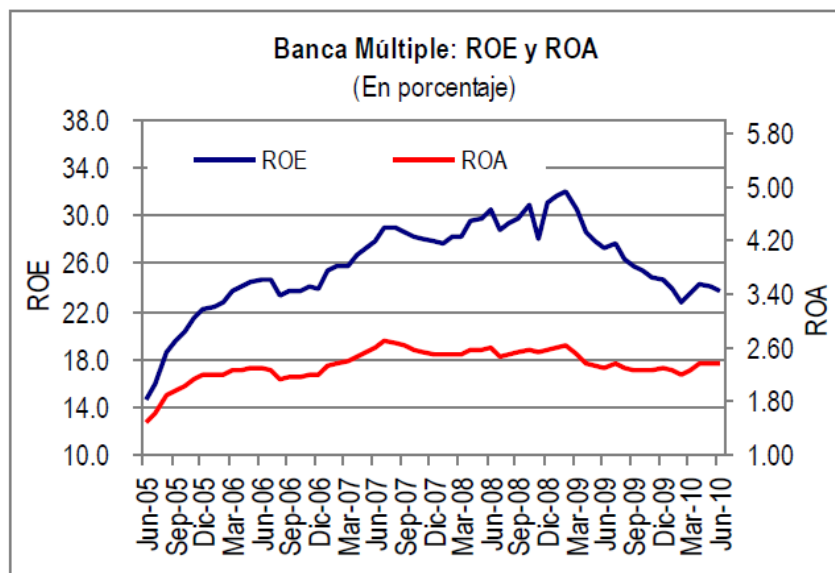
Ingresos financieros / Activo rentable Promedio

El ratio de ingresos financieros anualizados entre activo rentable promedio registró a junio de 2010 un valor de 9,99%, nivel inferior en 0,28 puntos porcentuales respecto al registrado al cierre del trimestre anterior. Esto se explica por el relativo mayor incremento anual del activo rentable promedio frente a los ingresos financieros.



4.2.2.5. RENTABILIDAD

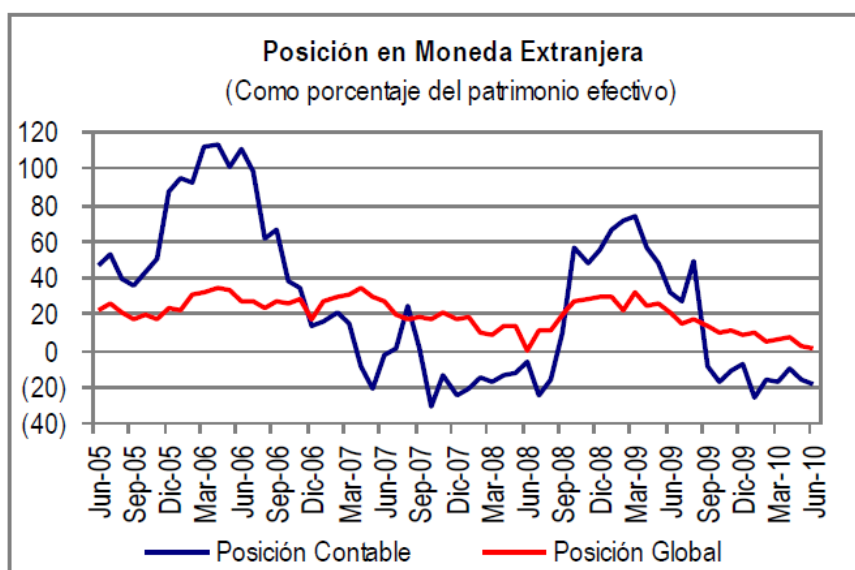
El indicador de rentabilidad patrimonial de la banca múltiple registró a junio 2010 un valor de 23,7%, 0,3 puntos porcentuales por encima del nivel registrado al cierre del trimestre anterior. Por su parte, el indicador de rentabilidad sobre activos registró un valor de 2,34% en junio 2010, 0,07 puntos porcentuales por encima del valor del trimestre anterior.



4.2.2.6. RIESGO DE MERCADO

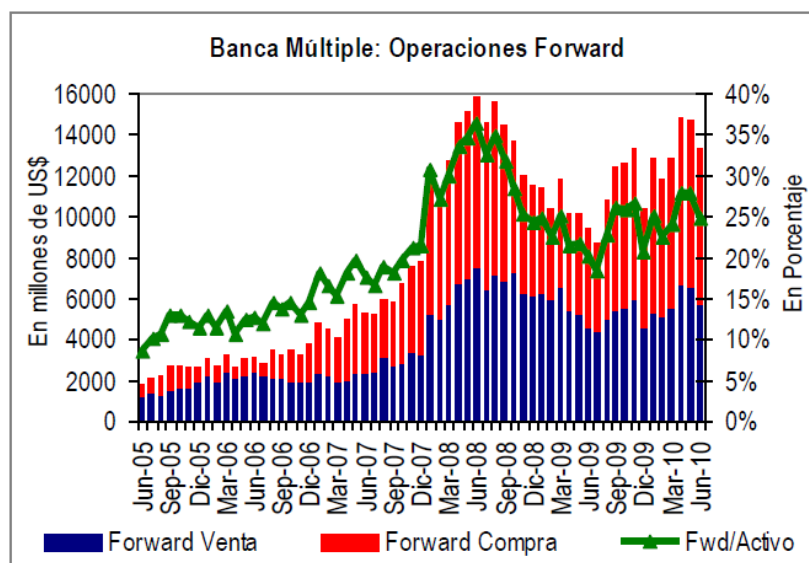
Posición en Moneda Extranjera

La posición contable en moneda extranjera (activos menos pasivos en moneda extranjera) de las empresas bancarias alcanzó en junio 2010 un valor de -18,98% del patrimonio efectivo, frente al -17,9% registrado al cierre del trimestre anterior. La posición global en moneda extranjera (posición contable más posición neta en productos financieros derivados) alcanzó un valor de 0,75%, lo que representa una disminución de 4,63 puntos porcentuales con relación a la cifra registrada al cierre 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\$ 541 millones, con relación al valor registrado en el trimestre anterior, por la disminución de US\$ 295 millones en las operaciones de compra de forward y de US\$ 246 millones en las operaciones de venta de forward. De esta forma, la posición bruta de forward alcanzó un saldo de US\$ 13 366 millones al cierre de junio 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 tercer 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 tercer trimestre son: Depósitos de Ahorros con 13 565 mil operaciones y de retiros de Ahorros en ATM's con 12 539 mil operaciones.

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

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010
				III
VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES)				
PAGADURIA Y TARJETAS MULTIRED				
PAGO DE CHEQUE	9,912	10,252	11,329	2,890
DEPOSITO CTA. CTE.	10,358	10,786	9,898	3,045
DEPOSITO AHORROS	48,597	50,771	53,678	13,565
RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS	26,213	27,507	34,641	7,812
OPERACIONES EN POS - VISA	3,504	5,153	8,030	1,608
RETIROS DE AHORROS EN ATM'S	43,366	45,593	55,992	12,539
OTRAS OPERACIONES EN ATM'S	12,230	12,443	16,010	3,337
SUB-TOTAL	154,179	162,505	189,579	44,797
OTRAS OPERACIONES				
COMPRA VENTA DE M.E.	1,179	1,211	1,792	636
SUB-TOTAL	1,179	1,211	1,792	636
VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES	155,358	163,716	191,370	45,432
OTRAS METAS:				
CTAS. CTES. OPERATIVAS (*)	216,059	245,702	275,000	266,210
CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES	2,013,384	2,303,405	2,495,900	2,560,000
CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB	530,320	672,563	784,700	799,294
CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB	1,438	1,801	2,124	2,063
CTAS. DE AHORROS JUNTOS (1)	477,413	503,253	557,700	550,093
TARJETAS MULTIRED EMITIDAS (CLÁSICA + VISA)	2,454,301	2,851,292	3,060,362	3,274,713
TARJETAS EMITIDAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALES (VISA)	2,258,336	2,774,374	3,060,362	3,193,670
TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (CLÁSICA + VISA)	1,848,434	1,947,387	1,895,426	1,997,644
TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (VISA)	1,746,969	1,943,941	2,045,426	1,996,993
TARJETAS ACTIVAS EN ATM'S (CLÁSICA + VISA)	1,009,484	1,089,072	1,005,969	1,079,136
TARJETAS ADICIONALES	61,146	72,590	75,000	80,167
CAJEROS OPERATIVOS	563	641	700	677

(*) La baja en relación a lo estimado para el presente año, se debe a que se han cerrado 7,987 Ctas. Ctes. A solicitud de la SUNAT.

(1) Con relación a Ctas. de ahorros Juntos, no se ha cumplido con el proyectado debido a bajo presupuesto del Programa Juntos,

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 3er.Trimestre la recaudación en volumen operativo que mayor número de transacciones ha realizado son las Entidades Públicas con 6 642 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 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010
				III
VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES) RECAUDACION				
SUNAT 1/	8,032	8,345	8,500	2,217
- PRINCIPALES CONTRIBUYENTES	1,034	849	850	219
- SUNAT / ESSALUD - ONP				
- MEPECOS	6,998	7,496	7,650	1,998
- SUNAT / ESSALUD - ONP				
ADUANAS	25	56	57	13
DOCUMENTOS VALORADOS	164	78	82	27
ENTIDADES PUBLICAS	20,265	22,109	22,206	6,642
PODER JUDICIAL	6,644	6,138	6,055	1,735
SISTEMA ELECTORAL	4,250	6,179	5,800	2,190
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	1,060	939	969	169
MINISTERIO DEL INTERIOR	2,883	2,404	3,600	657
MINISTERIO DE DEFENSA	407	145	160	42
MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO	2,127	2,125	2,150	618
DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES	546	62	72	10
OTRAS ENTIDADES PUBLICAS	2,348	4,117	3,400	1,221
TOTAL RECAUDACION	28,486	30,588	30,845	8,899
SERVICIOS DIVERSOS				
GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos)	6,926	8,324	8,600	2,247
DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión y Pagos)	796	853	816	226
TOTAL SERVICIOS DIVERSOS	7,722	9,177	9,416	2,473

* Las operaciones de MEPECOS ejecutas en el primer trimestre del 2010 llegaron a 1 947 mil, reemplazan a las 1 945 mil reportadas inicialmente.
 * Las operaciones de MEPECOS ejecutas en el segundo trimestre del 2010 llegaron a 1 921 mil, reemplazan a las 1 920 mil reportadas inicialmente.

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 3er.Trimestre los rubros de: cobranza de recibos en MN con 1 176 718 operaciones, emisión y pago de giros con 1 088 858 y 1 069 488 operaciones respectivamente y cobranza de facturas con 311 508 operaciones.

El volumen de operaciones se muestra en el cuadro siguiente:

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010
				III
(VOLUMEN DE OPERACIONES EN UNIDADES)				
DEPOSITO SIMPLE MN	327,188	287,386	296,041	71,642
DEPOSITO ESPECIAL	164,529	258,761	253,243	93,675
PAGO DE CHEQUES MN	6,660	8,767	8,510	3,377
DEPOSITO SIMPLE ME	7,328	2,612	2,775	604
PAGO DE CHEQUES ME	98	6	7	0
DESEMBOLSOS MN	122,703	135,530	130,668	46,851
COBRANZA DE PRESTAMOS	351,606	603,648	621,456	157,556
CONRANZA DE RECIBOS MN	6,316,048	5,234,623	5,312,971	1,176,718
COBRANZA DE RECIBOS ME	837,322	778,802	755,206	588,341
PAGO DE PLANILLAS	32,061	18,809	23,186	0
EMISION DE GIROS MN	3,463,534	4,653,340	4,624,173	1,088,858
PAGO DE GIROS MN	3,266,947	4,541,975	4,515,113	1,069,488
EMISION DE GIROS ME	0	24,104	24,141	4,494
PAGO DE GIROS ME	0	23,008	23,075	4,286
COBRANZA DE LETRAS MN	3,208	2,126	2,216	483
COBRANZA DE LETRAS ME	0	0	0	0
COBRANZA DE FACTURAS	1,102,218	1,149,301	1,151,899	311,508
ENVIO DE REMESAS	17,743	15,291	14,932	4,363
PAGO DE REMESAS	146,080	94,804	96,768	22,236
OTROS	0	0	0	0
TOTAL	16,165,274	17,832,893	17,856,379	4,644,480

Fuente: Departamento Operaciones

SERVICIO DE CRÉDITOS MUNICIPALES (GOBIERNOS LOCALES)

Al 3er.Trimestre se contó con un saldo inicial de colocaciones de S/. 95 millones de nuevos soles; se otorgaron S/.14 millones en nuevas colocaciones, y se recuperó S/. 43 millones de nuevos soles, se concluyó con un saldo final de S/. 66 millones de préstamos en el trimestre.

SERVICIO DE CRÉDITOS MULTIRED

Al 3er. Trimestre se contó con un saldo inicial de colocaciones de S/. 2 459 millones de nuevos soles; se han colocado préstamos por S/. 563 millones, recuperándose S/. 456 millones, terminando con un saldo final de 2 566 millones de nuevos soles.

PRÉSTAMOS IFIS

Al 3er.Trimestre se contó con un saldo inicial de S/. 134 millones de nuevos soles, se colocó S/. 73 millones, recuperándose S/. 23 millones, terminando con un saldo final de S/. 183 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:

SERVICIO OPERACIONES EXTERNAS

36

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

OPERACIONES EXTERNAS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010
				III
(En Miles de USD)				
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	27 861
2. Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por	73 028	95 774	60 000	61 389
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	431 198
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	96 086
- Creditos Doc. de Exportación (1)	52	0	0	0
- Cobranzas Documentarias de Importación	1 508	1 805	1 500	392
- Garantías Bancarias (2)	20 061	188 147	100 000	70 232
Operaciones Money Market				
- Operaciones de compra-venta de divisas y Serv.Varios (3)	1366 847	1309 966	900 000	268 748
- Giros Bancarios	16 543	71 602	48 788	2 969
- Transferencias al Exterior (4)	108 304	601 692	322 474	74 199
- Transferencias del Exterior (5)	226 298	481 054	324 825	126 304
TOTAL	6 223 528	5 546 526	4 475 935	1 159 378

* 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 3er. Trimestre del año, se registraron un volumen de 45 432 mil operaciones a través de los diversos servicios: se realizaron 2 890 mil operaciones de Pago de Cheque mostrando un crecimiento de 1% respecto a lo proyectado; en Depósitos Cta. Cte. se realizaron 3 045 mil operaciones mostrando un crecimiento de 22% en relación a lo estimado; en Depósitos de Ahorros, se realizaron 13 565 mil operaciones mayor en 0.15% que lo proyectado, en Retiros de Ahorros en Ventanilla se efectuaron 7 812 mil operaciones mostrando un decrecimiento de 11% en relación a lo planeado; en Retiros de Ahorros en ATMs se generaron 12 539 mil operaciones con un decrecimiento del 11% en relación a lo proyectado; en Otras Operaciones en ATM's se registraron 3 337 mil operaciones mostrando un decrecimiento de 17% en relación a lo planeado; se realizaron 636 mil operaciones de compra y venta de moneda extranjera con un crecimiento de 41% 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 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010	NUEVO ESTIMADO 2010	3ER TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2010 VS 2009	
				III	III		CANT.	%	CANT.	%
VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES)										
PAGADURIA Y TARJETAS MULTIRED										
PAGO DE CHEQUE	9,912	10,252	11,329	2,851	2,890	10,862	39	1	610	6
DEPOSITO CTA. CTE.	10,358	10,786	9,898	2,499	3,045	11,352	546	22	566	5
DEPOSITO AHORROS	48,597	50,771	53,678	13,545	13,565	52,210	20	0	1,439	3
RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS	26,213	27,507	34,641	8,743	7,812	31,500	-931	-11	3,993	15
OPERACIONES EN POS - VISA	3,504	5,153	8,030	2,008	1,608	6,598	-400	-20	1,445	28
RETIROS DE AHORROS EN ATM's	43,366	45,593	55,992	14,125	12,539	50,938	-1,586	-11	5,345	12
OTRAS OPERACIONES EN ATM's	12,230	12,443	16,010	4,011	3,337	13,866	-674	-17	1,423	11
SUB-TOTAL	154,179	162,505	189,579	47,782	44,797	177,326	-2,985	-6	14,820	9
OTRAS OPERACIONES										
COMPRA VENTA DE M.E.	1,179	1,211	1,792	452	636	1,917	184	41	706	58
SUB-TOTAL	1,179	1,211	1,792	452	636	1,917	184	41	706	58
VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES	155,358	163,716	191,370	48,234	45,432	179,242	-2,801	-6	15,526	9
OTRAS METAS:										
CTAS. CTES. OPERATIVAS (*)	216,059	245,702	275,000	267,000	266,210	266,210	-790	0	20,508	8
CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES										
CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB	530,320	672,563	784,700	764,750	799,294	799,294	34,544	5	126,731	19
CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB	1,438	1,801	2,124	2,016	2,063	2,063	47	2	262	15
CTAS. DE AHORROS JUNTOS (1)	477,413	503,253	557,700	545,025	550,093	550,093	5,068	1	46,840	9
TARJETAS MULTIRED EMITIDAS (CLÁSICA + VISA)										
TARJETAS EMITIDAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALES (VISA)	2,258,336	2,774,374	3,060,362	2,996,362	3,193,670	3,193,670	197,308	7	419,296	15
TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (CLÁSICA + VISA)	1,848,434	1,947,387	1,895,426	1,895,426	1,997,644	1,997,644	102,218	5	50,257	3
TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (VISA)	1,746,969	1,943,941	2,045,426	2,006,926	1,996,993	1,996,993	-9,933	0	53,052	3
TARJETAS ACTIVAS EN ATM'S (CLÁSICA + VISA)	1,009,484	1,089,072	1,005,969	1,005,969	1,079,136	1,079,136	73,167	7	-9,936	-1
TARJETAS ADICIONALES	61,146	72,590	75,000	75,000	80,167	80,167	5,167	7	7,577	10
CAJEROS OPERATIVOS	563	641	700	670	677	677	7	1	36	6

(*) La baja en relación a lo estimado para el presente año, se debe a que se han cerrado 7,987 Ctas. Ctes. A solicitud de la SUNAT.

(1) Con relación a Ctas. de ahorros Juntos, no se ha cumplido con el proyectado debido a bajo presupuesto del Programa Juntos,

Fuente: Div. Planeamiento / Departamento de Operaciones

SERVICIO DE RECAUDACIÓN

Se realizaron en el tercer trimestre del año un volumen total de recaudación de 8 899 mil operaciones, de los cuales la recaudación a SUNAT que comprende a los Principales, contribuyentes (Pricos) registraron 219 mil operaciones, creciendo en 3% en relación a lo planeado; los medianos y pequeños contribuyentes (MEPECOS), registraron 1 998 mil operaciones, creciendo en 4% con relación a lo planeado; en la recaudación de Aduanas registró 13 mil operaciones registrando un decrecimiento en 7% en relación a lo planeado; Documentos Valorados 27 mil operaciones con un crecimiento de 29%; la recaudación a las Entidades Públicas registraron 6 642 mil operaciones creciendo en 17% respecto a lo planeado; el servicio de Giros y Transferencia registró 2 247 mil operaciones, menor en 0.13% en relación a lo estimado y por último el servicio de Depósitos Judiciales registró 226 mil operaciones creciendo en 11% respecto a lo planeado en el trimestre.

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

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010	NUEVO ESTIMADO 2010	3ER TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2010 VS 2009	
				III	III		CANT.	%	CANT.	%
VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES) RECAUDACION										
SUNAT 1/	8,032	8,345	8,500	2,125	2,217	8,656	92	4	311	4
- PRINCIPALES CONTRIBUYENTES	1,034	849	850	213	219	878	6	3	29	3
- SUNAT / ESSALUD - ONP										
- MEPECOS	6,998	7,496	7,650	1,912	1,998	7,778	86	4	282	4
- SUNAT / ESSALUD - ONP										
ADUANAS	25	56	57	14	13	54	-1	-7	-2	-4
DOCUMENTOS VALORADOS	164	78	82	21	27	91	6	29	13	17
ENTIDADES PUBLICAS	20,265	22,109	22,206	5,700	6,642	24,649	942	17	2,540	11
PODER JUDICIAL	6,644	6,138	6,055	1,600	1,735	6,520	135	8	382	6
SISTEMA ELECTORAL	4,250	6,179	5,800	1,500	2,190	7,533	690	46	1,354	22
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	1,060	939	969	242	169	822	-73	-30	-117	-12
MINISTERIO DEL INTERIOR	2,883	2,404	3,600	900	657	2,825	-243	-27	421	18
MINISTERIO DE DEFENSA	407	145	160	40	42	170	2	5	25	17
MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO	2,127	2,125	2,150	550	618	2,342	68	12	217	10
DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES	546	62	72	18	10	66	-8	-44	4	6
OTRAS ENTIDADES PUBLICAS	2,348	4,117	3,400	850	1,221	4,371	371	44	254	6
TOTAL RECAUDACION	28,486	30,588	30,845	7,860	8,899	33,450	1,039	13	2,862	9
SERVICIOS DIVERSOS										
GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos)	6,926	8,324	8,600	2,250	2,247	9,015	-3	0	691	8
DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión y Pagos)	796	853	816	204	226	839	22	11	-14	-2
TOTAL SERVICIOS DIVERSOS	7,722	9,177	9,416	2,454	2,473	9,854	19	1	677	7

* Las operaciones de MEPECOS ejecutas en el primer trimestre del 2010 llegaron a 1 947 mil, reemplazan a las 1 945 mil reportadas inicialmente.
 * Las operaciones de MEPECOS ejecutas en el segundo trimestre del 2010 llegaron a 1 921 mil, reemplazan a las 1 920 mil reportadas inicialmente.
 Fuente: Departamento de Operaciones

SERVICIO DE CORRESPONSALÍA

La demanda total del servicio de corresponsalía en el 3er.Trimestre ascendió a 4 644 480 operaciones, mayor en 0.7% respecto a lo planeado, los rubros dentro del servicio que realizaron mayor volumen fueron: cobranza de recibos en MN 1 176 718 operaciones, mostrando un decrecimiento de 11% respecto a lo planeado; emisión y pago de giros realizaron 1 088 858 y 1 069 488 operaciones respectivamente ambos decreciendo 10% en relación a lo planeado.

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

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010	NUEVO ESTIMADO 2010	3ER TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2010 VS 2009	
				III	III		CANT.	%	CANT.	%
(VOLUMEN DE OPERACIONES EN UNIDADES)										
DEPOSITO SIMPLE MN	327,188	287,386	296,041	75,808	71,642	283,472	(4,166)	-5	(3,914)	-1
DEPOSITO ESPECIAL	164,529	258,761	253,243	71,294	93,675	317,473	22,381	31	58,712	23
PAGO DE CHEQUES MN	6,660	8,767	8,510	2,149	3,377	10,967	1,228	57	2,200	25
DEPOSITO SIMPLE ME	7,328	2,612	2,775	536	604	2,589	69	13	(23)	-1
PAGO DE CHEQUES ME	98	6	7	1	0	2	(1)	-100	(4)	-72
DESEMBOLSOS MN	122,703	135,530	130,668	40,820	46,851	157,273	6,031	15	21,743	16
COBRANZA DE PRESTAMOS	351,606	603,648	621,456	155,863	157,556	593,780	1,693	1	(9,868)	-2
CONRANZA DE RECIBOS MN	6,316,048	5,234,623	5,312,971	1,327,301	1,176,718	5,204,318	(150,583)	-11	(30,305)	-1
COBRANZA DE RECIBOS ME	837,322	778,802	755,206	197,801	588,341	1,434,642	390,540	197	655,840	84
PAGO DE PLANILLAS	32,061	18,809	23,186	5,513	0	5,826	(5,513)	-100	(12,983)	-69
EMISION DE GIROS MN	3,463,534	4,653,340	4,624,173	1,213,015	1,088,858	4,470,085	(124,157)	-10	(183,255)	-4
PAGO DE GIROS MN	3,266,947	4,541,975	4,515,113	1,186,770	1,069,488	4,375,496	(117,282)	-10	(166,479)	-4
EMISION DE GIROS ME	0	24,104	24,141	5,746	4,494	20,526	(1,252)	-22	(3,578)	-15
PAGO DE GIROS ME	0	23,008	23,075	5,502	4,286	19,113	(1,216)	-22	(3,895)	-17
COBRANZA DE LETRAS MN	3,208	2,126	2,216	529	483	2,051	(46)	-9	(75)	-4
COBRANZA DE LETRAS ME	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
COBRANZA DE FACTURAS	1,102,218	1,149,301	1,151,899	294,341	311,508	1,182,396	17,167	6	33,095	3
ENVIO DE REMESAS	17,743	15,291	14,932	4,084	4,363	15,620	279	7	329	2
PAGO DE REMESAS	146,080	94,804	96,768	23,822	22,236	88,551	(1,586)	-7	(6,253)	-7
OTROS	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
TOTAL	16,165,274	17,832,893	17,856,379	4,610,896	4,644,480	18,184,180	33,584	0.7	351,287	2

SERVICIO DE CRÉDITOS MUNICIPALES (GOBIERNOS LOCALES)

En el tercer trimestre se han otorgado 19 créditos a Gobiernos Locales, 27% mayor a lo proyectado, se efectuaron S/. 14 millones en nuevas colocaciones y se recuperaron S/. 43 millones, mayor en 68% de lo planeado en el trimestre.

SERVICIO DE CRÉDITOS MULTIRED

El número de préstamos atendido en el tercer trimestre en este servicio asciende 78 499 créditos, mayor en 16% respecto a lo planeado; el valor de colocaciones ascendió a 563 millones de nuevos soles, mayor en 63% respecto a lo planeado en el trimestre, se han recuperado créditos por un monto de S/. 456 millones de nuevos soles, 41% mayor a lo planeado en el trimestre.

PRÉSTAMOS IFIS

El saldo inicial de colocaciones en el trimestre fue de S/. 134 millones de nuevos soles, 50% menor a lo planeado, se colocaron préstamos por un monto de S/. 73 millones de nuevos soles, mayor en 47% a lo estimado y se recuperaron S/. 23 millones de nuevos soles, 57% menor a lo planeado, se tiene un saldo final de colocaciones de S/. 183 millones de nuevos soles, que es 30% 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 2009	PROYECTADO 2010	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010	NUEVO ESTIMADO 2010	3ER TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2010 VS 2009	
			III	III		CANT.	%	CANT.	%
CREDITOS									
1. Gobiernos Locales.									
1.1. N° de Municipios atendidos Volumen (N° de Operaciones) (Cifras en Millones)	167	80	15	19	86	4	27	-81	-49
2. Gobiernos Locales - Facilidades Financieras									
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	100	143	139	95	129	-44	-32	29	29
Nuevas Colocaciones (S/.)	119	80	20	14	68	-6	-30	-51	-43
Recuperaciones (S/.)	90	88	22	43	133	15	68	42	47
Saldo Final de Colocaciones (S/.)	129	135	137	66	64	-42	-31	-65	-50
Rentabilidad (S/.)	11	10	3	2.0	7	-1	-26	-4	-33
3. Gobiernos Regionales (*)									
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	0	0	0	4	9	7	0	9	
Nuevas Colocaciones (S/.)	9	0	0	0	0	0	0	-9	-100
Recuperaciones (S/.)	0	0	0	3	9	3	0	9	
Saldo final de Colocaciones (S/.)	9	0	0	1	1	4	0	-9	-91
Rentabilidad (S/.)	0	0	0	0.0	1.2	0	0	1	
4. Empresas Públicas del Gobierno Nacional									
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	799	209	257	408	523	151	59	-276	-35
Nuevas Colocaciones (S/.)	1,512	327	58	147	476	89	153	-1,037	-69
Recuperaciones (S/.)	1,788	323	43	203	706	160	372	-1,082	-61
Saldo final de Colocaciones (S/.)	523	213	272	352	293	80	29	-230	-44
Rentabilidad (S/.)	22	7	2	2.0	8	0	25	-14	-63
5. Ministerios, Universidades y Otras Entidades Públicas del Gobierno Nacional (*)									
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	20	381	602	856	431	254	42	411	2,053
Nuevas Colocaciones (S/.)	411	532	225	168	707	-57	-25	297	72
Recuperaciones (S/.)	0	0	0	49	77	49		77	
Saldo final de Colocaciones (S/.)	431	913	827	975	1,061	148	18	630	146
Rentabilidad (S/.)	13	47	14	13.0	46	-1	-10	33	252
6. Préstamos MULTIRED - Créditos de Consumo									
4.1. N° de Préstamos atendidos									
	251,870	270,000	67,500	78,499	309,390	10,999	16	57,520	23
4.2. Valor de las Colocaciones									
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	1,368	1,380	345	563	2,070	218	63	702	51
Nuevas Colocaciones (S/.)	1,923	1,962	2,071	2,459	2,063	388	19	140	7
Nuevas Colocaciones (S/.)	1,368	1,380	345	563	2,070	218	63	702	51
Recuperaciones (S/.)	1,228	1,190	324	456	1,507	132	41	279	23
Saldo Final de Colocaciones (S/.)	2,063	2,152	2,092	2,566	2,626	474	23	563	27
Rentabilidad (S/.)	276	282	71	78.0	295	7	10	20	7
7. Préstamos IFIS									
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	91	190	268	134	113	-134	-50	22	24
Nuevas Colocaciones (S/.)	191	279	50	73	223	23	47	32	17
Recuperaciones (S/.)	170	192	54	23	138	-31	-57	-31	-18
Saldo Final de Colocaciones (S/.)	113	277	264	183	197	-81	-30	84	75
Rentabilidad (S/.)	8.32	13	4	1.6	8	-2	-58	-1	-9

SERVICIO OPERACIONES EXTERNAS

Se realizaron operaciones externas en el tercer trimestre por un monto de USD \$ 1159 378 mil dólares, mayor en 7% respecto a lo planeado; resaltando los rubros de pago de la Deuda Externa por un monto de USD \$ 431 198 mil dólares, menor en 27% en relación a lo planeado, y el de Operaciones Money Market en operaciones de compra-venta de divisas y servicios varios con 472 220 mil dólares mayor en 32% en relación a lo planeado en el trimestre.

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

OPERACIONES EXTERNAS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010	NUEVO ESTIMADO 2010	3ER TRIM. EJECUTADO VS PROYECTADO		EJECUTADO 2010 VS 2009		
				III	III		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: - Créditos - Donaciones	0 27 763	180 469 9 082	0 8 000	0 2 000	0 27 861	158 400 31 382	0 25 861	- 1 293	-22 069 22 300	-12 246	
2. Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por	73 028	95 774	60 000	20 000	61 389	200 864	41 389	207	105 090	110	
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	431 198	2542 009	-158 456	- 27	573 613	29	
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	96 086	570 504	8 586	10	-64 371	-10	
- Creditos Doc. de Exportación (1)	52	0	0	0	0	0	0	-	0	-	
- Cobranzas Documentarias de Importación	1 508	1 805	1 500	375	392	1 094	17	5	- 711	-39	
- Garantías Bancarias (2)	20 061	188 147	100 000	25 000	70 232	143 780	45 232	181	-44 367	-24	
Operaciones Money Market											
- Operaciones de compra-venta de divisas y Serv.Varios (3)	1366 847	1309 966	900 000	200 000	268 748	1431 611	68 748	34	121 645	9	
- Giros Bancarios	16 543	71 602	48 788	12 197	2 969	96 674	-9 228	- 76	25 072	35	
- Transferencias al Exterior (4)	108 304	601 692	322 474	80 618	74 199	429 336	-6 419	- 8	-172 356	-29	
- Transferencias del Exterior (5)	226 298	481 054	324 825	64 965	126 304	447 763	61 339	94	-33 291	-7	
TOTAL	6 223 528	5 546 526	4 475 935	1 082 309	1 159 378	6 055 149	77 069	7	508 623	9	

* 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 Operaciones

V.- EVALUACIÓN DE LAS METAS DEL PLAN OPERATIVO

Al tercer 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 94% de acuerdo a lo programado al 3er. trimestre.

Cabe señalar que se plantea una base del 100% a realizarse durante un año; planificándose al tercer trimestre un avance ponderado de 65%, llegándose a realizar un avance real de 61%, tal como se muestra en el cuadro siguiente:

EVALUACIÓN DE AVANCE DE PROYECTOS - PLAN OPERATIVO 2010

FORMATO FONAFE

Indicadores	Unidad Medida	Meta al 3er. Trim.2010	Resultado al 3er. Trim.2010	Meta anual	Nivel de cump. Ejec. al 3er.Trim 2010
Objetivo Estratégico 1 CREAM VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD					
Objetivo Operativo 1.1 DESCONCENTRACIÓN Y DESCENTRALIZACIÓN 2DA. ETAPA					
Indicador Operativo A Grado de avance de las actividades del proyecto	Número	75	58	100	58.00%
Objetivo Estratégico 2 BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE					
Objetivo Operativo 2.1 DESARROLLO DE NUEVAS MODALIDADES DE CRÉDITO HIPOTECARIO					
Indicador Operativo A Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje de avance	50	57	100	57.00%
Objetivo Operativo 2.2 APERTURA DE AGENCIAS 2010					
Indicador Operativo B Número de agencias terminadas	Número	1	2	6	33.33%
Indicador Operativo C Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso)	Porcentaje de avance	30	38	42	90.48%
Objetivo Operativo 2.3 APERTURA DE AGENCIAS 2010 (AÑOS ANTERIORES)					
Indicador Operativo D Número de agencias terminadas	Número	6	12	18	66.67%
Indicador Operativo E Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso)	Porcentaje de avance	28	30	38	78.95%
Objetivo Operativo 2.4 IMPLEMENTACIÓN DE OFICINAS ESPECIALES A NIVEL NACIONAL					
Indicador Operativo F Cantidad de Oficinas Especiales implementadas.	Número	25	10	30	33.33%
Objetivo Operativo 2.5 CONSTRUCCIÓN DE AGENCIAS 2010					
Indicador Operativo G Número de agencias terminadas	Número	1	3	9	33.33%
Indicador Operativo H Grado de avance de las actividades del proyecto (construcciones en proceso)	Porcentaje de avance	34	35	50	70.00%
Objetivo Operativo 2.6 REMODELACIÓN DE AGENCIAS 2010					
Indicador Operativo I Número de agencias terminadas	Número	7	13	18	72.22%
Indicador Operativo J Grado de avance de las actividades del proyecto (remodelaciones en proceso)	Porcentaje de avance	36	33	45	73.33%
Objetivo Operativo 2.7 INSTALACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS					
Indicador Operativo K Cantidad de Cajeros Automáticos Instalados que incrementan la red de cajeros	Número	45	41	55	74.55%

EVALUACIÓN DE AVANCE DE PROYECTOS - PLAN OPERATIVO 2010

FORMATO FONAFE

Indicadores		Unidad Medida	Meta al 3er. Trim.2010	Resultado al 3er. Trim.2010	Meta anual	Nivel de cump. Ejec. al 3er.Trim 2010
Objetivo Estratégico 2 BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE						
Objetivo Operativo 2.8	ADQUISICIÓN DE 100 CAJEROS AUTOMÁTICOS Y 100 SISTEMAS DE VIDEO GRABACIÓN DIGITAL					
Indicador Operativo K Grado de avance de las actividades del proyecto		Porcentaje de avance	60	38	100	38.00%
Objetivo Operativo 2.9	CAJEROS CORRESPONSAL II ETAPA					
Indicador Operativo L Número de puntos de atención a través del Cajero Corresponsal		Número	60	17	100	17.00%
Objetivo Operativo 2.10	MULTIRED MÓVIL					
Indicador Operativo M Número de Puntos de Pago		Número	125	132	130	101.54%
Objetivo Operativo 2.11	CONTACT CENTER: CONTACTO CON CLIENTES VÍA WEB					
Indicador Operativo N Grado de avance de las actividades del proyecto		Porcentaje de avance	54	40	60	66.67%
Objetivo Estratégico 3 DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL						
Objetivo Operativo 3.1	NUEVO CORE BANCARIO					
Indicador Operativo A Grado de avance de las actividades del proyecto		Porcentaje a avance	26	24	30	80.00%
Objetivo Operativo 3.2	PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2010					
Indicador Operativo B Grado de avance de las actividades del proyecto		Porcentaje de avance	73	73	100	73.00%
Objetivo Operativo 3.3	PLATAFORMA TRANSACCIONAL MULTICANAL (INTERCONEXIÓN DE ENTIDADES PÚBLICAS Y PRIVADAS)					
Indicador Operativo C Grado de avance de las actividades del proyecto		Porcentaje a avance	14	13	15	86.67%
Objetivo Operativo 3.4	ADQUISICIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL DATAWAREHOUSE (PLATAFORMA DE INTELIGENCIA DE NEGOCIOS CORPORATIVA PARA EL BANCO DE LA NACIÓN)					
Indicador Operativo D Grado de avance de las actividades del proyecto		Porcentaje de avance	17	16	18	90.00%
Objetivo Operativo 3.5	PROMOCIÓN DEL CÓDIGO DE ÉTICA DE LA GESTIÓN PÚBLICA					
Indicador Operativo E Grado de avance de las actividades del proyecto		Porcentaje de avance	60	60	100	60.00%
PROMEDIO PONDERADO DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO			65 %			61 %

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 III trimestre las Divisiones de Soporte Regional (DSR's) han analizado, evaluado y proyectado su potencial volumen de expansión comercial y se encuentra en implementación 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.

Por último, se deberá concluir con la instalación de las sedes regionales y la determinación de las facultades y funciones a delegar para luego implementarlas a través de documentos normativos.

Objetivo Estratégico 2: BRINDAR SATISFACCION AL CLIENTE

Objetivo Operativo 2.1: DESARROLLO DE NUEVAS MODALIDADES DE CRÉDITO HIPOTECARIO

Al III trimestre, la nueva modalidad a implementar de Crédito Hipotecario: Complementario al producto del Fondo Mi Vivienda "Techo Propio", se encuentra en etapa de Diseño de Producto y Definición de Marco Legal.

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 tercer trimestre es el siguiente: La agencias Soplín Vargas (Teniente Manuel Clavero) en Loreto y Parcoy en la Libertad se encuentran terminadas, mientras que las agencias Huayllay y Huachón en Pasco y la agencia Lagunas en Loreto, se encuentran en proceso de Obra Civil concluida. Además que la agencia Ocallí en Amazonas, se encuentra en proceso de ejecución (75%).

Al 3er Trimestre 2010, con respecto a las nuevas agencias que quedarían en proceso en el año; se presentan las agencias que cuentan con expediente técnico culminado y revisión son: Chao en la Libertad, Acoria en Huancavelica, Catache en Cajamarca, Chongos Alto en Junín, Chontalí en Cajamarca, Ichuña en Moquegua, Vista Alegre en Ica, San Antón en Puno, Pocollay en Tacna; el expediente técnico de la agencia Santa Rosa en Puno esta en etapa de desarrollo de especialidades, asimismo la agencia San Clemente de Ica ya se encuentra en proceso de convocatoria de obra por parte del municipio, mientras que las agencias de Quiruvilca en la Libertad e Irazola en Ucayali cuentan con Contrato de Comodato Firmado.

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 tercer trimestre las agencias que se encuentran terminadas son: Sorochnuco en Cajamarca, Talavera en Apurímac, Amarilis en Huanuco, Baños del Inca en Cajamarca, Carumas en Moquegua, Echarati en Cusco, Independencia en Huaraz, La Banda de Shilcayo en San Martín Palcazú en Cerro de Pasco, San Juan Bautista en Loreto; mientras que las agencias Nuñoa en Puno, Nuevo Progreso en San Martín y Yauli en Huancavelica fueron concluidas y entregadas al Departamento de Red de agencias. Asimismo las agencias que se encuentran en proceso de ejecución de obras civiles son: Acora en Puno, Pamparomás en Ancash, Periférica Huacho, la Huaca en Piura y Puyusca en Ayacucho.

Al 3er 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, cuentan con expediente técnico concluido, asimismo las agencias que cuentan con anteproyecto aprobado son: Pardo Miguel y Tabalosos en San Martín, y Pampacolca en Arequipa. Las agencias Haqira en Apurímac y San Pablo en Loreto se encuentran en etapa de ejecución de obras, además las agencias Surquillo en Lima y José Leonardo Ortiz II en Chiclayo se encuentran en etapa de búsqueda de local; la agencia Piura Sector Oeste esta en espera de local de alquiler y la agencias Yavarí en Loreto ya localizó Terreno. Se debe indicar que la Agencia Salvación en Puerto Maldonado su expediente técnico será desarrollado por un consultor externo, la obra se realizará con ejecución municipal.

Objetivo Operativo 2.4: IMPLEMENTACIÓN DE OFICINAS ESPECIALES A NIVEL NACIONAL

Al III Trimestre se encuentran implementadas las “Oficinas Especiales” de la Corte Superior de Justicia de Tumbes, Apurímac, Piura, Madre de Dios, Chiclayo, Jaen, Puno y Chachapoyas, así como en el SERPOST de Trujillo y el Ministerio de Transporte y Comunicaciones de Piura,

Además, se encuentran en trabajos de implementación 98 “Oficinas Especiales”, de las cuales 7 se encuentran en la etapa del expediente técnico y 2 tiene un avance mayor al 70%.

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 tercer trimestre del presente año se cuenta con las siguientes agencias terminadas: La Florida en Cajamarca, Satipo y Pichanaki en Junín, asimismo las agencias Chiquián en Ancash, Nueva Cajamarca en San Martín y Mollendo en Arequipa cuentan con la obra civil culminada pendiente de traslado e implementación. Las agencias de Sucursal Lima, San Ramón en Junín y Yarinacocha en Ucayali se encuentran en proceso de ejecución de obra (80% en promedio).

Mientras que las agencias que se planearon se encontrarán en proceso al culminar el presente año, al tercer trimestre se encuentran en proceso de ejecución de obras: las agencias Castilla y Salitral en Piura y Salitral; La agencia Cayaltí en Lambayeque cuenta expediente técnico culminado, mientras que la agencia Mala en Lima el expediente técnico se encuentra en desarrollo por un consultor externo, asimismo el expediente técnico de San Miguel (Lima) se remitió al área de abastecimiento para convocatoria. Las agencias de Iberia en Madre de Dios y Rioja en San Martín cuentan con anteproyecto aprobado en coordinación para el desarrollo del expediente técnico, con relación a la agencia Ate-Vitarte en Lima se esta proponiendo su exclusión del plan.

Objetivo Operativo 2.6: REMODELACIÓN DE AGENCIAS 2010

En relación a las agencias a culminar en el presente año, al tercer trimestre las agencias que se encuentran terminadas en Lima: Poder Judicial del Cono Norte y Huacho, y en provincia: Huaraz en Ancash; Chachapoyas y Rodríguez de Mendoza en Amazonas, Jesús en Huánuco, Ninabamba y Jaén en Cajamarca, Pomalca y Pimentel en Lambayeque, Yunguyo y Asillo en Puno y Yavarí en Loreto. Asimismo, las agencias Huanta en Ayacucho, Yurimaguas en Loreto y Aguas Verdes en Tumbes cuentan con la obra civil culminada; La agencia Uchiza en San Martín se encuentra en proceso de ejecución de obras civiles (60%) y la agencia Las Lomas en Piura está en etapa de expediente técnico.

Mientras que las agencias a remodelar que se planearon se encontrarán en proceso al culminar el presente año, al tercer trimestre se tiene 13 agencias en etapa de desarrollo de Anteproyecto: Bagua Grande y Bagua Chica en Amazonas, Máncora, Mórrope, Pacasmayo, Paita, Sullana, Desaguadero, El Estrecho, Purús, Suyu, Cartavio y Nuevo Colán.

Las agencias Huanuco y San Ignacio cuentan con expediente técnico concluido, mientras que la agencia Callao y Javier Prado se encuentran en etapa de expediente en revisión, asimismo las agencias de Puerto Maldonado y Puerto Supe cuentan con local asignado; en las agencias Canchaque, Huancabamba, San Marcos y Chorrillos se realizó la inspección ocular. Las agencias de

Aguaytía en Ucayali y Cajamarca se encuentran en proceso de ejecución de trabajos de remodelación; la agencia Huancavelica se encuentra en proceso de arbitraje y la agencia Tingo María se encuentra en proceso de trámite de resolución de Contrato.

Objetivo Operativo 2.7: INSTALACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS

Al III Trimestre se instalaron 41 Cajeros Automáticos, 8 en Lima Metropolitana y 33 en Provincias.

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

Al III Trimestre se ha culminado con las especificaciones técnicas mínimas y se encuentra en proceso la aprobación de las Bases para la Licitación Pública respectiva.

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 III Trimestre se han instalado 17 cajeros corresponsales: 7 en tiendas Carsa – Banco Financiero, 4 en tiendas Curacao - Financiera TFC y 5 en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna.

Se ha tenido retrasos debido a las demoras en las especificaciones de las transacciones a consumir por el Web Service y en las coordinaciones de implementación con las instituciones: Caja Municipal de Tacna, Telefónica del Perú, Caja Nuestra Gente, Financiera TFC, Procesos MC del Perú.

Objetivo Operativo 2.10: MULTIRED MÓVIL

Desde el año 2008 se ha implementado el servicio en 132 localidades, de las cuales 53 se han implementado durante al III Trimestre del 2010.

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

Al III trimestre se ha remitido los Términos de Referencia con Contacto con Clientes Vía Web para la realización de las invitaciones a los proveedores a fin de que presenten sus propuestas.

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 III 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” el cual se encuentra en proceso de validación.
- 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”.

Objetivo Operativo 3.2: PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2010

Al III Trimestre ha realizado una revisión del portafolio PETI en base a las metas y objetivos trazados para los 39 proyectos, permitiendo realizar un sinceramiento del grado de contribución sobre las tecnologías adquiridas y del plan de acción a seguir durante el presente año.

Asimismo, se realizaron las actividades siguientes:

- Revisión del Cronograma del 2010.
- Revisión y actualización de las matrices de Riesgos y del Plan de Acción.
- Seguimiento y control de los 39 proyectos que se vienen gestionando.

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

Al III Trimestre se revisó y envió los resultados de las propuestas referencias presentadas por las empresas a la Consultora PROUPTIME BUSINESS CONSULTING SAC, a quien se le otorgó la Buena Pro “Estudio de posibilidades del mercado para determinar el valor referencial”.

Además se ha culminado con dicha consultoría y se ha elaborado los documentos siguientes:

- Informe Técnico previo de Evaluación de Software Ley 28612 “Informe Técnico Previo de Evaluación de Software para el proceso Adquisición de la Plataforma Transaccional Multicanal”.
- Informe Técnico Sustentatorio para adquirir e implementar la Plataforma Transaccional Multicanal.

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

Al III Trimestre se revisó y respondió el resultados de la revisión de las propuestas referencias presentadas por las empresas a la Consultora Centrum – Católica, a quien se le otorgó la Buena Pro para el proceso de Estudio de Posibilidades de ofrece el mercado para la Consultoría de Evaluación para la implementación de la Solución Corporativa de Inteligencia de Negocios.

Además se ha elaborado el documento siguiente:

- Informe Técnico que sustenta la contratación de la Consultoría de Evaluación para la Implementación de la Solución Corporativa de Inteligencia de Negocios.

Se ha remitido las Bases para dar inicio al proceso de "Contratación del Servicio de Consultoría de Evaluación para la Implementación de la Solución Corporativa de Inteligencia de Negocios Data Warehouse"

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

Al III 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.

Además, se ha aprobado el contenido del afiche del código de ética del Banco de la Nación y la elaboración y distribución a nivel nacional de formatos tríptico sobre diferencias del código de ética de la función pública y el del Banco de la Nación.

Se realizaron charlas de difusión presencial del Código de Ética durante el mes de Septiembre a las agencias siguientes: Huanuco, Tingo Maria, Cerro de Pasco y Amarilis.

VII. EVALUACIÓN FINANCIERA (En miles de nuevos soles)**7.1 Evaluación de la Ejecución al III Trimestre 2010 respecto al marco aprobado****BALANCE GENERAL**

Los **Activos** (S/. 19 883 265) fueron inferiores en 2,81% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Menor variación de S/. 574 782, explicada como consecuencia de:

En Activo Corriente:

Presenta una variación negativa de **S/. 551 340**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Mayor ejecución en **S/. 596 655**, originada básicamente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	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.	8 196 157	8 851 757	8
▪ Mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria, principalmente por haberse incrementado la tasa de encaje.	318 000	627 724	97
▪ Menores depósitos en la Cuenta Overnight ME, principalmente por haberse realizado la cancelación de los depósitos del Fondo Consolidado de Reservas.	1 550 076	1 176 114	(24)

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Menor ejecución en **S/. 1 010 198**, originada principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Menores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, explicados principalmente por Bonos Soberanos y Certificados de Depósitos Negociables emitidos por el BCRP.	2 443 714	1 431 767	(41)

Cartera de Créditos, Neto:

Menor ejecución en **S/. 105 303**, originada principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Menores colocaciones a los Gobiernos Locales.	223 217	65 700	(71)
▪ Menores préstamos en ME a PetroPerú.	202 289	127 217	(37)
▪ Mayores préstamos Multired.	2 491 922	2 566 081	3
▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa, Marina y FAP.	864 440	883 513	2

En Activo No Corriente

Presenta una variación negativa de **S/. 23 442**, explicada principalmente por los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo por S/. 19 348 y Otros Activos por S/. 6 761, atenuado ligeramente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales.

Los Pasivos (S/. 18 303 805) menores en 3,75% a la meta prevista para dicho periodo.

Presenta una variación negativa de S/. 712 273, explicada como consecuencia de:

En Pasivo Corriente

Presenta una variación negativa de **S/. 736 500**, como consecuencia de:

Obligaciones con el Público:

Menor ejecución en **S/. 691 671**, básicamente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Menores Obligaciones a la Vista, principalmente por menores depósitos en el Tesoro Público, Instituciones Públicas, Gobiernos Regionales y por Hogares del Sector Privado no Financiero.	11 120 671	10 275 770	(8)
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro.	2 595 388	2 787 086	7
▪ Menores Obligaciones con el Público Restringidas.	1 576 081	1 536 829	(3)

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación de **S/. 24 227**, explicado básicamente por los mayores Beneficios Sociales de Trabajadores en S/. 27 887.

El **Patrimonio** fue de **S/. 1 579 460**, mayor en 9,53% a la meta prevista para dicho periodo, con una variación positiva de S/. 137 491, explicada principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Menor Resultado Acumulado.	(49 876)	8 557	117
▪ Mayor Resultado Neto del Ejercicio	141 168	220 226	57

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

La Utilidad Operativa S/. 268 842 fue superior en 32% 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 10% a lo previsto, explicado principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Mayores ingresos por intereses por Disponibles en MN, explicados principalmente por los mayores intereses correspondientes a la Cuenta Especial en el BCRP.	93 388	109 331	18
▪ Mayores ingresos por Diferencia de Cambio en Operaciones Varias, principalmente por operaciones Spot ME.	11 543	45 745	296
▪ Mayores Intereses por Cartera de Créditos MN, principalmente por préstamos Multired.	277 220	293 483	6
▪ Menores ingresos por rendimiento de Inversiones Negociables y a Vencimiento, explicados principalmente por Inversiones Financieras en MN y Bonos Globales ME.	191 102	174 290	(9)

Los **Gastos Financieros** fueron mayores en 94% a lo previsto, su comportamiento es explicado principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Mayores gastos por Valorización de Inversiones Negociables y a Vencimiento.	0	34 165	-

El **Margen Financiero Neto** fue mayor en 2% a lo previsto, explicado principalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Mayores Provisiones por la Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio, principalmente por créditos de consumo y soberanos.	14 507	26 588	83
▪ Mayores ingresos por reversión de 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	9 259	113

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 9% respecto a lo presupuestado, principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Mayores ingresos por el Servicio de Caja MN, destacando la Comisión por Servicio de Tesorería producto de una mayor recaudación.	164 765	187 420	14
▪ Mayores ingresos por Transferencias MN, principalmente por el sistema de Telegiros y Telegiros por Corresponsalía.	45 015	57 487	28
▪ Menores ingresos por el Servicio de Locales Compartidos.	14 570	9 384	(36)

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 59% 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 11% en relación en relación a lo previsto, principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Mayores Gastos de Personal y Directorio en 32%, básicamente por:			
▪ Mayores gastos en Jubilaciones y Pensiones por haberse considerado dicha Provisión como un Gasto de Administración, de acuerdo a lo instruido por la SBS.	0	81 718	-
▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios, principalmente por bonificaciones.	223 615	227 112	2
▪ Menores gastos en Tributos en 4%, principalmente por el menor gasto por IGV.	37 154	35 587	(4)
▪ Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 12%, básicamente por:			
▪ Menores gastos en Servicios de Vigilancia, Guardianía y Limpieza, principalmente por vigilancia personas jurídicas y limpieza de inmuebles.	14 975	12 854	(14)
▪ Menores gastos en Otros Servicios, principalmente por Proyectos Institucionales: Contac Center y Cajeros Corresponsales.	5 196	2 800	(46)
▪ Menores gastos en Otros Servicios-SNP.	17 629	16 172	(8)
▪ Menores gastos en Publicidad y Publicaciones.	9 613	7 902	(18)
▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías asociadas a Proyectos Internos e Institucionales, y asesorías.	9 936	3 919	(61)
▪ Menores gastos por Fuerzas Policiales.	16 045	13 844	(14)
▪ Menores gastos en Mantenimiento y Reparación, principalmente de inmuebles, muebles, maquinarias y equipos; y por equipos de alarma y seguridad.	17 448	13 695	(22)
▪ Menores gastos en Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por Red de Teleprocesos Nacionales.	25 043	22 327	(11)

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron menores en 61% al presupuesto, principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
Menores Provisiones para Contingencias y Otras, principalmente por haberse registrado la Provisión de Jubilación en Gastos de Administración, de acuerdo a lo instruido por la SBS.	99 206	16 003	(84)

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un menor ingreso respecto al presupuesto de 30%, principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
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 a la PNP que presta servicio de protección y resguardo, y reclasificación contable del gasto por servicio de Auditoría Financiera Externa.	12 512	17 845	43
Mayores gastos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores en ME, explicados principalmente por la cancelación de la deuda por la venta del edificio Ex-Progreso, aprobada por la alta dirección del BN (concluido con la suscripción del contrato de reconocimiento de deuda, compensación y pago del saldo del inmueble con el Ministerio Público).	123	2 825	2 192
Mayores ingresos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores en ME, explicados por la reversión de provisiones.	258	4 254	1 545

La Utilidad Neta fue de S/. 220 226, superior en 56% a la meta prevista, 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 1,67%. El Banco muestra la liquidez necesaria, permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos, principalmente por las menores obligaciones corrientes, destacando las obligaciones a la vista y a plazo.

Ratio	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>19 944 264</u> 16 602 236	<u>19 392 924</u> 15 865 737
	1,20	1,22

- o Un menor índice de Eficiencia Administrativa en 8,56%, explicado principalmente por los mayores Gastos de Administración, destacando los Gastos de Personal.

Ratio	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>801 452</u> 18 545 138	<u>858 176</u> 18 281 856
	4,32%	4,69%

- o Un menor índice de Solvencia en 12,13%. El endeudamiento patrimonial del Banco registra un nivel menor al de la meta, principalmente por las menores obligaciones registradas, destacando las obligaciones a la vista y las cuentas por pagar.

Ratio	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>19 016 077</u> 1 441 969	<u>18 303 805</u> 1 579 460
	13,19	11,59

- o Un aumento del ROA (Rentabilidad Económica) en 33,63% 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 III Trim.	Ejecución al III Trim.
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>230 332</u> 20 458 047	<u>300 461</u> 19 883 265
	1,13%	1,51%

- o Una mejora del ROE (Rentabilidad Financiera) en 55,93%, 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 III Trim.	Ejecución al III Trim.
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>141 168</u> 1 690 995	<u>220 226</u> 1 690 995
	8,35%	13,02%

- o El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 634 590, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 540 334 (85,15% de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros; finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 220 226 (34,70% de margen neto).

Ratio	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>539 811</u> 579 527	<u>557 664</u> 634 590
	93,15%	87,88%

ÍNDICES FINANCIEROS	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,20	1,22	1,67
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{2/} / Activo Rentable ^{3/}	4,32%	4,69%	8,56
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	13,19	11,59	(12,13)
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	1,13%	1,51%	33,63
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto ^{4/})	8,35%	13,02%	55,93
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{5/}	93,15%	87,88%	(5,66)
EBITDA ^{6/}	247 482	305 789	23,56

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.

7.2 Evaluación de la Ejecución al III Trimestre 2010 con respecto a la Ejecución al III Trimestre 2009

BALANCE GENERAL

Los **Activos** (S/. 19 883 265) muestran una variación de S/. 225 920, equivalente a 1,15% con respecto a la ejecución al tercer trimestre 2009, como consecuencia de:

En Activo Corriente

Presenta una variación de **S/. 170 807**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Mayor ejecución en **S/. 38 770**, originada básicamente por:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta Especial MN, principalmente por las mayores Colocaciones al Ministerio de Defensa y por préstamos Multired.	9 331 848	8 851 757	(5)
▪ Mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria, principalmente por haberse incrementado la tasa de encaje.	368 438	627 724	70
▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME, principalmente porque en el 2009 se consideró mayores colocaciones a Petro Perú.	1 069 964	1 176 114	10
▪ Mayor disponible en Caja, principalmente en Oficina Principal y Sucursales y Agencias.	519 765	581 544	12

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Menor ejecución en **S/. 863 490**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
▪ Menores Inversiones Negociables disponibles para la venta en valores Representativos para la deuda, principalmente por la menor inversión en Bonos Soberanos y Globales.	1 958 300	1 431 767	(27)
▪ Menores Inversiones Financieras a Vencimiento, producto de la amortización del Bono D.S. 002-2007-EF correspondiente al presente ejercicio.	2 289 486	1 949 514	(15)

Cartera de Créditos, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 1 203 960**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa, Marina y FAP	271 617	883 513	225
▪ Mayores préstamos Multired.	1 826 035	2 566 081	41
▪ Menores colocaciones en ME a Petro Perú.	286 932	127 217	(56)

Cuentas por Cobrar, Neto:

Menor ejecución en **S/. 99 712**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
▪ Menores activos por Otras Cuentas por Cobrar, principalmente por haberse considerado en el 2009 la venta de instrumentos financieros.	145 022	57 700	(60)

En Activo No Corriente

Presenta una variación de **S/. 55 114** respecto a la ejecución al tercer Trimestre 2009, la cual es explicada principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales.

Los Pasivos (S/. 18 303 805) muestran una variación de S/. 416 590, equivalente a 2,33% con respecto a la ejecución al tercer trimestre 2009, explicada principalmente:

En Pasivo Corriente

Presenta una variación de **S/. 422 280** principalmente por:

Obligaciones con el Público:

Mayor ejecución en **S/. 424 045**, básicamente en:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente por depósitos de Ahorros.	2 250 808	2 787 086	24

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación negativa de **S/. 5 690**, principalmente como consecuencia de las menores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas pendientes.

Patrimonio:

Con un saldo de **S/. 1 579 460**, presenta una variación negativa de S/. 190 670, equivalente a -10,77% respecto a la ejecución al tercer trimestre 2009. Dicha variación es explicada principalmente por:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
▪ Menor Resultado Neto del Ejercicio.	379 292	220 226	(42)
▪ Menor Resultado Acumulado	40 161	8 557	(79)

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

La Utilidad Operativa (S/. 268 842) fue inferior en 34%, principalmente por registrarse menores Ingresos Financieros, lo cual se explica básicamente por los menores intereses percibidos por disponibles en MN, así como por los mayores gastos de Administración; atenuado ligeramente por los menores gastos Financieros y mayores ingresos por Servicios Financieros.

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 20% en relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 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.	293 919	109 331	(63)
▪ Mayores ingresos por intereses y comisiones por Cartera de Crédito, destacando los intereses por préstamos Multired.	247 648	293 483	19

Los **Gastos Financieros**, al III trimestre 2010, se encuentran por debajo de lo registrado al mismo periodo 2009 en 26%, lo cual se explica por:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
▪ Menores intereses por Obligaciones con el Público, principalmente por las menores obligaciones por cuentas Corrientes y por depósitos de Ahorro.	99 543	33 864	(66)
▪ Mayores gastos por Valorización de Inversiones Negociables y a Vencimiento.	2 515	34 165	1 259

El **Margen Financiero Neto** muestra una desviación de 22% por debajo del resultado obtenido 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 III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
▪ Mayores provisiones para la incobrabilidad de créditos del ejercicio, principalmente por créditos de consumo y soberanos.	6 094	26 588	336
▪ Menores ingresos por reversión de provisiones por incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores.	9 674	9 259	(4)

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

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro y por sistema de telegiro por corresponsalía.	40 148	57 487	43

Mayores ingresos por el Servicio de Caja MN, destacando la Comisión por el Servicio de Tesorería del ante la mayor Recaudación.	147 158	187 420	27
---	---------	---------	----

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 50% 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 8% respecto al año anterior, principalmente por:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
- El Mayor gasto de Personal de 8% se explica principalmente por: - Mayores gastos por Sueldos y Salarios, principalmente por básicas, asignaciones y bonificaciones. - Mayores gastos por Compensación por Tiempo de Servicios.	203 226 13 640	227 112 14 825	12 9
- Mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 7%, básicamente por: - Mayores gastos en Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por Red de Teleprocesos Nacionales. - Mayores gastos en Mantenimiento y Reparación. - Mayores gastos por alquileres, principalmente por oficinas. - Mayores gastos por Honorarios Profesionales, destacando el menor gasto por consultorías. - Mayores gastos en Transporte y Almacenamiento, principalmente por traslado, recuento y embolsado de valores. - Mayores gastos por Otros Servicios SNP.	18 607 13 319 10 685 2 245 31 505 13 462	22 327 13 695 11 845 3 919 33 117 16 172	20 3 11 75 5 20
Mayores gastos por Impuestos y Contribuciones, principalmente por el IGV y por tributos a gobiernos locales.	34 451	35 587	3

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron superiores en 10%, según detalle:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
Mayores provisiones para Contingencias y Otras.	14 523	16 003	10
Mayor depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo.	27 546	28 814	5
Mayor amortización de gastos MN.	6 982	7 898	13

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un menor ingreso respecto al ejercicio anterior en 86%, principalmente por:

Detalle	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
Menores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores, principalmente por haberse realizado en el 2009, la reversión de la provisión para litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco.	60 746	28 568	(53)
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 a la PNP que presta servicio de protección y resguardo; y por la reclasificación contable del gasto por servicio de Auditoría Financiera Externa.	6 422	20 671	222

La **Utilidad Neta** (S/. 220 226) fue inferior en 42% respecto al tercer trimestre 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 1,61% principalmente por el mayor Pasivo Corriente, producto de las mayores Obligaciones a la Vista y de Ahorro, contrarrestado parcialmente por las menores obligaciones a Plazo, producto de la cancelación del Fondo Consolidado de Reservas.

Ratio	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010
<u>Activo Corriente</u>	<u>19 222 117</u>	<u>19 392 924</u>
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>15 443 457</u>	<u>15 865 737</u>
	1,24	1,22

- o El índice de Eficiencia Administrativa fue menor en 2,40%, principalmente por los mayores Gastos de Administración (anualizados), destacando los gastos de Personal y de Servicios Prestados por Terceros.

Ratio	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>783 089</u> 17 082 752	<u>858 176</u> 18 281 856
	4,58%	4,69%

- o Un mayor índice de Solvencia en 14,64%, contando el Banco con una capacidad de endeudamiento de 11,59 veces su estructura patrimonial, destacando las mayores Obligaciones con el Público.

Ratio	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>17 887 215</u> 1 770 130	<u>18 303 805</u> 1 579 460
	10,11	11,59

- o Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 36,29%, explicado principalmente por la menor Utilidad Operativa, producto de los menores Ingresos Financieros.

Ratio	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>466 688</u> 19 657 345	<u>300 461</u> 19 883 265
	2,37%	1,51%

- o Una disminución del ROE (Rentabilidad Financiera) en 39,24%, explicado principalmente por el menor Resultado Neto del Ejercicio, destacando los menores Ingresos Financieros dadas las continuas reducciones de la Tasa de Referencia del BCRP.

Ratio	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>379 292</u> 1 770 130	<u>220 226</u> 1 690 995
	21,43%	13,02%

- o Un mayor índice en 1,13% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros. La Utilidad Financiera Neta de S/. 540 334 (85,15% de margen) cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 220 226.

Ratio	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>686 655</u> 790 123	<u>557 664</u> 634 590
	86,90%	87,88%

ÍNDICES FINANCIEROS	Ejecución al III Trim. 2009	Ejecución al III Trim. 2010	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,24	1,22	(1,61)
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{1/} / Activo Rentable ^{2/}	4,58%	4,69%	2,40
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	10,11	11,59	14,64
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	2,37%	1,51%	(36,29)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto ^{3/})	21,43%	13,02%	(39,24)
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{4/}	86,90%	87,88%	1,13
EBIDTA^{5/}	507 244	305 789	(39,72)

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.

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

Evaluación de la Ejecución al III Trimestre 2010 respecto al marco aprobado

El Flujo Operativo (S/. 229 399) mostró un incremento de 54,65%, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, producto de los mayores Ingresos Financieros y Otros Ingresos; parcialmente contrarrestado por los mayores Egresos de Operación, destacando los Gastos Financieros y Extraordinarios.

El Flujo Económico (S/. 1 171 600) mostró un incremento de 104,52%, siendo explicado en parte por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

Ingresos de Capital	Meta al III Trim	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Cartera de Crédito	0	25 063	-
▪ Patrimonio	8 211	66 643	712
▪ Otros Pasivos	114 818	132 584	15
▪ Otros Activos	163 049	181 848	12
▪ Cuentas por Cobrar	133 955	149 243	11

Gastos de Capital	Meta al III Trim	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Gastos de Capital no ligado a Proyectos	44 969	25 551	(43)
▪ Inversión Financiera	(1 000 261)	(2 010 459)	(101)
▪ Obligaciones con el Público	834 153	1 463 612	75
▪ Otros Activos	85 568	106 297	24
▪ Cuentas por Pagar	83 092	107 250	29

Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión**, al tercer trimestre, ascienden a S/. 25 551. La ejecución corresponde principalmente a los rubros de: Mobiliario por la adquisición de PC's Administrativas-Laptops, Impresora Láser de Red BN y Pin Pad; y Edificios e instalaciones, principalmente por la ejecución de obras en las Agencias Nueva Cajamarca, La Florida, Chachapoyas y Sucursal Lima.

PROGRAMA DE INVERSIONES	Meta Anual 2010	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Var.% Ejec./Meta al III Trim.	Avance % al III Trim.
Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión	95 638	44 969	25 551	(43,2)	26,72
1. Mobiliario y Equipo	50 066	17 544	7 074	(59,7)	14,13
2. Edificios e Instalaciones	22 909	14 227	10 747	(24,5)	46,91
3. Equipos de Transporte y Maquinaria	12 444	7 406	3 591	(51,5)	28,86
4. Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	10 219	5 792	4 139	(28,5)	40,51

El Flujo Neto de Caja (S/. 1 163 030) fue superior en 105,4% respecto al presupuesto previsto, producto de lo anteriormente expuesto.

El Saldo Final de Caja (S/. 11 517 052) fue superior en 5,46% 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/. 11 517 052) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 581 544)

▪ Moneda Nacional	533 146
▪ Moneda Extranjera	48 398

Banco Central de Reserva (S/. 10 689 816)

▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional.	8 851 757
▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera.	1 176 114
▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria.	627 724
▪ Depósitos a Plazos	34 221

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 39 908)

▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País.	39 908
--	--------

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 114 843)

▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria	28 383
▪ Cuenta Especial Mercado Monetario.	86 460

Otros (S/. 90 941)

▪ Canje	69 776
▪ Rendimiento Devengado del Disponible	20 156
▪ Otras Disponibilidades	1 009

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.

IX.- EVALUACIÓN PRESUPUESTAL (En miles de nuevos soles)**Evaluación de la Ejecución al III Trimestre 2010 respecto al marco aprobado**

El Resultado Operativo (S/. 300 461) fue superior en 30% respecto a la meta prevista para el tercer trimestre, principalmente por los mayores Ingresos Operativos, destacando los Ingresos Financieros y Otros Ingresos; atenuado parcialmente por los mayores Gastos de Operación, principalmente por los mayores Gastos Financieros.

INGRESOS OPERATIVOS**A nivel agregado**

La ejecución de **Ingresos Operativos** fue mayor en 10% 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 disponibles en MN, intereses por créditos en MN; 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 9% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Mayores ingresos por diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME.	27 927	59 148	112
▪ Mayores ingresos por intereses por disponibles en MN, relacionados a la cuenta Especial del BCRP.	91 364	107 482	18
▪ Mayores intereses por créditos en MN, principalmente por préstamos Multired.	276 417	292 127	6
▪ Mayores ingresos por Resultado de la Venta de Valores, destacando los Bonos Soberanos y Bonos Globales.	2 331	11 589	397
▪ Menores Ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento, explicados principalmente por Inversiones Financieras en MN y Bonos globales ME.	190 518	173 726	(9)

Los **Otros Ingresos** fueron superiores en 9% respecto a lo previsto, principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III 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.	308 107	334 432	9
▪ Mayores ingresos por Servicios Diversos ME, principalmente por los mayores ingresos por comisiones recibidas por el uso de Tarjeta Multired.	6 019	8 352	39

Los **Ingresos Extraordinarios** fueron superiores en 32% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en ME, explicados principalmente por: la reversión de la provisión de cobranza dudosa del saldo de la deuda originada por la venta al Ministerio Público del edificio Ex-Progreso por US\$ 726; intereses generados por la deuda del Ministerio Público en la venta del edificio Ex – Progreso a favor del BN por US\$ 168; reclasificación de provisiones procíclicas a su cuenta correcta del ejercicio por US\$ 1 181; y reversión de provisiones genéricas para créditos comerciales por US\$ 160.	639	7 219	1 030
Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por reversión de provisiones por: incobrabilidad de créditos por S/. 1 551; vacaciones de 25 años por S/. 709; reversión de la provisión por depreciación 2009 de instalaciones utilizadas por la entidad por S/. 1,260; reversión de valor de mercado de Inmuebles por S/. 241; y reversiones de provisiones por litigios y demandas de asuntos judiciales por S/. 135.	28 744	30 608	6
Mayores ingresos extraordinarios del ejercicio en MN, explicados principalmente por la reversión de la provisión que no correspondía a cuentas por Cobrar (relacionado al pago de compensación a los trabajadores de Oficina principal y dependencias de Lima y Callao que cumplan labores especiales los sábados, domingos y feriados) por S/. 702; e ingresos por comisión cobrada al Ministerio de Educación por convenio de cooperación Institucional, referente al servicio de inscripción de postulantes al proceso de evaluación al Programa de Incorporación a la carrera Pública Magisterial por S/. 292 (primera armada).	324	1 398	331

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 Financieros, destacando los gastos por Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta y por los mayores gastos del rubro Egresos Extraordinarios; contrarrestados parcialmente por el menor gasto por Servicios Prestados por Terceros.

A nivel de rubros

La mayor ejecución de 58% en **Gastos Financieros**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Mayores gastos por Valorización de inversiones disponibles para la venta.	6 347	38 578	508
▪ Mayores gastos por Servicios Financieros Diversos en ME, principalmente por el mayor gasto por comisiones de tarjeta Multired.	3 339	5 162	55
▪ Mayores gastos por Intereses por Obligaciones con el Público en MN, principalmente por depósitos en cuentas corrientes y de ahorros.	27 358	28 713	5

La mayor ejecución de 66% en los **Egresos Extraordinarios**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
• 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 S/. 2 907; por la cancelación de impuestos municipales por S/. 540; 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 a la PNP que presta servicio de protección y resguardo por S/. 702; y reclasificación contable por concepto de gasto por servicio de Auditoría Financiera Externa por S/. 997.	12 512	17 845	43
• Mayores gastos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores en ME, explicados principalmente por la cancelación de la deuda por la venta del edificio Ex-Progreso, aprobada por la alta dirección del BN (concluido con la suscripción del contrato de reconocimiento de deuda, compensación y pago del saldo del inmueble con el Ministerio Público) por S/. 2 503, y por depósitos judiciales y administrativos por S/. 194.	123	2 825	2 192

La mayor ejecución de 1% en los **Gastos de Personal** se explica principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Mayores gastos en Sueldos y Salarios, principalmente por el rubro bonificaciones.	223 615	227 112	2
▪ Mayores gastos en Jubilaciones y pensiones.	139 946	140 478	0,4
▪ Menores gastos en Capacitación.	1 298	1 084	(17)
▪ Menores gastos por Dietas de Directorio.	400	242	(39)

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

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías asociadas a Proyectos Internos e Institucionales, y asesorías.	9 936	3 919	(61)
▪ Menores gastos en Mantenimiento y Reparaciones, principalmente por el mantenimiento de muebles, maquinarias y equipos; inmuebles y equipos de alarmas y seguridad.	17 448	13 695	(22)
▪ Menores gastos en Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por el menor gasto en los rubros Red teleprocesos nacionales, teléfonos, energía y agua.	25 043	22 327	(11)
▪ Menores gastos en Servicio de Vigilancia y limpieza, principalmente por el menor gasto en vigilancia personas jurídicas y por limpieza de inmuebles.	14 975	12 854	(14)
▪ Menores gastos en el rubro Publicidad y Publicaciones, principalmente por publicidad local.	9 613	7 902	(18)
▪ Menores gastos en Otros Servicios, principalmente por Proyectos Institucionales: Contac Center y Cajeros Corresponsales; 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.	5 196	2 800	(46)

La menor ejecución de 14% de **Otros**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Menores gastos en el rubro Otros, principalmente por el menor gasto en Fuerzas Policiales.	16 045	13 844	(14)

La menor ejecución de 4% de **Tributos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Menores gastos en el rubro Otros Impuestos y Contribuciones, principalmente por el Impuesto General a las Ventas (IGV).	36 778	35 263	(4)

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

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Menores gastos en viáticos, principalmente por el menor gasto en viáticos República y por personal SNP, básicamente por proyectos Plan Operativo e Internos.	4 457	3 316	(26)
▪ Menores gastos en Otros no relacionados a GIP, destacando Gastos Notariales, Trabajos de la Imprenta y gastos judiciales.	3 108	2 688	(14)

La menor ejecución de 12% de los egresos por **Compra de Bienes**, se explica por:

Detalle	Meta al III Trim.	Ejecución al III Trim.	Variación %
▪ Menores gastos en Insumos y Suministros, básicamente por el menor gasto en los rubros repuestos materiales muebles, maquinarias y equipos; letreros luminosos; otros suministros, materiales de cómputo, material para embalaje, entre otros.	7 087	6 301	(11)
▪ Menores gastos en combustible y lubricantes.	707	572	(19)

GASTOS DE CAPITAL

Al tercer trimestre, la ejecución de **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** fue de **S/. 25 551**, inferior en 43% 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, 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 y de la Agencia Amarilis.

Concepto	AL TERCER TRIMESTRE 2010				Presupuesto 2010	Avance Anual %	Situación Actual
	Presupuesto	Ejecución	Variación S/.	Var. %			
EDIFICIOS E INSTALACIONES							
Lima, Sucursal - POI # 6	1,588	1,590	2	0%	2,792	57%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Nueva Cajamarca - No proyectos - Por pagar del 2009	924	907	(17)	-2%	942	96%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Chachapoyas - POI # 7	858	987	129	15%	1,036	95%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
La Florida - No proyectos - Por pagar del 2009	823	855	32	4%	893	96%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Yarinacocha - No proyectos - Por pagar del 2009	465	768	303	65%	827	93%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Mollendo - POI # 6	632	669	37	6%	701	95%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Satipo - No proyectos - Por pagar del 2009	712	613	(99)	-14%	826	74%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
San Juan Bautista - Iquitos - No proyectos - Por pagar del 2009	427	573	146	34%	600	96%	Obra Civil culminada
Chiquian - No proyectos - Por pagar del 2009	455	573	118	26%	638	90%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Racionalización de Espacios en las Sedes Principal Javier Prado y Elizalde (PI # 1)	1,598	468	(1,130)	-71%	2,800	17%	En ejecución.
San Ramón - No proyectos - Por pagar del 2009	205	237	32	16%	407	58%	En ejecución.
Huanta - POI # 7	228	205	(23)	-10%	276	74%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Yurimaguas - POI # 7	213	161	(52)	-24%	419	38%	En ejecución.
Casa de Victor Raúl	152	149	(3)	-2%	300	50%	En ejecución.
Sucursal Chiclayo, Acondicionamiento de la cobertura	118	134	16	14%	147	91%	Obra Civil culminada
Zorritos - Sistema Utilización Media Tensión	71	125	54	76%	137	91%	En ejecución.
Huaraz - POI # 7	67	112	45	67%	107	105%	En ejecución.
Construcción de un tramo de cerco perimétrico en la Playa Apurimac - Lima	61	56	(5)	-8%	66	85%	En ejecución.
Huancavelica - POI # 7	423	30	(393)	-93%	816	4%	En ejecución.
Casa Grande - POI # 6	475	24	(451)	-95%	930	3%	
Javier Prado - POI # 7	27	21	(6)	-22%	50	42%	
San Miguel - POI # 6	580	18	(562)	-97%	1,149	2%	
Castilla - POI # 6	436	12	(424)	-97%	859	1%	
Picota - Sub Estación	79	10	(69)	-87%	148	7%	
Cayalti - POI # 6	11	10	(1)	-9%	20	50%	
Otros	5,795	3,028	(2,767)	-48%	7,817	39%	En ejecución.
TOTAL :	14,227	10,747	(3,480)	-24 %	22,909	47 %	

Concepto	AL TERCER TRIMESTRE 2010				Presupuesto 2010	Avance Anual %	Situación Actual
	Presupuesto	Ejecución	Variación S/.	Var. %			
MOBILIARIO Y EQUIPO							
PCs Administrativas y laptops	4,355	4,127	(228)	-5%	5,494	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)	631	503	(128)	-20%	759	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
Pin Pad	203	406	203	100%	407	100%	AMC N° 04-2010-BN - Buena Pro Consentida 25.05.10
Calculadora Electrónica	206	336	130	63%	361	93%	ADS N° 07-2010 - Buena Pro Consentida
Otros	12,149	1,701	(10,448)	-86%	43,046	4%	
TOTAL	17,544	7,074	(10,470)	-60%	50,066	14%	

Concepto	AL TERCER TRIMESTRE 2010				Presupuesto 2010	Avance Anual %	Situación Actual
	Presupuesto	Ejecución	Variación S/.	Var. %			
INSTALACIONES Y MEJORAS EN PROPIEDADES ALQUILADAS							
Implementación Cajeros Lima y Provincias - Proyecto N° 8	804	800	(4)	0%	1,125	71%	Se ejecuta en virtud al avance de obra
Acondicionamiento de local para capacitación	342	424	82	24%	350	121%	Obra Civil culminada
Amarilis - Huánuco POI # 4	345	345	0	0%	345	100%	En ejecución de Obra
Jaén - Cajamarca POI # 7	244	370	126	52%	244	152%	En ejecución de Obra
Rodríguez de Mendoza - POI # 7	296	289	(7)	-2%	310	93%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Jesús (Lauricocha.Huánuco) - POI # 7	264	210	(54)	-20%	318	66%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Independencia - Huaraz POI # 4	154	171	17	11%	154	111%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Banda de Shilcayo - San Martín POI # 4	126	162	36	29%	140	116%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Yauli - Huancavelica POI # 4	114	126	12	11%	134	94%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Teniente Manuel Caveró - Loreto - POI # 3 (Ag. Soplin Vargas)	123	110	(13)	-11%	246	45%	Obra Civil Culminada
Nuevo Progreso - San Martín POI # 4	134	86	(48)	-36%	183	47%	Contrato de Obra en ejecución, se valoriza mensualmente.
Huánuco - POI # 7	397	84	(313)	-79%	753	11%	El Comité Especial está revisando las Bases del proceso.
Talavera - Abancay - POI # 4	25	43	18	72%	49	88%	
Poder Judicial - Cono Norte POI # 7	41	25	(16)	-39%	57	44%	Obra Civil culminada
Aguaytia (ucayali) - POI # 7	153	24	(129)	-84%	282	9%	Buena Pro consentida el 05.08.2010
Nuñoa - Puno - POI # 4	25	18	(7)	-28%	40	45%	En ejecución de Obra
Huachón - Pasco - POI # 3	9	13	4	44%	15	87%	
Agencia Santa Anita	142	8	(134)	-94%	276	3%	
Vista Alegre - Ica - POI # 3	9	8	(1)	-11%	18	44%	
Pardo Miguel - San Martín POI # 4	25	5	(20)	-80%	45	11%	En etapa de elaboración de términos de referencia. (Obra y Equipamiento)
Otros	2,021	819	(1,202)	-59%	5,134	16%	
TOTAL	5,792	4,140	(1,652)	-29%	10,219	41%	

RESULTADO ECONÓMICO

El **Resultado Económico** (S/. 274 307) fue superior en 49% en relación a lo previsto, lo cual se explica principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros y Otros Ingresos, así como por el menor Gasto de Capital.

GASTO INTEGRADO DE PERSONAL

El **Gasto Integrado de Personal** (S/. 460 012) fue inferior a lo previsto en 2%, explicado principalmente por la menor ejecución en Gasto de Personal, principalmente en los rubros de Sueldos y Salarios y Jubilaciones y Pensiones; en Servicios Prestados por Terceros, principalmente por 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 TERCER TRIMESTRE

CATEGORÍAS	Planilla		Locación de Servicios		Servicios Terceros		Total Personal	
	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado
Gerentes	26	25					26	25
Ejecutivos	944	891					944	891
Profesionales	381	324		407			381	731
Técnicos	2 704	2 650		571			2 704	3 221
Otros	68	122				1232	68	1 354
TOTAL	4 123	4 012	1 104	978	1 242	1 232	6 469	6 222
Pensionistas	6 519	6 223					6 519	6 223
Practicantes	200	130					200	130

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

ASPECTOS CRITICOS NO PREVISTOS

- Ninguno

RECOMENDACIONES

- Ninguna

XI.- ANEXOS.

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

INGRESOS FINANCIEROS : A SETIEMBRE 2010 (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2009 A SETIEMBRE Mil.Operaciones	META 2010 A SETIEMBRE Mil.Operaciones	EJE 2010 A SETIEMBRE Mil.Operaciones	Variación % Eje 10/ Eje 09	Variación % Eje 10/ Meta 010	EJE 2009 A SETIEMBRE En MM S/.	META 2010 A SETIEMBRE En MM S/.	EJE 2010 A SETIEMBRE En MM S/.	Variación % Eje10/ Eje 09	Variación % Eje 10/ Meta 010
Recaudación	19 457	21 133	21 152	8,7	0,1	26	30	29	8,3	-3,7
Pagaduría	126 497	135 746	136 428	7,9	0,5	313	362	365	16,6	0,9
Otros	16 385	17 608	17 882	9,1	1,6	10	11	11	10,6	-2,4
TOTAL	162 338	174 487	175 462	8,08	0,56	350	403	405	15,8	0,4

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

PRODUCTOS	EJE 2009 A SETIEMBRE	META 2010 A SETIEMBRE	EJE 2010 A SETIEMBRE	Var % Eje 010/ Eje 09	Var % Eje 010/ Meta 010
Ahorros (En S/. MM)	17 324	9 840	3 513	-79,7	-64,3
Créditos Multired (En S/. MM)	205 132	218 358	238 552	16,3	9,2
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	125 671	135 409	151 804	20,8	12,1
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	293 765	92 881	109 055	-62,9	17,4
Diferencia Cambio Operaciones Spot	45 851	27 927	59 148	29,0	111,8
Pérdida por Nivelación de Cambio	17 506	16 385	17 517	0,1	6,9

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A SETIEMBRE 2010

PRODUCTOS	EJE 2009 A SETIEMBRE En MM S/.	META 2010 A SETIEMBRE En MM S/.	EJE 2010 A SETIEMBRE En MM S/.	Variación % Eje 010/ Eje 09	Variación % Eje 010/ Meta 010
Recaudación (Cobro de Tributos)	24 631	24 904	26 251	6,6	5,4
Pagaduría (Servicio de Caja)	147 730	165 243	187 857	27,2	13,7
Créditos	247 645	277 189	293 455	18,5	5,9
Otros	696 580	455 342	498 252	-28,5	9,4
TOTAL 1./	1 116 586	922 678	1 005 815	-9,9	9,0

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A SETIEMBRE 2010

INVERSIONES	META 2010 Anual En MM S/.	META 2010 A SETIEMBRE En MM S/.	EJE 2010 A SETIEMBRE 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	44 969	25 551	-43,2	26,72
1. Mobiliario y Equipo	50 066	17 544	7 074	-59,7	14,13
2. Edificios e Instalaciones	22 909	14 227	10 747	-24,5	46,91
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	12 444	7 406	3 591	-51,5	28,86
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	10 219	5 792	4 139	-28,5	40,50
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	95 638	44 969	25 551	-43,2	26,72

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

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

INGRESOS FINANCIEROS : A SETIEMBRE 2010

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A SETIEMBRE 2010

INVERSIONES	META 2010 Anual En MM \$/.	META 2010 A SETIEMBRE En MM \$/.	EJE 2010 A SETIEMBRE En MM \$/.	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	44 969	25 551	-43,2	26,72
1. Mobiliario y Equipo	50 066	17 544	7 074	-59,7	14,13
2. Edificios e Instalaciones	22 909	14 227	10 747	-24,5	46,91
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	12 444	7 406	3 591	-51,5	28,86
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	10 219	5 792	4 139	-28,5	40,50
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	95 638	44 969	25 551	-43,2	26,72

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

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL TERCER TRIMESTRE 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	4 010 773 820	3 917 093 560	49 138	65 344	9 115 784	10 176 949	21 347 333	21 112 413	29 810 992	24 909 062	4 071 097 067	3 973 357 328
1.1 Sector Financiero	338 784 105	308 365 712	0	0	0	0	0	0	4 963 210	4 459 319	343 747 315	312 825 031
1.1.1 Sector Bancario	77 696 816	89 452 692			0	0	0	0	363 113	494 938	78 059 929	89 947 630
1.1.2 Sector No Bancario	261 087 289	218 913 020							4 600 097	3 964 381	265 687 386	222 777 401
1.2 Sector Administración Pública	1 180 067 627	1 042 489 106	0	0	17 998	17 998	1 189 382	1 189 382	4 796 160	5 138 794	1 186 071 167	1 048 835 280
1.2.0 Tesoro Público	0	0									0	0
1.2.1 Administración Central	956 774 346	885 564 526			282	282			3 513 392	4 245 321	960 288 020	889 810 129
1.2.2 CORDES	0	0							0	0	0	0
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	76 422	135 299					1 189 382	1 189 382	0	867	1 265 804	1 325 548
- Universidades	0	0							0	0	0	0
- Otros	76 422	135 299					1 189 382	1 189 382	0	867	1 265 804	1 325 548
1.2.4 Beneficencia Pública	0	0							0	0	0	0
1.2.5 Essalud	0	89 358 507							0	671 890	0	90 030 397
1.2.6 Gobiernos Locales	223 216 859	65 700 398	0	0	17 716	17 716		0	1 282 768	220 527	224 517 343	65 938 641
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	1 730 376							0	189	0	1 730 565
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	2 491 922 088	2 566 238 742	49 138	65 344	9 097 786	10 158 951	20 157 951	19 923 031	20 051 622	15 310 949	2 541 278 585	2 611 697 017
1.4.1 Empresas Privadas	0	70	17 454	17 707	1 883 286	1 890 709	9 432 264	9 008 911	0	0	11 333 004	10 917 397
- 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	70	17 454	17 707	1 611 970	1 619 393	3 920 541	3 497 188			5 549 965	5 134 358
1.4.2 Hogares	2 491 922 088	2 566 238 742	31 684	47 637	7 214 500	8 268 242	10 725 687	10 914 120	20 051 622	15 310 949	2 529 945 581	2 600 779 620
- Prés a Trabajad. y Pensionistas	2 403 521 212	2 488 279 789	31 684	47 637	6 705 222	8 053 862	7 288 672	7 334 620	20 051 622	15 310 949	2 437 598 413	2 519 026 857
- Prés a Directores y Trabajadores	42 989 912	62 023 762									42 989 912	62 023 762
- Préstamo Multired Reconstrucción	45 410 964	15 777 127									45 410 964	15 777 127
- Otros	0	157 994	0	0	509 278	214 380	3 437 015	3 579 500	0	0	3 946 292	3 951 874
TOTAL :	4 010 773 820	3 917 093 560	49 138	65 344	9 115 784	10 176 949	21 347 333	21 112 413	29 810 992	24 909 062	4 071 097 067	3 973 357 328

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL TERCER TRIMESTRE 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	75 646 618	0	0	2 070 463	2 070 463	9 277 786	9 147 584	24 697	136 182	79 945 620	87 000 847
1.1 Sector Financiero	0	30 000 000	0	0	0	0	0	0	0	46 319	0	30 046 319
1.1.1 Sector Bancario	0	30 000 000			0	0				46 319	0	30 000 000
1.1.2 No Bancario										0		46 319
- Cofide										46 319		46 319
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	68 572 674	45 646 618	0	0	0	0	0	0	24 697	89 863	68 597 371	45 736 481
- Petro Perú	68 572 674	45 646 618									68 597 371	45 736 481
- Otros	0	0					0	0	24 697	89 863	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	2 070 463	2 070 463	9 277 786	9 147 584	0	0	11 348 249	11 218 047
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	1 593 517	1 870 068	7 350 190	7 046 575			8 943 707	8 916 643
- Aurifera Los Incas S.A.							1 593 859	1 593 859			1 593 859	1 593 859
- Barranco Corporation											0	0
- Confecciones Alaisa					190 285	190 285					190 285	190 285
- Inmobiliaria Nuestra Sra.del Pilar					170 824	170 824					170 824	170 824
- Motor Import							307 071	307 071			307 071	307 071
- Occident.Fisheries (Ex-Salaverry)							711 808	711 808			711 808	711 808
- Transportes Santa Rosa					138 242		331 291	331 291			469 533	331 291
- Tecminsa						0					0	0
- Otros	0	0	0	0	1 094 166	1 508 959	4 406 161	4 102 546			5 500 327	5 611 505
1.4.2 Hogares					476 946	200 395	1 927 596	2 101 009			2 404 542	2 301 404
2. SECTOR EXTERNO					0	0					0	0
2.2 Organismos Internacionales					0	0					0	0
(-) Ingresos Diferidos Interés. y Comis.	0	0									0	0
TOTAL :	68 572 674	75 646 618	0	0	2 070 463	2 070 463	9 277 786	9 147 584	24 697	136 182	79 945 620	87 000 847

DEPARTAMENTO DE FINANZAS
DIVISIÓN PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS AL TERCER TRIMESTRE 2010				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	2 491 922 088	2 566 238 672	74 316 584	21 505 715	27 617 484	6 111 769
CRÉDITOS REFINANCIADOS	31 684	47 637	15 953			
CRÉDITOS VENCIDOS	6 705 222	8 053 862	1 348 640			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7 288 672	7 334 620	45 948			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	80 327 012	80 915 040	588 028			
TOTAL :	2 425 620 655	2 500 759 751	75 139 096	21 505 715	27 617 484	6 111 769

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	2 468 498 544	2 421 496 751	2 406 698 440	21 765 351	29 273 799	27 847 651
Agosto	2 480 095 395	2 530 798 520	2 476 147 636	21 633 257	28 206 533	28 740 166
Setiembre	2 491 922 088	2 566 238 672	2 548 518 596	21 505 715	27 617 484	27 912 009
Octubre	2 501 990 116	0	0	21 382 860	0	0
Noviembre	2 512 311 545	0	0	21 239 656	0	0
Diciembre	2 567 899 046	0	0	21 101 162	0	0
				282 082 070	238 551 885	

Informe de Gestión Financiera y Presupuestal III Trimestre

XII.- INDICADORES RELEVANTES.

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 directos	Nuevos S/	182 381 168	282 335 940	459 782 209	468 176 605	400 458 510	514 903 099	798 316 021	1 021 541 431	1 070 062 638	900 846 892	923 581 241	1 008 594 209	207 159 257
Creditos indirectos	Nuevos S/	3 028 766 311	2 754 824 266	2 582 101 635	2 676 019 714	2 862 342 372	2 686 868 895	2 523 869 672	2 439 850 219	2 356 470 324	2 878 044 487	3 019 330 281	3 267 159 257	3 267 159 257
Creditos al personal	Nuevos S/	36 474 498	36 189 862	35 212 336	35 549 887	34 875 399	34 029 045	35 229 566	37 399 553	39 023 364	42 435 587	43 525 249	45 783 825	45 783 825
TOTAL CARTERA DE CREDITO + rendimiento devengado	Nuevos S/	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	3 498 791 323	3 971 428 356	3 821 686 966	3 986 438 774	4 321 537 291	4 321 537 291
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos S/	30 007 519	24 933 275	22 890 259	40 800 688	25 402 962	22 250 824	22 445 053	21 603 780	16 530 186	16 049 651	21 809 031	34 606 775	34 606 775
	Nuevos S/	83 872 905	84 732 230	84 527 839	84 124 025	84 635 249	85 893 112	85 969 244	82 042 155	103 944 174	107 022 942	107 473 197	108 441 330	108 441 330
	Nuevos S/	3 193 755 591	3 013 551 115	3 015 458 600	3 136 422 329	3 147 898 014	3 172 158 751	3 293 891 086	3 417 452 822	3 884 464 366	3 730 713 675	3 900 772 606	4 247 702 736	4 247 702 736
RIESGO DE CARTERA														
Normal	Nuevos S/	3 100 767 153	2 926 031 288	2 941 232 116	3 044 069 122	3 074 267 925	3 098 793 995	3 280 899 699	3 351 399 121	3 820 089 091	3 667 143 931	3 821 916 564	4 134 024 166	4 134 024 166
Problema potencial	Nuevos S/	92 083	4 394 665	83 304	78 310	73 932	69 644	18 406 106	21 531 977	20 159 462	23 074 221	22 786 649	48 207 699	48 207 699
Deficiente	Nuevos S/	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	15 048 599	14 595 110	15 493 110	15 493 110
Dudoso	Nuevos S/	62 110 526	57 747 277	45 053 498	48 719 265	47 857 186	45 808 491	41 694 039	41 537 821	46 808 473	53 844 691	62 955 181	62 377 756	62 377 756
Pérdida	Nuevos S/	63 628 662	64 593 254	64 807 065	61 162 525	62 148 693	62 545 587	61 551 815	60 971 646	61 154 635	62 212 622	62 189 200	61 503 870	61 503 870
TOTAL CARTERA	Nuevos S/	3 247 621 976	3 073 350 069	3 077 092 106	3 179 752 196	3 207 096 211	3 235 806 917	3 357 421 208	3 498 797 132	3 971 434 823	3 821 692 694	3 986 442 704	4 321 587 066	4 321 587 066
BENEFICIARIOS	Número	625 614	621 818	613 067	615 917	614 787	613 617	611 181	610 455	610 440	607 988	599 943	603 039	603 039
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 288 135	34 106 552	52 534 225	69 718 300	87 456 051	105 048 643	124 712 525	143 811 101	162 368 078	191 128 432	199 775 830	220 672 262	220 672 262
INDICE MOROSIDAD	Número	2,02%	2,11%	2,12%	1,86%	1,86%	2,00%	1,86%	1,91%	1,99%	1,83%	1,83%	1,66%	1,66%
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos S/	137 200 513	137 200 513	258 746 056	329 878 256	375 912 307	424 901 754	458 687 792	491 128 432	499 571 945	551 714 945	551 714 945	551 714 945	551 714 945
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos S/	62 066 733	108 281 436	214 435 396	261 122 482	289 468 528	320 023 752	355 836 861	371 225 522	379 291 551	358 938 735	390 384 928	344 732 320	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%	2,59%	2,37%	2,50%	2,59%	2,59%
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%	20,13%
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	Porcentaje	0,021%	0,086%	0,052%	0,38%	1,37%	3,81%	4,25%	6,15%	9,67%	11,38%	12,69%	14,06%	18,30%
PERSONAL														
Planilla	Número	3 811	3 812	3 748	3 827	3 822	3 934	3 940	3 933	3 932	3 932	3 930	3 930	3 933
Gerentes	Número	22	22	22	22	22	22	23	25	24	24	24	24	24
Ejecutivos	Número	806	817	837	876	875	873	875	875	875	875	881	881	881
Profesionales	Número	222	226	233	258	260	261	262	264	303	300	302	301	301
Técnicos	Número	1 628	1 610	1 676	1 722	1 737	1 851	1 859	1 889	1 882	2 600	2 600	2 602	2 599
Administrativos	Número	1 130	1 117	978	948	928	927	921	962	1 300	1 300	1 272	1 272	1 272
Locación de Servicios	Número	737	753	743	790	639	666	747	820	813	883	880	937	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	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	1 226
Pensionistas	Número	6 447	6 416	6 413	6 405	6 393	6 389	6 377	6 370	6 356	6 353	6 335	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	6 335	6 308
Regimen	Número													
Regimen	Número													
Practicantes (Incluye Serum, Segisras)	Número	139	134	131	127	120	125	121	116	117	118	113	113	111
TOTAL	Número	12 331	12 332	12 249	12 321	12 361	12 184	12 322	12 420	12 456	12 443	12 513	12 500	12 515

1/ Acumulado a cada mes

BANCO DE LA NACION
DATA RELEVANTE AÑO 2010 - METAS

RUROS 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	3 052 246 562	3 136 387 770	3 158 445 770	3 272 394 589	3 370 870 089	3 513 524 940	3 553 186 004	3 604 296 944	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	3 315 384 519	3 418 982 912	3 558 514 852	3 596 175 916	3 647 296 856	3 661 611 595	3 723 706 961
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	21 584 371	21 729 392	21 874 547	22 019 843	22 808 779	23 109 258	23 429 981	23 580 465	23 852 616	24 125 997	24 398 497	23 538 365
- provisiones prev. 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	2 948 664 148	3 024 950 652	3 047 797 588	3 161 856 886	3 260 451 928	3 403 208 628	3 442 980 033	3 494 202 599	3 508 615 136	3 570 788 453
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	2 727 207 175	2 873 371 460	2 946 391 738	3 020 631 351	3 041 587 099	3 149 847 352	3 243 414 445	3 378 938 065	3 416 618 853	3 465 177 823	3 478 787 329	3 537 782 272
Potencial problema	Nuevos Soles	86 116	90 371	93 037	93 351	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	29 836 461	30 724 832	32 008 634	32 365 583	32 820 532	32 954 504	33 513 363
Dudoso	Nuevos Soles	63 151 723	66 536 331	69 227 202	70 946 309	70 431 585	72 938 459	75 105 116	78 243 327	79 115 870	80 555 454	81 921 553	83 121 553
Perdida	Nuevos Soles	54 253 071	57 160 757	58 613 369	60 090 238	60 507 134	62 660 767	67 218 131	67 967 725	68 933 722	69 374 458	70 378 062	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	3 315 384 519	3 418 982 912	3 558 514 852	3 596 175 916	3 647 296 856	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	700 300	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	151 500 575	170 942 041	190 496 176	210 162 762	229 940 710
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	2.11%	2.04%	2.16%	1.65%	2.01%	2.04%	2.01%	1.89%	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	1 646 623	7 913 239	8 305 274
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	19 689 889	36 919 364	62 790 429	87 344 434	106 343 944	131 809 365	154 307 358	179 089 921	211 717 397	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	50 075 118	71 767 900	91 107 949	107 349 892	125 732 318	153 939 657	172 620 560	192 538 203	164 491 280
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0.11%	0.11%	0.36%	0.50%	0.61%	0.75%	0.79%	0.95%	1.13%	1.26%	1.38%	1.34%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	0.13%	0.28%	2.92%	4.10%	4.94%	6.19%	7.21%	8.34%	10.02%	11.10%	12.30%	10.64%
AGENCIAS UOB	Número	302	302	302	302	302	302	302	302	302	302	302	302
AGENCIAS NO UOB	Número	139	139	139	139	139	139	139	139	139	139	139	142
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSI	Porcentaje	0.06%	3.05%	0.09%	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												
Ciops	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												
Prácticantes (Incluye Serum, Sesigras)	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

1/ Acumulado a cada mes

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			
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			
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			
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	5 515 558 297	5 376 462 806	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	33 047 468	25 288 602			
- 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			
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	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	5 061 697 219	5 205 240 144	5 214 917 974			
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			
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			
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			
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			
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	4 550 072 567	4 760 455 607	4 824 441 313	4 949 429 648	5 029 035 415	5 168 006 402	5 278 857 108	5 363 360 966	5 376 481 917	0	0	0
BENEFICIARIOS	Número	601 596	603 317	599 943	638 756	646 684	609 795	611 177	613 594	615 042			
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	175 462 213			
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	1.76%	1.75%	1.78%	1.67%	1.65%	1.56%	1.52%	1.49%	1.57%			
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			
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			
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			
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0.21%	0.36%	0.48%	0.67%	0.78%	0.94%	0.99%	1.29%	1.51%			
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	1.84%	3.12%	4.02%	5.63%	6.77%	8.19%	9.12%	11.68%	13.02%			
AGENCIAS UOB	Número	302	303	304	304	305	306	307	308	310			
AGENCIAS NO UOB	Número	139	139	139	139	139	139	139	139	140			
NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	Porcentaje	0.006%	0.916%	11.386%	14.309%	16.742%	18.388%	18.693%	22.027%	26.717%			
PERSONAL													
Planilla	Número	3 926	4 017	4 015	4 014	4 020	4 014	4 017	4 012	4 012	0	0	0
Gerentes	Número	16	24	25	25	25	25	25	25	25			
Ejecutivos	Número	901	879	878	880	880	880	879	874	891			
Profesionales	Número	275	319	318	319	326	326	325	324	324			
Técnicos	Número	1 924	2 673	2 672	2 670	2 668	2 666	2 666	2 665	2 650			
Administrativos	Número	810	122	122	122	121	117	122	124	122			
Locación de Servicios	Número	925	1 147	998	994	986	981	981	933	978			
Servicios de Terceros	Número	1 248	1 207	1 207	1 234	1 237	1 225	1 222	1 226	1 232	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	1 226	1 232			
Otros	Número												
Pensionistas	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	6 235	6 238	6 234	6 223	0	0	0
Regimen 20530	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	6 235	6 238	6 234	6 223			
Regimen	Número												
Regimen	Número												
Prácticas (Incluye Serum, Sesigras)	Número	117	120	110	113	115	125	130	127	130			
TOTAL	Número	12 524	12 783	12 604	12 621	12 614	12 580	12 588	12 532	12 575	0	0	0

1/ Acumulado a cada mes

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	18/10/2010
Fecha Cierre :	15/10/2010	AÑO : 2010		MES : Setiembre	Hora Impr 09:53:08
Hora Cierre :	18:03:39	EN NUEVOS SOLES		(C39031810-201015)	
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO :	2.787			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS					3,358,673,247		3,358,673,247
BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO					11,206,713		11,206,713
BANCO DE CREDITO					4,570,587		4,570,587
020	NUEVO SOL				4,570,587		4,570,587
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					6,636,126		6,636,126
019	DOLAR AMERICANO				6,636,126		6,636,126
BONOS CORPORATIVOS					139,166,155		139,166,155
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.					3,786,271		3,786,271
020	NUEVO SOL				3,786,271		3,786,271
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO						
REFINERIA LA PAMPILLA S.A.					13,598,495		13,598,495
019	DOLAR AMERICANO				13,598,495		13,598,495
CEMENTOS LIMA S.A.					5,650,884		5,650,884
020	NUEVO SOL				5,650,884		5,650,884
EDEGEL					8,144,234		8,144,234
020	NUEVO SOL				8,144,234		8,144,234
EDELNOR					20,557,811		20,557,811
020	NUEVO SOL				20,557,811		20,557,811
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.					58,057,240		58,057,240
020	NUEVO SOL				58,057,240		58,057,240
YURA S.A.					2,996,867		2,996,867
020	NUEVO SOL				2,996,867		2,996,867
Luz del Sur					15,050,706		15,050,706
020	NUEVO SOL				15,050,706		15,050,706
TELEFONICA MOVILES					11,323,647		11,323,647
020	NUEVO SOL				11,323,647		11,323,647
BONOS ESTRUCTURADOS							
ESTADO PERUANO							
019	DOLAR AMERICANO						
BONOS TITULIZADOS					79,691,974		79,691,974
BANCO DE CREDITO					9,751,925		9,751,925
019	DOLAR AMERICANO				9,751,925		9,751,925
TITULACION (BONOS)					67,090,735		67,090,735
019	DOLAR AMERICANO				67,090,735		67,090,735
MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA					2,849,314		2,849,314
020	NUEVO SOL				2,849,314		2,849,314

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 18/10/2010	
Fecha Cierre : 15/10/2010				AÑO : 2010				Hora Impr 09:53:08	
Hora Cierre : 18:03:39				MES : Setiembre				(C39031810-201015)	
FORMATO N. 9E				TIPO CAMBIO : 2.787				EN NUEVOS SOLES	
TIPO INSTRUMENTO		MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.	
BONOS									
BONOS DEL GOBIERNO CENTRAL						962,714,057		962,714,057	
ESTADO PERUANO						962,714,057		962,714,057	
019	DOLAR AMERICANO					95,110,182		95,110,182	
020	NUEVO SOL					867,603,875		867,603,875	
BONOS SOBERANOS						1,949,514,127		1,949,514,127	
MEF						1,949,514,127		1,949,514,127	
020	NUEVO SOL					1,949,514,127		1,949,514,127	
BONOS ORDINARIOS						108,603,164		108,603,164	
BANCO CONTINENTAL						12,897,198		12,897,198	
019	DOLAR AMERICANO					8,862,091		8,862,091	
020	NUEVO SOL					4,035,107		4,035,107	
BANCO DE CREDITO						9,145,017		9,145,017	
020	NUEVO SOL					9,145,017		9,145,017	
CITIBANK						5,543,036		5,543,036	
019	DOLAR AMERICANO					5,543,036		5,543,036	
OTROS (USO TEMPORAL)						75,020,172		75,020,172	
019	DOLAR AMERICANO					68,444,110		68,444,110	
020	NUEVO SOL					6,576,062		6,576,062	
SCOTIABANK PERU S.A.A.						5,997,740		5,997,740	
020	NUEVO SOL					5,997,740		5,997,740	
BONOS SUPRANACIONALES						107,777,057		107,777,057	
BID						15,489,413		15,489,413	
019	DOLAR AMERICANO					15,489,413		15,489,413	
020	NUEVO SOL					15,489,413		15,489,413	
CAF						58,598,115		58,598,115	
019	DOLAR AMERICANO					31,331,345		31,331,345	
020	NUEVO SOL					27,266,770		27,266,770	
OTROS (USO TEMPORAL)						33,689,529		33,689,529	
019	DOLAR AMERICANO					33,689,529		33,689,529	
ACCIONES						17,987,114		17,987,114	
ACCIONES COMUNES						17,987,114		17,987,114	
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)						17,983,770		17,983,770	
0301	DOLAR AMERICANO					17,983,770		17,983,770	
BANCO BNP PARIBAS-ANDES						3,344		3,344	
0301	DOLAR AMERICANO					3,344		3,344	
PAPELES COMERCIALES						3,885,092		3,885,092	

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página 3	
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 18/10/2010	
Fecha Cierre : 15/10/2010		AÑO : 2010		Hora Impr 09:53:08	
Hora Cierre : 18:03:39		MES : Setiembre		(C39031810-201015)	
FORMATO N. 9E		TIPO CAMBIO : 2.787		EN NUEVOS SOLES	

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
PAPELES COMERCIALES							
PAPELES COMERCIALES					3,885,092		3,885,092
PALMAS DEL ESPINO S.A.					1,382,848		1,382,848
019	DOLAR AMERICANO				1,382,848		1,382,848
CMR FALABELLA					2,502,244		2,502,244
020	NUEVO SOL				2,502,244		2,502,244
OTROS					86,460,165		86,460,165
OTROS (USO TEMPORAL)					86,460,165		86,460,165
BANCO STANDART CHARTERED					27,870,000		27,870,000
19	DOLAR AMERICANO				27,870,000		27,870,000
OTROS (USO TEMPORAL)					58,590,165		58,590,165
019	DOLAR AMERICANO				58,590,165		58,590,165
DEPÓSITOS					10,764,241,327		10,764,241,327
CUENTAS CORRIENTES					10,723,885,349		10,723,885,349
BANCO CONTINENTAL					2,237,210		2,237,210
0020	NUEVO SOL				209,015		209,015
019	DOLAR AMERICANO				2,028,195		2,028,195
BANCO DE CREDITO					37,454,005		37,454,005
019	DOLAR AMERICANO				32,818,842		32,818,842
020	NUEVO SOL				4,635,163		4,635,163
BANCO FINANCIERO					15,947		15,947
019	DOLAR AMERICANO						
020	NUEVO SOL				15,947		15,947
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					483		483
020	NUEVO SOL				483		483
BANCO STANDART CHARTERED					19,363,694		19,363,694
19	DOLAR AMERICANO				19,363,694		19,363,694
CITIBANK					1,110,968		1,110,968
019	DOLAR AMERICANO				1,110,968		1,110,968
INTERBANK					156,418		156,418
019	DOLAR AMERICANO						
020	NUEVO SOL				156,418		156,418
BANK OF TOKIO					1,548,560		1,548,560
19	DOLAR AMERICANO				1,548,560		1,548,560
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU					10,655,594,943		10,655,594,943
019	DOLAR AMERICANO				1,303,837,723		1,303,837,723
020	NUEVO SOL				9,351,757,220		9,351,757,220

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página 4
Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 18/10/2010		Hora Impr 09:53:08
FODER003 Fecha Cierre : 15/10/2010 Hora Cierre : 18:03:39		AÑO : 2010 MES : Setiembre		(C39031810-201015)
FORMATO N. 9E TIPO CAMBIO : 2.787		EN NUEVOS SOLES		

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
DEPÓSITOS							
CUENTAS CORRIENTES							
OTROS (TITULIZACION)					6,359,600		6,359,600
019	DOLAR AMERICANO				6,359,600		6,359,600
SCOTIABANK PERU S.A.A.					43,521		43,521
020	NUEVO SOL				43,521		43,521
DEPÓSITO A PLAZO					34,221,328		34,221,328
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU					34,221,328		34,221,328
019	DOLAR AMERICANO				34,221,328		34,221,328
CERTIFICADO DE DEPÓSITO					6,134,650		6,134,650
BANCO MIBANCO					4,641,857		4,641,857
020	NUEVO SOL				4,641,857		4,641,857
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU							
020	NUEVO SOL						
BANCO RIPLEY					1,492,793		1,492,793
020	NUEVO SOL				1,492,793		1,492,793
BANCO FALABELLA							
020	NUEVO SOL						
TOTAL ENTIDAD :					14,231,246,944		14,231,246,944
TOTAL :					14,231,246,944		14,231,246,944

Fecha Cierre : 14/10/2010

Hora Cierre : 19:44:20

BANCO DE LA NACION

PLAN OPERATIVO 2010

NIVEL DE AVANCE AL III TRIMESTRE

Página : 1

Fecha Impr : 14/10/2010

Hora Impr : 19:44:40

(C20441910-201014)

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 ☐ CULMINADO ☒ EN PROCESO DE ELABORACION ☐ NO CUENTA CON PLAN ESTRATEGICO ☐	DE 2009 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.
MISSION DE LA ENTIDAD	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 AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
		1 Desconcentración y Descentralización 2da etapa	1 Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje de avance		100.00	25.00	75.00		58.00	58.00
2	BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
		1 Desarrollo de Nuevas Modalidades de Crédito Hipotecario	1 Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje de avance		100.00	50.00	50.00	4.00	57.00	57.00
		OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
		2 Apertura de Agencias 2010	1 Número de agencias terminadas	Número	33.00	6.00		1.00	1.00	2.00	33.33
			2 Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso)	Porcentaje de avance		42.00	10.00	30.00	18.00	38.00	90.48
		OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
		3 Apertura de Agencias 2010 (Años Anteriores)	1 Número de agencias terminadas	Número	33.00	18.00	.00	6.00	6.00	12.00	66.67
			2 Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso)	Porcentaje de avance		38.00	15.00	28.00	19.00	30.00	78.95

Fecha Cierre : 14/10/2010

Hora Cierre : 19:44:20

BANCO DE LA NACION

PLAN OPERATIVO 2010

NIVEL DE AVANCE AL III TRIMESTRE

Página : 2

Fecha Impr : 14/10/2010

Hora Impr : 19:44:40

(C20441910-201014)

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 AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
4		Implementación de Oficinas Especiales a Nivel Nacional	1 Cantidad de Oficinas Especiales Implementadas	Número		30.00	22.00	25.00	6.00	10.00	33.33
5	Construcción de Agencias 2010	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
5	Construcción de Agencias 2010	1	Número de agencias terminadas	Número	8.00	9.00		1.00	3.00	3.00	33.33
		2	Grado de avance de las actividades del proyecto (construcciones en proceso)	Porcentaj e de avance		50.00	25.00	34.00	24.00	35.00	70.00
6	Remodelación de Agencias 2010	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
6	Remodelación de Agencias 2010	1	Número de agencias terminadas	Número	16.00	18.00	.00	7.00		13.00	72.22
		2	Grado de avance de las actividades del proyecto (remodelación de agencias)	porcentaj e de avance		45.00	6.00	36.00	9.00	33.00	73.33
7	Instalación de Cajeros Automáticos	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
7		Instalación de Cajeros Automáticos	1 Cantidad de Cajeros Automáticos Instalados que incrementan la red de cajeros	Número	80.00	55.00	5.00	45.00	15.00	41.00	74.55
8	Adquisición de 100 Cajeros Automáticos y 100 Sistema de Video Grabación Digital	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
8		Adquisición de 100 Cajeros Automáticos y 100 Sistema de Video Grabación Digital	1 Grado de avance de las actividades del proyecto.	Porcentaj e de avance		100.00	30.00	60.00	13.00	38.00	38.00
9	Cajeros Corresponsales II Etapa	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
9		Cajeros Corresponsales II Etapa	1 Número de puntos de atención a través del Cajero Corresponsal.	Número	300.00	100.00	30.00	60.00	8.00	17.00	17.00

Fecha Cierre : 14/10/2010

Hora Cierre : 19:44:20

BANCO DE LA NACION

PLAN OPERATIVO 2010

NIVEL DE AVANCE AL III TRIMESTRE

Página : 3

Fecha Impr : 14/10/2010

Hora Impr : 19:44:40

(C20441910-201014)

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 AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
		10 Multired Móvil	1 Número de Puntos de Pago.	Número	80.00	130.00	20.00	125.00	22.00	132.00	101.54
		OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
		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	8.00	54.00	2.00	40.00	66.67
3	DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
		1 Nuevo Core Bancario	1 Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaj e de avance	15.00	30.00	4.00	26.00	1.00	24.00	80.00
		OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
		2 Portafolio de Proyectos PETI 2010	1 Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaj e de avance		100.00	26.00	73.00	26.00	73.00	73.00
		OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
		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	2.00	14.00	1.00	13.00	86.67
		OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.
		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	2.00	17.00	.80	16.20	90.00
		OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	AL IIITRIM.

BANCO DE LA NACION

PLAN OPERATIVO 2010

NIVEL DE AVANCE AL III TRIMESTRE

Página : 4

Fecha Impr : 14/10/2010

Hora Impr : 19:44:40

(C20441910-201014)

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 AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE AL IIITRIM.
						ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	
5	Promoción del Código de Ética de la Gestión Pública	1	Grado de avance de la actividades del proyecto	Porcentaj e de avance		100.00	30.00	60.00	30.00	60.00	60.00

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 AL IIITRIM	PROGRAMACION 2010			EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL IIITRIM
		ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM		ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	
1 Pago de Cheques	Número de Ope	10,944,033	2,755,258	8,150,275	2,889,752	7,973,165	73	187,947,064,178	47,589,875,632	139,150,969,372	61,730,392,841	174,417,605,156	93
2 Depósitos Cuenta Corriente	Número de Ope	9,269,380	2,342,629	6,876,182	3,045,260	8,802,692	95	181,473,411,114	46,017,057,831	134,158,943,179	47,230,272,360	133,791,404,959	74
3 Depósitos de Ahorros	Número de Ope	50,958,692	12,868,665	37,832,044	13,565,415	38,413,602	75	28,626,800,330	7,232,103,970	21,242,894,062	8,918,663,296	24,783,427,008	87
4 Retiro de Ahorros	Número de Ope	32,324,283	8,164,293	23,993,544	9,419,675	27,182,919	84	18,827,287,755	4,763,750,573	13,949,695,744	6,304,749,082	16,922,884,216	90
5 Retiro de Ahorros en ATM	Número de Ope	52,417,514	13,232,591	38,928,499	12,539,344	36,558,778	70	10,707,248,547	2,699,869,948	7,961,262,975	3,086,494,383	8,842,814,510	83
6 Otras transacciones en ATM	Número de Ope	15,790,862	3,956,517	11,816,741	3,337,366	9,837,049	62						
7 Emisión Giro Bancario	Número de Ope	3,004,894	758,073	2,233,123	1,155,645	3,351,322	112	1,875,969,783	474,479,309	1,390,516,749	803,989,490	2,264,869,452	121
8 Pago Giro Bancario	Número de Ope	2,933,488	740,767	2,177,932	1,113,199	3,219,141	110	1,856,497,978	469,017,079	1,377,695,754	778,414,242	2,187,513,892	118
9 Emisión Depósitos Judiciales y Administrativos	Número de Ope	433,724	108,598	324,793	229,030	641,158	148	668,919,150	169,432,694	495,080,644	214,493,042	1,067,960,696	160
10 Pago Depósitos Judiciales y Administrativos	Número de Ope	382,229	95,719	286,065	102,883	288,442	75	662,267,107	167,562,354	490,713,586	208,504,175	1,085,331,083	164
11 SUNAT	Número de Ope	8,646,978	2,163,306	6,480,550	1,953,962	5,847,200	68	38,617,309,949	9,737,990,484	28,712,381,717	6,568,895,470	22,353,758,016	58
12 Aduanas	Número de Ope	43,180	10,820	32,311	10,946	33,784	78	280,749,749	70,568,175	209,403,158	56,934,744	153,076,503	55
13 Entidades Públicas	Número de Ope	21,032,012	5,299,409	15,649,790	5,338,191	15,216,435	72	728,841,984	184,215,033	540,617,876	219,760,893	628,056,473	86
14 Documentos Valorados	Número de Ope	133,276	33,678	98,881	20,527	54,983	41	6,825,307,934	1,676,924,485	5,000,433,563	1,963,341,339	5,419,602,659	79
15 Corresponsalía	Número de Ope	19,916,347	5,028,152	14,790,066	5,373,026	15,916,284	80	18,471,360,029	4,682,756,768	13,658,769,739	3,825,465,896	10,630,461,497	58
16 Compra Venta Moneda Extranjera	Número de Ope	1,709,819	431,161	1,271,246	635,544	1,457,784	85	394,720,776	100,090,681	291,192,360	119,171,527	424,547,497	108

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 AL IIITRIM	PROGRAMACION 2010			EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL IIITRIM
		ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM		ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	

Fecha Cierre : 14/10/2010

Hora Cierre : 19:44:20

BANCO DE LA NACION

PLAN OPERATIVO 2010

NIVEL DE AVANCE AL III TRIMESTRE

Página : 5

Fecha Impr : 14/10/2010

Hora Impr : 19:44:40

(C20441910-201014)

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 IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM		ANUAL	DEL IIITRI	AL IIITRIM	DEL IIITRI	AL IIITRIM	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr : 18/10/2010

Fecha Cierre : 15/10/2010

AÑO : 2010 MES : Setiembre

Hora Impr : 09:23:33

Hora Cierre : 18:01:53

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C53011810-201015)

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
		1817	05/08/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 18/10/2010

Fecha Cierre 15/10/2010

AÑO : 2010 MES : Setiembre

Hora Impr 09:23:33

Hora Cierre 18:01:53

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C53011810-201015)

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
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	
		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	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 18/10/2010

Fecha Cierre 15/10/2010

AÑO : 2010 MES : Setiembre

Hora Impr 09:23:33

Hora Cierre 18:01:53

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C53011810-201015)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES		NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
3	ARMANDO RUBEN OSORIO MURGA	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	
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	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 18/10/2010

Fecha Cierre 15/10/2010

AÑO : 2010 MES : Setiembre

Hora Impr 09:23:33

Hora Cierre 18:01:53

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C53011810-201015)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES		NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
4	HUGO JAVIER RODRIGUEZ ESPINOZA	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	
		1822	09/09/2010	1,352.00	
		1823	13/09/2010	1,352.00	
		1824	23/09/2010	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	
		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	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 18/10/2010

Fecha Cierre 15/10/2010

AÑO : 2010 MES : Setiembre

Hora Impr 09:23:33

Hora Cierre 18:01:53

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C53011810-201015)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES		NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
5	ARTURO SEMINARIO DAPELLO	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	
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
		1817	05/08/2010	1,352.00	
		1818	12/08/2010		Disculpo su Inasistencia
		1819	19/08/2010	1,352.00	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr

18/10/2010

Fecha Cierre

15/10/2010

AÑO : 2010

MES : Setiembre

Hora Impr

09:23:33

Hora Cierre

18:01:53

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.11E

(C53011810-201015)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES		NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
6	LUIS MIGUEL CASTILLA RUBIO	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	
	Total:				171,704.00

BANCO DE LA NACION**PERFIL EMPRESARIAL**

al 30 de Setiembre 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 17:30 , 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

18-OCT-10 09:27:17

RUBROS	EJECUCION REAL 2009 2010	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010	EJECUCION AL MES DE SETIEMBRE DEL AÑO 2010											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE

RUBROS	EJECUCION REAL 2009	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010	EJECUCION AL MES DE SETIEMBRE DEL AÑO 2010											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	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	42,460,865	68,353,685			
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	15,693,059,239	15,865,736,925			
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	2,300,289,599	2,297,554,611			
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	138,971,178	140,513,411			
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	2,439,260,777	2,438,068,022			
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	18,132,320,016	18,303,804,947			
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			
Capital Adicional	676,952	676,951	676,952	676,951	676,951	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	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			
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	197,484,171	220,225,937			
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	1,542,896,762	1,579,459,737			
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	19,675,216,778	19,883,264,684			
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			

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

Página : 1
 Fecha Impr : 18/10/2010
 Hora Impr : 09:33:24
 (C48591710-201015)

[illegible]

RUBROS	EJECUCION REAL 2009	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010	EJECUCION AL MES DE SETIEMBRE DEL AÑO 2010											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
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	987
Diferencia de Cambio de Instrumentos Financieros Derivados			1,287,393											
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias														
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	8,896,811	8,896,811	8,896,811
MARGEN FINANCIERO BRUTO	880,762,860	736,275,475	60,608,361	118,608,059	167,673,771	228,632,822	294,994,459	348,767,362	393,898,491	473,677,455	557,663,670	618,133,926	680,153,002	738,970,079
(-) 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	27,637,907	28,687,692	29,737,478
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	-9,258,834	-9,258,834	-9,258,834
MARGEN FINANCIERO NETO	872,564,730	722,961,122	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	599,754,853	660,724,144	718,491,435
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	405,324,777	410,943,109	38,796,074	73,124,905	114,633,070	157,406,350	194,585,860	230,711,605	270,570,131	309,450,400	349,293,520	378,966,738	408,727,617	440,075,611
Ingresos por Operaciones	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	3,185,766	3,350,560	3,515,355
Contingentes														
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	3,064,801	3,385,615	3,706,432
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	372,716,171	401,991,442	432,853,824
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	5,711,641	5,711,641	5,711,641
Gastos por Operaciones	11,103	2,795			2,628	2,628	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795
Contingentes														
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	5,599	5,599	5,599

RUBROS	EJECUCION REAL 2009	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010	EJECUCION AL MES DE SETIEMBRE 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	5,703,247	5,703,247	5,703,247
MARGEN OPERACIONAL	1,272,527,390	1,130,302,423	96,544,352	188,853,357	278,221,180	378,958,207	481,427,183	568,860,967	652,903,148	772,412,752	883,916,261	973,009,950	1,063,740,120	1,152,855,405
GASTOS DE ADMINISTRACION	817,571,523	713,267,888	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	638,320,290	718,790,166	805,132,512
Gasto de Personal y Directorio	526,432,848	359,222,482	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	387,998,889	429,275,622	470,525,810
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	158,185,997	178,381,020	209,734,088	243,926,503	277,175,179
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	30,812,426	35,586,585	40,587,313	45,588,041	57,431,523
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	286,951,729	323,226,501	334,689,660	344,949,954	347,722,893
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	60,766,492	67,150,507	74,683,022
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	1,727,424	1,804,003	1,880,590
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	64,587	111,743	158,898
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	17,930,357	19,858,850	22,935,847
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	32,732,285	36,650,698	40,569,104
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	8,311,839	8,725,213	9,138,583
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	242,430,380	268,842,524	273,923,168	277,799,447	273,039,871
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	8,804,534	8,804,534	8,804,534
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	28,568,099	28,568,099	28,568,099
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	20,670,559	20,670,559	20,670,559
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	906,994	906,994	906,994
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	248,783,845	277,647,058	282,727,702	286,603,981	281,844,405
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA	16,481,698	6,481,726				4,170,316	5,058,128	5,878,773	6,327,448	7,656,668	8,570,317	8,570,317	8,570,317	8,570,317
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	43,643,006	48,850,804	60,049,834	71,248,864	82,447,892
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	197,484,171	220,225,937	214,107,551	206,784,800	190,826,196
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	32,732,285	36,650,698	40,569,104
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	8,311,839	8,725,213	9,138,583

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FOEPR082 FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página : 1
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010		Fecha Impr : 18/10/2010		Fecha Cierre : 15/10/2010
Presupuesto de Ingresos y Egresos		Hora Impr : 09:34:07		Hora Cierre : 17:59:36
EN NUEVOS SOLES		FORMATO N.4E		(C36591710-201015)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010					VARIA. AL MES DE SEPTIEMBRE CON 2009
	ANUAL	MES DE SEPTIEMBRE	DEL III TRIM.	AL MES DE SEPTIEMBRE		MES DE SEPTIEMBRE	DEL III TRIM.	AL MES DE SEPTIEMBRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
PRESUPUESTO DE OPERACION											
1 INGRESOS	1,249,877,188	96,654,013	293,065,825	952,386,400	1,195,471,433	134,274,269	385,719,925	1,045,040,500	109.73	83.61	87.42
1.1 Venta de Bienes											
1.2 Venta de Servicios											
1.3 Ingresos Financieros	806,441,733	66,714,659	200,267,004	601,674,733	822,805,854	88,565,879	254,549,136	655,956,865	109.02	81.34	79.72
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	790,404	2,903	206,310	584,096	397,881	61,848	186,437	564,223	96.60	71.38	141.81
1.5 Ingresos Extraordinarios	31,701,942	664,577	2,884,756	29,708,211	78,885,815	5,803,422	12,402,437	39,225,892	132.04	123.73	49.72
1.5.1 Del ejercicio	325,349			325,349	8,465,296	291,841	1,073,610	1,398,959	429.99	429.99	16.53
1.5.2 De ejercicios anteriores	31,376,593	664,577	2,884,756	29,382,862	70,420,519	5,511,581	11,328,827	37,826,933	128.74	120.56	53.72
1.6 Otros	410,943,109	29,271,874	89,707,755	320,419,360	293,381,883	39,843,120	118,581,915	349,293,520	109.01	85.00	119.06
2 EGRESOS	994,335,817	88,237,584	257,629,608	722,054,128	728,783,641	88,087,659	280,154,667	744,579,187	103.12	74.88	102.17
2.1 Compra de Bienes	12,102,395	1,308,164	3,578,245	7,793,823	7,145,197	1,086,975	2,658,182	6,873,760	88.19	56.80	96.20
2.1.1 Insumos y suministros	11,032,668	1,191,318	3,227,707	7,086,604	6,568,011	1,017,717	2,442,506	6,301,403	88.92	57.12	95.94
2.1.2 Combustibles y lubricantes	1,069,727	116,846	350,538	707,219	577,186	69,258	215,676	572,357	80.93	53.50	99.16
2.1.3 Otros											
2.2. Gastos de personal (GIP)	548,490,102	49,706,370	149,119,110	399,370,912	378,945,208	55,038,880	152,569,287	402,821,089	100.86	73.44	106.30
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	304,147,904	26,844,327	80,532,981	223,614,879	203,226,293	35,389,084	84,030,336	227,112,234	101.56	74.67	111.75
2.2.1.1 Basica (GIP)	185,787,408	16,466,324	49,398,972	136,388,393	126,910,589	20,343,200	49,709,293	136,698,714	100.23	73.58	107.71
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	16,845,800	1,406,703	4,220,109	12,625,690	10,225,385	5,085,468	7,890,428	16,296,009	129.07	96.74	159.37
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	39,026,420	3,575,612	10,726,836	28,299,589	25,871,699	4,490,425	10,489,261	28,062,014	99.16	71.91	108.47
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	45,788,632	3,769,726	11,309,178	34,479,450	27,948,618	3,627,800	11,062,072	34,232,344	99.28	74.76	122.48
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	16,699,644	1,625,962	4,877,886	11,821,757	12,270,002	1,842,191	4,879,282	11,823,153	100.01	70.80	96.36
2.2.1.6 Otros (GIP)											
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	19,884,676	1,767,144	5,301,432	14,583,239	13,639,514	2,374,451	5,543,191	14,824,998	101.66	74.55	108.69
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	18,717,280	1,668,736	5,006,208	13,711,063	12,822,972	2,210,411	5,171,248	13,876,103	101.20	74.14	108.21
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	636,240	78,683	236,049	400,188	309,016	26,144	78,328	242,467	60.59	38.11	78.46
2.2.5 Capacitacion (GIP)	2,031,156	244,280	732,840	1,298,324	798,325	160,736	518,578	1,084,062	83.50	53.37	135.79
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	194,696,418	18,250,116	54,750,348	139,946,072	143,314,926	14,142,405	55,282,233	140,477,957	100.38	72.15	98.02
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	8,376,428	853,084	2,559,252	5,817,147	4,834,162	735,649	1,945,373	5,203,268	89.45	62.12	107.64
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	203,872	24,738	74,214	129,656	96,768	16,522	59,198	114,640	88.42	56.23	118.47
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	3,264,451	289,608	868,824	2,395,624	2,291,208	254,467	763,400	2,290,200	95.60	70.16	99.96
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	440,300	60,598	181,794	258,500	60,520		5,283	81,989	31.72	18.62	135.48
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	61,443			58,603	100	100	95.38
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)											
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	500,000	60,109	180,327	319,668	264,659	96,910	195,175	334,516	104.64	66.90	126.40
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)											
2.2.7.9 Otros (GIP) 1/	3,909,202	418,031	1,254,093	2,655,096	2,059,564	367,750	922,317	2,323,320	87.50	59.43	112.81
2.3 Servicios prestados por terceros	214,287,381	20,915,989	62,802,775	151,132,648	118,570,682	13,201,177	41,183,412	129,513,285	85.70	60.44	109.23
2.3.1 Transporte y almacenamiento	43,321,688	3,473,541	10,420,623	32,875,396	31,505,359	3,376,553	10,662,170	33,116,943	100.73	76.44	105.12
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	33,067,247	2,625,683	7,877,049	25,042,697	18,607,049	2,290,571	5,161,104	22,326,752	89.15	67.52	119.99
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	15,837,337	1,967,245	6,510,065	9,935,584	2,244,772	-744,630	493,257	3,918,776	39.44	24.74	174.57
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,728,160	99,940	299,820	1,428,339	253,800	-997,000	-997,000	131,519	9.21	7.61	51.82
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	8,802,942	1,120,150	3,968,780	5,442,477	779,525	86,536	1,005,839	2,479,536	45.56	28.17	318.08
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	3,489,187	517,131	1,551,393	1,937,802	507,286	110,212	245,749	632,158	32.62	18.12	124.62
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) 1/	1,817,048	230,024	690,072	1,126,966	704,161	55,622	238,669	675,563	59.95	37.18	95.94
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	26,296,665	2,849,638	8,428,914	17,447,891	13,318,866	1,565,407	4,676,250	13,695,227	78.49	52.08	102.83
2.3.5 Alquileres	17,973,390	1,756,661	5,268,647	12,683,322	10,684,739	1,241,028	4,430,011	11,844,686	93.39	65.90	110.86
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)	21,430,857	2,151,915	6,455,745	14,975,094	12,720,907	1,478,096	4,334,523	12,853,872	85.84	59.98	101.05
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	12,108,962	1,211,448	3,634,344	8,474,602	7,227,582	863,726	2,441,691	7,281,949	85.93	60.14	100.75
2.3.6.2 Guardiania (GIP)											
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	9,321,895	940,467	2,821,401	6,500,492	5,493,325	614,370	1,892,832	5,571,923	85.72	59.77	101.43
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	14,166,273	1,517,776	4,553,328	9,612,939	8,416,527	1,321,626	2,842,726	7,902,337	82.21	55.78	93.89
2.3.8. Otros	42,193,924	4,573,530	13,288,404	28,559,725	21,072,463	2,672,526	8,583,371	23,854,692	83.53	56.54	113.20
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y correspondencia (GIP)	1,922,044	197,272	591,816	1,218,895	748,018	130,685	358,222	985,301	80.84	51.26	131.72

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010					EJECUCION PRESUPUESTAL 2010					VARIA. AL MES DE SETIEMBRE CON 2009
	ANUAL	MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM.	AL MES DE SETIEMBRE	EJEC. AL MES DE SETIEMBRE DE 2009	MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM.	AL MES DE SETIEMBRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y services (GIP)											
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP) 1/	25,104,691	2,426,936	7,280,808	17,823,878	13,757,407	1,912,005	5,766,956	16,310,026	91.51	64.97	118.55
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	15,167,189	1,949,322	5,415,780	9,516,952	6,567,038	629,836	2,458,193	6,559,365	68.92	43.25	99.88
2.4 Tributos	57,472,468	5,400,727	13,814,665	37,154,054	34,451,135	4,774,159	12,247,196	35,586,585	95.78	61.92	103.30
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	540,000	54,577	163,731	376,271	391,876	47,111	111,264	323,804	86.06	59.96	82.63
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	56,932,468	5,346,150	13,650,934	36,777,783	34,059,259	4,727,048	12,135,932	35,262,781	95.88	61.94	103.53
2.5 Gastos diversos de Gestion	47,277,350	4,191,983	11,950,639	31,785,781	29,109,866	4,549,271	10,432,787	30,267,929	95.22	64.02	103.98
2.5.1. Seguros	6,318,486	658,329	1,669,439	4,343,497	3,726,440	1,366,841	1,753,482	4,427,540	101.93	70.07	118.81
2.5.2. Viaticos (GIP)	6,914,173	801,718	2,405,154	4,457,137	2,882,620	404,306	1,263,645	3,315,628	74.39	47.95	115.02
2.5.3. Gastos de Representacion	108,200	14,882	44,646	63,559	38,682	2,526	10,426	29,339	46.16	27.12	75.85
2.5.4. Otros	33,936,491	2,717,054	7,831,400	22,921,588	22,462,124	2,775,598	7,405,234	22,495,422	98.14	66.29	100.15
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP) 1/	29,422,354	2,269,484	6,808,452	19,813,900	18,888,969	2,434,666	6,802,023	19,807,471	99.97	67.32	104.86
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	4,514,137	447,570	1,022,948	3,107,688	3,573,155	340,932	603,211	2,687,951	86.49	59.55	75.23
2.6 Gastos Financieros 2/	74,558,470	2,920,925	9,429,578	66,049,539	140,353,171	5,376,472	47,949,098	104,569,059	158.32	140.25	74.50
2.7 Egresos Extraordinarios	12,722,138			12,722,138	6,680,652	2,419,795	8,381,783	21,103,921	165.88	165.88	315.90
2.7.1 Del ejercicio	86,864			86,864	258,460	308,943	346,498	433,362	498.90	498.90	167.67
2.7.2 De ejercicios anteriores	12,635,274			12,635,274	6,422,192	2,110,852	8,035,285	20,670,559	163.59	163.59	321.86
2.8 Otros	27,425,513	3,793,426	6,934,596	16,045,233	13,527,730	1,640,930	4,732,922	13,843,559	86.28	50.48	102.33
RESULTADO DE OPERACION	255,541,371	8,416,429	35,436,217	230,332,272	466,687,792	46,186,610	105,565,258	300,461,313	130.45	117.58	64.38
3 GASTOS DE CAPITAL	95,638,281	9,127,922	27,383,766	44,969,303	10,064,606	4,484,914	7,965,942	25,551,479	56.82	26.72	253.87
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	95,638,281	9,127,922	27,383,766	44,969,303	10,064,606	4,484,914	7,965,942	25,551,479	56.82	26.72	253.87
3.1.1 Proyecto de Inversion											
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	95,638,281	9,127,922	27,383,766	44,969,303	10,064,606	4,484,914	7,965,942	25,551,479	56.82	26.72	253.87
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	-92,989	-688,731	-688,731			-602,364	-602,364	87.46	62.25	60236400
5.1 Ingresos por Transferencias											
5.2 Egresos por Transferencias	967,700	92,989	688,731	688,731			602,364	602,364	87.46	62.25	-60236400
RESULTADO ECONOMICO	158,935,390	-804,482	7,363,720	184,674,238	456,623,186	41,701,696	96,996,952	274,307,470	148.54	172.59	60.07
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											

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010					VARIA. AL MES DE SEPTIEMBRE CON 2009
	ANUAL	MES DE SEPTIEMBRE	DEL III TRIM.	AL MES DE SEPTIEMBRE		MES DE SEPTIEMBRE	DEL III TRIM.	AL MES DE SEPTIEMBRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda											
RESULTADO DE EJERCICIOS											
ANTERIORES											
SALDO FINAL	158,935,390	-804,482	7,363,720	184,674,238	456,623,186	41,701,696	96,996,952	274,307,470	148.54	172.59	60.07
GIP-TOTAL	649,121,558	59,520,940	179,171,150	467,595,400	430,187,901	60,654,008	171,587,913	460,012,163	98.38	70.87	106.93
Impuesto a la Renta	102,439,574	11,199,030	35,333,478	68,842,486	93,424,121	5,207,798	15,341,796	48,850,804	70.96	47.69	52.29
Participacion Trabajadores D.Legislativo N. 892	6,481,726	602,953	602,953	6,481,726		913,649	2,691,544	8,570,317	132.22	132.22	*****

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

FORMATO N.5E

RUBROS	2009 REAL	FLUJO DE CAJA EJECUTADO AL MES DE SETIEMBRE					Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE OCTUBRE							
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
INGRESOS DE OPERACION	1,573,144,143	118,129,577	103,794,377	107,713,120	113,137,128	113,525,183	103,031,190	120,611,922	130,833,734	134,274,269	92,539,980	94,191,277	92,601,396	1,324,373,153
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	62,666,258	64,417,558	61,240,565	844,281,246
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	200,504	12,840	12,837	790,404
Donaciones														
Ingresos Extraordinarios	104,009,608	6,320,062	5,889,945	6,353,317	1,988,666	2,276,393	3,995,072	2,023,196	4,575,829	5,803,422				39,225,892
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	29,673,218	29,760,879	31,347,994	440,075,611
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	98,536,588	101,392,250	108,438,220	1,124,008,940
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	1,276,660	1,316,008	1,904,819	11,371,247
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	31,603,638	31,603,637	31,603,715	357,154,122
Servicios prestados por terceros	175,995,887	11,354,679	10,021,345	17,935,604	15,975,328	17,940,958	15,611,959	13,976,601	14,005,634	13,201,177	22,462,112	22,462,112	23,665,806	198,103,315
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	5,000,728	5,000,728	11,843,482	57,431,523
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	5,000,728	5,000,728	11,843,482	57,431,523
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	4,318,606	7,118,605	4,434,229	46,139,369
Gastos Financieros	188,409,015	12,982,017	16,242,493	11,387,439	7,990,926	8,801,349	9,795,745	34,245,023	8,327,603	5,376,472	2,818,098	2,857,919	113,077,990	113,077,990
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				21,103,921
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	31,056,746	31,058,246	32,128,250	319,627,453
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	-5,996,608	-7,200,973	-15,836,824	200,364,213
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	745,255,575	16,501,424	208,517,642	3,299,598,959
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	745,255,575	16,501,424	208,517,642	3,299,598,959
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	1,289,450,567	82,041,351	81,951,873	2,839,964,237
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	9,127,922	9,127,922	51,830,958	95,638,281
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	9,127,922	9,127,922	51,830,958	95,638,281
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	-89,796,078	1,007,686,565	-180,045	-54,261,850	-1,057,214,096
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	272,636,080	73,093,474	84,382,765	3,801,540,052
TRANSFERENCIAS NETAS								-602,364			-121,778	-121,778	-121,778	-967,700
Ingresos por Transferencias								602,364			121,778	121,778	121,780	967,700
Egresos por Transferencias														
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	-550,313,378	-72,862,678	110,607,165	659,031,235
FINANCIAMIENTO NETO														
Financiamiento Externo Neto														
Financiamiento largo plazo														
Desembolsos														

[illegible]

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31.12.09	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010				
			ANUAL	MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM.	AL MES DE SETIEMBRE	MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM.	AL MES DE SETIEMBRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
PROGRAMA DE INVERSIONES		24,398,309	95,638,281	9,127,922	27,383,766	44,969,303	4,484,914	7,965,942	25,551,479	56.82	26.72
PROYECTOS DE INVERSION											
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A PROYECTOS		24,398,309	95,638,281	9,127,922	27,383,766	44,969,303	4,484,914	7,965,942	25,551,479	56.82	26.72
Mobiliario y Equipo		13,035,716	50,065,814	4,045,402	12,136,208	17,544,208	785,008	1,665,638	7,073,640	40.32	14.13
Edificios e Instalaciones		4,304,745	22,909,148	2,711,099	8,125,062	14,226,673	2,754,898	4,645,497	10,747,108	75.54	46.91
Equipos de Transporte y Maquinaria		2,086,945	12,444,480	1,490,486	4,471,458	7,406,067	403,606	656,613	3,591,222	48.49	28.86
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas		4,970,903	10,218,839	880,935	2,651,040	5,792,355	541,402	998,194	4,139,509	71.47	40.51
Terrenos											
INVERSION FINANCIERA											
OTROS											
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		24,398,309	95,638,281	9,127,922	27,383,766	44,969,303	4,484,914	7,965,942	25,551,479	56.82	26.72

ENTIDADES	Fecha Junta Accionistas	Fecha Emision Acciones	T. Accion	NRO. DE ACCIONES	NRO. DE ACCIONES EN CUSTODIA DE EMPRESA	MONEDA ORIGEN	TIPO DE CAMBIO	VALOR NOMINAL POR ACCION	VALOR TOTAL	PARTICIPACION ACCIONARIA %	CAPITAL SOCIAL		
											SUSCRITO	SUSCRITO Y PAGADO	EN LIBROS
PARIBAS DOLAR	06/01/1977		A			12DOLAR AMERICAN	2.787						3,344
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)	18/09/1977		A			446,556DOLAR AMERICAN	2.787						17,983,770
NORTEL INVERSORA S.A.	09/06/1987		A			450DOLAR AMERICAN	2.787						18,812

CAPITAL SOCIAL

AÑO : 2010

MES : Octobre

FECHA : 14-OCT-10

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.8E

Página: 1

Fecha : 18/10/2010

Hora 09:36

TOTAL :