

Gerencia General

“Año de la Consolidación Económica y Social del Perú”

San Isidro, 16 de marzo de 2010

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

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Febrero 2010.
Referencia : Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario de las Empresas
bajo el ámbito de FONAFE.

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

Al respecto, adjunto le alcanzo los Formatos en 18 folios, conteniendo la información correspondiente al mes de febrero, la misma que ha sido remitida a través del Sistema de Información una vez efectuado el cierre respectivo.

Asimismo, se adjunta el Informe Ejecutivo de los Estados Financieros, Presupuesto y Flujo de Caja, en 30 folios, en los que se considera los hechos más relevantes ocurridos en el mes, respecto al marco y al mismo mes del año anterior, se incluye principales indicadores.

Sin otro particular, hago propicia la oportunidad para expresarle las consideraciones de mi estima personal.

Atentamente,

BANCO DE LA NACIÓN

INFORME EJECUTIVO

INFORME DE GESTION FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA

FEBRERO DEL AÑO 2010

EVALUACIÓN DE GESTION FEBRERO DEL AÑO 2010

INDICE

VI.	Evaluación Financiera	Pág. 03
VII.	Evaluación del Flujo de Caja	Pág. 17
VIII.	Evaluación Presupuestal	Pág. 19
IX.	Aspectos Relevantes no previstos que incidieron en los Resultados	Pág. 24
X.	Anexos	
XI	Indicadores Relevantes (Formato A)	Pág. 29

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

Los **Activos** (S/. 20 501 321) fueron superiores en 9,97% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Mayor variación de S/. 1 858 098, explicada como consecuencia de:

En Activo Corriente:

Presenta una variación de **S/. 1 853 973**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Menor ejecución en **S/. 667 743**, originada básicamente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Menores Depósitos en el BCRP en la cuenta Especial MN en relación a lo previsto, principalmente por haberse considerado mejores alternativas de inversión a través de la adquisición de Bonos Soberanos y Certificados de Depósitos emitidos por el BCRP.	8 815 934	8 427 009	(4)
▪ Menores Depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME, debido a la colocación de préstamos a Petro Perú y a la adquisición de Bonos Globales.	1 293 177	1 147 341	(11)
▪ Menores depósitos en la Cuenta Ordinaria.	417 500	374 609	(10)
▪ Menor disponible en Caja, principalmente en oficina principal.	583 005	500 637	(14)

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 1 810 897**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda. En MN, se explica por la mayor adquisición de Bonos Soberanos y Certificados de Depósitos Negociables emitidos por el BCRP; y en ME por la mayor inversión en Bonos Globales ME.	1 500 404	3 016 350	101
▪ Mayores Inversiones Financieras a vencimiento, explicado principalmente por haberse previsto la amortización del Bono DS. 002-2007 EF (de acuerdo a calendario).	2 023 542	2 310 727	14

Cartera de Créditos, Neto:Mayor ejecución en **S/. 543 694**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED.	1 863 685	2 127 688	14
▪ Mayores colocaciones a COFIDE.	34 500	204 500	493
▪ Mayor colocación a Petro Perú a través de avances en cuenta corriente ME.	155 306	263 382	70

Cuentas por Cobrar, Neto:Mayor ejecución en **S/. 86 684**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Mayores cuentas por cobrar por Instrumentos Financieros, principalmente por la venta de Bonos Globales, Bonos del Tesoro, entre otros.	59 867	157 795	164

En Activo No CorrientePresenta una variación de **S/. 4 125**, no significativa.

Los Pasivos (S/. 18 809 448) mayores en 11,56% a la meta prevista para dicho periodo. Variación de S/. 1 949 317, explicada como consecuencia de:

En Pasivo CorrientePresenta una variación de **S/. 1 865 024**, como consecuencia de:**Obligaciones con el Público:**Mayor ejecución en **S/. 1 713 583**, básicamente en:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente por mayores depósitos en el Sector Privado no Financiero, Administración Central e Instituciones Públicas.	8 871 166	10 185 462	15
▪ Mayores Obligaciones con Público Restringidas, principalmente por depósitos judiciales, administrativos y depósitos en garantía.	1 097 071	1 528 522	39
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro.	2 438 990	2 659 805	9

Otros Pasivos:

Mayor ejecución en **S/. 95 702**, básicamente en:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Mayores Obligaciones de Otros Pasivos, principalmente por operaciones por liquidar.	26 389	122 092	363

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación de **S/. 84 293**, básicamente por los mayores Beneficios Sociales de Trabajadores.

El **Patrimonio** fue de **S/. 1 691 873**, menor en (5,12)% a la meta prevista para dicho periodo, con una variación negativa de S/. 91 218, explicada principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Mayor Resultado Neto del Ejercicio.	22 745	52 769	132
▪ Menor Resultado Acumulado	409 686	288 427	(30)

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

La Utilidad Operativa S/. 66 738 fue superior en 81% al marco previsto, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos Financieros, producto de los mayores ingresos por inversiones negociables y a vencimiento e Intereses por créditos; mayores ingresos por Servicios Financieros; así como por las menores Provisiones registradas.

A nivel de rubros

Los **Ingresos Financieros** fueron superiores en 6% respecto al presupuesto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Mayores ingresos por inversiones negociables y a vencimiento, principalmente por los rendimientos obtenidos por los Bonos Soberanos.	37 797	49 922	32
▪ Mayores Intereses por Créditos, principalmente por los mayores intereses por avances en cuentas corrientes en relación a lo previsto.	51 705	59 753	16
▪ Menores ingresos por Intereses por disponibles MN, explicados principalmente por los menores ingresos por intereses en la Cuenta Especial en el BCRP.	22 175	15 498	(30)
▪ Menores ingresos por valorización de inversiones negociables disponibles para venta, correspondientes a las fluctuaciones por venta de Bonos Soberanos, Bonos Globales, Bonos Emitidos por Otras Sociedades y Empresas del Sistema Financiero del Exterior.	4 300	1 860	(57)
▪ Menores ingresos por Diferencia de Cambio en Operaciones Varias, principalmente por Diferencia por Nivelación de Cambio ME.	3 432	486	(86)

Los **Gastos Financieros** fueron menores en 3% en relación a lo previsto, su comportamiento es explicado principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
Menores gastos por Intereses y Comisiones por Obligaciones con el Público, básicamente debido a la rebaja en la tasa de interés de las cuentas remuneradas, que corresponde a los saldos de Gobiernos Locales, Regionales y Universidades; así como por los menores intereses por depósitos de ahorro.	10 191	7 736	(24)

El **Margen Financiero Neto**, muestra una desviación por encima del presupuestado en 6%, explicada principalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Provisiones por la Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio, debido al incremento de provisión de créditos comerciales y de consumo genérica (por riesgo de sobreendeudamiento). 	1 256	4 914	291
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores provisiones por la Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores. 	1 100	3 208	291 525

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 13% respecto a lo presupuestado principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro (incluye corresponsalía). 	8 202	11 514	40
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por el servicio de caja realizado al Tesoro Público producto de una mayor recaudación (Ministerio defensa – FAP) 	32 671	39 692	21
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores ingresos por mantenimiento de depósitos de ahorro. 	3 461	587	(83)

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 76% 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 3% en relación en relación a lo previsto, principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Gastos de Personal y Directorio en 24%, debido básicamente: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Jubilaciones y Pensiones por haberse considerado dicha Provisión como un Gasto de Administración, de acuerdo a lo instruido por la SBS. ▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios. ▪ Menores gastos en viáticos. 	0 50 691 758	18 159 48 136 374	- (5) (51)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Tributos en 14%, principalmente por tributos a gobiernos locales y por la Superintendencia de Banca y Seguros. 	6 506	7 417	14
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 28%, básicamente por: 			

▪ Menores gastos por Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por el menor gasto por el servicio de Red de Teleprocesos Nacionales.	5 631	3 619	(36)
▪ Menores gastos en Otros Servicios.	2 118	452	(79)
▪ Menores gastos en Otros Servicios-SNP.	3 956	2 787	(30)
▪ Menores gastos en Publicidad y Publicaciones.	2 484	957	(61)
▪ Menores gastos en Alquileres.	3 211	2 297	(28)
▪ Menores gastos en Mantenimiento y Reparación, principalmente de muebles, maquinarias y equipos.	2 847	1 772	(38)
▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por consultorías y otros servicios no personales.	1 787	782	(56)
▪ Menores gastos en Transporte y Almacenamiento, principalmente por gastos de viaje y por abastecimiento de cajeros Multired.	7 181	6 218	(13)

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron menores en 66% al presupuesto, principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	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.	19 705	1 218	(94)

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso respecto al presupuesto de 68%, principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por la disminución de provisiones, reversión por exceso de provisión año 2009 relacionados a vacaciones, 25 años de servicio y uniforme; así como por la regularización de intereses generados en exceso sobre cuentas corrientes al efectuarse el cálculo con tasa vigente de los gob. Locales, regionales y universidades.	1 300	8 767	574
▪ Mayores gastos en Gastos Extraordinarios de Años Anteriores MN, explicados por el registro del Complemento de la provisión de vacaciones y de 25 años por defecto en la provisión del 2009 y Reintegro a ex trabajadores por concepto de colaterales acordados en el Laudo Arbitral de fecha 17.11.2009 suscrito entre BN y SUTBAN, correspondiente al año 2007, provisión de horas extras, pago de tributos, entre otros.	0	6 657	-

La Utilidad Neta (S/. 52 769) fue superior en 132%, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos Financieros, producto de los mayores ingresos por inversiones negociables y a vencimiento y por cartera de crédito, así como por las menores Provisiones registradas.

ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

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

- Una menor liquidez corriente en 2,38%. A pesar de ello, el Banco muestra la liquidez necesaria, permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos, principalmente por las mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta.

Ratio	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>18 812 879</u> 14 466 701	<u>20 066 852</u> 16 331 725
	1,26	1,23

- Una mejora en el índice de Eficiencia Administrativa en 8,92%, explicado básicamente por el mayor Activo Rentable, principalmente por las mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta y por la mayor Cartera de Crédito.

Ratio	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>821 492</u> 16 670 551	<u>824 420</u> 18 380 775
	4,93%	4,49%

- Un mayor índice de Solvencia en 17,55%. El endeudamiento patrimonial del Banco registra un nivel mayor al de la meta, debido al mayor Pasivo Total registrado, producto de las mayores obligaciones por depósitos a la vista. Este indicador alcanza al mes de febrero el índice de 11,12 veces.

Ratio	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>16 860 132</u> 1 783 092	<u>18 809 448</u> 1 691 873
	9,46	11,12

- Una mejora del ROA (Rentabilidad Económica) en 71,43% en relación a lo previsto, principalmente por la mayor Utilidad Operativa del ejercicio, producto de los mayores Ingresos Financieros y Extraordinarios, a pesar de haberse registrado mayores Activos Totales.

Ratio	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>39 049</u> 18 643 223	<u>73 002</u> 20 501 321
	0,21%	0,36%

- o Una mejora del ROE (Rentabilidad Financiera) en 131,11%, explicado por la mayor Utilidad Neta del Ejercicio, principalmente como producto de los mayores Ingresos Financieros y por Servicios Financieros, así como por las menores Provisiones registradas.

Ratio	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>22 745</u> 1 690 995	<u>52 769</u> 1 690 995
	1,35%	3,12%

- o El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 136 579, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 116 903 (90,97% de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros; finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 52 769 (41,06% de margen neto).

Ratio	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>111 222</u> 121 413	<u>118 609</u> 136 579
	91,61%	86,84%

ÍNDICES FINANCIEROS	Meta a Febrero ^{1/}	Ejecución a Febrero	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,26	1,23	(2,38)
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{2/} / Activo Rentable ^{3/}	4,93%	4,49%	(8,92)
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	9,46	11,12	17,55
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	0,21%	0,36%	71,43
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto ^{4/})	1,35%	3,12%	131,11
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{5/}	91,61%	86,84%	(5,21)
EBITDA^{6/}	45 752	77 047	68,40

1/ Saldos previstos de acuerdo al Presupuesto aprobado 2010.

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

3/ Saldos promedios.

4/ Patrimonio neto del inicio del ejercicio.

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

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

6.2 Evaluación de la Ejecución febrero 2010 respecto a la Ejecución febrero del año 2009**BALANCE GENERAL**

Los **Activos** (S/. 20 501 321) muestran una variación de S/. 1 689 430, equivalente a 8,98% con respecto a la ejecución al mes de Febrero 2009, como consecuencia de:

En Activo Corriente

Presenta una variación de **S/. 1 707 688**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Menor ejecución en **S/. 1 132 544**, originada básicamente por:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta Especial MN, principalmente por haberse considerado mejores alternativas de inversión a través de la adquisición de Bonos Soberanos.	9 769 837	8 427 009	(14)
▪ Menores depósitos en el BCRP en la cuenta Ordinaria, producto de la menor tasa de encaje.	442 502	374 609	(15)
▪ Menores depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, principalmente por depósitos a plazo y en la cuenta ordinaria.	163 646	86 862	(47)
▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME.	828 750	1 147 341	38

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 1 695 591**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
▪ Mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, principalmente por la mayor inversión en Bonos Soberanos.	1 226 199	3 016 350	146
▪ Menores Inversiones Financieras a vencimiento, principalmente por la amortización del Bono DS. 002-2007 EF (de acuerdo a calendario)	2 434 025	2 310 727	(5)

Cartera de Créditos, Neto:Mayor ejecución en **S/. 813 069**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa a través de avances a cuenta corriente MN.	104 626	502 223	380
▪ Mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED.	1 824 914	2 127 688	17
▪ Mayor colocación a la prevista a Gobiernos Locales	107 044	215 501	101
▪ Mayores colocaciones a Petro Perú, a través de avances en cuenta corriente ME.	249 913	263 382	5

Cuentas por Cobrar, Neto:Mayor ejecución en **S/. 340 969**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
▪ Mayores ingresos por Venta de Bienes y Servicios de Fideicomiso, explicados principalmente por contratos por Fideicomisos en Garantía ME.	35 888	281 422	684
▪ Mayores cuentas por cobrar por Instrumentos Financieros, principalmente por la venta de Bonos Globales, Bonos del Tesoro, entre otros.	61 843	157 795	155

En Activo No CorrientePresenta una variación negativa de **S/. 18 258** respecto a la ejecución al mes de Febrero 2009, no significativa.**Los Pasivos** (S/. 18 809 448) muestran una variación de S/. 1 845 521, equivalente a 10,88% con respecto a la ejecución al mes de Febrero 2009, explicada principalmente:**En Pasivo Corriente**Presenta una variación de **S/. 1 904 708**, principalmente por:**Obligaciones con el Público:**Mayor ejecución en **S/. 1 515 422**, básicamente en:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente por los mayores depósitos en el Sector Administración Central, Instituciones Públicas, parcialmente contrarrestado por los menores depósitos en Gobiernos Locales y Regionales.	9 960 448	10 185 462	2
▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas (tanto en MN como en ME).	510 572	1 116 081	119
▪ Mayores Obligaciones con el Público			

Restringidas, principalmente por depósitos judiciales, administrativos y por depósitos en garantía ME.	988 270	1 528 522	48
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro, principalmente con personas naturales.	2 310 867	2 659 805	15

Depósitos en Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales:
Mayor ejecución en **S/. 295 046**, básicamente por:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
▪ Mayores depósitos de Empresas Financieras, principalmente por depósitos de COFIDE.	68 396	363 442	431

Otros Pasivos:

Mayor ejecución en **S/. 100 016**, básicamente en:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
▪ Mayores Obligaciones de Otros Pasivos, principalmente por operaciones por liquidar.	22 076	122 092	453

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación negativa de **S/. 59 187**, principalmente como consecuencia de las menores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas pendientes.

Patrimonio:

Con un saldo de **S/. 1 691 873**, alcanzó una variación negativa de S/. 156 091, equivalente a - 8,45% respecto a la ejecución al mes de Febrero 2009, dicha variación es explicada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
▪ Menor Resultado Neto del Ejercicio.	108 281	52 769	(51)
▪ Menor Resultado Acumulado	389 006	288 427	(26)

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

La Utilidad Operativa (S/. 66 738) fue inferior en 47%, principalmente por registrarse menores Ingresos Financieros, lo cual se explica básicamente por los menores intereses percibidos por disponibles en MN; parcialmente contrarrestado por los menores gastos Financieros.

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 37% en relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> 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. 	102 191	15 498	(85)
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento, principalmente por los rendimientos obtenidos por los Bonos Soberanos en MN. 	33 792	49 922	48

Los **Gastos Financieros**, a Febrero de 2010, se encuentran por debajo de lo registrado al mismo periodo 2009 en 66%, lo cual se explica por:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Menores intereses por obligaciones con el público, principalmente en MN por las menores obligaciones a la vista por cuentas corrientes y por depósitos de ahorro. 	26 894	7 736	(71)

El **Margen Financiero Neto** muestra una desviación de 34% por debajo de la obtenida en el ejercicio 2009, la cual es explicada fundamentalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores provisiones para la incobrabilidad de créditos del ejercicio. 	2 179	4 914	126
<ul style="list-style-type: none"> Menores provisiones para la incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores. 	5 907	3 208	(46)

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores al mismo periodo del año anterior en 15%, principalmente de acuerdo al detalle:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro por corresponsalía. 	8 097	11 514	42
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos por el servicio de caja realizado al Tesoro Público. 	32 384	36 692	23
<ul style="list-style-type: none"> Menores ingresos por abonos masivos en cuentas de ahorro. 	1 664	170	(90)

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

Los **Gastos de Administración** fueron superiores respecto al año anterior en 6%, principalmente por:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ El mayor gasto de Personal de 12% se explica principalmente por: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Sueldos y Salarios. ▪ Mayores gastos por Compensación por Tiempo de Servicios. 	40 992	48 136	17
	2 803	3 081	10
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Impuestos y Contribuciones, principalmente por el IGV y por tributos a gobiernos locales. 	6 986	7 417	6
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 4%, básicamente por: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Transportes y Almacenamiento, principalmente por abastecimiento de cajeros Multired. ▪ Menores gastos por Mantenimiento y Reparación, principalmente de muebles, maquinarias y equipo, e inmuebles. ▪ Menores gastos por Alquileres, principalmente por equipos informáticos, entre otros. 	7 292	6 218	(15)
	2 075	1 772	(15)
	2 852	2 297	(19)

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron superiores en 8%, según detalle:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores provisiones para Contingencias y Otras. 	1 038	1 218	17
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayor amortización de gastos MN 	1 200	1 778	48
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayor depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo. 	6 353	6 341	0

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso respecto al presupuesto de 68%, principalmente por:

Detalle	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por la disminución de provisiones, reversión por exceso de provisión año 2009 relacionados a vacaciones, 25 años de servicio y uniforme; así como por la regularización de intereses generados en exceso sobre cuentas corrientes al efectuarse el cálculo con tasa vigente de los gob. Locales, regionales y universidades. 	2 427	8 767	261
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Gastos Extraordinarios de Años Anteriores MN, explicados por el registro del Complemento de la provisión de vacaciones y de 25 años por defecto en la provisión del 2009 y Reintegro a ex trabajadores por concepto de colaterales acordados en el Laudo Arbitral de fecha 17.11.2009 suscrito entre BN y SUTBAN, correspondiente al año 2007, provisión de horas extras, pago de tributos, entre otros. 	1 866	6 657	253

La **Utilidad Neta** (S/. 52 769) fue inferior en 51% en relación a Febrero de 2009, principalmente por los menores Ingresos Financieros, producto de los menores intereses por Depósitos a Plazo en el BCRP, y por los mayores gastos de Administración; a pesar de registrarse menores Gastos Financieros.

ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

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

- Una menor liquidez corriente en 3,15%, principalmente como consecuencia del mayor Pasivo Corriente, producto de las mayores Obligaciones por Cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas y por las mayores Obligaciones de Ahorro; parcialmente contrarrestado por el mayor Activo Corriente, producto de las mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta.

Ratio	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{18\,359\,164}{14\,427\,016}$	$\frac{20\,066\,852}{16\,331\,725}$
	1,27	1,23

- El índice de Eficiencia Administrativa fue de 4,49%, el cual estuvo a la par a lo obtenido en el ejercicio anterior.

Ratio	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010
$\frac{\text{Gastos de Administración}}{\text{Activo Rentable}}$	$\frac{755\,757}{16\,843\,358}$	$\frac{824\,420}{18\,380\,775}$
	4,49%	4,49%

- Un mayor índice de Solvencia en 21,13%, contando el Banco con una capacidad de endeudamiento de 11,12 veces su estructura patrimonial, principalmente por las mayores Obligaciones por depósitos en Empresas del Sistema Financiero y por Obligaciones por Cuentas a Plazo.

Ratio	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010
$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{16\,963\,928}{1\,847\,964}$	$\frac{18\,809\,448}{1\,691\,873}$
	9,18	11,12

- Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 50,68%, explicado principalmente por los mayores Activos Totales registrados, producto de las mayores Inversiones, así como por la menor utilidad operativa, producto de los menores Ingresos Financieros.

Ratio	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010
$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{137\ 201}{18\ 811\ 892}$	$\frac{73\ 002}{20\ 501\ 321}$
	0,73%	0,36%

- Una disminución del ROE (Rentabilidad Financiera) en 46,76%, explicado principalmente por el menor Resultado Neto del Ejercicio, producto de los menores Ingresos Financieros, a pesar de haberse registrado menores Gastos Financieros.

Ratio	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{108\ 281}{1\ 847\ 964}$	$\frac{52\ 769}{1\ 690\ 995}$
	5,86%	3,12%

- Un mayor índice en 1,26% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros. La Utilidad Financiera Neta de S/. 116 903 (90,97% de margen) cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 52 769.

Ratio	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010
$\frac{\text{Margen Financiero Bruto}}{\text{Ingresos Financieros}}$	$\frac{173\ 818}{202\ 687}$	$\frac{118\ 609}{136\ 579}$
	85,76%	86,84%

ÍNDICES FINANCIEROS	Ejecución a Febrero 2009	Ejecución a Febrero 2010	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,27	1,23	(3,15)
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{1/} / Activo Rentable ^{2/}	4,49%	4,49%	0,0
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	9,18	11,12	21,13
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	0,73%	0,36%	(50,68)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto ^{3/})	5,86%	3,12%	(46,76)
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{4/}	85,76%	86,84%	1,26
EBIDTA^{5/}	133 942	77 047	(42,48)

1/ Saldos anualizados, considera Jubilación.

2/ Saldos Promedio.

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

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

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

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

Evaluación de la Ejecución febrero 2010 respecto al marco aprobado

El Flujo Operativo (S/. 52 769) mostró un incremento de 132,01%, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, producto de los mayores Ingresos Financieros y Extraordinarios; parcialmente contrarrestado por los mayores Egresos de Operación, principalmente por Gastos Financieros y Extraordinarios.

El Flujo Económico (S/. 272 933) mostró una disminución de 23,74%, siendo explicado en parte por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

Ingresos de Capital	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Obligaciones con el Público	0	257 000	-
▪ Fondos Interbancarios	0	260 100	-
▪ Cuentas por Cobrar	10 941	0	(100)

Gastos de Capital	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Gastos de Capital no ligado a Proyectos	2 916	876	(70)
▪ Inversión Financiera	(1 422 965)	(95 399)	93
▪ Cartera de Créditos	184 296	305 733	66
▪ Cuentas por Cobrar	34	77 222	227 626
▪ Obligaciones con el Público	974 714	0	(100)
▪ Otros Pasivos	4 721	50 671	973

Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión**, al mes de Febrero 2010, ascienden a S/. 876,8. La ejecución corresponde principalmente a los rubros de Edificios e Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas.

PROGRAMA DE INVERSIONES	Meta Anual 2010	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Var.% Ejec./Meta Febrero	Avance % a Febrero
Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión	95 638	2 916	876	(70,0)	0,92
1. Mobiliario y Equipo	50 066	39	131	237,7	0,26
2. Edificios e Instalaciones	22 909	1 415	481	(66,0)	2,10
3. Equipos de Transporte y Maquinaria	12 444	19	7	(66,5)	0,05
4. Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	10 219	1 443	257	(82,2)	2,51

El Flujo Neto de Caja (S/. 272 933) fue inferior en 23,74% al presupuesto previsto, producto de lo anteriormente expuesto.

El Saldo Final de Caja (S/. 10 626 956) fue inferior en 5,91% a la meta prevista para dicho periodo. La variación es explicada principalmente por los menores Fondos Disponibles en el BCRP, producto de los menores depósitos en la cuenta Especial MN y Overnight ME, por haberse considerado mejores alternativas de inversión a través de la compra de Bonos Soberanos y Globales.

La Disponibilidad en el periodo evaluado (S/. 10 626 956) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 500 637)

▪ Moneda Nacional	443 903
▪ Moneda Extranjera	56 734

Banco Central de Reserva (S/. 9 948 959)

▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional.	8 427 009
▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera.	1 147 341
▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria.	374 609

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 10 411)

▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País.	10 411
--	--------

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 86 862)

▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria	44 110
▪ Cuenta Especial Mercado Monetario	14 282
▪ Depósitos a Plazo.	28 470

Otros (S/. 80 087)

▪ Canje	71 775
▪ Rendimiento Devengado del Disponible	491
▪ Otras Disponibilidades	7 821

Cabe señalar que, los Fondos Disponibles son para afrontar nuestras obligaciones y el Banco de la Nación no cuenta con saldos de libre disponibilidad por ser una Empresa Financiera.

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

El Resultado Operativo (S/. 73 002) fue superior en 87% respecto a la meta prevista para el mes de Febrero, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, producto de los mayores Ingresos Financieros, Ingresos Extraordinarios y Otros Ingresos.

INGRESOS OPERATIVOS**A nivel agregado**

La ejecución de **Ingresos Operativos** fue mayor en 18% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Ingresos Financieros, destacando los mayores ingresos por Inversiones Negociables a Vencimiento en MN, Intereses por Créditos en MN, Diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME; parcialmente contrarrestados por los menores ingresos en Intereses por Disponibles y por Valorización de Inversiones Negociables Disponibles para la Venta.

A nivel de rubros

Los **Ingresos Financieros** fueron superiores en 13% respecto a lo previsto al mes de Febrero, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Mayores ingresos por Inversiones Negociables a Vencimiento en MN, principalmente por el rendimiento de Bonos Soberanos.	33 898	46 220	36
▪ Mayores intereses por créditos en MN, principalmente por mayores intereses por avances en Cuenta Corriente, e intereses por préstamos Multired.	51 643	59 439	15
▪ Mayores ingresos por diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME.	3 432	8 292	142
▪ Menores ingresos por Intereses por disponibles en MN, explicado principalmente por los menores ingresos por intereses de la Cuenta Especial MN.	22 175	15 498	(30)
▪ Menores ingresos por Intereses por disponibles en ME, explicado principalmente por los intereses obtenidos por nuestros depósitos Overnight.	1 165	158	(86)

Los **Ingresos Extraordinarios** fueron superiores en 838% respecto a lo previsto para el mes de Febrero, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por la disminución de provisiones, reversión consumo específica, reversión por exceso de provisión año 2009 relacionados a vacaciones, 25 años de servicio y uniforme; así como por la regularización de intereses generados en exceso sobre cuentas corrientes al efectuarse el cálculo con tasa vigente de los gob. Locales, regionales y universidades. 	1 300	11 974	821

Los **Otros Ingresos** fueron superiores en 13% respecto a lo previsto para el mes de Febrero, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos por servicios diversos MN, principalmente por los mayores ingresos por comisiones recibidas por el Manejo de la Tesorería del Estado, Transferencias, depósitos de ahorro, entre otros. 	63 357	70 606	11
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos por operaciones contingentes en ME, principalmente por cartas de créditos emitidas. 	200	1 124	462

EGRESOS OPERATIVOS

A nivel agregado

La ejecución de los **Egresos Operativos** estuvo a la par respecto a la meta prevista para dicho periodo, habiéndose producido desviaciones por rubros; los mayores gastos se dieron en el rubro Gastos Financieros, principalmente por la Diferencia en nivelación de cambio; Egresos Extraordinarios y Tributos, destacando el mayor gasto por SBS; los cuales fueron contrarrestados parcialmente por el menor gasto por Servicios Prestados por Terceros, destacando el menor gasto por SNP; Gastos de Personal, destacando el menor gasto en sueldos y salarios; entre otros.

A nivel de rubros

La mayor ejecución de 76% en **Gastos Financieros**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores egresos por Diferencia en nivelación de cambio. 	0	7 807	-
<ul style="list-style-type: none"> Mayores egresos por Resultado en la Compra Venta de Valores. 	0	2 159	-
<ul style="list-style-type: none"> Mayores egresos por Intereses por Obligaciones con el Público ME, principalmente en Cuenta a Plazos y Cuentas Corrientes. 	933	1584	70
<ul style="list-style-type: none"> Menores egresos por Intereses por Obligaciones con el Público MN, principalmente en Cuenta Corrientes y de Ahorros. 	9 258	6 152	(34)

La mayor ejecución de **Egresos Extraordinarios**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores gastos en Gastos Extraordinarios de Años Anteriores MN, explicados por el registro del Complemento de la provisión de vacaciones y de 25 años por defecto en la provisión del 2009 y Reintegro a ex trabajadores por concepto de colaterales acordados en el Laudo Arbitral de fecha 17.11.2009 suscrito entre BN y SUTBAN, correspondiente al año 2007, provisión de horas extras, pago de tributos, entre otros. 	0	6 657	-

La mayor ejecución de 14% de **Tributos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores gastos en el rubro Otros Impuestos y Contribuciones, principalmente por el mayor gasto en el rubro Superintendencia de Banca y Seguros y por Tributos a Gobiernos Locales. 	6 416	7 350	15

La menor ejecución de 35% en **Servicios Prestados por Terceros**, se explica principalmente por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en el rubro Otros, principalmente por menores gastos en SNP y Otros Servicios, en lo relacionado a proyectos Plan Operativo e Interno. 	7 555	3 810	(50)
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por el menor gasto por servicios de Red de Teleprocesos Nacionales y servicio de energía y agua. 	5 631	3 619	(36)
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en el rubro Publicidad y Publicaciones. 	2 484	957	(61)
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos por Mantenimiento y Reparación, especialmente en muebles, maquinaria y equipos; Inmuebles y equipos de alarmas y seguridad. 	2 847	1 772	(38)
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por el menor gasto por consultorías y Otros Servicios No Personales Personas Jurídicas y Naturales. 	1 787	782	(56)
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en Transporte y Almacenamiento, principalmente por el menor gasto en Abastecimiento Cajeros Multired, gasto de viaje y pasajes por personal SNP, contrarrestado parcialmente por el mayor gasto por Traslado, Recuento y Embolsado de Valores. 	7 181	6 218	(13)
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en Alquileres, principalmente por el menor gasto por alquiler de equipos informáticos, oficinas, bóvedas, otros. 	3 211	2 297	(28)
<ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en Servicios de Vigilancia, Guardianía y Limpieza, principalmente por el menor gasto por servicio de vigilancia de personas jurídicas y por concepto de limpieza de inmuebles. 	2 153	1 922	(11)

La menor ejecución de 4% en los **Gastos de Personal** se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios, principalmente por básicas, gratificaciones y horas extras.	50 691	48 136	(5)
▪ Menores gastos por concepto de Capacitación, principalmente en personas jurídicas, lo cual está supeditado a la ejecución del Plan de Capacitación para el presente ejercicio.	339	12	(97)
▪ Menores gastos en Seguridad y Previsión Social.	3 171	2 886	(9)
▪ Menores gastos en Compensación en Tiempo de Servicios.	3 365	3 081	(8)

La menor ejecución de 13% de los **Gastos Diversos de Gestión**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Menores gastos en viáticos, principalmente por viáticos república y por personal SNP.	1 007	419	(58)
▪ Menores gastos por seguros, principalmente por seguros por asalto y robo, y varios; contrarrestados parcialmente por el mayor gasto de seguros contra incendios.	1 049	944	(10)
▪ Menores gastos en Otros no relacionados a GIP, principalmente por Trabajos de la imprenta, Donaciones y Costos adicionales de trabajos de la imprenta.	1 190	949	(20)

La menor ejecución de 16% de los egresos por **Compra de Bienes**, se explica por:

Detalle	Meta a Febrero	Ejecución a Febrero	Variación %
▪ Menores gastos en Insumos y Suministros, básicamente por Otros Suministros, letreros luminosos, Equipos de alarma y seguridad, entre otros.	1 417	1 264	(11)
▪ Menores gastos en combustible y lubricantes.	179	74	(59)

GASTOS DE CAPITAL

Al mes de Febrero, la ejecución de **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** fue de **S/. 876**, inferior en 70% respecto a la meta prevista para dicho periodo. La ejecución corresponde principalmente al rubro de Edificios e Instalaciones, principalmente por la ejecución de la obra San Juan Iquitos y Satipo; y los rubros Instalaciones Mejoras en Propiedades Alquiladas y Mobiliario y Equipo.

RESULTADO ECONÓMICO

El **Resultado Económico** (S/. 72 126) fue mayor en 100% en relación a lo previsto, lo cual se explica principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacándose los mayores Ingresos Financieros, y por los menores egresos de Operación y gastos de Capital.

GASTO INTEGRADO DE PERSONAL

El **Gasto Integrado de Personal** (S/. 93 900) fue inferior a lo previsto en 6%, explicado principalmente por la menor ejecución en Gasto de Personal, principalmente en los rubros Sueldos y Salarios, Capacitación, Seguridad y Previsión Social; Servicios Prestados por Terceros, en los rubros SNP, Honorarios Profesionales, Servicios de Vigilancia , Guardianía y limpieza.

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

**PERSONAL - POBLACIÓN AL
MES DE FEBRERO 2010**

CATEGORÍAS	Planilla		Locación de Servicios		Servicios Terceros		Total Personal	
	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado
Gerentes	26	24					26	24
Ejecutivos	944	879					944	879
Profesionales	381	319	471	489			852	808
Técnicos	2 704	2 673	633	658			3 337	3 331
Otros	68	122			1242	1207	1 310	1 329
TOTAL	4 123	4 017	1 104	1 147	1 242	1 207	6 469	6 371
Pensionistas	6 519	6 292					6 519	6 292
Practicantes	200	120					200	120

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

ASPECTOS CRITICOS NO PREVISTOS

- Ninguna

RECOMENDACIONES

- Ninguna

X.- ANEXOS.

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

INGRESOS FINANCIEROS : A

SERVICIOS	EJE 2009 A FEBRERO Mil.Operaciones	META 2010 A FEBRERO Mil.Operaciones	EJE 2010 A FEBRERO Mil.Operaciones	Variación % Eje 10/ Eje 09	Variación % Eje 10/ Meta 09	EJE 2009 A FEBRERO En MM S/.	META 2010 A FEBRERO En MM S/.	EJE 2010 A FEBRERO En MM S/.	Variación % Eje10/ Eje 09	Variación % Eje 10/ Meta 09
Recaudación	4 070	4 793	4 388	7,8	-8,5	6	7	6	11,5	-15,6
Pagaduría	26 603	29 591	29 518	11,0	-0,2	65	74	76	17,2	2,7
Otros	3 434	3 563	3 602	4,9	1,1	2	3	2	5,2	-16,3
TOTAL	34 107	37 947	37 507	9,97	-1,16	73	84	85	16,4	0,5

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

PRODUCTOS	EJE 2009 A FEBRERO	META 2010 A FEBRERO	EJE 2010 A FEBRERO	Var % Eje 010/ Eje 09	Var % Eje 010/ Eje 09
Ahorros (En S/. MM)	4 835	3 678	765	-84,2	-79,2
Créditos Multired (En S/. MM)	46 031	47 397	48 297	4,9	1,9
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	27 776	28 331	32 177	15,8	13,6
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	102 399	23 252	15 647	-84,7	-32,7
Diferencia Cambio Operaciones Spot	6 466	3 432	8 292	28,3	141,6
Nivelación de Cambio	0	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	4 414	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio - Otros	0	0	7 807	0,0	0,0

CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION PRESUPUESTAL

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : A FEBRERO 2010

PRODUCTOS	EJE 2009 A FEBRERO En MM S/.	META 2010 A FEBRERO En MM S/.	EJE 2010 A FEBRERO En MM S/.	Variación % Eje 010/ Eje 09	Variación % Eje 010/ Eje 09
Recaudación	5 201	5 433	5 474	5,2	0,8
Pagaduría	32 534	32 876	39 771	22,2	21,0
Créditos	57 483	51 705	59 743	3,9	15,5
Otros	279 037	187 467	221 733	-20,5	18,3
TOTAL	374 255	277 481	326 720	-12,7	17,7

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A FEBRERO 2010

INVERSIONES	META 2010 Anual En MM S/.	META 2010 A FEBRERO En MM S/.	EJE 2010 A FEBRERO En MM S/.	Variación % Eje 010/ Eje 09	Avance % Eje 010/ Eje 09
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	2 916	876	0,3	0,92
1. Mobiliario y Equipo	50 066	39	131	3,4	0,26
2. Edificios e Instalaciones	22 909	1 415	481	0,3	2,10
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	12 444	19	7	0,4	0,06
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	10 219	1 443	257	0,2	2,51
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	95 638	2 916	876	0,3	0,92

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

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

INGRESOS FINANCIEROS : A FEBRERO 2010

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A FEBRERO 2010

INVERSIONES	META 2010 Anual En MM S/.	META 2010 A FEBRERO En MM S/.	EJE 2010 A FEBRERO En MM S/.	Variación % Eje 010/ Eje 09	Avance % Eje 010/ Eje 09
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	2 916	876	0,3	0,92
1. Mobiliario y Equipo	50 066	39	131	3,4	0,26
2. Edificios e Instalaciones	22 909	1 415	481	0,3	2,10
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	12 444	19	7	0,4	0,06
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	10 219	1 443	257	0,2	2,51
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	95 638	2 916	876	0,3	0,92

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

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE FEBRERO 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	2 803 689 901	3 302 047 442	49 126	34 210	12 059 656	9 923 531	19 792 660	21 116 192	21 729 392	25 269 938	2 857 320 735	3 358 391 313
1.1 Sector Financiero	231 983 120	307 590 241	0	0	0	0	0	0	2 172 686	3 572 321	234 155 806	311 162 562
1.1.1 Sector Bancario	77 495 297	38 053 840	0	0	0	0	0	0	603 219	520 854	78 098 516	38 574 694
1.1.2 Sector No Bancario	154 487 823	269 536 401	0	0	0	0	0	0	1 569 468	3 051 467	156 057 292	272 587 868
1.2 Sector Administración Pública	592 177 755	815 135 044	0	0	17 998	17 998	1 189 382	1 189 382	5 976 895	8 878 795	599 362 030	825 221 219
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	450 329 316	598 666 386	0	0	282	282	0	0	5 498 668	8 036 940	455 828 266	606 703 608
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	0	72 907	0	0	0	0	1 189 382	1 189 382	0	0	1 189 382	1 262 289
- Universidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	0	72 907	0	0	0	0	1 189 382	1 189 382	0	0	1 189 382	1 262 289
1.2.4 Beneficencia Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.5 Essalud	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	141 804 000	215 500 635	0	0	17 716	17 716	0	0	478 227	841 855	142 299 943	216 360 206
1.2.7 Gobiernos Regionales	44 439	895 116	0	0	0	0	0	0	0	0	44 439	895 116
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	72 854 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	72 854 000	0
1.4 Sector Privado no Financiero	1 906 675 026	2 179 322 157	49 126	34 210	12 041 658	9 905 533	18 603 278	19 926 810	13 579 809	12 818 822	1 950 948 897	2 222 007 532
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	32 225	31 140	2 144 760	1 890 848	9 785 254	9 392 634	0	0	11 962 239	11 314 622
- Barranco Corp.SA(Ex.Pippo SA)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Consorcio Pesquero Carolina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Cuvisa	0	0	0	0	202 047	202 047	0	0	0	0	202 047	202 047
- Servitrayler S.A.	0	0	0	0	0	0	1 569 752	1 569 752	0	0	1 569 752	1 569 752
- Manumar S.A.	0	0	0	0	0	0	1 335 219	1 335 219	0	0	1 335 219	1 335 219
- Fedisma	0	0	0	0	0	0	157 299	157 299	0	0	157 299	157 299
- Inca Fish S.A.	0	0	0	0	0	0	588 760	588 760	0	0	588 760	588 760
- Iberoamericana de Editores S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	139 861	93 627
- Omnia Vision	0	0	0	0	0	0	783 069	783 069	0	0	783 069	783 069
- Suministros para la Industria	0	0	0	0	0	0	242 559	242 559	0	0	242 559	242 559
- Suministros Peruanos	0	0	0	0	0	0	218 031	218 031	0	0	218 031	218 031
- Transportes Peruanos El Inca	0	0	0	0	0	0	231 153	231 153	0	0	231 153	231 153
- Otros	0	0	32 225	31 140	1 802 852	1 595 174	4 659 412	4 266 792	0	0	6 494 489	5 893 106
1.4.2 Hogares	1 906 675 026	2 179 322 157	16 901	3 070	9 896 898	8 014 685	8 818 024	10 534 176	13 579 809	12 818 822	1 938 986 658	2 210 692 910
- Prés a Trabajad. y Pensionistas	1 847 187 157	2 122 849 727	15 970	284	6 711 474	7 652 973	4 922 251	6 218 275	13 575 612	12 812 443	1 872 412 464	2 149 533 702
- Prés a Directores y Trabajadores	42 989 912	51 633 819	0	0	0	0	0	0	0	0	42 989 912	51 633 819
- Préstamo Multifred Reconstrucción	0	4 838 611	0	0	0	0	0	0	0	6 379	0	4 844 990
- Préstamo Hipotecario	16 497 957	0	0	0	0	0	0	0	4 197	0	16 502 154	0
- Otros	0	0	931	2 786	3 185 424	361 712	3 895 773	4 315 901	0	0	7 082 128	4 680 399
TOTAL :	2 803 689 901	3 302 047 442	49 126	34 210	12 059 656	9 923 531	19 792 660	21 116 192	21 729 392	25 269 938	2 857 320 735	3 358 391 313

EVALUACION DE LA DE CARTERA DE CREDITOS AL MES DE FEBRERO 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	52 646 031	92 512 012	0	0	2 468 454	2 070 463	8 846 876	9 278 718	0	140 060	63 961 361	104 001 252
1.1 Sector Financiero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.1 Sector Bancario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2 Sector Administración Pública	10	6	0	0	0	0	0	0	0	0	10	6
1.2.1 Administración Central	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	10	6	0	0	0	0	0	0	0	0	10	6
1.2.4 Beneficencia Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	52 646 021	92 512 006	0	0	0	0	8 114	8 114	0	140 060	52 654 135	92 660 179
- Petro Perú	52 646 000	92 512 000	0	0	0	0	0	0	0	140 060	52 646 000	92 652 059
- Otros	21	6	0	0	0	0	8 114	8 114	0	0	8 135	8 120
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	2 468 454	2 070 463	8 838 762	9 270 604	0	0	11 307 216	11 341 067
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	1 973 663	1 767 370	7 175 434	7 249 554	0	0	9 149 097	9 016 924
- Aurifera Los Incas S.A.	0	0	0	0	0	0	1 593 859	1 435 859	0	0	1 593 859	1 435 859
- Barranco Corporation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Confecciones Alaisa	0	0	0	0	190 285	190 285	0	0	0	0	190 285	190 285
- Inmobiliaria Nuestra Sra.del Pilar	0	0	0	0	170 824	170 824	0	0	0	0	170 824	170 824
- Motor Import	0	0	0	0	0	0	307 071	307 071	0	0	307 071	307 071
- Occident.Fisherries (Ex-Salaverry)	0	0	0	0	0	0	711 808	711 808	0	0	711 808	711 808
- Transportes Santa Rosa	0	0	0	0	138 242	0	331 291	331 291	0	0	469 533	331 291
- Tecminsa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	0	0	0	0	1 474 312	1 406 261	4 231 405	4 463 525	0	0	5 705 717	5 869 786
1.4.2 Hogares	0	0	0	0	494 791	303 093	1 663 328	2 021 050	0	0	2 158 119	2 324 143
2. SECTOR EXTERNO	0	0	0	0	34 349	0	0	0	0	0	34 349	0
2.2 Organismos Internacionales	0	0	0	0	34 349	0	0	0	0	0	34 349	0
(-) Ingresos Diferidos Interés. y Comis.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL :	52 646 031	92 512 012	0	0	2 502 803	2 070 463	8 846 876	9 278 718	0	140 060	63 995 710	104 001 252

DEPARTAMENTO DE FINANZAS
DIVISIÓN PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS A FEBRERO 2010				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	1 863 685 114	2 127 688 338	264 003 224	23 638 067	23 039 427	(598 640)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	15 970	284	(15 686)			
CRÉDITOS VENCIDOS	6 711 474	7 652 973	941 499			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	4 922 251	6 218 275	1 296 024			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	78 361 066	78 324 069	(36 997)			
TOTAL :	1 796 973 743	2 063 235 801	266 262 058	23 638 067	23 039 427	(598 640)

CRÉDITOS VIGENTES 2010				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
A Diciembre 2009	1 924 447 180	2 007 430 393			23 845 423	
Enero	1 850 504 238	2 066 628 300	2 037 029 347	23 759 373	25 257 445	24 551 434
Febrero	1 863 685 114	2 127 688 338	2 097 158 319	23 638 067	23 039 427	24 148 436
Marzo	1 877 088 651	0	0	23 521 066	0	0
Abril	1 945 730 435	0	0	23 408 386	0	0
Mayo	1 956 627 145	0	0	23 987 763	0	0
Junio	1 967 796 624	0	0	23 846 602	0	0
Julio	1 979 174 577	0	0	23 709 907	0	0
Agosto	1 990 771 428	0	0	23 577 813	0	0
Setiembre	2 002 598 121	0	0	23 450 271	0	0
Octubre	2 012 666 149	0	0	23 327 416	0	0
Noviembre	2 022 987 578	0	0	23 184 212	0	0
Diciembre	2 078 575 079	0	0	23 045 720	0	0
				282 456 596	48 296 872	

XI.- INDICADORES RELEVANTES.

FONAFE

BANCO DE LA NACION
DATA RELEVANTE AÑO 2009 - REAL

FORMATO A

RUBROS	Und. Medida	REAL AÑO 2009											
		A Ene	A Feb	A Mar	A Abr	A May	A Jun	A Jul	A Ago	A Set	A Oct	A Nov	A Dic
Creditos indirectos	Nuevos Soles	182 381 168	282 335 940	459 782 209	468 176 665	490 458 510	514 903 099	798 316 021	1 021 541 431	1 070 062 638	900 846 892	923 581 244	1 008 594 209
Creditos directos	Nuevos Soles	3 028 766 311	2 754 824 268	2 582 101 635	2 676 019 714	2 681 756 372	2 686 868 895	2 523 869 672	2 439 850 219	2 862 342 354	2 878 404 487	3 019 330 281	3 267 159 257
Creditos al personal	Nuevos Soles	36 474 498	36 189 862	35 212 336	35 549 887	34 875 399	34 029 045	35 229 586	37 399 553	39 023 364	42 435 587	45 525 249	45 783 825
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	3 247 621 977	3 073 350 070	3 077 096 180	3 179 746 266	3 207 090 281	3 235 801 039	3 357 415 279	3 498 791 203	3 971 428 356	3 821 686 966	3 986 436 774	4 321 537 291
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	30 007 519	24 933 275	22 890 259	40 800 688	25 402 982	22 250 824	22 445 053	21 603 780	16 530 186	16 049 651	21 809 031	34 606 775
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	83 873 905	84 732 230	84 527 839	84 124 625	84 635 249	85 893 112	85 969 244	102 942 155	103 494 174	107 022 942	107 473 917	108 441 330
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	3 193 755 591	3 013 551 115	3 015 458 600	3 136 422 329	3 147 558 014	3 172 158 751	3 293 891 088	3 417 452 828	3 884 464 368	3 730 713 675	3 900 772 608	4 247 702 736
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	3 100 767 153	2 926 031 288	2 941 232 116	3 044 069 162	3 074 267 925	3 098 793 995	3 210 889 069	3 351 399 212	3 820 089 091	3 667 143 561	3 823 916 564	4 134 024 166
Problema potencial	Nuevos Soles	92 083	4 394 665	83 304	78 310	73 932	69 644	18 406 106	21 531 977	20 159 462	23 404 221	22 786 649	48 207 699
Deficiente	Nuevos Soles	21 031 451	20 589 514	26 126 126	25 722 904	22 748 475	28 589 250	24 880 179	23 356 476	23 223 162	15 078 599	14 595 110	15 473 651
Dudoso	Nuevos Soles	62 110 557	57 747 277	45 053 498	48 719 265	47 857 186	45 808 491	41 694 039	41 537 821	46 808 473	53 844 691	62 955 181	62 377 756
Perdida	Nuevos Soles	63 626 662	64 593 254	64 607 065	61 162 525	62 148 693	62 545 587	61 551 815	60 971 646	61 154 635	62 221 822	62 189 200	61 503 870
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	3 247 621 977	3 073 350 070	3 077 096 180	3 179 746 266	3 207 090 281	3 235 801 039	3 357 415 279	3 498 791 203	3 971 428 356	3 821 686 966	3 986 436 774	4 321 537 291
BENEFICIARIOS	Número	625 614	621 818	613 067	615 917	614 767	613 617	611 181	610 455	610 749	607 988	599 943	603 039
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	17 288 135	34 106 552	52 534 229	69 718 309	87 456 051	105 024 648	124 712 525	143 811 191	162 338 078	181 493 432	199 775 839	220 672 203
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	2,02%	2,11%	2,12%	1,95%	1,99%	2,00%	1,86%	1,81%	1,59%	1,68%	1,62%	1,65%
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	75 557 019	137 200 551	258 746 696	329 878 256	375 912 807	424 901 754	478 068 008	507 530 987	466 687 792	491 128 145	499 571 945	529 471 146
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	62 066 733	108 281 436	214 435 396	261 422 482	289 468 625	320 023 752	355 636 861	371 225 722	379 291 551	385 938 735	390 394 628	344 732 320
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,41%	0,73%	1,37%	1,76%	2,00%	2,26%	2,56%	2,37%	2,50%	2,50%	2,55%	2,62%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3,44%	5,86%	10,89%	15,92%	17,74%	19,35%	21,07%	21,45%	21,43%	21,67%	22,03%	20,13%
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSI	Porcentaje	0,021%	0,086%	0,352%	7,377%	3,818%	4,258%	6,151%	9,067%	11,381%	12,689%	14,063%	18,630%
PERSONAL													
Planilla	Número	3 811	3 812	3 748	3 827	3 822	3 934	3 940	3 933	3 932	3 932	3 936	3 933
Gerentes	Número	22	22	22	22	22	23	25	24	24	24	24	24
Ejecutivos	Número	809	837	839	876	875	873	874	874	875	878	881	882
Profesionales	Número	222	226	233	259	260	260	261	264	303	300	302	301
Técnicos	Número	1 628	1 610	1 676	1 737	1 851	1 859	1 859	1 862	2 600	2 600	2 602	2 599
Administrativos	Número	1 130	1 117	978	948	928	927	921	909	130	130	127	127
Locación de Servicios	Número	737	753	743	790	639	666	747	800	813	883	890	937
Servicios de Terceros	Número	1 197	1 208	1 214	1 208	1 210	1 208	1 215	1 215	1 225	1 227	1 226	1 226
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número												
Otros	Número	1 197	1 208	1 214	1 208	1 210	1 208	1 215	1 215	1 225	1 227	1 226	1 226
Pensionistas	Número	6 447	6 416	6 413	6 409	6 393	6 389	6 377	6 370	6 356	6 353	6 335	6 308
Regimen 20530	Número	6 447	6 416	6 413	6 409	6 393	6 389	6 377	6 370	6 356	6 353	6 335	6 308
Regimen	Número												
Regimen	Número												
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	Número	139	134	131	127	120	125	121	116	117	118	113	111
TOTAL	Número	12 331	12 323	12 249	12 361	12 184	12 322	12 400	12 454	12 443	12 513	12 500	12 515

1/ Acumulado a cada mes

BANCO DE LA NACION
DATA RELEVANTE AÑO 2010 - METAS

RUBROS e INDICADORES / PERIODICIDAD	Und. Medida	Previsto Año 2010 1/											
		A Ene	A Feb	A Mar	A Abr	A May	A Jun	A Jul	A Ago	A Set	A Oct	A Nov	A Dic
Creditos indirectos	Nuevos Soles	144 017 900	227 317 900	310 617 900	393 917 900	477 217 900	560 517 900	643 817 900	727 117 900	810 417 900	893 717 900	977 017 900	1 060 317 900
Creditos directos	Nuevos Soles	2 827 542 969	2 981 388 775	3 058 246 562	3 136 387 770	3 158 445 770	3 272 394 589	3 370 879 008	3 513 524 940	3 553 186 004	3 604 296 944	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	3 315 384 501	3 413 868 920	3 556 514 852	3 596 175 916	3 647 286 856	3 661 611 595	3 723 706 961
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	21 584 377	21 729 392	21 874 547	22 019 843	22 808 779	22 919 258	23 029 881	23 140 649	23 251 560	23 362 616	23 450 417	23 538 365
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	2 715 670 385	2 869 661 206	2 946 664 148	3 024 950 632	3 047 797 588	3 161 856 886	3 260 451 928	3 403 208 628	3 442 980 603	3 494 202 599	3 508 615 139	3 570 798 453
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	2 727 207 175	2 873 371 460	2 946 391 738	3 020 631 355	3 041 587 999	3 149 847 352	3 243 414 445	3 378 938 065	3 416 618 853	3 465 177 822	3 478 787 329	3 537 782 272
Problema potencial	Nuevos Soles	86 116	90 731	93 037	95 381	96 043	99 462	102 416	106 695	107 895	109 419	109 848	111 711
Deficiente	Nuevos Soles	25 834 796	27 219 408	27 911 128	28 614 399	28 812 921	29 838 461	30 724 820	32 008 634	32 365 583	32 825 582	32 954 504	33 513 363
Dudoso	Nuevos Soles	63 151 723	66 536 331	68 227 202	69 946 309	70 431 585	72 938 459	75 105 116	78 243 327	79 115 870	80 240 311	80 555 455	81 921 553
Perdida	Nuevos Soles	54 253 071	57 160 757	58 613 369	60 090 238	60 507 134	62 660 767	64 522 123	67 218 131	67 957 725	68 933 722	69 204 459	70 378 062
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	2 870 532 881	3 024 378 687	3 101 236 474	3 179 377 682	3 201 435 682	3 315 384 501	3 413 868 920	3 556 514 852	3 596 175 916	3 647 286 856	3 661 611 595	3 723 706 961
BENEFICIARIOS	Número	625 614	621 818	613 067	615 917	614 767	613 617	611 181	610 455	610 749	607 988	700 000	705 700
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	18 545 087	37 202 370	55 971 677	74 853 172	93 846 699	112 952 407	132 170 154	151 500 075	170 942 041	190 496 176	210 162 362	229 940 710
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	2,11%	2,04%	2,16%	1,65%	2,01%	2,04%	2,01%	1,88%	1,95%	1,91%	1,89%	1,89%

FONAFE

BANCO DE LA NACION
DATA RELEVANTE AÑO 2010 - REAL

RUBROS e INDICADORES / PERIODICIDAD	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										
Creditos directos	Nuevos Soles	3 489 167 666	3 576 307 412										
Creditos al personal	Nuevos Soles	49 049 414	52 506 778										
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	4 550 066 642	4 760 449 678										
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	24 231 959	25 668 688										
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	86 019 771	85 903 531										
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	4 488 278 830	4 700 214 835										
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	4 323 833 915	4 532 145 051										
Problema potencial	Nuevos Soles	22 138 889	23 917 173										
Deficiente	Nuevos Soles	11 253 520	12 918 690										
Dudoso	Nuevos Soles	131 617 279	129 695 975										
Perdida	Nuevos Soles	61 228 964	61 778 718										
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	4 550 072 567	4 760 455 607										
BENEFICIARIOS	Número	601 596	603 317										
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	19 289 759	37 507 224										
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	1,76%	1,75%										
MONTO DE RECUPERACIONES	Nuevos Soles	7 615 995 636	7 746 916 207										
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	41 974 763	73 001 874										
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	31 421 651	52 768 893										
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,21%	0,36%										
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	1,84%	3,12%										
AGENCIAS UOB	Número	302	303										
AGENCIAS NO UOB	Número	139	139										
NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	Porcentaje	0,006%	0,916%										
PERSONAL													
Planilla	Número	3 926	4 017										
Gerentes	Número	16	24										
Ejecutivos	Número	901	879										
Profesionales	Número	275	319										
Técnicos	Número	1 924	2 673										
Administrativos	Número	810	122										
Locación de Servicios	Número	925	1 147										
Servicios de Terceros	Número	1 248	1 207										
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número	1 248	1 207										
Otros	Número												
Pensionistas	Número	6 308	6 292										
Regimen 20530	Número	6 308	6 292										
Regimen	Número												
Regimen	Número												
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	Número	117	120										
TOTAL	Número	12 524	12 783										

1/ Acumulado a cada mes

RUBROS	EJECUCION REAL 2009	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010	EJECUCION AL MES DE FEBRERO DEL AÑO 2010											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Gastos Diversos	5,343,560	4,310,851	577,067	1,172,657	1,514,671	1,858,185	2,206,499	2,560,813	2,951,277	3,334,375	3,689,289	4,040,303	4,400,917	4,814,780
MARGEN OPERACIONAL	1,272,527,390	1,172,953,616	98,544,352	188,853,357	285,257,800	380,194,383	469,953,198	570,276,286	663,451,913	757,965,323	865,867,006	960,484,874	1,059,551,922	1,172,570,137
GASTOS DE ADMINISTRACION	817,571,523	736,648,552	55,315,549	112,763,368	180,239,698	249,230,338	318,399,283	389,885,727	459,165,174	528,291,734	599,364,148	668,494,292	740,639,775	845,448,552
Gasto de Personal y Directorio	528,432,848	359,359,809	36,354,553	73,664,427	112,857,975	152,051,523	191,245,241	230,432,645	269,421,947	308,411,249	347,400,551	386,389,853	425,379,155	468,159,809
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	244,850,443	319,816,275	16,327,303	31,681,633	56,052,515	79,812,707	102,707,412	127,162,333	150,371,956	173,428,692	197,396,364	220,171,766	245,962,507	319,816,275
Impuestos y Contribuciones	46,288,232	57,472,468	2,633,693	7,417,308	11,329,208	17,366,108	24,446,630	32,290,749	39,371,271	46,451,793	54,567,233	61,932,673	69,298,113	57,472,468
MARGEN OPERACIONAL NETO	454,955,867	436,305,064	43,228,803	76,089,989	105,018,102	130,964,045	151,553,915	180,390,559	204,286,739	229,673,589	266,502,858	291,990,582	318,912,147	327,121,585
PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION	71,067,323	169,871,822	4,816,060	9,351,686	15,270,104	19,887,020	24,505,435	30,737,350	35,360,515	39,982,179	46,055,342	50,677,004	55,300,166	61,071,822
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	1,585,857	635,000		7,803	67,522	127,241	186,960	246,679	311,398	376,117	440,836	505,555	570,274	635,000
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Adjudicados y Bienes fuera de Uso	53,501	300,000	3,388	6,777	36,099	65,421	94,743	124,065	153,387	182,709	212,031	241,353	270,675	300,000
Provisiones para Contingencias y Otras	22,563,552	123,741,900	740,749	1,218,228	3,339,996	4,160,264	4,982,032	7,417,300	8,238,818	9,058,836	11,330,354	12,150,372	12,971,890	14,941,900
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	37,130,582	37,314,922	3,178,623	6,340,721	9,438,145	12,535,567	15,632,988	18,730,409	21,827,830	24,925,250	28,022,669	31,120,087	34,217,505	37,314,922
Amortización de Gastos.	9,733,831	7,880,000	893,300	1,778,157	2,388,342	2,998,527	3,608,712	4,218,897	4,829,082	5,439,267	6,049,452	6,659,637	7,269,822	7,880,000
RESULTADO DE OPERACION	383,888,544	266,433,242	38,412,743	66,738,303	89,747,998	111,077,025	127,048,480	149,653,209	168,926,224	189,691,410	220,447,516	241,313,578	263,611,981	266,049,763
OTROS INGRESOS Y GASTOS	66,039,786	5,431,425	1,462,694	2,189,479	3,242,740	4,216,001	5,429,737	6,723,473	7,937,209	8,260,470	8,583,731	8,906,992	9,230,253	9,553,516
Ingresos Extraordinarios														
Ingresos de Ejercicios Anteriores	88,462,012	5,431,425	3,785,090	9,000,907	10,051,585	11,022,263	12,233,416	13,524,569	14,735,722	15,056,400	15,377,078	15,697,756	16,018,434	16,339,112
Gastos Extraordinarios														
Gastos de Ejercicios Anteriores	20,489,594		2,213,989	6,780,079	6,780,079	6,780,079	6,780,079	6,780,079	6,780,079	6,780,079	6,780,079	6,780,079	6,780,079	6,780,079
Otros Ingresos Y Gastos	-1,932,632		-108,407	-31,349	-28,766	-26,183	-23,600	-21,017	-18,434	-15,851	-13,268	-10,685	-8,102	-5,517
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	449,928,330	271,864,667	39,875,437	68,927,782	92,990,738	115,293,026	132,478,217	156,376,682	176,863,433	197,951,880	229,031,247	250,220,570	272,842,234	275,603,279
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA	16,481,698	4,933,813												4,933,813
IMPUESTO A LA RENTA	93,945,681	102,439,574	8,453,786	16,158,889	23,896,218	31,633,547	38,780,072	45,926,597	53,073,122	58,483,259	63,893,396	69,303,533	74,713,670	102,439,574
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	339,500,951	164,491,280	31,421,651	52,768,893	69,094,520	83,659,479	93,698,145	110,450,085	123,790,311	139,468,621	165,137,851	180,917,037	198,128,564	168,229,892
Depreciación:	37,130,582	37,314,922	3,178,623	6,340,721	9,438,145	12,535,567	15,632,988	18,730,409	21,827,830	24,925,250	28,022,669	31,120,087	34,217,505	37,314,922
Amortización:	9,733,831	7,880,000	893,300	1,778,157	2,388,342	2,998,527	3,608,712	4,218,897	4,829,082	5,439,267	6,049,452	6,659,637	7,269,822	7,880,000

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 16/03/2010

Presupuesto de Ingresos y Egresos

Hora Impr : 16:40:00

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C43571703-201015)

Fecha Cierre : 15/03/2010
Hora Cierre : 17:57:43

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE FEBRERO DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010					VARIA. AL MES DE FEBRERO CON 2009	
	ANUAL	MES DE FEBRERO	DEL I TRIM.	AL MES DE FEBRERO		MES DE FEBRERO	DEL I TRIM.	AL MES DE FEBRERO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL		
PRESUPUESTO DE OPERACION												
1 INGRESOS	1,249,877,188	92,332,464	292,118,960	187,558,633	279,140,427	103,784,377	222,913,954	222,913,954	118.85	17.83	79.86	
1.1 Venta de Bienes												
1.2 Venta de Servicios												
1.3 Ingresos Financieros	840,423,304	60,916,793	191,812,696	121,215,459	207,100,964	63,504,637	137,452,667	137,452,667	113.40	16.36	66.37	
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	790,404		197,601	197,601		62,964	126,375	126,375	63.95	15.99	-12637500	
1.5 Ingresos Extraordinarios	5,435,275	650,550	2,031,650	1,301,100	8,676,332	5,889,945	12,210,007	12,210,007	938.44	224.64	140.73	
1.5.1 Del ejercicio					5,965	-972	1,220	1,220			20.46	
1.5.2 De ejercicios anteriores	5,435,275	650,550	2,031,650	1,301,100	8,670,367	5,890,917	12,208,787	12,208,787	938.34	224.62	140.81	
1.6 Otros	403,228,205	30,765,121	98,077,013	64,844,473	63,363,131	34,326,831	73,124,905	73,124,905	112.77	18.13	115.41	
2 EGRESOS	995,303,517	74,038,797	224,752,954	148,509,384	141,939,876	72,757,266	148,912,080	148,912,080	100.27	14.96	104.91	
2.1 Compra de Bienes	16,215,607	835,348	2,450,518	1,595,696	1,298,262	778,310	1,338,381	1,338,381	83.87	8.25	103.09	
2.1.1 Insumos y suministros	15,131,709	746,021	2,182,537	1,417,042	1,188,178	728,138	1,264,467	1,264,467	89.23	8.36	106.42	
2.1.2 Combustibles y lubricantes	1,083,898	89,327	267,981	178,654	110,084	50,172	73,914	73,914	41.37	6.82	67.14	
2.1.3 Otros												
2.2. Gastos de personal (GIP)	548,490,102	43,352,048	130,056,144	86,704,096	65,545,389	41,689,234	83,522,811	83,522,811	96.33	15.23	127.43	
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	304,147,904	25,345,655	76,036,965	50,691,310	40,992,358	24,440,924	48,136,309	48,136,309	94.96	15.83	117.43	
2.2.1.1 Basica (GIP)	186,149,900	15,512,488	46,537,464	31,024,976	26,055,308	14,136,157	28,483,424	28,483,424	91.81	15.30	109.32	
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	16,783,800	1,398,650	4,195,950	2,797,300	1,604,543	1,401,442	2,800,553	2,800,553	100.12	16.69	174.54	
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	38,375,928	3,197,994	9,593,982	6,395,988	4,812,837	2,873,368	5,883,632	5,883,632	91.99	15.33	122.25	
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	46,138,632	3,844,886	11,534,658	7,689,772	6,110,406	4,822,200	8,500,457	8,500,457	110.54	18.42	139.11	
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	16,699,644	1,391,637	4,174,911	2,783,274	2,409,264	1,207,757	2,468,243	2,468,243	88.68	14.78	102.45	
2.2.1.6 Otros (GIP)												
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	20,187,908	1,682,325	5,046,975	3,364,650	2,803,119	1,540,675	3,081,382	3,081,382	91.58	15.26	109.93	
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	19,025,108	1,585,425	4,756,275	3,170,850	2,634,021	1,443,995	2,885,507	2,885,507	91.00	15.17	109.55	
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	636,240	53,020	159,060	106,040	47,304	26,370	48,840	48,840	46.06	7.68	103.25	
2.2.5 Capacitacion (GIP)	2,031,156	169,263	507,789	338,526	37,165	-1,993	11,682	11,682	3.45	.58	31.43	
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	194,696,418	13,906,887	41,720,661	27,813,774	18,043,943	13,738,644	28,351,054	28,351,054	101.93	14.56	157.12	
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	7,765,368	609,473	1,828,419	1,218,946	987,479	500,619	1,008,037	1,008,037	82.70	12.98	102.08	
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	163,872	13,656	40,968	27,312	11,636	-1,536						
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	3,053,600	254,466	763,398	508,932	508,933	254,466	508,933	508,933	100.00	16.67	100.00	
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	440,300	36,691	110,073	73,382		3,305	3,305	3,305	4.50	.75	-330500	
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)												
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)							25,832	25,832			-2583200	
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)												
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	500,000	41,666	124,998	83,332	48,631	9,027	15,268	15,268	18.32	3.05	31.40	
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)												
2.2.7.9 Otros (GIP) 1/	3,607,596	262,994	788,982	525,988	418,279	235,357	454,699	454,699	86.45	12.60	108.71	
2.3 Servicios prestados por terceros	227,375,539	16,387,220	50,643,893	32,847,237	23,447,489	10,021,345	21,376,024	21,376,024	65.08	9.40	91.17	
2.3.1 Transporte y almacenamiento	44,395,433	3,589,736	10,873,583	7,181,047	7,292,467	1,887,160	6,217,961	6,217,961	86.59	14.01	85.27	
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	33,931,154	2,815,306	8,445,917	5,630,612	4,185,986	1,879,899	3,618,697	3,618,697	64.27	10.66	86.45	
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	13,630,236	884,772	3,003,583	1,786,811	506,037	744,346	781,647	781,647	43.75	5.73	154.46	
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,228,160		402,000		298,467	249,250	249,250	249,250		20.29	83.51	
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	8,273,930	624,707	1,796,388	1,241,681	28,250	389,868	392,153	392,153	31.58	4.74	1388.20	
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	1,812,472	73,044	219,132	146,088		54,799	74,115	74,115	50.73	4.09	-7411500	
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) 1/	2,315,674	187,021	586,063	399,042	179,320	50,429	66,129	66,129	16.57	2.86	36.88	
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	28,365,157	1,423,586	5,030,758	2,847,172	2,074,990	852,658	1,772,477	1,772,477	62.25	6.25	85.42	
2.3.5 Alquileres	21,293,990	1,605,054	4,816,498	3,210,776	2,851,577	1,151,080	2,296,546	2,296,546	71.53	10.78	80.54	
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	22,749,011	1,052,095	3,203,998	2,152,746	2,217,995	994,238	1,921,645	1,921,645	89.26	8.45	86.64	
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	12,580,308	538,312	1,662,649	1,125,180	768,373	413,043	900,151	900,151	80.00	7.16	117.15	
2.3.6.2 Guardiania (GIP)												
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	10,168,703	513,783	1,541,349	1,027,566	1,449,622	581,195	1,021,494	1,021,494	99.41	10.05	70.47	
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	14,901,382	1,241,781	3,725,343	2,483,562	975,837	355,887	956,957	956,957	38.53	6.42	98.07	
2.3.8. Otros	48,109,176	3,774,890	11,544,213	7,554,511	3,342,600	2,156,077	3,810,094	3,810,094	50.43	7.92	113.99	
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	1,822,044	142,559	427,677	285,118	154,781	-22,276	72,395	72,395	25.39	3.97	46.77	

Fecha Cierre : 15/03/2010
Hora Cierre : 17:57:53

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

FORMATO N.5E

Fecha Impr : 16/03/2010
Hora Impr : 16:41:44
(C53571703-201015)

RUBROS	2009 REAL	FLUJO DE CAJA EJECUTADO AL MES DE FEBRERO Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE MARZO												TOTAL
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
Servicios de Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento corto plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Interno Neto														
Financiamiento Largo PLazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la deuda														
Financiamiento Corto Plazo														
Desembolsos														
Servicio de la Deuda														
Amortizacion														
Intereses y comisiones de la Deuda														
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892	16,481,698												4,933,813	4,933,813
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO														
PAGO DE DIVIDENDOS														
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores														
Adelanto de Dividendos ejercicio 2003														
SALDO NETO DE CAJA	-1,530,595,332	97,843,252	175,090,226	488,070,719	-133,339,070	28,553,504	-4,404,749	118,372,570	-460,076,593	22,598,493	36,764,029	101,776,382	-33,284,513	437,964,250
SALDO INICIAL DE CAJA	11,884,617,902	10,354,022,570	10,451,865,822	10,626,956,048	11,115,026,767	10,981,687,697	11,010,241,201	11,005,836,452	11,124,209,022	10,664,132,429	10,686,730,922	10,723,494,951	10,825,271,333	10,354,022,570
SALDO FINAL DE CAJA	10,354,022,570	10,451,865,822	10,626,956,048	11,115,026,767	10,981,687,697	11,010,241,201	11,005,836,452	11,124,209,022	10,664,132,429	10,686,730,922	10,723,494,951	10,825,271,333	10,791,986,820	10,791,986,820
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD														
RESULTADO PRIMARIO														

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31.12.09	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010				
			ANUAL	MES DE FEBRERO	DEL I TRIM.	AL MES DE FEBRERO	MES DE FEBRERO	DEL I TRIM.	AL MES DE FEBRERO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
PROGRAMA DE INVERSIONES		24,398,309	95,638,281	2,001,251	8,693,701	2,916,314	869,615	875,815	875,815	30.03	.92
PROYECTOS DE INVERSION											
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A PROYECTOS		24,398,309	95,638,281	2,001,251	8,693,701	2,916,314	869,615	875,815	875,815	30.03	.92
Mobiliario y Equipo		13,035,716	50,065,814	38,904	2,245,436	38,904	125,178	131,378	131,378	337.70	.26
Edificios e Instalaciones		4,304,745	22,909,148	1,106,464	3,776,390	1,414,855	481,128	481,128	481,128	34.01	2.10
Equipos de Transporte y Maquinaria		2,086,945	12,444,480	19,372	25,315	19,372	6,487	6,487	6,487	33.49	.05
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas Terrenos		4,970,903	10,218,839	836,511	2,646,560	1,443,183	256,822	256,822	256,822	17.80	2.51
INVERSION FINANCIERA											
OTROS											
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		24,398,309	95,638,281	2,001,251	8,693,701	2,916,314	869,615	875,815	875,815	30.03	.92

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 16/03/2010	
Fecha Cierre : 15/03/2010		AÑO : 2010 MES : Febrero		Hora Impr 16:50:52	
Hora Cierre : 17:58:32		EN NUEVOS SOLES		(C32581703-201015)	
FORMATO N. 9E		TIPO CAMBIO : 2.847			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS					4,864,079,235		4,864,079,235
BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO					15,436,944		15,436,944
BANCO DE CREDITO					8,498,734		8,498,734
020	NUEVO SOL				8,498,734		8,498,734
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					6,938,210		6,938,210
019	DOLAR AMERICANO				6,938,210		6,938,210
BONOS CORPORATIVOS					202,848,955		202,848,955
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.					6,212,138		6,212,138
020	NUEVO SOL				6,212,138		6,212,138
BID							
020	NUEVO SOL						
BANCO CONTINENTAL							
019	DOLAR AMERICANO						
BANCO DE CREDITO							
020	NUEVO SOL						
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO						
REFINERIA LA PAMPILLA S.A.					13,815,819		13,815,819
019	DOLAR AMERICANO				13,815,819		13,815,819
CEMENTOS LIMA S.A.					5,745,488		5,745,488
020	NUEVO SOL				5,745,488		5,745,488
DUKE ENERGY INTERNATIONAL EGENOR S.A.A.					10,915,731		10,915,731
020	NUEVO SOL				10,915,731		10,915,731
EDEGEL					9,349,731		9,349,731
020	NUEVO SOL				9,349,731		9,349,731
EDELNOR					25,251,085		25,251,085
020	NUEVO SOL				25,251,085		25,251,085
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.					94,697,882		94,697,882
020	NUEVO SOL				94,697,882		94,697,882
OTROS (TITULIZACION)							
019	DOLAR AMERICANO						
CMR FALABELLA					1,468,871		1,468,871
020	NUEVO SOL				1,468,871		1,468,871
Luz del Sur					16,459,300		16,459,300
020	NUEVO SOL				16,459,300		16,459,300
TELEFONICA MOVILES					18,932,910		18,932,910
020	NUEVO SOL				18,932,910		18,932,910

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 16/03/2010
Fecha Cierre :	15/03/2010	AÑO : 2010 MES : Febrero		Hora Impr 16:50:52
Hora Cierre :	17:58:32	EN NUEVOS SOLES		(C32581703-201015)
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO :	2.847		

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS							
BONOS ESTRUCTURADOS							
ESTADO PERUANO							
019	DOLAR AMERICANO						
BONOS TITULIZADOS					69,546,409		69,546,409
BANCO DE CREDITO							
019	DOLAR AMERICANO				7,793,011		7,793,011
TITULACION (BONOS)					57,884,609		57,884,609
019	DOLAR AMERICANO				57,884,609		57,884,609
FINANCIERA CMR							
020	NUEVO SOL						
MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA					3,868,789		3,868,789
020	NUEVO SOL				3,868,789		3,868,789
BONOS DEL GOBIERNO CENTRAL					2,098,863,616		2,098,863,616
ESTADO PERUANO							
019	DOLAR AMERICANO				307,675,085		307,675,085
020	NUEVO SOL				1,791,188,531		1,791,188,531
BONOS SOBERANOS					2,289,486,167		2,289,486,167
MEF							
020	NUEVO SOL				2,289,486,167		2,289,486,167
BONOS ORDINARIOS					123,178,073		123,178,073
BANCO CONTINENTAL							
019	DOLAR AMERICANO				13,646,724		13,646,724
020	NUEVO SOL				8,243,608		8,243,608
BANCO DE CREDITO					9,367,890		9,367,890
020	NUEVO SOL				9,367,890		9,367,890
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO				5,646,375		5,646,375
OTROS (USO TEMPORAL)					80,137,211		80,137,211
019	DOLAR AMERICANO				80,137,211		80,137,211
SCOTIABANK PERU S.A.A.							
020	NUEVO SOL				6,136,264		6,136,264
BONOS SUPRANACIONALES					64,719,072		64,719,072
BID							
019	DOLAR AMERICANO				23,302,644		23,302,644
020	NUEVO SOL				13,070,543		13,070,543
CAF							
					28,345,885		28,345,885

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 16/03/2010
Fecha Cierre :	15/03/2010	AÑO : 2010 MES : Febrero		Hora Impr 16:50:52
Hora Cierre :	17:58:32	EN NUEVOS SOLES		(C32581703-201015)
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.847			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS							
BONOS SUPRANACIONALES							
CAF							
019	DOLAR AMERICANO				6,048,796		6,048,796
020	NUEVO SOL				22,297,089		22,297,089
ACCIONES					17,967,519		17,967,519
ACCIONES COMUNES					17,967,519		17,967,519
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)					17,964,103		17,964,103
0301	DOLAR AMERICANO				17,964,103		17,964,103
BANCO BNP PARIBAS-ANDES					3,416		3,416
0301	DOLAR AMERICANO				3,416		3,416
PAPELES COMERCIALES					6,658,871		6,658,871
PAPELES COMERCIALES					6,658,871		6,658,871
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.							
020	NUEVO SOL						
GLORIA S.A.							
020	NUEVO SOL						
PALMAS DEL ESPINO S.A.					1,369,490		1,369,490
019	DOLAR AMERICANO				1,369,490		1,369,490
RANSA COMERCIAL S.A.							
020	NUEVO SOL						
CMR FALABELLA					2,471,444		2,471,444
020	NUEVO SOL				2,471,444		2,471,444
TELEFONICA MOVILES					2,817,938		2,817,938
019	DOLAR AMERICANO				2,817,938		2,817,938
OTROS					14,281,452		14,281,452
OTROS (USO TEMPORAL)					14,281,452		14,281,452
BID							
019	DOLAR AMERICANO						
CAF							
020	NUEVO SOL						
OTROS (USO TEMPORAL)					14,281,452		14,281,452
019	DOLAR AMERICANO				14,281,452		14,281,452
DEPÓSITOS					10,447,759,877		10,447,759,877
CUENTAS CORRIENTES					10,003,480,180		10,003,480,180
BANCO CONTINENTAL					2,014,483		2,014,483

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página 4	
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 16/03/2010	
Fecha Cierre : 15/03/2010		AÑO : 2010 MES : Febrero		Hora Impr 16:50:52	
Hora Cierre : 17:58:32		EN NUEVOS SOLES		(C32581703-201015)	
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.847				

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

DEPÓSITOS

CUENTAS CORRIENTES

BANCO CONTINENTAL

0020 NUEVO SOL 56,422 56,422

019 DOLAR AMERICANO 1,958,061 1,958,061

BANCO DE CREDITO 8,029,216 8,029,216

019 DOLAR AMERICANO 2,187,233 2,187,233

020 NUEVO SOL 5,841,983 5,841,983

BANCO FINANCIERO 15,554 15,554

020 NUEVO SOL 15,554 15,554

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS 722 722

020 NUEVO SOL 722 722

BANCO WIESE

020 NUEVO SOL

CITIBANK

019 DOLAR AMERICANO

INTERBANK 306,766 306,766

019 DOLAR AMERICANO

020 NUEVO SOL 306,766 306,766

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU 9,948,959,131 9,948,959,131

019 DOLAR AMERICANO 1,226,950,212 1,226,950,212

020 NUEVO SOL 8,722,008,919 8,722,008,919

OTROS (TITULIZACION) 44,110,419 44,110,419

019 DOLAR AMERICANO 44,110,419 44,110,419

SCOTIABANK PERU S.A.A. 43,889 43,889

020 NUEVO SOL 43,889 43,889

DEPÓSITO A PLAZO 28,470,000 28,470,000

BANCO CONTINENTAL

020 DOLAR AMERICANO

BANCO DE CREDITO

019 DOLAR AMERICANO

BANCO INTERNACIONAL

019 DOLAR AMERICANO

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU

019 DOLAR AMERICANO

OTROS (TITULIZACION) 28,470,000 28,470,000

019 DOLAR AMERICANO 28,470,000 28,470,000

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

DEPÓSITOS

CERTIFICADO DE DEPÓSITO					415,809,697		415,809,697
<hr/>							
BANCO MIBANCO					5,745,654		5,745,654
020	NUEVO SOL				5,745,654		5,745,654
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU					406,025,341		406,025,341
020	NUEVO SOL				406,025,341		406,025,341
BANCO RIPLEY					1,496,865		1,496,865
020	NUEVO SOL				1,496,865		1,496,865
BANCO FALABELLA					2,541,837		2,541,837
020	NUEVO SOL				2,541,837		2,541,837
<hr/>							
TOTAL ENTIDAD :					15,350,746,955		15,350,746,955
<hr/>							
TOTAL :					15,350,746,955		15,350,746,955
<hr/>							

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr : 16/03/2010

Fecha Cierre : 15/03/2010

AÑO : 2010 MES : Febrero

Hora Impr : 16:35:23

Hora Cierre : 17:56:59

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C59561703-201015)

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
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	
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	
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	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr **16/03/2010**

Fecha Cierre 15/03/2010

AÑO : 2010 MES : Febrero

Hora Impr **16:35:23**

Hora Cierre 17:56:59

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C59561703-201015)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
5 ARTURO SEMINARIO DAPELLO	1795	18/02/2010	1,352.00	
	1796	25/02/2010	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	
Total:			41,912.00	