

“Año de la Consolidación Económica y Social del Perú”

San Isidro, 19 de abril de 2010

Señor
JORGE E. VILLASANTE ARANÍBAR
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, en 27 folios, conteniendo la información correspondiente al Primer 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, en 78 folios, 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 I TRIMESTRE DEL AÑO 2010

EVALUACIÓN DE GESTION AL I TRIMESTRE DEL AÑO 2010

INDICE

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

RESUMEN EJECUTIVO

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

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

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

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

Con respecto a los Servicios Bancarios que ofrecemos, el **Servicio de Pagaduría** registro durante el primer trimestre del 2010 un total de 43 309 mil operaciones, el cual es menor en 7% a lo programado, seguido del **Servicio de Recaudación** con un total de 8 321 mil operaciones y **Corresponsalia** con 4 468 mil operaciones, los cuales tuvieron variaciones de 13% y 1% respectivamente al compararlo con lo proyectado.

El servicio de **créditos a gobiernos locales** ha atendiendo durante el primer trimestre a 20 municipios. En relación a los **préstamos MULTIRED** se otorgaron 82 407 préstamos por un valor de 576 millones de soles, siendo 67% mayor a lo programado, y por último se colocaron 4 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 primer 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 80%, en razón a que el avance ejecutado fue del 20% y la meta trimestral era del 26%.

Las principales dificultades encontradas al I 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 I Trimestre del año 2010 en relación a su marco previsto y a la ejecución respecto a similar periodo del año 2009, se resume en los siguientes resultados:

- ❑ Los Activos fueron superiores en 9,70% respecto a su marco previsto, principalmente por las mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, producto de la mayor adquisición de Bonos Soberanos y por Certificados de Depósitos Negociables emitidos por el BCRP; y por otro lado por la mayor Cartera de Créditos, básicamente por los mayores colocaciones de Prestamos Multired y avances en cuenta corriente a Cofide. Respecto al primer trimestre del ejercicio 2009, los activos fueron superiores en 7,98%, explicados principalmente por las mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta, así como por las mayores Colocaciones al Ministerio de Defensa y de Préstamos Multired, parcialmente contrarrestado por el menor Disponible en el BCRP.
- ❑ Los Pasivos fueron superiores en 10,67% respecto a su marco previsto, explicados por las mayores Obligaciones con el Público, principalmente por las mayores obligaciones a la Vista del sector Administración Central e Instituciones Públicas; y superiores en 12,31% en relación al primer trimestre 2009, explicado principalmente por las mayores Obligaciones con el Público, destacando las obligaciones por Cuentas a Plazo y de Ahorro, así como por los mayores Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales.
- ❑ El Patrimonio fue inferior en 2,06% y en 29.20% respecto a su marco previsto y al primer trimestre 2009 respectivamente, producto del menor Resultado Acumulado. El Resultado Neto del ejercicio fue ligeramente mayor a lo previsto, y menor respecto a resultado obtenido al primer trimestre 2009.
- ❑ La Utilidad Operativa S/. 81 830 fue superior en 30% al marco previsto, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos por Servicios Financieros, producto del ingreso por Servicio de Tesorería del Estado; así como por las menores Provisiones registradas.
- ❑ En relación al primer trimestre 2009, la Utilidad Operativa (S/. 81 830) fue inferior en 57%, principalmente por registrarse menores Ingresos Financieros, lo cual se explica básicamente por los menores intereses percibidos por disponibles en MN y por los mayores gastos de Administración; parcialmente contrarrestado por los menores gastos Financieros.
- ❑ La Utilidad Neta (S/. 67 991) fue superior en 63%, fue superior en 63%, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos por Servicios Financieros, producto de los ingresos por la comisión por Servicio de Tesorería del Estado, así como por las menores Provisiones registradas; parcialmente contrarrestado por los mayores gastos de Administración y menores Ingresos Financieros.
- ❑ En relación al primer trimestre 2009, la Utilidad Neta del presente ejercicio (S/. 67 991) fue inferior en 68%, 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; y por los mayores gastos de Administración; a pesar de registrarse menores Gastos Financieros y mayores Ingresos por Servicios Financieros.

- El Saldo Final de Caja (S/. 10 910 695) fue inferior en 1,59% 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, por haberse considerado mejores alternativas de inversión a través de la compra de Bonos Soberanos y Certificados de Depósitos Negociables emitidos por el BCRP; parcialmente contrarrestada por el mayor disponible en Caja y Canje.

ASPECTOS PRESUPUESTALES

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

- El Resultado Operativo (S/. 98 508) fue superior en 46% respecto a la meta prevista para el primer trimestre, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, producto de los mayores ingresos en el rubro Otros Ingresos Financieros y por Ingresos Extraordinarios; parcialmente contrarrestado por los mayores Gastos Financieros y Extraordinarios.
- El Resultado Económico (S/. 87 619) fue superior en 49% en relación a lo previsto, lo cual se explica principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacándose los mayores ingresos en el rubro Otros Ingresos (Servicios Financieros) e Ingresos Extraordinarios; a pesar de los mayores gastos de operación y de capital.

ASPECTOS IDENTIFICADOS QUE AFECTAN LA GESTION

No se registran aspectos relevantes que afecten la gestión.

I.- OBJETIVO DE LA EVALUACIÓN

Evaluar la Gestión de la Empresa por sus resultados operativos, económicos, y financieros obtenidos en el Primer 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 sea 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 |
| José Berley Arista Arbildo | Director | Desde el 09/08/2006 Hasta el 31/01/2010 |
| 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 |
| Rodrigo Zapata Seminario | Gerente, Jefe Departamento de Asesoría Jurídica | Desde el 18/08/2006 |
| Ricardo Norberto Villamonte Blas | Gerente, Jefe Departamento de Planeamiento y Desarrollo | Desde el 18/04/2008 |
| Pietro Rino Malfitano Malfitano | Jefe (e) Departamento de Servicios Financieros | Desde el 07/08/2009 hasta 28/03/2010 |
| 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(e) Departamento de Operaciones | Desde el 07/07/2009 |
| 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

Durante el cuarto trimestre del año 2009 y el primer trimestre del año 2010 la economía mundial sigue recuperándose, aunque con ritmo de avances dispares entre las economías desarrolladas y las emergentes, favorecidos por el mantenimiento de las políticas de estímulo monetario y fiscal, pero con débiles soportes de la demanda agregada, donde la inversión y el consumo privado, se encuentran en conflicto con los altos niveles de desempleo y la incertidumbre, de la confianza del consumidor.

En Estados Unidos el crecimiento económico del último trimestre del año 2009 fue robusto, pero apoyado principalmente en el crecimiento de los inventarios y no en la capacidad de gasto privado sostenido, siendo los principales riesgos la no reactivación del consumo privado y del crecimiento de los indicadores de empleo. En Europa el escenario económico presenta características similares, aunque con indicadores más negativos en el sector financiero y en la recuperación de los mercados laborales, por lo que su recuperación será más lenta que en Estados Unidos.

De otro lado en las economías emergentes se observan tasas de crecimiento elevadas, siendo China un buen ejemplo, al crecer en el último trimestre del año 2009 a más del 10%, con muestras de un marcado dinamismo en los indicadores de actividad y de gasto, motivando que sus autoridades empiecen a retirar los estímulos crediticios y adoptando otras medidas, para evitar la inflación y la especulación. En cuanto a América Latina los resultados al cierre del año 2009 fueron mixtos, países como Perú y Argentina registraron tasas de crecimiento positivas, mientras que Chile y Brasil mostraron caídas moderadas en su nivel de actividad. Caso aparte es México que disminuyó su PBI en 6,5%, debido a su exposición frente a Estados Unidos.

Las expectativas de inflación se mantienen estables entre un rango de 1% y 3%, pero con problemas de deflación en Japón, con niveles ligeramente superiores en las economías emergentes, lo que sin embargo permitiría un cierto margen de maniobra en cuanto a la salida de las políticas no convencionales de apoyo a la liquidez. Pero los grandes endeudamientos, principalmente de las economías desarrolladas podrían generar ciertas expectativas de alza de precios en un futuro no muy lejano.

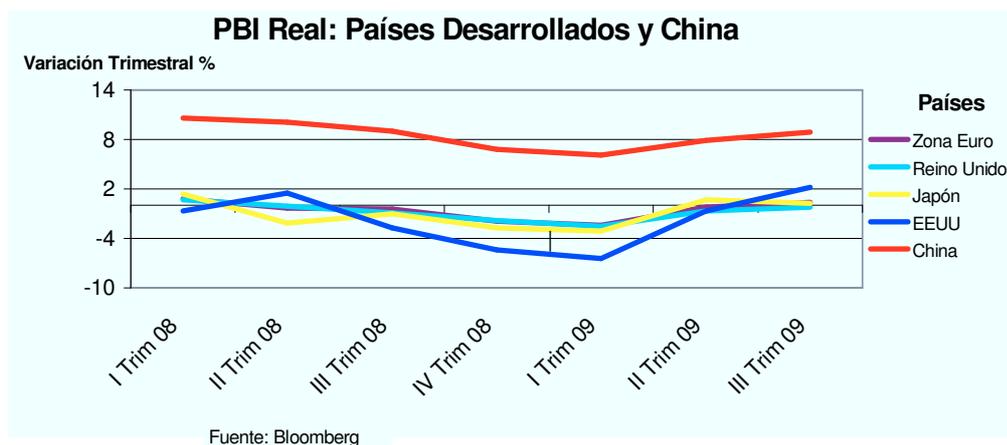
La intermediación financiera se muestra moderada, en donde las políticas de tasas oficiales bajas se constituye en un estabilizador importante. Durante el primer trimestre las principales tasas de interés internacionales permanecieron en sus mínimos niveles, debido al mantenimiento de las políticas monetarias expansivas para promover el empleo y el crecimiento económico. En las economías emergentes los efectos de la crisis económica, reflejado en la desaceleración de la actividad productiva, obligaba a los gobiernos a seguir la tendencia de las economías desarrolladas. Los mercados cambiarios, mostraron una característica importante, la relación del dólar frente al apetito por el riesgo, en donde el aumento de la aversión al riesgo hizo que la divisa norteamericana se apreciara frente al euro, y la libra esterlina; pero se depreció frente a las monedas de los principales mercados emergentes.

En el primer trimestre del 2010 siguió disminuyendo la aversión al riesgo en los países emergentes, debido a la recuperación de la economía global, que generaban expectativas positivas entre los inversionistas, la fortaleza de las políticas de estabilidad macroeconómica, el aumento de los precios de las materias primas, y la búsqueda de mayor rentabilidad.

Evolución de los Mercados Financieros Internacionales

Durante el I trimestre del año 2010, la actividad económica mejoró, pero se mantuvo débil debido a que el repunte de la actividad industrial y del gasto del consumidor, está siendo contenido por el deterioro de: los mercados laborales, el déficit fiscal, la debilidad del mercado inmobiliario, del sistema financiero, las cuentas fiscales, y la dependencia de las economías con el sector externo.

Los altos niveles de desempleo a marzo 2010, en Estados Unidos con una tasa de 9,7 %, en la zona euro 10%, y Japón un 4,9%, están determinando que los consumidores estén pesimistas sobre las perspectivas económicas, lo que se traduce en un menor dinamismo del gasto privado vital para el despegue económico. La debilidad del mercado inmobiliario, principalmente en las economías avanzadas, reflejado en una disminución de viviendas que se construyen, está atado a la confianza de los mercados crediticios, y a la disponibilidad de la liquidez, que no obstante los ingentes estímulos fiscales y monetarios, no llegan al consumidor final porque persiste la desconfianza de los intermediarios financieros. Los elevados déficit fiscales, en economías como Grecia, Portugal, y Japón, está repercutiendo en los grandes tenedores de reservas internacionales, que se mueven al vaivén de los datos económicos y rentabilidades y por expectativas, generando en algunos casos desequilibrios y exceso de liquidez en las economías que ofrecen rendimientos por encima de los bonos del Tesoro estadounidense.

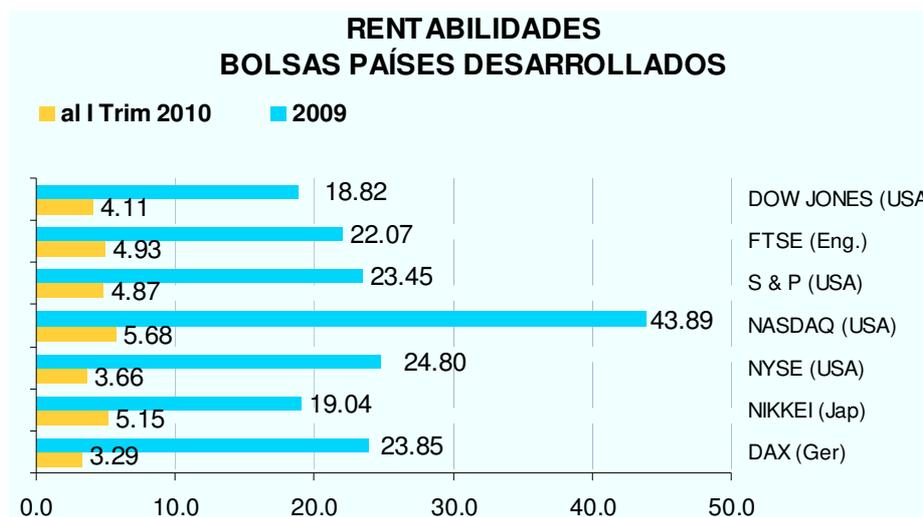


A pesar de esta situación las economías emergentes, muestran un mejor panorama, debido a que sustentan su crecimiento en una estabilidad macroeconómica y en las exportaciones de materias primas, que son claves para economías como la China, que según estimaciones de ese gobierno crecerá un 12 por ciento en el primer trimestre del año 2010.

A la fecha no se tienen cifras del trimestre, sólo se muestran datos al cierre del 2009, donde se aprecia la recuperación de la economía mundial. Pero se cuenta con previsiones realizadas por la OCDE, que espera que la recuperación de la economía mundial se ralentizará durante el primer semestre de 2010, En los países del euro el crecimiento pronosticado para el primer trimestre de 2010 es del 0,9%, frente al 2,4% previsto en Estados Unidos; en el segundo trimestre, se espera que la eurozona crezca un 1,9% y que EEUU lo haga en un 2,3%. Para Japón, se pronosticó un crecimiento de un 1,1 en el primer trimestre y de un 2,3 en el segundo.

Según información del gobierno de China, su economía crecerá en el I trimestre 12,7%, seguida de una posible desaceleración a un 10,8 por ciento en el segundo trimestre y a un 9 por ciento o menos en el tercer y cuarto trimestres del 2010. Para la CEPAL la economía de América Latina podría crecer hasta un 4% en el 2010, casi un punto porcentual más que un cálculo previo, apoyada en un mayor dinamismo de Brasil.

De otro lado, las bolsas de valores del mundo, también reflejaban la recuperación de la economía mundial, en donde los principales índices bursátiles aumentaron en el trimestre, como es el caso de los avances del índice FTSE de Inglaterra en 4,93%, el Dax de Alemania en 3,29 %, el Nikkei de Japón en 5,15%, y el Dow Jones de Estados Unidos que creció en el trimestre en 4,11%. Similar comportamiento reflejaron las bolsas latinoamericanas.



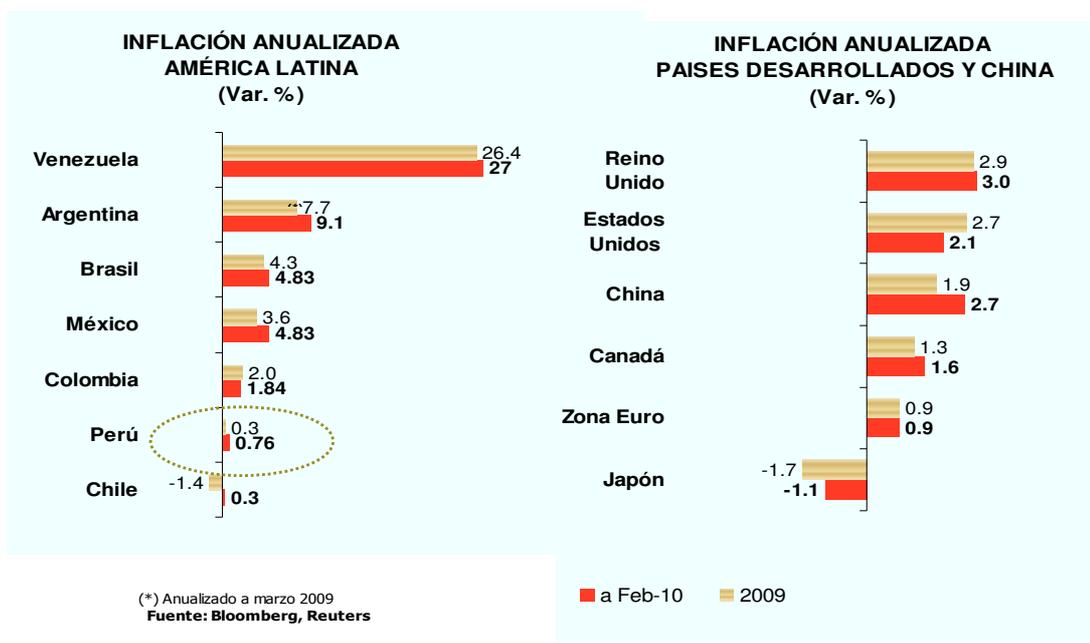
3.1.1.- INFLACION

El índice de precios de consumo (IPC) de Estados Unidos se mantuvo sin cambios en febrero, con lo cual el dato anualizado alcanzó 2,1%. El dato muestra que la caída de los precios de la energía contrarrestó los aumentos en los precios de los vehículos automotores, el cuidado de la salud y los alimentos. En febrero, los precios de la vivienda se mantuvieron sin cambios, los precios de la energía bajaron un 0,5% y los precios de los alimentos subieron un 0,1%. En la zona euro el dato de la inflación anualizada a febrero 2010 es de 0,9% y en el Reino Unido 3,0%, durante el mes de marzo los precios subieron un 1,5 por ciento, por encima del 0,9 por ciento.

La inflación en China se aceleró en febrero en un 2,7% interanual, por encima del 1,5% que aumentó en enero, una circunstancia que refuerza los argumentos de que este país deje que el yuan se aprecie. El gobierno espera que la inflación no supere el 3% este año. Para conseguir su objetivo ha endurecido en los últimos meses su política respecto a los créditos. Mientras tanto en Japón persiste una deflación de 1,1% sugiriendo que el banco central podría tener que aliviar nuevamente la política monetaria.

En Latinoamérica, los datos de inflación muestran niveles desde 0,3% para Chile en los últimos 12 meses desde marzo 2009, hasta 27% para Venezuela, explicado por las distintas políticas económicas que aplican, desde aquellas que promueven la estabilidad macroeconómica, hasta aquellas que fijan los tipos de cambio.

A noviembre del 2009, según el gráfico siguiente, se aprecia que los países desarrollados (a excepción de Japón) y China, están registrando ligeros aumentos de los precios respecto a su nivel alcanzado en el año 2008, Caso contrario Estados Unidos reporta un mayor repunte de este indicador al igual que el Reino Unido.



3.1.2.- TASAS DE INTERÉS

Durante el primer trimestre las principales tasas de interés internacionales permanecieron en sus mínimos niveles, debido al mantenimiento de las políticas monetarias expansivas para promover el empleo y el crecimiento económico. En las economías emergentes los efectos de la crisis económica, reflejado en la desaceleración de la actividad productiva, obligaba a los gobiernos a seguir la tendencia de las economías desarrolladas.

Según se aprecia en el cuadro, la brecha entre los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense a dos y 10 años, alcanzó a fines de marzo a 281 puntos básicos, lo que podría entenderse, al igual que el trimestre anterior que la economía estaría encontrando su nivel de recuperación, o la amenaza de una aceleración en la inflación en el futuro, consecuencia de las masivas emisiones de dinero realizadas por la Reserva Federal para reactivar la economía estadounidense.

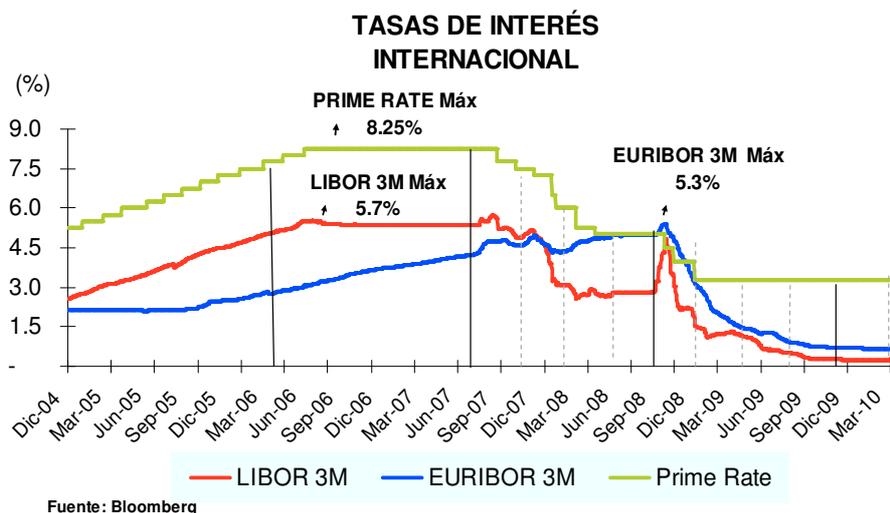
TASA DE INTERÉS INTERNACIONAL 2010 1/
(%)

| Periodo | Libor a 3 meses | Prime Rate | Federal Funds | Tasa B.C. Europeo | Tasas Japón | Bonos Tesoro 2 años | Bonos Tesoro 10 años | Bonos Tesoro 30 años |
|---------|-----------------|------------|---------------|-------------------|-------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Dic-09 | 0.25 | 3.25 | 0.25 | 1.0 | 0.1 | 1.14 | 3.84 | 4.64 |
| Ene-10 | 0.25 | 3.25 | 0.25 | 1.0 | 0.1 | 0.82 | 3.59 | 4.49 |
| Feb-10 | 0.25 | 3.25 | 0.25 | 1.0 | 0.1 | 0.82 | 3.62 | 4.56 |
| Mar-10 | 0.29 | 3.25 | 0.29 | 1.0 | 0.1 | 1.02 | 3.83 | 4.72 |

1/ Datos a fin de mes
Fuente: Bloomberg

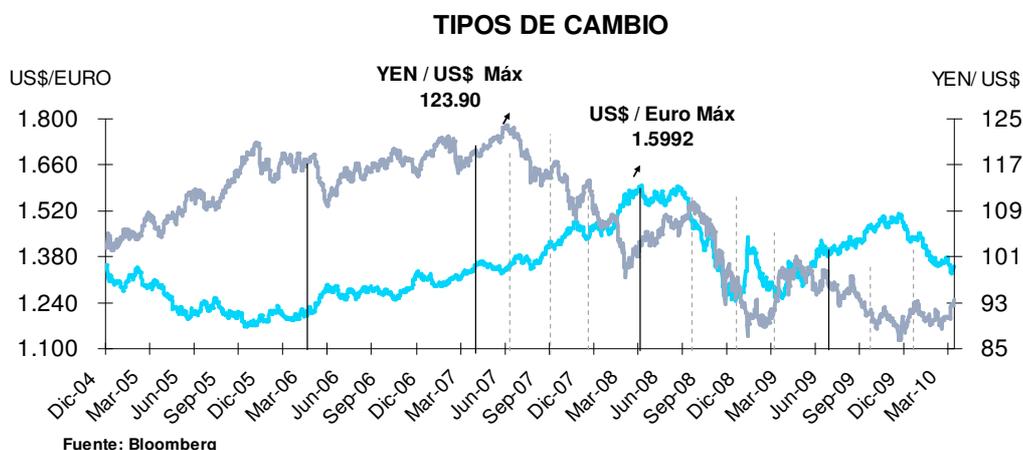
Los principales países desarrollados mantienen sin variación sus tasas referenciales, debido a que permanecen vigentes los problemas de desaceleración económica, alto desempleo, y presiones inflacionarias a la baja. La Reserva Federal de Estados Unidos ha dicho que si el panorama de la economía empeora o la inflación cede, dejara en sus niveles actuales a las tasas de interés por un

tiempo prolongado. Tanto la Reserva Federal como el Banco Central Europeo están gradualmente retirando las medidas crediticias de emergencia establecidas durante la crisis financiera global. El caso de Japón es un poco diferente, el ente emisor de este país sostuvo que si bien la economía está mejorando gracias a una demanda impulsada por las exportaciones es "extremadamente importante" que el país se libere de la deflación. El banco japonés está virtualmente solo en su postura de relajar la política monetaria.



3.1.3.- TIPO DE CAMBIO

Durante el primer trimestre del 2010, el dólar se apreció frente a las principales divisas internacionales, debido a una mayor velocidad en la recuperación de la economía estadounidense, frente a los países de la zona euro. Adicionalmente los persistentes problemas fiscales de los países de la zona, siendo el más notorio el caso de Grecia incrementaban la aversión al riesgo. Esto se refleja en el gráfico adjunto, donde se aprecia que el euro pierde fuerza mes a mes frente al dólar. El mismo efecto se aprecia con la libra esterlina, producto de los problemas económicos y financieros de esta economía. Con respecto al yen, la apreciación del dólar es leve, debido a que esta economía se está recuperando, apoyada por las compras chinas de los bienes finales que oferta a través del comercio internacional. Sin embargo problemas de deflación en Japón, estarían mermando su economía, reflejándose además en el abultado déficit fiscal.



El yen se apreció en enero y febrero después de que los inversionistas redujeran las operaciones de carry trade en yenes, y por la búsqueda de seguridad ante datos volátiles de la economía estadounidense y problemas fiscales de la zona euro. Actualmente, la deuda en circulación de Japón casi duplica a la producción económica del país, lo que implica que el Gobierno tiene un estrecho margen de maniobra para elevar los gastos sin subir los impuestos, algo que podría llevar a la economía de regreso a la recesión. El ratio de la deuda de Japón frente al PIB es el peor entre los países industrializados y es más grande incluso que el de Grecia, cuya crisis fiscal ha sacudido a los mercados financieros por meses y ha puesto en el centro de atención los niveles de deuda de los Gobiernos.

En este trimestre la moneda norteamericana se apreció frente al Yen en 0,48 por ciento para cerrar en 93,47 yenes, respecto a la libra esterlina se fortaleció en 6,10 por ciento a 1,518 dólares, y frente al euro avanzó en 5,66 por ciento a 1,351 dólares.

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

| Periodo | US\$ por Euro | Yen por US\$ | US\$ por Libra Esterlina |
|---------------|---------------|--------------|--------------------------|
| Dic-09 | 1.432 | 93.020 | 1.617 |
| Ene-10 | 1.386 | 90.270 | 1.599 |
| Feb-10 | 1.363 | 88.970 | 1.524 |
| Mar-10 | 1.351 | 93.470 | 1.518 |

1/ Al cierre de mes
Fuente: Bloomberg

3.1.4.- RIESGO PAÍS

Durante el primer trimestre del 2010 siguió disminuyendo la aversión al riesgo en los países emergentes, debido a la recuperación de la economía global, que generaban expectativas positivas entre los inversionistas, la fortaleza de las políticas de estabilidad macroeconómica, el aumento de los precios de las materias primas, y la búsqueda de mayor rentabilidad de los inversionistas. En el trimestre los diferenciales entre los rendimientos de los bonos de mercados emergentes y los papeles del Tesoro de Estados Unidos, decrecieron en 23 puntos a 251 puntos básicos, según el índice de JP Morgan EMBI+. El riesgo país de la Región registró un comportamiento similar al disminuir 26 puntos a 302 puntos básicos.

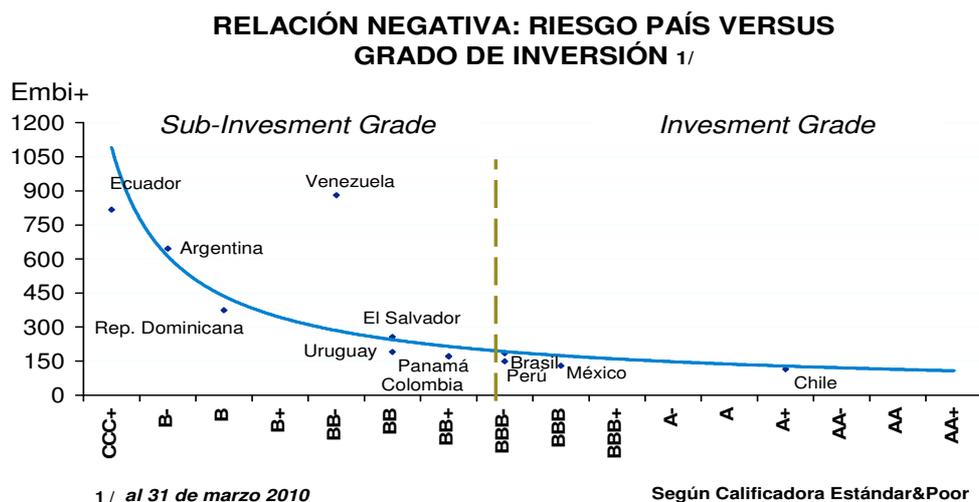
Riesgo País 1/

| Periodo | Índice (Embi+) | | |
|---------------|----------------|---------------|-------------------|
| | Perú | Región Latin. | Países Emergentes |
| Dic-09 | 165 | 328 | 274 |
| Ene-10 | 214 | 362 | 308 |
| Feb-10 | 179 | 346 | 295 |
| Mar-10 | 149 | 302 | 251 |

1/ Al cierre de cada mes
Fuente: J.P. Morgan

En el trimestre, la agencia de calificación de riesgo Fitch advirtió que Grecia necesitará más emisiones de deuda, y señaló que mantiene la calificación del país en "perspectiva negativa". Mientras que rebajó la calificación de la deuda de Portugal, agravando los problemas en el conjunto de la zona euro, donde sus líderes aún no consiguen ponerse de acuerdo sobre cómo ayudar a Grecia a superar su crisis financiera. Asimismo, las agencias de calificación crediticia han

amenazado con rebajar la nota soberana de Japón dado que los ambiciosos planes de gastos del nuevo gobierno han elevado los temores respecto a que la deuda del país seguirá creciendo en momentos en que la economía flaquea. De otro lado, la agencia Fitch subió la calificación de la deuda de Panamá, gracias a su acelerado crecimiento económico en los últimos años, sus recortes presupuestarios y las reformas de su sistema fiscal, colocando al país centroamericano en el club de los países de la región cuya deuda tiene grado de inversión y que incluye a economías como Brasil, México, Chile y Perú. En el gráfico se puede apreciar la calificación que Standard and Poors mantiene para los países de América Latina.



3.2.- ENTORNO NACIONAL

La actividad económica y los mercados internacionales, se encuentran en fase de recuperación impulsados por las políticas monetarias y fiscales en el mundo permitiendo la reactivación de la inversión pública y privada. Este impacto se ha visto traducido en el Perú, experimentando una mejora en sus balances macroeconómicos. El 2010 según estimaciones recientes promete ser un año de mayor superávit externo y menor déficit fiscal, con lo cual se tendrá una base sólida para el crecimiento futuro y ayudará a enfrentar futuras crisis internacionales, desde una posición de relativa fortaleza.

Al mes de enero 2010, la economía peruana creció en 3,6% respecto al mismo mes del año anterior, siendo mayor a lo obtenido para el 2009 (1,12%). Este resultado se sustenta en el crecimiento de los productos tradicionales (6,1%), atenuados por la caída en del sector no tradicional (2,9%). El Reporte de Inflación del BCRP para Marzo 2010, resalta que la economía peruana crecerá 5,5 % para el año 2010 y 2011, estimación sustentada en la recuperación de la demanda interna, en particular por la inversión privada en un contexto de mayores términos de intercambio y mejora en las expectativas de los agentes económicos.

La Inflación a partir del mes de enero 2010 muestra una reversión de la tendencia decreciente anterior, aunque todavía se encuentra por debajo del rango meta fijado por el BCRP. En marzo de 2010 el IPC de Lima Metropolitana subió 0.28%, respecto al nivel del índice del mismo mes del año anterior. La variación acumulada en los tres primeros meses del 2010 fue 0.90%, y en término anualizados a marzo los precios subieron 0.76%. Se proyecta que para inicios del segundo trimestre del presente año, la inflación regresaría al rango meta como consecuencia de una mayor demanda interna y de la inflación importada especialmente de los precios del petróleo y de alimentos.

El Nuevo Sol se apreció en el primer trimestre del año 2010 en 1,56%, en lo que resta del año se estima una mayor apreciación de la moneda local por la estabilidad macroeconómica, superávit externo y un mayor proceso de desdolarización, asimismo un factor adicional es el debilitamiento del dólar a nivel internacional. Un factor que pudiera atenuar un poco la tendencia serían las elecciones de los Gobiernos Sub Nacionales en noviembre del 2010. En todo caso será el BCRP el que aplique las medidas necesarias para impedir movimientos cambiarios significativos.

La política fiscal contracíclica aplicada por el gobierno en un contexto de condiciones externas menos favorables estuvieron respaldadas por los superávits fiscales generados durante los años previos de expansión económica. El año 2009 registra un Déficit Fiscal de 1,9% del PBI, explicado principalmente por una menor recaudación del Gobierno Central y por la decisión del gobierno de impulsar una política de expansión del gasto público, especialmente en inversión (Plan de Estímulo Económico) en un contexto de una débil demanda interna y externa. Las proyecciones del déficit fiscal para los años 2010 y 2011 son 1,6% 1,0% respectivamente, decreciendo en los próximos años, estos resultados están respaldados por una mejor recaudación tributaria esperada, por el mejor contexto internacional y el retiro paulatino del estímulo fiscal.

No obstante las buenas perspectivas de los indicadores macroeconómicos, el Perú enfrenta una serie de riesgos que podrían frenar su desarrollo, entre ellos podemos citar: Riesgo de una nueva recesión; deterioro de las finanzas públicas en los países desarrollados; exceso de liquidez generando volatilidad en los mercados; continuidad de las políticas monetarias expansivas; menor crecimiento en los países emergentes en especial la China.

3.2.1.- ACTIVIDAD ECONÓMICA

Para el mes de enero 2010, el INEI informa que la actividad económica peruana medida a través del **Producto bruto Interno (PBI)**, a precios constantes de 1994, creció en 3,63 por ciento respecto a similar mes del año 2009, determinado por el resultado positivo de casi todas las actividades económicas con excepción de la pesca. Durante el mes, se evidenció el desempeño positivo de los sectores vinculados a la demanda externa e interna, destacando los sectores construcción, financiero, agropecuario y comercio, con crecimientos de 10.17, 10.01, 6.04 y 5.63 por ciento, respectivamente.

Con el resultado de enero, el crecimiento en los últimos doce meses (Feb09-Ene10/ Feb08-Ene09) fue 0,95 por ciento.

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

| Sector | Ponderación 1/ | 2009 | 2010 / 2009 | Feb 09- Ene 10 / |
|---|----------------|--------------|-------------|------------------|
| | | Año | Enero | Feb 08- Ene 09 |
| DI - Impuestos | 9.74 | -1.13 | 1.37 | -1.24 |
| Total de Industrias (Producción) | 90.26 | 1.13 | 3.82 | 1.14 |
| Agropecuario | 7.60 | 2.29 | 6.04 | 2.82 |
| Pesca | 0.72 | -7.67 | -27.14 | -8.25 |
| Minería e Hidrocarburos | 4.67 | 0.40 | 1.26 | -0.29 |
| Manufactura | 15.98 | -7.20 | 0.24 | -7.12 |
| Electricidad y Agua | 1.90 | 1.17 | 5.14 | 1.33 |
| Construcción | 5.58 | 6.13 | 10.17 | 6.59 |
| Comercio | 14.57 | -0.40 | 5.63 | -0.08 |
| Transportes y Comunicaciones | 7.52 | 0.33 | 2.35 | 0.45 |
| Financiero y Seguros | 1.84 | 11.44 | 10.01 | 14.08 |
| Servicios Prestados a Empresas | 7.10 | 1.44 | 1.47 | 1.14 |
| Restaurantes y Hoteles | 4.17 | 2.29 | 5.85 | 2.38 |
| Servicios Gubernamentales | 6.33 | 15.60 | 2.65 | 9.92 |
| Resto de Otros Servicios 2/ | 12.29 | 3.80 | 4.62 | 4.14 |
| Economía total | 100.00 | 0.91 | 3.63 | 0.95 |

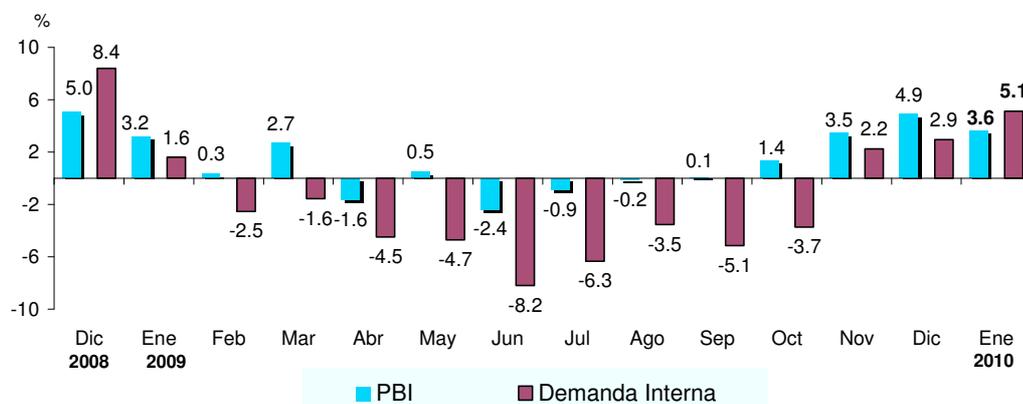
1/ Corresponde a la estructura del PBI año base 1994

2/ Incluye Alquiler de viviendas y Servicios Personales

Fuente: INEI

De otro lado, la demanda interna creció 5,1 por ciento en enero 2010, continuando con la tendencia positiva iniciada en noviembre del 2009. En el mes destacó, el dinamismo del gasto público en consumo e inversión, aunque también se apreció una reactivación de la inversión privada.

ACTIVIDAD ECONÓMICA



Fuente: INEI, BCRP

3.2.2.- INFLACIÓN

En marzo 2010, el índice de precios al consumidor (IPC) en Lima Metropolitana alcanzó una variación de 0,28 por ciento, principalmente por el incremento de precios en tres grandes grupos de consumo: Enseñanza y Cultura (0,98 por ciento); Alimentos y Bebidas (0,33 por ciento); y Cuidados y Conservación de la Salud (0,26 por ciento). En sentido contrario, el grupo Transportes y Comunicaciones reportó la única caída en precios (-0,18 por ciento).

VARIACIÓN POR GRUPOS DE CONSUMO

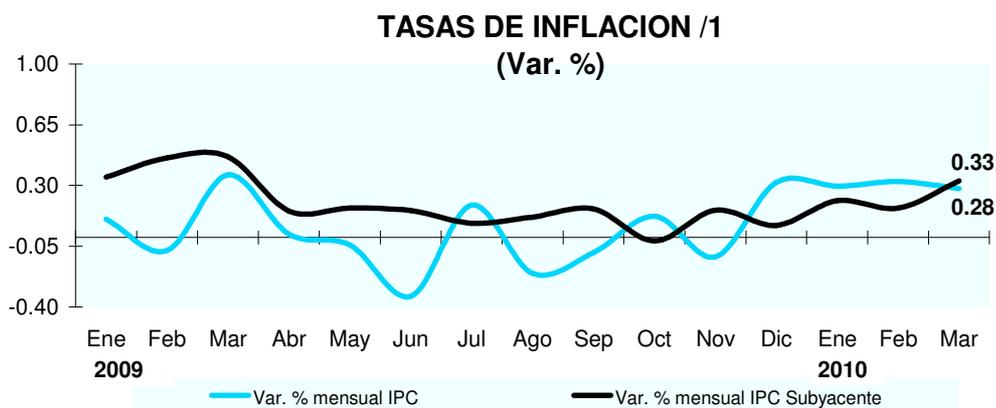
Marzo 2010

| Grupos de consumo | Ponderación | Variación porcentual | | |
|--|---------------|----------------------|--------------|----------------|
| | | Mar-10 | Ene - Mar 10 | Abr 09- Mar 10 |
| Alimentos y bebidas | 37.82 | 0.33 | 1.78 | 0.90 |
| Vestido y Calzado | 5.38 | 0.12 | 0.48 | 1.85 |
| Alquiler de la Viv. Comb. Electricidad | 9.29 | 0.04 | 0.84 | -1.04 |
| Muebles y Enseres | 5.75 | 0.01 | 0.07 | 1.06 |
| Cuid. Y Conserv. de salud | 3.69 | 0.26 | 0.44 | 1.55 |
| Transportes y Comunic. | 16.46 | -0.18 | -0.15 | 0.70 |
| Enseñanza y Cultura | 14.93 | 0.98 | 1.04 | 1.89 |
| Otros Bienes y Servicios | 6.69 | 0.28 | 0.21 | 2.00 |
| ÍNDICE GENERAL | 100.00 | 0.28 | 0.90 | 0.76 |

Fuente: INEI

Con estas cifras, la inflación acumulada en el primer trimestre del año es 0,90 por ciento. En términos anualizados, a marzo de 2010 la inflación se redujo hasta alcanzar 0,76 por ciento, cifra que se ubica por debajo del límite inferior del rango meta de inflación de política monetaria del BCRP (2% +/- 1pp).

Respecto a la inflación subyacente, para el mes marzo es de 0,33 por ciento, mostrando en el transcurso del presente año, una tendencia estable alrededor del 0,24 por ciento en promedio mensual.



/ 1 Lima metropolitana
Fuente: INEI

3.2.3.- TIPO DE CAMBIO

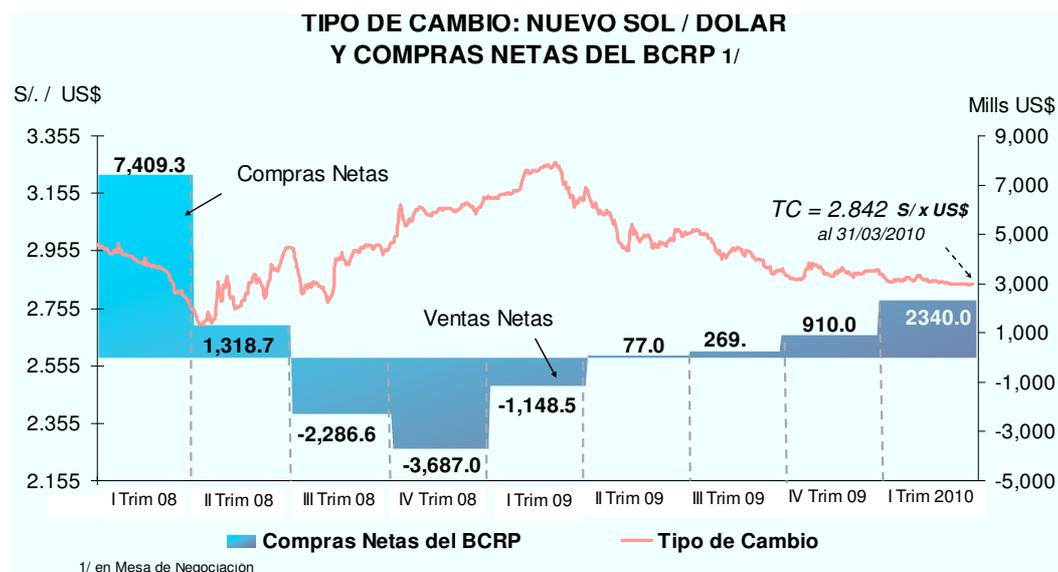
El tipo de cambio Nuevo Sol / dólar (venta interbancario) al cierre de marzo 2010 llegó a S/2.842 por dólar. Así, en marzo la moneda local registró una apreciación de 0,18 por ciento respecto a febrero 2010. El resultado acumulado en el primer trimestre 2010 respecto al cierre del año 2009 muestra una apreciación del Nuevo Sol de 1,56 por ciento.

EVOLUCIÓN DE TIPO DE CAMBIO (a cierre de mes)

| Mes | Nuevo Sol / Dólar | Variación porcentual | | |
|--------|-------------------|----------------------|------------|-----------|
| | | Mensual | Trimestral | Acumulada |
| Dic-07 | 2,999 | -2.79 | -2.79 | -6.16 |
| Dic-08 | 3,136 | 1.19 | 5.13 | 4.57 |
| Ene-09 | 3,183 | 1.50 | | 1.50 |
| Feb-09 | 3,248 | -2.79 | | 3.57 |
| Mar-09 | 3,158 | 1.19 | 0.70 | 0.70 |
| Abr-09 | 2,986 | -5.45 | | -4.78 |
| May-09 | 2,986 | 0.00 | | -4.78 |
| Jun-09 | 3,007 | 0.70 | -4.78 | -4.11 |
| Jul-09 | 2,986 | -0.70 | | -4.78 |
| Ago-09 | 2,956 | -1.00 | | -5.74 |
| Sep-09 | 2,883 | -2.47 | -4.12 | -8.07 |
| Oct-09 | 2,910 | 0.94 | | -7.21 |
| Nov-09 | 2,881 | -1.00 | | -8.13 |
| 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 |

Fuente: BCRP

La apreciación reportada en el primer trimestre 2009 del Nuevo Sol frente al dólar, se debe principalmente a la recuperación de la actividad económica y por las mejores perspectivas de crecimiento, en línea con el repunte de las exportaciones netas, sustentada por el crecimiento sostenido de los precios de nuestros commodities en el mercado internacional. Ante este escenario volátil y de apreciación constante del Nuevo Sol respecto de la divisa estadounidense, la autoridad monetaria intervino en el mercado cambiario comprando US\$ 2, 340 millones en el primer trimestre del año 2010.



3.2.4.- TASAS DE INTERÉS

En el primer trimestre de 2010, el Banco Central de Reserva, en busca de sostener los flujos crediticios y monetarios en la economía, mantuvo por octavo mes consecutivo la tasa de referencia en 1,25 por ciento; y continuó realizando operaciones swaps, orientadas a proveer de liquidez en nuevos soles a plazos más largos. Bajo este escenario, se registró una reducción en promedio de las tasas de interés (respecto al registrado al cierre del año 2009) en todas las líneas de créditos nominadas en nuevos soles a excepción de los créditos comerciales que se incrementaron en 0.35 puntos porcentuales (p.p.). En dólares, el comportamiento fue inverso, ya que las tasas de interés dirigido a los créditos de consumo y microempresas aumentaron, mientras que la correspondiente a comerciales se redujo en 0.26 p.p.

TASAS DE INTERÉS PROMEDIO
(%)

| Mes | En nuevos soles | | | | | | |
|--------|--------------------|---------------|-------------|-------------|--------------|---------|-------------|
| | Tasa de Referencia | Interbancaria | Cooperativa | Comerciales | Microempresa | Consumo | Hipotecario |
| Dic-07 | 5.00 | 4.99 | 5.60 | 8.83 | 34.42 | 34.72 | 9.30 |
| Mar-08 | 5.25 | 5.21 | 5.59 | 8.59 | 35.63 | 37.63 | 9.51 |
| Jun-08 | 5.75 | 5.68 | 6.27 | 9.54 | 34.62 | 35.81 | 9.50 |
| Sep-08 | 6.50 | 6.43 | 7.18 | 10.85 | 34.59 | 34.71 | 9.68 |
| Dic-08 | 6.50 | 6.54 | 7.48 | 10.84 | 35.35 | 37.82 | 11.33 |
| Mar-09 | 6.00 | 6.07 | 6.87 | 10.78 | 32.12 | 42.18 | 11.48 |
| Jun-09 | 3.00 | 3.13 | 3.55 | 8.49 | 34.28 | 42.95 | 10.41 |
| Sep-09 | 1.25 | 1.20 | 1.81 | 7.38 | 33.20 | 41.70 | 10.04 |
| 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 | 1.71 | 6.43 | 32.31 | 40.71 | 9.66 |

| Mes | En dólares | | | | | | |
|--------|---------------|---------------|-------------|-------------|--------------|---------|-------------|
| | Libor 3 meses | Interbancaria | Cooperativa | Comerciales | Microempresa | Consumo | Hipotecario |
| Dic-07 | 4.97 | 5.92 | 6.41 | 8.99 | 20.41 | 15.84 | 9.59 |
| Mar-08 | 2.80 | 7.32 | 8.02 | 9.99 | 23.44 | 16.68 | 9.42 |
| Jun-08 | 2.77 | 4.28 | 8.42 | 11.19 | 22.75 | 18.65 | 9.36 |
| Sep-08 | 3.13 | 2.62 | 6.49 | 9.81 | 23.37 | 20.31 | 9.48 |
| Dic-08 | 1.79 | 1.02 | 5.15 | 9.42 | 23.93 | 20.88 | 10.84 |
| Mar-09 | 1.27 | 0.20 | 3.21 | 8.56 | 23.11 | 22.38 | 10.72 |
| Jun-09 | 0.62 | 0.23 | 2.15 | 7.92 | 23.34 | 21.48 | 10.32 |
| Sep-09 | 0.30 | 0.22 | 1.36 | 7.40 | 22.71 | 21.96 | 9.70 |
| 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 |

Fuente: BCRP, SBS

Respecto a los préstamos a largo plazo, en el período enero-marzo de 2010, las tasas de interés de los créditos hipotecarios mostraron variaciones contrarias según tipo de moneda; mientras que la tasa en nuevos soles se redujo en 0.18 p.p. (caída en el riesgo país) las tasas en dólares subieron en línea con las mayores tasas de interés internacionales. En cuanto a las tasas preferenciales corporativas, en moneda nacional descendieron de 1,73 a 1,71 por ciento y en moneda extranjera se incrementaron de 1,18 a 1,32 por ciento.

3.2.5.- BALANZA COMERCIAL Y RESERVAS INTERNACIONALES

En el mes de enero del 2010, la Balanza Comercial registró un superávit de US\$ 338 millones. Las exportaciones fueron de US\$ 2 422 millones observándose un aumento de 48,4 por ciento respecto al mismo mes del año anterior. Las exportaciones tradicionales ascendieron a US\$ 1 916 millones, principalmente por un aumento de 70,6 por ciento en los precios promedio de exportación, en tanto que las no tradicionales registraron un monto de US\$ 488 millones, lo que representa un aumento de 3,6 por ciento frente al volumen exportado en enero de 2009.

De otro lado, las importaciones fueron de US\$ 2 083 millones, mayores en 17,6 por ciento al valor obtenido en enero de 2009. Las compras de insumos ascendieron a US\$ 1 069 millones (volumen

creció 27,0 por ciento respecto al nivel importado en enero de 2009). Las importaciones de bienes de capital fueron de US\$ 638 millones y las de bienes de consumo US\$ 337 millones.

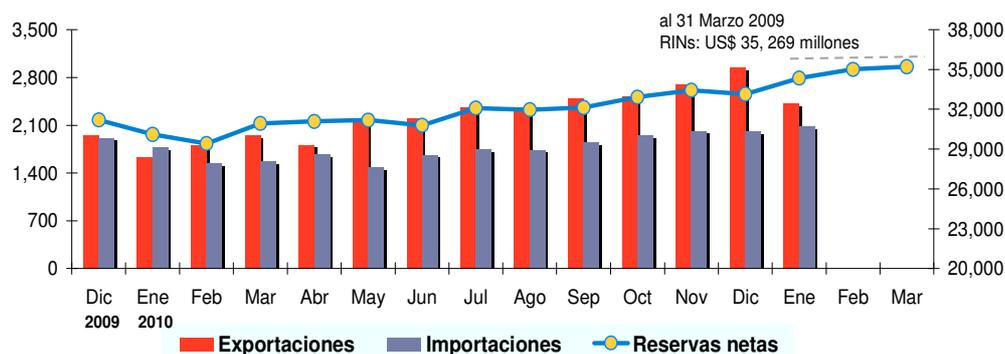
Balanza Comercial (en millones de US\$)

| | 2009 | | 2010 Ene. | Ene.10/Dic.09 | | Ene.10/Ene.09 | |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | Ene. | Dic. | | Flujo | Var. % | Flujo | Var. % |
| EXPORTACIONES | 1 632 | 2 942 | 2 422 | - 520 | - 17,7 | 789 | 48,4 |
| Productos tradicionales | 1 150 | 2 295 | 1 916 | - 379 | - 16,5 | 765 | 66,5 |
| Productos no tradicionales | 472 | 628 | 488 | - 140 | - 22,2 | 16 | 3,5 |
| Otros | 10 | 19 | 18 | - 1 | - 4,8 | 8 | 75,0 |
| IMPORTACIONES | 1 772 | 2 006 | 2 083 | 78 | 3,9 | 311 | 17,6 |
| Bienes de consumo | 315 | 368 | 337 | - 31 | - 8,5 | 21 | 6,8 |
| Insumos | 712 | 982 | 1 069 | 86 | 8,8 | 357 | 50,2 |
| Bienes de capital | 736 | 646 | 638 | - 8 | - 1,2 | - 98 | - 13,4 |
| Otros bienes | 9 | 10 | 40 | 31 | 313,3 | 31 | 329,1 |
| BALANZA COMERCIAL | - 140 | 936 | 338 | | | | |

Fuente: BCRP

Las Reservas Internacionales Netas (RIN) del Banco Central de Reserva del Perú, al 31 de marzo 2010, ascendieron a US\$ 35, 269 millones; cifra mayor en 259 millones de dólares al saldo registrado a fines del mes previo. Durante el primer trimestre las RIN se han incrementado en US\$ 2, 134 millones.

BALANZA COMERCIAL Y RESERVAS INTERNACIONALES NETAS (Millones US\$)



Fuente: BCRP

3.2.6.- BOLSA DE VALORES

La Bolsa de Valores de Lima culmina el primer trimestre 2009 con una subida de 6.79 por ciento gracias a la recuperación registrada en marzo 8,11 por ciento revirtiendo la caída de 1,16 por ciento acumulada en los dos primeros meses. En lo que va del año, variación del IGBVL se ubicó por encima del promedio registrado por los índices bursátiles de economías desarrolladas (4.53%), y del promedio de las principales bolsas de la región (4.39%).

Rendimiento Bursátil 2008 - 2010

| Periodo | Lima | | | | Latinoamérica | Países Desarrollados |
|---------|--------------|------------|-------------|---------------|---------------|----------------------|
| | Indice IGBVL | Var.% Acum | Var.% Trim. | Var.% Mensual | Var.% Acum | Var.% Acum |
| Dic-08 | 7,048.67 | -59.78 | -37.34 | -4.82 | -20.51 | -38.23 |
| Dic-09 | 14,167.20 | 100.99 | -6.45 | 0.27 | 6.49 | 25.13 |
| Ene-10 | 14,440.05 | 1.93 | - | 1.93 | 0.65 | -4.29 |
| Feb-10 | 14,002.32 | -1.16 | - | -3.03 | -0.02 | -2.35 |
| Mar-10 | 15,129.00 | 6.79 | 6.79 | 8.11 | 4.39 | 4.53 |

Fuente: Bloomberg, BVL

Entre enero y marzo del 2010, la capitalización del mercado bursátil local finalizó en S/.303,627 millones, con lo que se retrocedió en 0,4 por ciento respecto al cierre del 2009. En cuanto al monto de negociación, en el primer trimestre del 2010 se observó una disminución en el movimiento de renta variable (57 por ciento) respecto al último trimestre del 2009, para acumular en el año S/. 2,973 millones, lo cual es un reflejo de la apatía y mayor aversión al riesgo de inversionistas durante el mes de febrero a raíz de los problemas fiscales en Europa.

A nivel sectorial, en el primer trimestre los rubros que tuvieron una mayor valorización fueron los de Diversas (14.2%), Agropecuario (11.0%) e Industriales (10.0%).

Bolsa de Valores de Lima

(En millones de Nuevos Soles)

| | Montos Negociados | | Capitalización Bursátil | | |
|--------|-------------------|-----------|-------------------------|---------------|---------------|
| | Mes | Acumulado | Cartera IGBVL | Cartera ISBVL | Total Mercado |
| Dic-08 | 1,149 | 23,041 | 102,839 | 84,072 | 179,163 |
| Dic-09 | 2,344 | 16,944 | 203,540 | 145,385 | 310,116 |
| Ene-10 | 992 | 992 | 187,398 | 128,326 | 288,144 |
| Feb-10 | 903 | 1,896 | 192,975 | 133,700 | 287,493 |
| Mar-10 | 1,078 | 2,973 | 207,990 | 144,546 | 303,627 |

Fuente: BVL



3.2.7.- SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO

En el mes de febrero 2010 las operaciones del Sector Público No Financiero, registraron un déficit económico de S/. 359 millones, monto menor al déficit de S/. 463 millones, registrado el mismo mes del año 2009. En febrero, las operaciones del sector público no financiero se caracterizaron por la continuación del crecimiento de los ingresos tributarios del gobierno nacional, observada desde noviembre 2009, así como por el aumento del gasto no financiero, frente a enero y respecto a febrero de 2009.

En los gastos corrientes destacó el otorgamiento del Bono de S/. 1 000 a policías y militares en actividad aprobado mediante el DU 014-2010, cuyo costo fue de alrededor de S/. 150 millones.

En el acumulado de los dos primeros meses del 2010, el resultado económico fue positivo en S/. 1, 483 millones, inferior en S/. 449 millones al resultado del período del año anterior de S/. 1 932 millones.

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

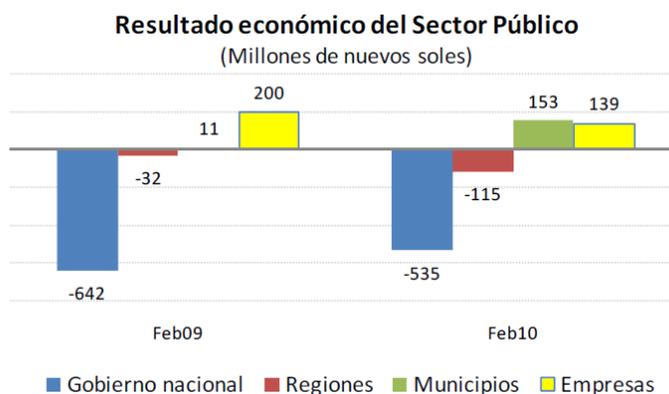
| | FEBRERO | | | ENE-FEB | | |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2009 | 2010 | Var. % real | 2009 | 2010 | Var. % real |
| Ingresos corrientes del Gobierno General | 5 353 | 5 997 | 11,1 | 11 779 | 13 127 | 10,7 |
| Ingresos tributarios | 3 977 | 4 550 | 13,5 | 8 878 | 10 250 | 14,7 |
| Nacional | 3 753 | 4 340 | 14,7 | 8 583 | 9 965 | 15,4 |
| Local | 224 | 210 | -6,9 | 294 | 285 | -3,8 |
| Ingresos no tributarios | 1 377 | 1 447 | 4,3 | 2 902 | 2 878 | -1,5 |
| Nacional | 1 019 | 1 165 | 13,4 | 2 384 | 2 441 | 1,8 |
| Local | 313 | 260 | -17,7 | 440 | 380 | -14,3 |
| Regional | 45 | 22 | -51,0 | 77 | 57 | -27,3 |
| Gastos no financieros del Gobierno General | 5 110 | 5 600 | 8,7 | 9 464 | 10 351 | 8,7 |
| Corriente | 4 137 | 4 365 | 4,6 | 8 173 | 8 377 | 1,9 |
| Capital | 973 | 1 234 | 25,8 | 1 292 | 1 974 | 51,8 |
| <i>del cual: Formación Bruta de Capital</i> | <i>879</i> | <i>1 105</i> | <i>24,7</i> | <i>1 160</i> | <i>1 503</i> | <i>28,8</i> |
| Otros 2/ | 223 | 156 | -30,4 | 898 | 45 | -95,0 |
| Resultado Primario | 466 | 554 | | 3 213 | 2 822 | |
| Intereses | 929 | 912 | -2,6 | 1 282 | 1 339 | 3,8 |
| Externos | 294 | 190 | -35,9 | 545 | 490 | -10,7 |
| Internos | 635 | 722 | 12,8 | 737 | 849 | 14,5 |
| Resultado Económico | - 463 | - 359 | | 1 932 | 1 483 | |

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 instancias de gobierno el resultado económico del sector público no financiero de febrero corresponde al déficit de S/. 535 millones del Gobierno Nacional y S/. 115 millones de los Gobiernos Regionales.



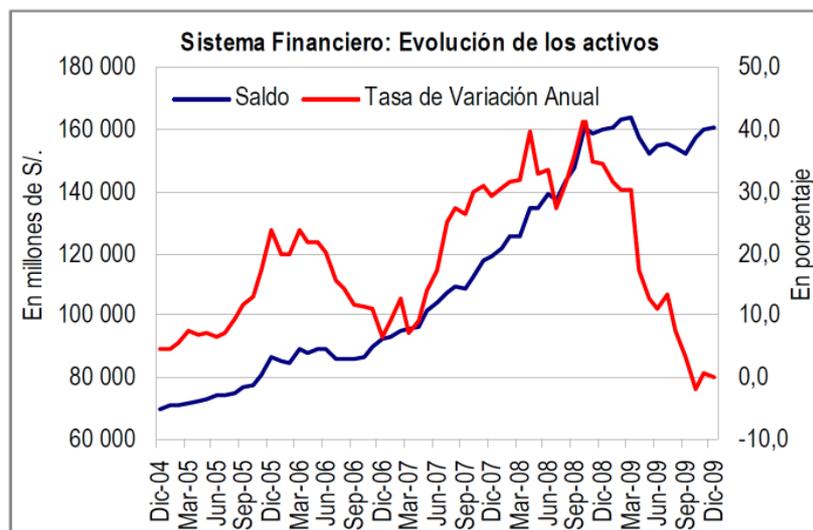
IV.- DESCRIPCIÓN DEL SECTOR BANCARIO

4.1. ACTIVOS Y NÚMERO DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO

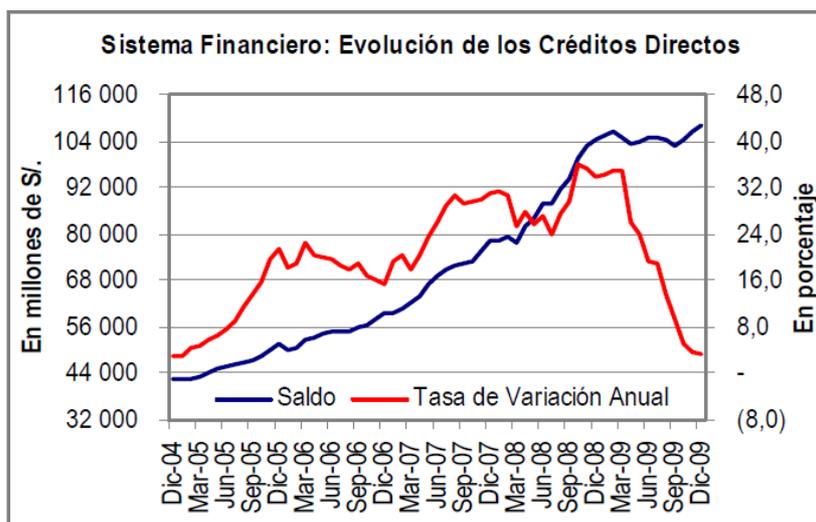
Al 31 de diciembre de 2009, el saldo de activos del sistema financiero fue S/. 160 446 millones (US\$ 55 518 millones), 0,2% superior al de fines de 2008. Las empresas bancarias representaron el 89,89% de los activos con un saldo de S/. 144 225 millones, lo que significó una disminución de 2,4% con relación a diciembre de 2008. Asimismo, los activos de las empresas financieras aumentaron en más de tres veces. Por su parte, las instituciones microfinancieras no bancarias representaron el 7,19% de los activos, siendo las cajas municipales las de mayor participación (5,43% del total de activos).

| Sistema Financiero: Activos (En millones de S/.) | | | |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| | Dic-08 | Dic-09 | Participación (%) |
| Empresas bancarias | 147 694 | 144 225 | 89,89 |
| Empresas financieras | 1 024 | 3 969 | 2,47 |
| Instituciones microfinancieras no bancarias | 9 797 | 11 543 | 7,19 |
| Cajas municipales (CM) | 7 107 | 8 711 | 5,43 |
| Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC) | 1 384 | 1 804 | 1,12 |
| Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme) | 1 306 | 1 028 | 0,64 |
| Empresas de arrendamiento financiero | 1 645 | 709 | 0,44 |
| SISTEMA FINANCIERO | 160 161 | 160 446 | 100 |

La tasa de variación anual del saldo de activos del sistema financiero registra una tendencia decreciente desde octubre de 2008. Sin embargo, el saldo de activos a diciembre 2009 fue superior en S/. 8 273 millones con relación al trimestre anterior y superior en S/. 283 millones con relación al saldo de diciembre de 2008.



Al 31 de diciembre de 2009, el sistema financiero registró un saldo total de créditos de S/. 108 003 millones (US\$ 37 371 millones)¹, superior en S/. 5 174 millones al observado en el trimestre anterior, y en S/. 3 468 millones respecto al monto registrado a diciembre 2008 (+3,32%).



4.2. BANCA MULTIPLE

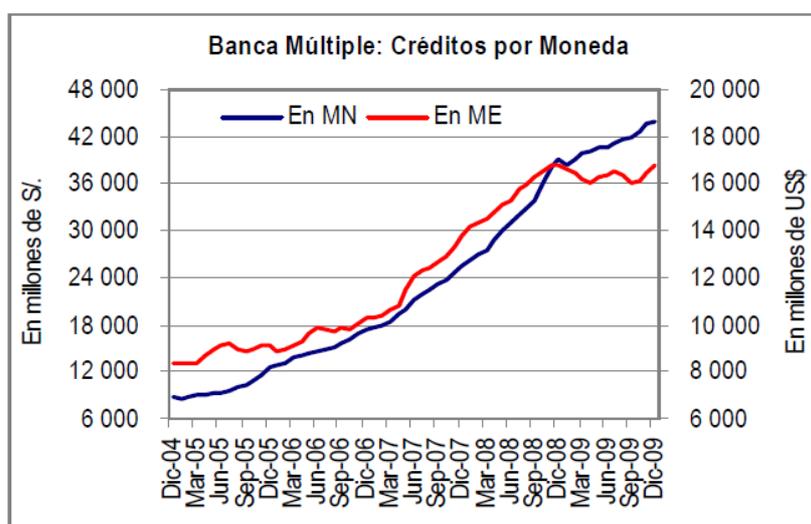
4.2.1 PRINCIPALES CUENTAS

4.2.1.1. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR MONEDA

Créditos por moneda

Al 31 de diciembre de 2009, la banca múltiple registró un saldo total de créditos directos en moneda nacional de S/. 43 943 millones y en moneda extranjera de US\$ 16 766 millones, lo que representa un crecimiento anual de los créditos otorgados en moneda nacional de 12,56% y una disminución de 0,37% para los otorgados en moneda extranjera. Con relación al tercer trimestre de 2009, vale destacar que los créditos otorgados en moneda nacional y en moneda extranjera aumentaron en S/. 1 939 millones y US\$ 719 millones, respectivamente.

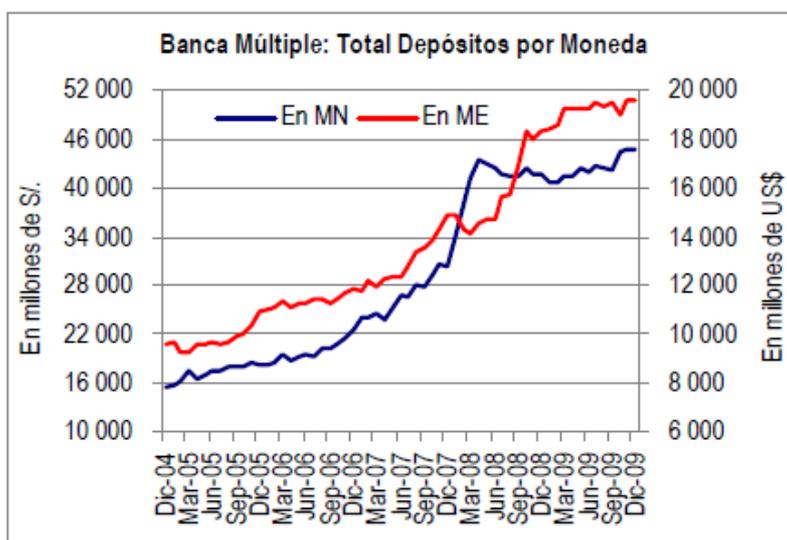
Expresando los créditos en moneda extranjera en nuevos soles al tipo de cambio contable del 31 de diciembre 2009 (2,890 soles por US\$ dólar), el saldo total de créditos directos asciende a S/. 92 397 millones, nivel superior en S/. 4 112 millones al registrado en septiembre de 2009.



Depósitos por moneda

Al cierre de diciembre 2009, los depósitos de la banca múltiple en moneda nacional se ubicaron en S/. 44 828 millones, nivel superior en S/. 2 595 millones al registrado a fines de septiembre de 2009 (+6,15%). Por otro lado, los depósitos en moneda extranjera ascendieron a US\$ 19 599 millones, lo que representa un aumento de US\$ 127 millones (0,65%) con relación al trimestre anterior. Con ello, el ratio de dolarización de los depósitos pasó de 57,08% en septiembre 2009 a 55,82% en diciembre, lo que representó una disminución de 1,26 puntos porcentuales.

Expresando los depósitos denominados en moneda extranjera en nuevos soles, el saldo de depósitos totales al 31 de diciembre de 2009 ascendió a S/. 101 470 millones.



4.2.1.2. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR TIPO

Créditos directos por tipo

Al 31 de diciembre de 2009, los créditos comerciales, que constituyen el 62,5% de la cartera total, alcanzaron un saldo de S/. 57 721 millones, lo que representa una disminución de S/. 572 millones con relación al saldo alcanzado en diciembre 2008 (-0,98%); los créditos a microempresas (MES), que explican el 6,1% de la cartera, alcanzaron un saldo de S/. 5 654 millones (2,1% de crecimiento anual). Asimismo, los créditos hipotecarios que dan cuenta del 13,6% de la cartera registraron un saldo de S/. 12 593 millones (US\$ 4 357 millones). Por último, los créditos de consumo, que representan el 17,8% de la cartera, registraron al cierre del año un saldo de S/. 16 430 millones (-0,05% de variación anual).

| Banca Múltiple: Composición de los Créditos Directos (En %) | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Dic-04 | Dic-05 | Dic-06 | Dic-07 | Dic-08 | Dic-09 |
| Comerciales | 68,1 | 65,8 | 64,2 | 63,9 | 63,4 | 62,5 |
| MES | 4,3 | 5,0 | 5,3 | 5,5 | 6,0 | 6,1 |
| Consumo | 13,4 | 14,4 | 16,5 | 18,3 | 17,9 | 17,8 |
| Hipotecarios | 14,2 | 14,8 | 14,0 | 12,3 | 12,6 | 13,6 |
| Total | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

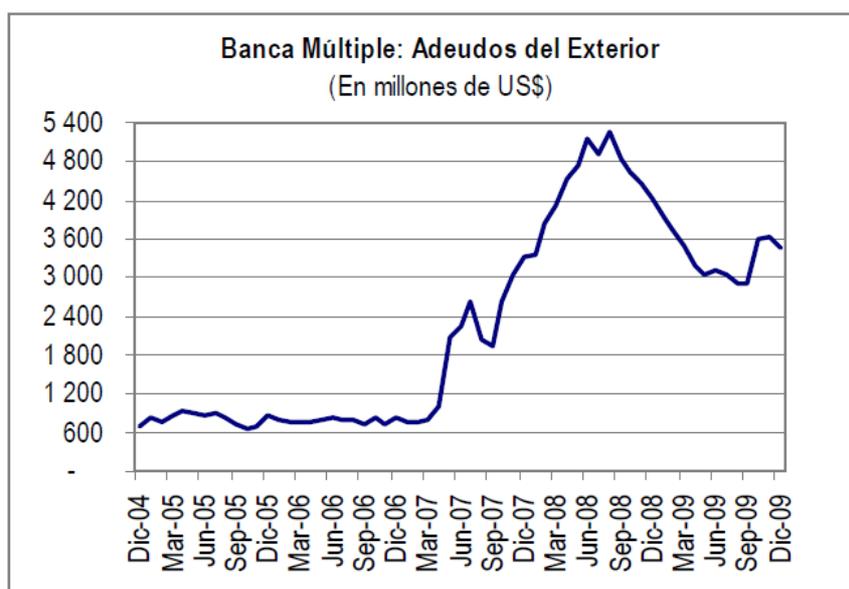
Depósitos totales por tipo

A fines de diciembre de 2009, los depósitos a plazo ascendieron a S/. 52 677 millones, nivel inferior en S/. 170 millones con relación al 30 de septiembre de 2009, e inferior en S/. 2 465 millones con relación a diciembre 2008. Por su parte, los depósitos a vista y de ahorro alcanzaron niveles de S/. 26 379 millones y S/. 22 414 millones, respectivamente, al cierre de diciembre 2009.

| Banca Múltiple: Composición de los Depósitos (En %) | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Dic-04 | Dic-05 | Dic-06 | Dic-07 | Dic-08 | Dic-09 |
| Vista | 21,5 | 22,8 | 24,3 | 26,1 | 24,6 | 26,0 |
| Ahorro | 22,9 | 22,3 | 22,1 | 23,5 | 19,8 | 22,1 |
| Plazo | 55,6 | 54,9 | 53,6 | 54,8 | 55,6 | 51,9 |
| Total | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 104,4 | 100,0 | 100,0 |

4.2.1.3. ADEUDOS DEL EXTERIOR

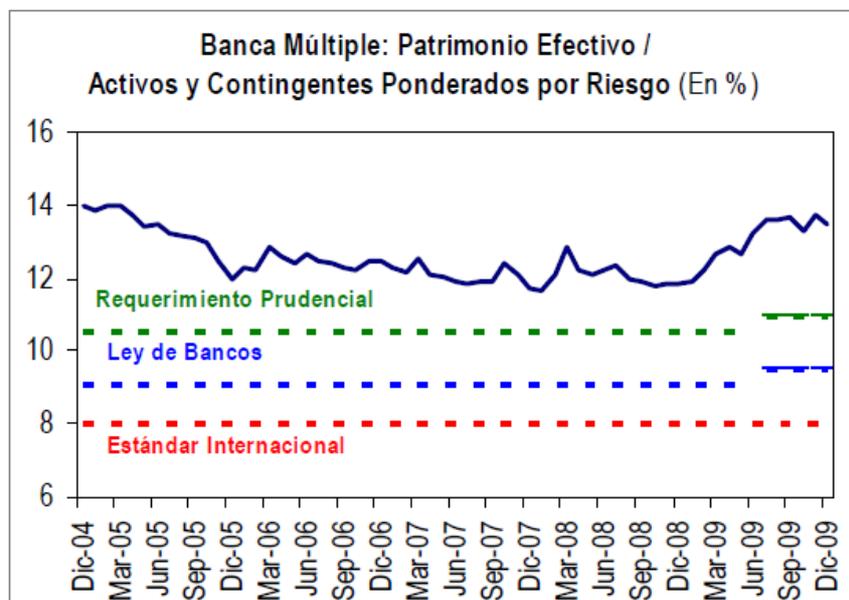
Al 31 de diciembre de 2009, los adeudos con el exterior de las empresas bancarias, alcanzaron un saldo de US\$ 3 446 millones, lo que representó un aumento de US\$ 555 millones con respecto al trimestre anterior (+19,18%) y una disminución de US\$ 759 millones con relación a diciembre 2008 (-18,06%).



4.2.2. INDICADORES

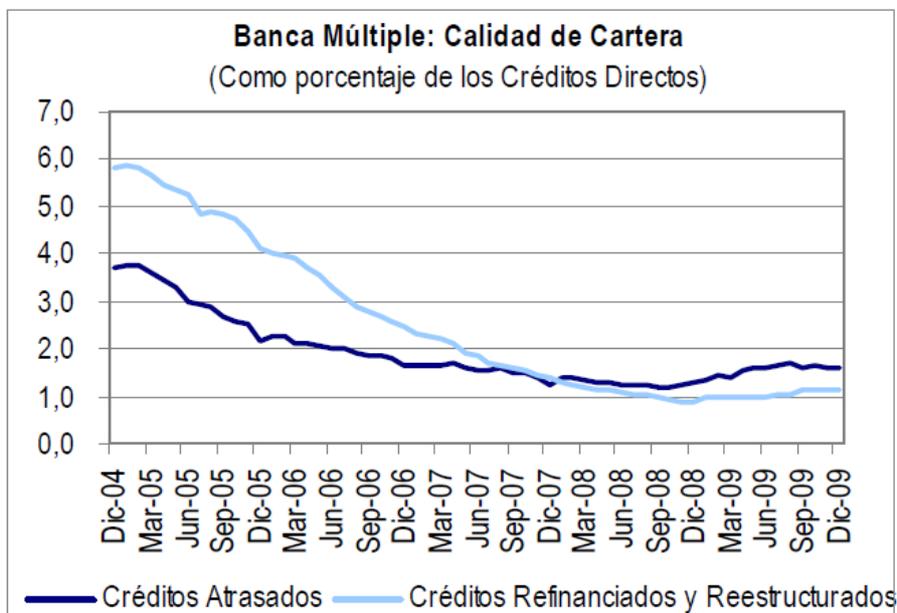
4.2.2.1. SOLVENCIA

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 13,47% a diciembre de 2009, lo que significó una disminución de 0,20 puntos porcentuales con relación al valor registrado en septiembre 2009 pero un aumento de 1,61 puntos porcentuales respecto de diciembre 2008. Cabe mencionar, que desde fines de 2008, el ratio venía presentando una tendencia creciente.



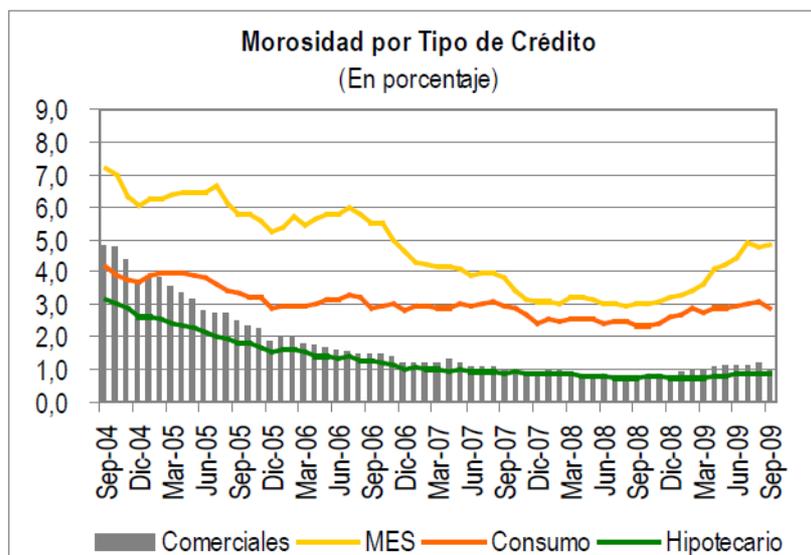
4.2.2.2. CALIDAD DE CARTERA

Al 31 de diciembre de 2009, el indicador de morosidad de la banca múltiple (cartera atrasada como porcentaje de los créditos directos) registró un valor de 1,56%, nivel superior en 0,29 puntos porcentuales al valor registrado en diciembre 2008. Asimismo, el ratio de cartera refinanciada y reestructurada sobre créditos directos registró un nivel de 1,15%, 0,25 puntos porcentuales superior al valor registrado al cierre del año anterior.



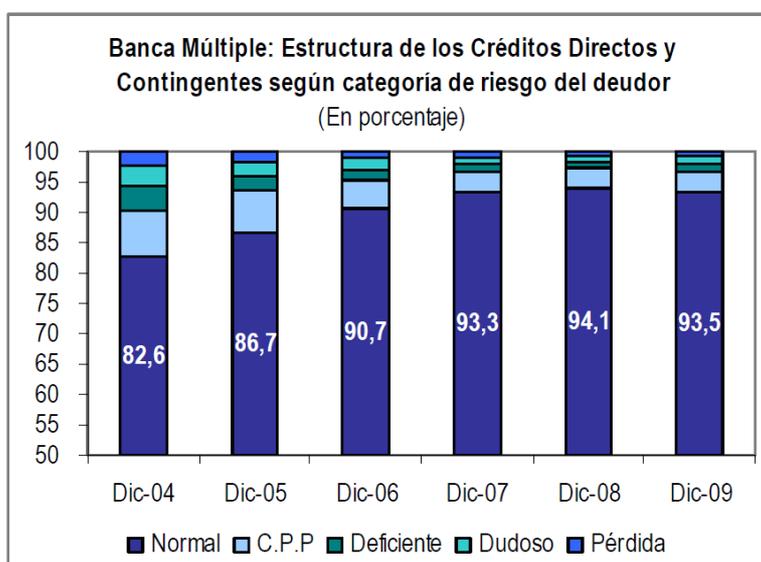
Morosidad por tipo de Crédito

En el último trimestre del año 2009, el ratio de morosidad de los créditos MES e hipotecarios aumentó en 0,29 y 0,02 puntos porcentuales, respectivamente, mientras que el ratio de morosidad de los créditos comerciales y de consumo, disminuyó en 0,03 y 0,05 puntos porcentuales, respectivamente. De esta manera, al cierre de diciembre de 2009, el ratio de morosidad de los créditos comerciales alcanzó un nivel de 0,97%, el de los créditos MES de 5,15%, el de los créditos de consumo de 2,89% y el hipotecario de 0,87%.



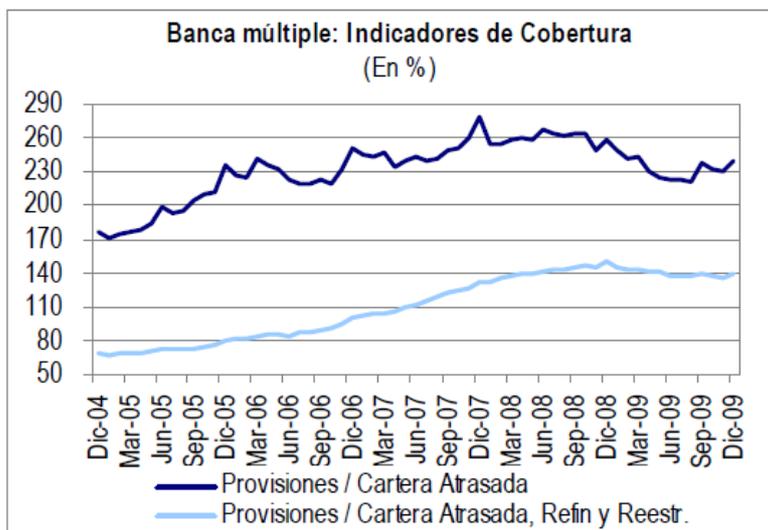
Clasificación de la cartera de créditos

Al cierre del año 2009, los créditos de deudores clasificados en categoría normal representaron el 93,49% de los créditos totales, 0,06 puntos porcentuales por debajo del porcentaje registrado a fines del 2008. Los créditos de deudores clasificados en categoría CPP representaron el 3,26% del total de créditos. Por otro lado, la participación de la cartera pesada (créditos clasificados en las categorías deficiente, dudoso y pérdida) resultó en 3,25% del total de créditos al 31 de diciembre de 2009.



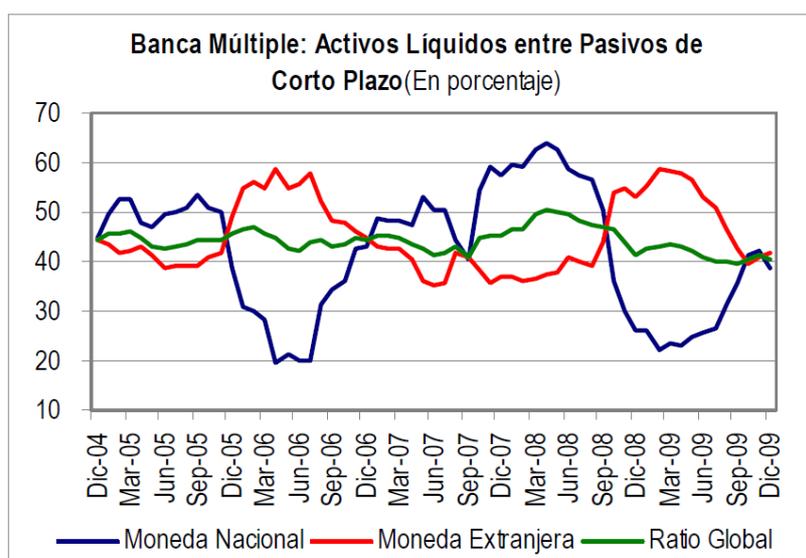
Cobertura de provisiones

El ratio de cobertura de la cartera atrasada, representado por las provisiones entre la 12 cartera vencida y en cobranza judicial, alcanzó un valor de 240,05% en diciembre 2009, 1,63 puntos porcentuales por encima del nivel registrado en el trimestre anterior. Asimismo, el ratio de provisiones entre cartera atrasada, refinanciada y reestructurada fue 139,34% en diciembre 2009.



4.2.2.3. LIQUIDEZ

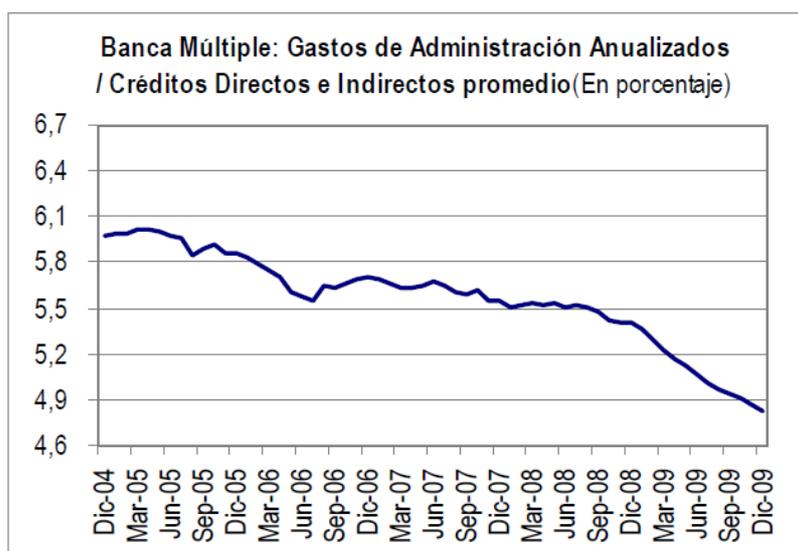
El indicador de liquidez global de la banca múltiple aumentó en 0,71 puntos porcentuales entre el tercer y último trimestre de 2009, al pasar de 39,64% en septiembre 2009 a 40,35% en diciembre. Este aumento se debió principalmente al ratio de liquidez en moneda nacional, el cual aumentó en 2,99 puntos porcentuales en el mismo periodo, llegando a 38,77% a fines de diciembre. Por su parte, el ratio de liquidez en moneda extranjera disminuyó en 1,07 puntos porcentuales y en diciembre 2009 alcanzó un valor de 41,67%. Cabe mencionar que los ratios en ambas monedas se encuentran bastante por encima de los mínimos regulatoriamente requeridos (8% en MN y 20% en ME).



4.2.2.4. EFICIENCIA Y GESTIÓN

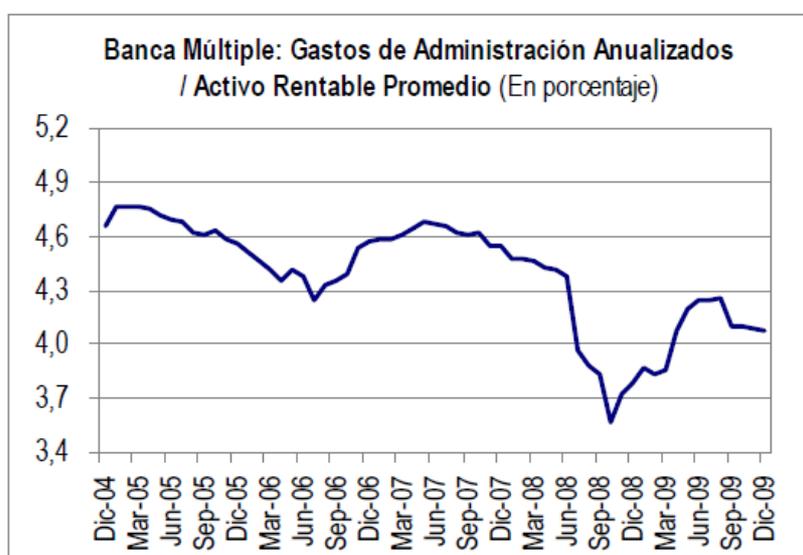
Gastos administrativos / Créditos directos e indirectos

En diciembre 2009, el ratio de gastos de administración anualizados entre créditos directos e indirectos de la banca múltiple fue de 4,83%, 0,10 puntos porcentuales por debajo del valor registrado al cierre del 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 de los últimos 12 meses, frente a los gastos de administración.



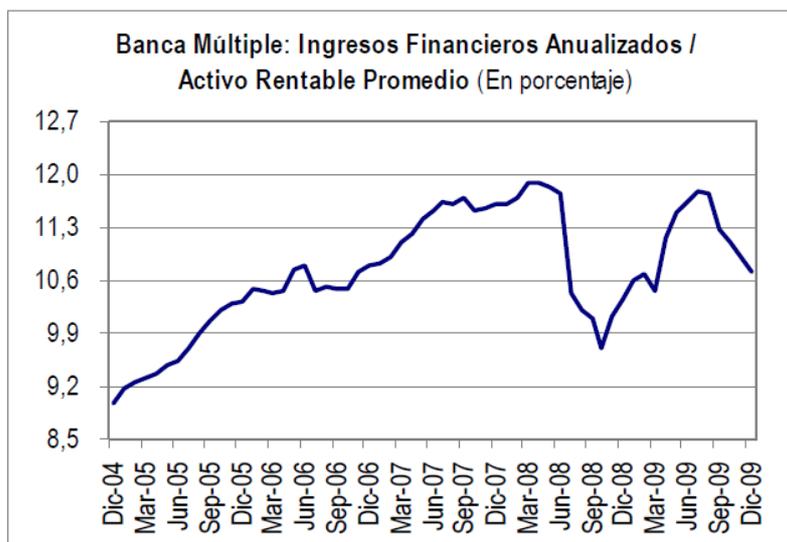
Gastos de administración / Activo rentable promedio

El ratio de gastos de administración anualizados entre activo rentable promedio registró un nivel de 4,07% en diciembre 2009, nivel inferior en 0,03 puntos porcentuales al registrado en el trimestre anterior.



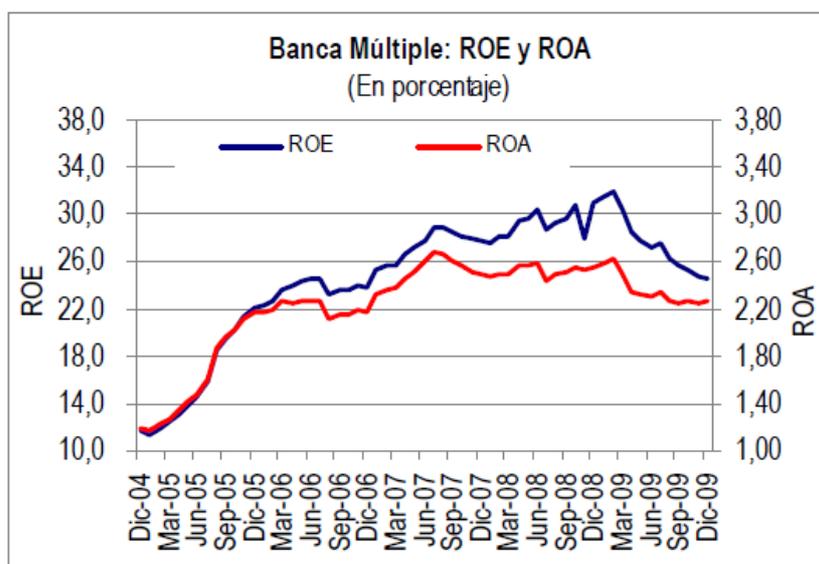
Ingresos financieros / Activo rentable Promedio

El ratio de ingresos financieros anualizados entre activo rentable promedio registró al 31 de diciembre de 2009 un valor de 10,70%, nivel inferior en 0,57 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 diciembre 2009 un valor de 24,5%, 1,2 puntos porcentuales por debajo del nivel registrado al cierre del trimestre anterior. Por su parte, el indicador de rentabilidad sobre activos registró un valor de 2,27% en diciembre 2009, 0,02 puntos porcentuales por encima del valor del trimestre anterior.

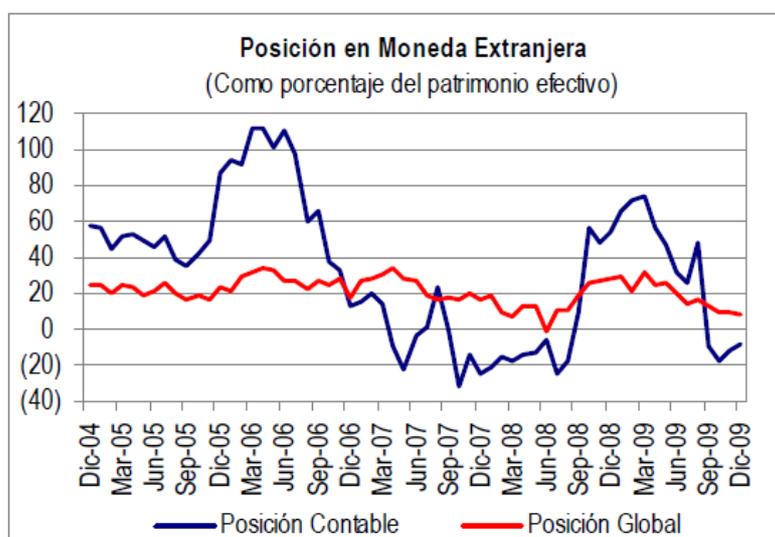


4.2.2.6. RIESGO DE MERCADO

Posición en Moneda Extranjera

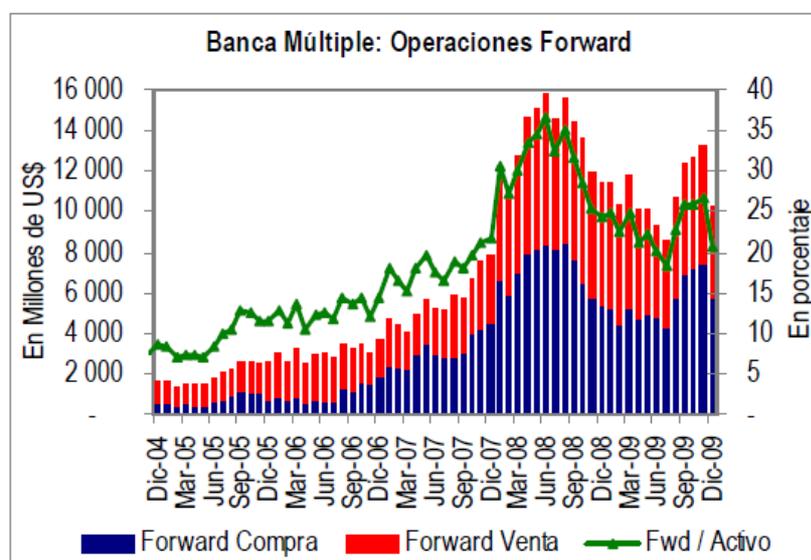
La posición contable en moneda extranjera (activos menos pasivos en moneda extranjera) de las empresas bancarias alcanzó en diciembre 2009 un valor de -7,93% del patrimonio efectivo, frente al -9,45% registrado al cierre del trimestre anterior.

La posición global en moneda extranjera (posición contable más posición neta en productos financieros derivados) alcanzó un valor de 7,71%, lo que representa una disminución de 4,93 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 una disminución de US\$ 2 066 millones, con relación al valor registrado en el trimestre anterior, por la disminución de US\$ 1 155 millones en las operaciones de compra de forward y de US\$ 911 millones en la posición de venta de forward. De esta forma, la posición bruta de forward alcanzó un saldo de US\$ 10 274 millones al cierre de diciembre 2009.



4.3 DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

La evolución de los principales servicios, que Brinda el Banco de la Nación a nivel nacional en el primer 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 primer trimestre son: Depósitos de Ahorros con 12 983 mil operaciones y de retiros de Ahorros en ATM's con 12 278 mil operaciones.

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

| SERVICIOS | EJECUTADO 2008 | EJECUTADO 2009 | PROYECTADO 2010 | EJECUTADO 2010 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | I |
| VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES) | | | | |
| PAGADURIA Y TARJETAS MULTIRED | | | | |
| PAGO DE CHEQUE | 9,912 | 10,252 | 11,329 | 2,495 |
| DEPOSITO CTA. CTE. | 10,358 | 10,786 | 9,898 | 2,889 |
| DEPOSITO AHORROS | 48,597 | 50,771 | 53,678 | 12,983 |
| RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS | 26,213 | 27,507 | 34,641 | 7,460 |
| OPERACIONES EN POS - VISA | 3,504 | 5,153 | 8,030 | 1,484 |
| RETIROS DE AHORROS EN ATM'S | 43,366 | 45,593 | 55,992 | 12,278 |
| OTRAS OPERACIONES EN ATM'S | 12,230 | 12,443 | 16,010 | 3,359 |
| SUB-TOTAL | 154,179 | 162,505 | 189,579 | 42,949 |
| OTRAS OPERACIONES | | | | |
| COMPRA VENTA DE M.E. | 1,179 | 1,211 | 1,792 | 359 |
| SUB-TOTAL | 1,179 | 1,211 | 1,792 | 359 |
| VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES | 155,358 | 163,716 | 191,370 | 43,309 |
| OTRAS METAS: | | | | |
| CTAS. CTES. OPERATIVAS (*) | 216,059 | 245,702 | 275,000 | 248,819 |
| CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES | 2,013,384 | 2,303,405 | 2,495,900 | 2,402,160 |
| CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB | 530,320 | 672,563 | 784,700 | 715,038 |
| CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB | 1,438 | 1,801 | 2,124 | 1,882 |
| CTAS. DE AHORROS JUNTOS (1) | 477,413 | 503,253 | 557,700 | 536,001 |
| TARJETAS MULTIRED EMITIDAS (CLÁSICA + VISA) | 2,454,301 | 2,851,292 | 3,060,362 | 2,953,241 |
| TARJETAS EMITIDAS (CLÁSICA) (a) | 195,965 | 76,918 | 0 | 0 |
| TARJETAS EMITIDAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALES (VISA) | 2,258,336 | 2,774,374 | 3,060,362 | 2,878,034 |
| TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (CLÁSICA + VISA) | 1,848,434 | 1,947,387 | 1,895,426 | 1,941,489 |
| TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (CLÁSICA) (a) | 101,465 | 3,446 | 0 | 0 |
| TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (VISA) | 1,746,969 | 1,943,941 | 2,045,426 | 1,940,610 |
| TARJETAS ACTIVAS EN ATM'S (CLÁSICA + VISA) | 1,009,484 | 1,089,072 | 1,005,969 | 1,058,994 |
| TARJETAS ADICIONALES | 61,146 | 72,590 | 75,000 | 66,885 |
| CAJEROS OPERATIVOS (d) | 563 | 641 | 700 | 644 |

(*) 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,

(a) Para el rubro de tarjetas Multired CLASICAS la meta proyectada será disminuirla, las cuales pasaran a ser Tarjetahabientes Visa.

(b) Para el rubro de Tarjetas Activas se cuentan las tarjetas que han registrado por lo menos una operación.

(c) Para el rubro de Tarjetas Emitidas, se consideran al número de tarjetas vinculadas a una Cuenta de Ahorros y solo se registran las tarjetas emitidas por: Primera vez y las tarjetas emitidas por Sustitución (no incluyen tarjetas adicionales y duplicadas)

(d) Con relación al rubro de Cajeros Operativos del IV trimestre 2009 existen 641 Atm, de los cuales 10 se encuentran Inoperativos por los siguientes motivos: por Remodelación de Local propio y de las Instituciones y por Acondicionamiento de ambientes de Atm, ellos a la brevedad serán puestos en operatividad.

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 1er. Trimestre la recaudación en volumen operativo que mayor número de transacciones ha realizado son las Entidades Públicas con 6 123 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 |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | I |
| VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES) RECAUDACION | | | | |
| SUNAT | 8,032 | 8,345 | 8,500 | 2,166 |
| - PRINCIPALES CONTRIBUYENTES | 1,034 | 849 | 850 | 221 |
| - SUNAT / ESSALUD - ONP | | | | |
| - MEPECOS | 6,998 | 7,496 | 7,650 | 1,945 |
| - SUNAT / ESSALUD - ONP | | | | |
| ADUANAS | 25 | 56 | 57 | 13 |
| DOCUMENTOS VALORADOS | 164 | 78 | 82 | 19 |
| ENTIDADES PUBLICAS | 20,265 | 22,109 | 22,206 | 6,123 |
| PODER JUDICIAL | 6,644 | 6,138 | 6,055 | 1,454 |
| SISTEMA ELECTORAL | 4,250 | 6,179 | 5,800 | 1,897 |
| MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES | 1,060 | 939 | 969 | 221 |
| MINISTERIO DEL INTERIOR | 2,883 | 2,404 | 3,600 | 669 |
| MINISTERIO DE DEFENSA | 407 | 145 | 160 | 49 |
| MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO | 2,127 | 2,125 | 2,150 | 631 |
| DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES | 546 | 62 | 72 | 28 |
| OTRAS ENTIDADES PUBLICAS | 2,348 | 4,117 | 3,400 | 1,174 |
| TOTAL RECAUDACION | 28,486 | 30,588 | 30,845 | 8,321 |
| SERVICIOS DIVERSOS | | | | |
| GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos) | 6,926 | 8,324 | 8,600 | 2,097 |
| DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión y Pagos) | 796 | 853 | 816 | 198 |
| TOTAL SERVICIOS DIVERSOS | 7,722 | 9,177 | 9,416 | 2,295 |

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 1er.Trimestre los rubros de: cobranza de recibos en MN con 1 346 449 operaciones, emisión y pago de giros con 1 123 739 y 1 101 853 operaciones respectivamente y cobranza de facturas con 279 462 operaciones.

El volumen de operaciones se muestra en el cuadro siguiente:

| SERVICIOS | EJECUTADO 2008 | EJECUTADO 2009 | PROYECTADO 2010 | EJECUTADO 2010 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | I |
| (VOLUMEN DE OPERACIONES EN UNIDADES) | | | | |
| DEPOSITO SIMPLE MN | 327,188 | 287,386 | 296,041 | 67,973 |
| DEPOSITO ESPECIAL | 164,529 | 258,761 | 253,243 | 79,579 |
| PAGO DE CHEQUES MN | 6,660 | 8,767 | 8,510 | 2,683 |
| DEPOSITO SIMPLE ME | 7,328 | 2,612 | 2,775 | 547 |
| PAGO DE CHEQUES ME | 98 | 6 | 7 | - |
| DESEMBOLSOS MN | 122,703 | 135,530 | 130,668 | 36,587 |
| COBRANZA DE PRESTAMOS | 351,606 | 603,648 | 621,456 | 129,744 |
| CONRANZA DE RECIBOS MN | 6,316,048 | 5,234,623 | 5,312,971 | 1,346,449 |
| COBRANZA DE RECIBOS ME | 837,322 | 778,802 | 755,206 | 265,442 |
| PAGO DE PLANILLAS | 32,061 | 18,809 | 23,186 | - |
| EMISION DE GIROS MN | 3,463,534 | 4,653,340 | 4,624,173 | 1,123,739 |
| PAGO DE GIROS MN | 3,266,947 | 4,541,975 | 4,515,113 | 1,101,853 |
| EMISION DE GIROS ME | 0 | 24,104 | 24,141 | 5,275 |
| PAGO DE GIROS ME | 0 | 23,008 | 23,075 | 5,048 |
| COBRANZA DE LETRAS MN | 3,208 | 2,126 | 2,216 | 527 |
| COBRANZA DE LETRAS ME | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COBRANZA DE FACTURAS | 1,102,218 | 1,149,301 | 1,151,899 | 279,462 |
| ENVIO DE REMESAS | 17,743 | 15,291 | 14,932 | 3,285 |
| PAGO DE REMESAS | 146,080 | 94,804 | 96,768 | 20,598 |
| OTROS | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 16,165,274 | 17,832,893 | 17,856,379 | 4,468,791 |

Fuente: Departamento Operaciones

SERVICIO DE CRÉDITOS MUNICIPALES (GOBIERNOS LOCALES)

Al 1er. Trimestre se contó con un saldo inicial de colocaciones de S/. 129 millones de nuevos soles; se otorgaron S/.20 millones en nuevas colocaciones, y se recuperó S/. 31 millones de nuevos soles, se concluyó con un saldo final de S/. 119 millones de préstamos en el trimestre.

SERVICIO DE CRÉDITOS MULTIRED

Al 1er. Trimestre se contó con un saldo inicial de colocaciones de S/. 2 063 millones de nuevos soles; se han colocado préstamos por S/. 576 millones, recuperándose S/. 384 millones, terminando con un saldo final de 2 255 millones de nuevos soles.

PRÉSTAMOS IFIS

Al 1er. Trimestre se contó con un saldo inicial de S/. 113 millones de nuevos soles, se colocó S/. 4 millones, recuperándose S/. 22 millones, terminando con un saldo final de S/. 95 millones de nuevos soles.

Los volúmenes y montos de los servicios de crédito a municipalidades, Multired y préstamos IFIs se muestran en el cuadro siguiente:

| SERVICIOS | EJECUTADO 2008 | EJECUTADO 2009 | PROYECTADO 2010 | EJECUTADO 2010 |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | I |
| CREDITOS | | | | |
| 1. Gobiernos Locales. | | | | |
| 1.1. N° de Municipios atendidos Volumen (N° de Operaciones) (Cifras en Millones) | 162 | 167 | 80 | 20 |
| 2. Gobiernos Locales - Facilidades Financieras | | | | |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 41 | 100 | 143 | 129 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 108 | 119 | 80 | 20 |
| Recuperaciones (S/.) | 49 | 90 | 88 | 31 |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.) | 100 | 129 | 135 | 119 |
| Rentabilidad (S/.) | 9 | 11 | 10 | 2 |
| 3. Gobiernos Regionales (*) | | | | |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 12 | 0 | 0 | 9 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 5 | 9 | 0 | 0 |
| Recuperaciones (S/.) | 12 | 0 | 0 | 3 |
| Saldo final de Colocaciones (S/.) | 5 | 9 | 0 | 7 |
| Rentabilidad (S/.) | 0.5 | 0 | 0 | 1 |
| 4. Empresas Públicas del Gobierno Nacional | | | | |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 101 | 799 | 209 | 523 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 1,701 | 1,512 | 327 | 40 |
| Recuperaciones (S/.) | 1,013 | 1,788 | 323 | 94 |
| Saldo final de Colocaciones (S/.) | 789 | 523 | 213 | 469 |
| Rentabilidad (S/.) | 24 | 22 | 7 | |
| 5. Ministerios, Universidades y Otras Entidades Públicas del Gobierno Nacional (*) | | | | |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 0 | 20 | 381 | 431 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 22 | 411 | 532 | 265 |
| Recuperaciones (S/.) | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo final de Colocaciones (S/.) | 20 | 431 | 913 | 696 |
| Rentabilidad (S/.) | 0 | 13 | 47 | |
| 6. Préstamos MULTIRED - Créditos de Consumo | | | | |
| 4.1. N° de Préstamos atendidos | 192,773 | 251,870 | 270,000 | 82,407 |
| 4.2. Valor de las Colocaciones | 612 | 1,368 | 1,380 | 576 |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 2,190 | 1,923 | 1,962 | 2,063 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 612 | 1,368 | 1,380 | 576 |
| Recuperaciones (S/.) | 879 | 1,228 | 1,190 | 384 |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.) | 1,923 | 2,063 | 2,152 | 2,255 |
| Rentabilidad (S/.) | 311 | 276 | 282 | 74 |
| 7. Préstamos IFIS | | | | |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 19 | 91 | 190 | 113 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 107 | 191 | 279 | 4 |
| Recuperaciones (S/.) | 35 | 170 | 192 | 22 |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.) | 91 | 113 | 277 | 95 |
| Rentabilidad (S/.) | 2 | 8.32 | 13 | 2 |

(*) Las colocaciones de los Gobiernos Regionales hasta el ejercicio 2008 fueron proyectadas en el plan operativo - Meta N° 3 que incluía a los Organismos del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y demás Entidad. Teniendo en cuenta la nueva estructura del Banco a partir del 2009 estamos considerando como una meta independiente las colocaciones a los Gobiernos Regionales.

NOTA 1: Hasta el 31.03.2008 se incluyó el saldo de la conciliación de las deudas recíprocas entre el MEF y BN (D.S. N° 002-2007-EF) deuda que asciende a S/.,2,664'571,931.32 por cuya obligación se ha emitido un

NOTA 2: Durante el mes de Septiembre se revisaron y ajustaron las proyecciones para lo que resta del año 2009, las mismas que fueron tomadas como base para el año 2010

Fuente: Departamento de Servicios Financieros

SERVICIO OPERACIONES EXTERNAS

Como agente financiero del Estado, en el 1er. Trimestre se realizaron operaciones de financiamientos externos en créditos por US\$ 158 400 mil dólares, se canalizaron desembolsos de operaciones de financiamiento externo por US\$ 108 918 mil dólares, se realizó el pago de la Deuda Externa por US\$ 426 741 mil dólares, se efectuaron por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado operaciones de comercio exterior tales como: créditos documentario de importación y locales, cobranza documentaria de importación y garantías bancarias por US\$ 305 329 mil dólares, asimismo Operaciones de Money Market (compra – venta de divisas, giros bancarios, transferencias al y del Exterior) por US\$ 710 620 mil dólares.

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

| OPERACIONES EXTERNAS | EJECUTADO 2008 | EJECUTADO 2009 | PROYECTADO 2010 | EJECUTADO 2010 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | I |
| (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 | 158 400 |
| - Donaciones | 27 763 | 9 082 | 8 000 | 0 |
| 2. Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por | 73 028 | 95 774 | 60 000 | 108 918 |
| 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 | 426 741 |
| 5. Efectuar por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado, | | | | |
| Comercio Exterior | | | | |
| - Créditos Doc. de Importación y Locales (1) | 451 572 | 634 875 | 350 000 | 194 768 |
| - Créditos Doc. de Exportación (1) | 52 | 0 | 0 | 0 |
| - Cobranzas Documentarias de Importación | 1 508 | 1 805 | 1 500 | 94 834 |
| - Garantías Bancarias (2) | 20 061 | 188 147 | 100 000 | 15 727 |
| Operaciones Money Market | | | | |
| - Operaciones de compra-venta de divisas y Serv.Varios (3) | 1366 847 | 1309 966 | 900 000 | 502 360 |
| - Giros Bancarios | 16 543 | 71 602 | 48 788 | 56 625 |
| - Transferencias al Exterior (4) | 108 304 | 601 692 | 322 474 | 56 633 |
| - Transferencias del Exterior (5) | 226 298 | 481 054 | 324 825 | 95 002 |
| TOTAL | 6 223 528 | 5 546 526 | 4 475 935 | 1 710 008 |

* Monto según calendario de la DNCP-MEF.

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

(2) Incluyen emisiones, renovaciones, utilizaciones 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 1er. Trimestre del año, se registraron un volumen de 43 309 mil operaciones a través de los diversos servicios: se realizaron 2 495 mil operaciones de Pago de Cheque mostrando un decrecimiento de 10% respecto a lo proyectado; en Depósitos Cta. Cte. se realizaron 2 889 mil operaciones mostrando un crecimiento de 20% en relación a lo estimado; en Depósitos de Ahorros, se realizaron 12 983 mil operaciones menor en 0.5% que lo proyectado, en Retiros de Ahorros en Ventanilla se efectuaron 7 460 mil operaciones mostrando un decrecimiento de 11% en relación a lo planeado; en Retiros de Ahorros en ATMs se generaron 12 278 mil operaciones con un decrecimiento del 10% en relación a lo proyectado; en Otras Operaciones en ATM's se registraron 3

359 mil operaciones mostrando un decrecimiento de 16% en relación a lo planeado; se realizaron 359 mil operaciones de compra y venta de moneda extranjera con un decrecimiento de 18% 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 | 1ER TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO | | EJECUTADO 2010 VS 2009 | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------------|---|-------------|---------------------------|-----------|
| | | | | I | I | | CANT. | % | CANT. | % |
| VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES) | | | | | | | | | | |
| PAGADURIA Y TARJETAS MULTIRED | | | | | | | | | | |
| PAGO DE CHEQUE | 9,912 | 10,252 | 11,329 | 2,776 | 2,495 | 11,049 | -280 | -10 | 796 | 8 |
| DEPOSITO CTA. CTE. | 10,358 | 10,786 | 9,898 | 2,400 | 2,889 | 10,387 | 489 | 20 | -398 | -4 |
| DEPOSITO AHORROS | 48,597 | 50,771 | 53,678 | 13,042 | 12,983 | 53,619 | -59 | 0 | 2,848 | 6 |
| RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS | 26,213 | 27,507 | 34,641 | 8,413 | 7,460 | 33,688 | -953 | -11 | 6,181 | 22 |
| OPERACIONES EN POS - VISA | 3,504 | 5,153 | 8,030 | 2,008 | 1,484 | 7,507 | -524 | -26 | 2,353 | 46 |
| RETIROS DE AHORROS EN ATM'S | 43,366 | 45,593 | 55,992 | 13,617 | 12,278 | 54,653 | -1,339 | -10 | 9,060 | 20 |
| OTRAS OPERACIONES EN ATM'S | 12,230 | 12,443 | 16,010 | 3,976 | 3,359 | 15,393 | -617 | -16 | 2,950 | 24 |
| SUB-TOTAL | 154,179 | 162,505 | 189,579 | 46,232 | 42,949 | 186,296 | -3,283 | -7 | 23,790 | 15 |
| OTRAS OPERACIONES | | | | | | | | | | |
| COMPRA VENTA DE M.E. | 1,179 | 1,211 | 1,792 | 437 | 359 | 1,714 | -78 | -18 | 504 | 42 |
| SUB-TOTAL | 1,179 | 1,211 | 1,792 | 437 | 359 | 1,714 | -78 | -18 | 504 | 42 |
| VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES | 155,358 | 163,716 | 191,370 | 46,669 | 43,309 | 188,010 | -3,360 | -7.2 | 24,294 | 15 |
| OTRAS METAS: | | | | | | | | | | |
| CTAS. CTES. OPERATIVAS (*) | 216,059 | 245,702 | 275,000 | 251,000 | 248,819 | 248,819 | -2,181 | -1 | 3,117 | 1 |
| CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES | 2,013,384 | 2,303,405 | 2,495,900 | 2,337,070 | 2,402,160 | 2,402,160 | 65,090 | 3 | 98,755 | 4 |
| CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB | 530,320 | 672,563 | 784,700 | 698,250 | 715,038 | 715,038 | 16,788 | 2 | 42,475 | 6 |
| CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB | 1,438 | 1,801 | 2,124 | 1,872 | 1,882 | 1,882 | 10 | 1 | 81 | 4 |
| CTAS. DE AHORROS JUNTOS (1) | 477,413 | 503,253 | 557,700 | 519,675 | 536,001 | 536,001 | 16,326 | 3 | 32,748 | 7 |
| TARJETAS MULTIRED EMITIDAS (CLÁSICA + VISA) | 2,454,301 | 2,851,292 | 3,060,362 | 2,871,362 | 2,953,241 | 2,953,241 | 81,879 | 3 | 101,949 | 4 |
| TARJETAS EMITIDAS (CLÁSICA) (a) | 195,965 | 76,918 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | -76,918 | -100 |
| TARJETAS EMITIDAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALES (V) | 2,258,336 | 2,774,374 | 3,060,362 | 2,850,362 | 2,878,034 | 2,878,034 | 27,672 | 1 | 103,660 | 4 |
| TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (CLÁSICA + VISA) | 1,848,434 | 1,947,387 | 1,895,426 | 1,895,426 | 1,941,489 | 1,941,489 | 46,063 | 2 | -5,898 | 0 |
| TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (CLÁSICA) (a) | 101,465 | 3,446 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | -3,446 | -100 |
| TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (VISA) | 1,746,969 | 1,943,941 | 2,045,426 | 1,931,926 | 1,940,610 | 1,940,610 | 8,684 | 0 | -3,331 | 0 |
| TARJETAS ACTIVAS EN ATM'S (CLÁSICA + VISA) | 1,009,484 | 1,089,072 | 1,005,969 | 1,005,969 | 1,058,994 | 1,058,994 | 53,025 | 5 | -30,078 | -3 |
| TARJETAS ADICIONALES | 61,146 | 72,590 | 75,000 | 75,000 | 66,885 | 66,885 | -8,115 | -11 | -5,705 | -8 |
| CAJEROS OPERATIVOS (d) | 563 | 641 | 700 | 620 | 644 | 644 | 24 | 4 | 3 | 0 |

(*) 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.

(a) Para el rubro de tarjetas Multired CLASICAS la meta proyectada será disminuirla, las cuales pasaran a ser Tarjetahabientes Visa.

(b) Para el rubro de Tarjetas Activas se cuentan las tarjetas que han registrado por lo menos una operación.

(c) Para el rubro de Tarjetas Emitidas, se consideran al número de tarjetas vinculadas a una Cuenta de Ahorros y solo se registran las tarjetas emitidas por: Primera vez y las tarjetas emitidas por Sustitución (no incluyen tarjetas adicionales y duplicadas)

(d) Con relación al rubro de Cajeros Operativos del IV trimestre 2009 existen 641 Atm, de los cuales 10 se encuentran Inoperativos por los siguientes motivos: por Remodelación de Local propio y de las Instituciones y por Acondicionamiento de ambientes de Atm, ellos a la brevedad serán puestos en operatividad.

Fuente: Div. Planeamiento / Departamento de Operaciones

SERVICIO DE RECAUDACIÓN

Se realizaron en el primer trimestre del año un volumen total de recaudación de 8 321 mil operaciones, de los cuales la recaudación a SUNAT que comprende a los Principales, contribuyentes (Pricos) registraron 221 mil operaciones, creciendo en 4% en relación a lo planeado; los medianos y pequeños contribuyentes (MEPECOS), registraron 1 945 mil operaciones, creciendo en 2% 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 19 mil operaciones decreciendo en 5%; la recaudación a las Entidades Públicas registraron 6 123 mil operaciones creciendo en 18% respecto a lo planeado; el servicio de Giros y Transferencia registró 2 097 mil operaciones, mayor en 13% en relación a lo estimado y por último el servicio de Depósitos Judiciales registró 198 mil operaciones decreciendo en 2% 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 | PROYECTA DO 2010 | EJECUTADO 2010 | NUEVO ESTIMADO 2010 | 1ER TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO | | EJECUTADO 2010 VS 2009 | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|---|-----------|---------------------------|----------|
| | | | | I | I | | CANT. | % | CANT. | % |
| VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES) RECAUDACION | | | | | | | | | | |
| SUNAT | 8,032 | 8,345 | 8,500 | 2,125 | 2,166 | 8,541 | 41 | 2 | 196 | 2 |
| - PRINCIPALES CONTRIBUYENTES | 1,034 | 849 | 850 | 212 | 221 | 859 | 9 | 4 | 10 | 1 |
| - SUNAT / ESSALUD - ONP | | | | | | | | | | |
| - MEPECOS | 6,998 | 7,496 | 7,650 | 1,913 | 1,945 | 7,682 | 32 | 2 | 186 | 2 |
| - SUNAT / ESSALUD - ONP | | | | | | | | | | |
| ADUANAS | 25 | 56 | 57 | 14 | 13 | 56 | -1 | -7 | 0 | 0 |
| DOCUMENTOS VALORADOS | 164 | 78 | 82 | 20 | 19 | 81 | -1 | -5 | 3 | 4 |
| ENTIDADES PUBLICAS | 20,265 | 22,109 | 22,206 | 5,203 | 6,123 | 23,126 | 920 | 18 | 1,017 | 5 |
| PODER JUDICIAL | 6,644 | 6,138 | 6,055 | 1,255 | 1,454 | 6,254 | 199 | 16 | 116 | 2 |
| SISTEMA ELECTORAL | 4,250 | 6,179 | 5,800 | 1,400 | 1,897 | 6,297 | 497 | 36 | 118 | 2 |
| MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES | 1,060 | 939 | 969 | 240 | 221 | 950 | -19 | -8 | 11 | 1 |
| MINISTERIO DEL INTERIOR | 2,883 | 2,404 | 3,600 | 900 | 669 | 3,369 | -231 | -26 | 965 | 40 |
| MINISTERIO DE DEFENSA | 407 | 145 | 160 | 40 | 49 | 169 | 9 | 23 | 24 | 17 |
| MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO | 2,127 | 2,125 | 2,150 | 500 | 631 | 2,281 | 131 | 26 | 156 | 7 |
| DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES | 546 | 62 | 72 | 18 | 28 | 82 | 10 | 56 | 20 | 32 |
| OTRAS ENTIDADES PUBLICAS | 2,348 | 4,117 | 3,400 | 850 | 1,174 | 3,724 | 324 | 38 | -393 | -10 |
| TOTAL RECAUDACION | 28,486 | 30,588 | 30,845 | 7,362 | 8,321 | 31,804 | 959 | 13 | 1,216 | 4 |
| SERVICIOS DIVERSOS | | | | | | | | | | |
| GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos) | 6,926 | 8,324 | 8,600 | 1,850 | 2,097 | 8,847 | 247 | 13 | 523 | 6 |
| DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión y Pagos) | 796 | 853 | 816 | 203 | 198 | 811 | -5 | -2 | -42 | -5 |
| TOTAL SERVICIOS DIVERSOS | 7,722 | 9,177 | 9,416 | 2,053 | 2,295 | 9,658 | 242 | 12 | 481 | 5 |

Fuente: Departamento de Operaciones

SERVICIO DE CORRESPONSALÍA

La demanda total del servicio de corresponsalía en el 1er.Trimestre ascendió a 4 468 791 operaciones, mayor en 1% respecto a lo planeado, los rubros dentro del servicio que realizaron mayor volumen fueron: cobranza de recibos en MN 1 346 449 operaciones, mostrando un decrecimiento de 2% respecto a lo planeado; emisión y pago de giros realizaron 1 123 739 y 1 101 853 operaciones respectivamente decreciendo el primero en -0.4% y el segundo creciendo en 0.1% respectivamente 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 | 1ER TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO | | EJECUTADO 2010 VS 2009 | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------------|---|----------|------------------------------|----------|
| | | | | I | I | | CANT. | % | CANT. | % |
| (VOLUMEN DE OPERACIONES EN UNIDADES) | | | | | | | | | | |
| DEPOSITO SIMPLE MN | 327,188 | 287,386 | 296,041 | 74,454 | 67,973 | 289,560 | (6,481) | -9 | 2,174 | 1 |
| DEPOSITO ESPECIAL | 164,529 | 258,761 | 253,243 | 61,259 | 79,579 | 271,563 | 18,320 | 30 | 12,802 | 5 |
| PAGO DE CHEQUES MN | 6,660 | 8,767 | 8,510 | 2,213 | 2,683 | 8,980 | 470 | 21 | 213 | 2 |
| DEPOSITO SIMPLE ME | 7,328 | 2,612 | 2,775 | 846 | 547 | 2,477 | (299) | -35 | (135) | -5 |
| PAGO DE CHEQUES ME | 98 | 6 | 7 | 2 | - | 5 | (2) | -100 | (1) | -21 |
| DESEMBOLSOS MN | 122,703 | 135,530 | 130,668 | 32,810 | 36,587 | 134,445 | 3,777 | 12 | (1,085) | -1 |
| COBRANZA DE PRESTAMOS | 351,606 | 603,648 | 621,456 | 152,002 | 129,744 | 599,197 | (22,258) | -15 | (4,451) | -1 |
| CONRANZA DE RECIBOS MN | 6,316,048 | 5,234,623 | 5,312,971 | 1,372,061 | 1,346,449 | 5,287,358 | (25,612) | -2 | 52,735 | 1 |
| COBRANZA DE RECIBOS ME | 837,322 | 778,802 | 755,206 | 185,482 | 265,442 | 835,166 | 79,960 | 43 | 56,364 | 7 |
| PAGO DE PLANILLAS | 32,061 | 18,809 | 23,186 | 6,041 | - | 17,145 | (6,041) | -100 | (1,664) | -9 |
| EMISION DE GIROS MN | 3,463,534 | 4,653,340 | 4,624,173 | 1,128,466 | 1,123,739 | 4,619,446 | (4,727) | 0 | (33,894) | -1 |
| PAGO DE GIROS MN | 3,266,947 | 4,541,975 | 4,515,113 | 1,100,596 | 1,101,853 | 4,516,370 | 1,257 | 0 | (25,605) | -1 |
| EMISION DE GIROS ME | 0 | 24,104 | 24,141 | 6,615 | 5,275 | 22,802 | (1,340) | -20 | (1,302) | -5 |
| PAGO DE GIROS ME | 0 | 23,008 | 23,075 | 6,313 | 5,048 | 21,810 | (1,265) | -20 | (1,198) | -5 |
| COBRANZA DE LETRAS MN | 3,208 | 2,126 | 2,216 | 610 | 527 | 2,133 | (83) | -14 | 7 | 0 |
| COBRANZA DE LETRAS ME | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - | - | - | - |
| COBRANZA DE FACTURAS | 1,102,218 | 1,149,301 | 1,151,899 | 280,498 | 279,462 | 1,150,863 | (1,036) | 0 | 1,562 | 0 |
| ENVIO DE REMESAS | 17,743 | 15,291 | 14,932 | 3,062 | 3,285 | 15,155 | 223 | 7 | (136) | -1 |
| PAGO DE REMESAS | 146,080 | 94,804 | 96,768 | 23,716 | 20,598 | 93,650 | (3,118) | -13 | (1,154) | -1 |
| OTROS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 16,165,274 | 17,832,893 | 17,856,379 | 4,437,047 | 4,468,791 | 17,888,123 | 31,744 | 1 | 55,230 | 0 |

Fuente: Departamento de Operaciones

SERVICIO DE CRÉDITOS MUNICIPALES (GOBIERNOS LOCALES)

En el primer trimestre se han otorgado 20 créditos a Gobiernos Locales, coincidente a lo proyectado, se efectuaron S/. 20 millones en nuevas colocaciones y se recuperaron S/. 31 millones, mayor en 2% de la meta estimada de nuevas colocaciones.

SERVICIO DE CRÉDITOS MULTIRED

El número de préstamos atendido en el primer trimestre en este servicio asciende 82 407 créditos, mayor en 22% respecto a lo planeado; el valor de colocaciones ascendió a 576 millones de nuevos soles, mayor en 67% respecto a lo planeado en el trimestre, se han recuperado créditos por un monto de S/. 384 millones de nuevos soles, 22% mayor a lo planeado en el trimestre.

PRÉSTAMOS IFIS

El saldo inicial de colocaciones en el trimestre fue de S/. 113 millones de nuevos soles, 41% menor a lo planeado, se colocaron préstamos por un monto de S/. 4 millones de nuevos soles, menor en 96% a lo estimado y se recuperaron S/. 22 millones de nuevos soles, 40% menor a lo planeado, se tiene un saldo final de colocaciones de S/. 95 millones de nuevos soles, que es 62% menor a lo estimado en el trimestre.

Los volúmenes y montos, ejecutado y proyectado de los servicios de crédito a municipalidades, Multired y préstamos IFIs, se muestran en el cuadro siguiente:

| SERVICIOS | EJECUTADO 2008 | EJECUTADO 2009 | PROYECTADO 2010 | PROYECTADO 2010 | EJECUTADO 2010 | NUEVO ESTIMADO 2010 | 1ER TRIM. EJECUTADO VS. PROYECTADO | | EJECUTADO 2010 VS 2009 | |
|---|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------------|------------------------------------|-----------|------------------------|------------|
| | | | | I | I | | CANT. | % | CANT. | % |
| CRÉDITOS | | | | | | | | | | |
| 1. Gobiernos Locales. | | | | | | | | | | |
| 1.1. N° de Municipios atendidos Volumen (N° de Operaciones) | 162 | 167 | 80 | 20 | 20 | 80 | 0 | 0 | -87 | -52 |
| (Cifras en Millones) | | | | | | | | | | |
| 2. Gobiernos Locales - Facilidades Financieras | | | | | | | | | | |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 41 | 100 | 143 | 143 | 129 | 129 | -14 | -10 | 29 | 29 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 108 | 119 | 80 | 20 | 20 | 80 | 0 | 2 | -39 | -32 |
| Recuperaciones (S/.) | 49 | 90 | 88 | 22 | 31 | 97 | 9 | 40 | 6 | 7 |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.) | 100 | 129 | 135 | 141 | 119 | 112 | -22 | -16 | -16 | -13 |
| Rentabilidad (S/.) | 9 | 11 | 10 | 3 | 2 | 9 | -1 | -30 | -2 | -15 |
| 3. Gobiernos Regionales (*) | | | | | | | | | | |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 12 | 0 | 0 | 0 | 9 | 9 | 9 | - | 9 | - |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 5 | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | -9 | -100 |
| Recuperaciones (S/.) | 12 | 0 | 0 | 0 | 3 | 3 | 3 | - | 3 | - |
| Saldo final de Colocaciones (S/.) | 5 | 9 | 0 | 0 | 7 | 7 | 7 | - | -3 | -27 |
| Rentabilidad (S/.) | 0.5 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0.8 | 1 | - | 1 | - |
| 4. Empresas Públicas del Gobierno Nacional | | | | | | | | | | |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 101 | 799 | 209 | 209 | 523 | 523 | 314 | 150 | -276 | -35 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 1,701 | 1,512 | 327 | 130 | 40 | 237 | -90 | -69 | -1,275 | -84 |
| Recuperaciones (S/.) | 1,013 | 1,788 | 323 | 71 | 94 | 346 | 23 | 32 | -1,443 | -81 |
| Saldo final de Colocaciones (S/.) | 789 | 523 | 213 | 268 | 469 | 415 | 201 | 75 | -109 | -21 |
| Rentabilidad (S/.) | 24 | 22 | 7 | 1 | 1 | 5 | -1 | -100 | -17 | -76 |
| 5. Ministerios, Universidades y Otras Entidades Públicas del Gobierno Nacional (*) | | | | | | | | | | |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 0 | 20 | 381 | 381 | 431 | 431 | 50 | 13 | 411 | 2,053 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 22 | 411 | 532 | 111 | 265 | 686 | 154 | 139 | 275 | 67 |
| Recuperaciones (S/.) | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 0 | - |
| Saldo final de Colocaciones (S/.) | 20 | 431 | 913 | 492 | 696 | 1,116 | 204 | 41 | 686 | 159 |
| Rentabilidad (S/.) | 0 | 13 | 47 | 8 | 8 | 39 | -8 | -100 | 26 | 200 |
| 6. Préstamos MULTIRED - Créditos de Consumo | | | | | | | | | | |
| 4.1. N° de Préstamos atendidos | 192,773 | 251,870 | 270,000 | 67,500 | 82,407 | 284,907 | 14,907 | 22 | 33,037 | 13 |
| 4.2 Valor de las Colocaciones | 612 | 1,368 | 1,380 | 345 | 576 | 1,611 | 231 | 67 | 243 | 18 |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 2,190 | 1,923 | 1,962 | 1,962 | 2,063 | 2,063 | 101 | 5 | 140 | 7 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 612 | 1,368 | 1,380 | 345 | 576 | 1,611 | 231 | 67 | 243 | 18 |
| Recuperaciones (S/.) | 879 | 1,228 | 1,190 | 315 | 384 | 1,259 | 69 | 22 | 31 | 2 |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.) | 1,923 | 2,063 | 2,152 | 1,992 | 2,255 | 2,415 | 263 | 13 | 352 | 17 |
| Rentabilidad (S/.) | 311 | 276 | 282 | 71 | 74 | 285 | 3 | 4 | 9 | 3 |
| 7. Préstamos IFIS | | | | | | | | | | |
| Saldo Inicial de Colocaciones (S/.) | 19 | 91 | 190 | 190 | 113 | 113 | -77 | -41 | 22 | 24 |
| Nuevas Colocaciones (S/.) | 107 | 191 | 279 | 97 | 4 | 187 | -93 | -96 | -4 | -2 |
| Recuperaciones (S/.) | 35 | 170 | 192 | 37 | 22 | 177 | -15 | -40 | 8 | 5 |
| Saldo Final de Colocaciones (S/.) | 91 | 113 | 277 | 250 | 95 | 122 | -155 | -62 | 9 | 8 |
| Rentabilidad (S/.) | 2 | 8.32 | 13 | 3 | 2 | 12 | -1 | -44 | 3 | 42 |

(*) Las colocaciones de los Gobiernos Regionales hasta el ejercicio 2008 fueron proyectadas en el plan operativo - Meta N° 3 que incluye a los Organismos del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y demás Entidades del Sector Público Nacional.

Teniendo en cuenta la nueva estructura del Banco a partir del 2009 estamos considerando como una meta independiente las colocaciones a los Gobiernos Regionales.

NOTA 1: Hasta el 31.03.2008 se incluyó el saldo de la conciliación de las deudas recíprocas entre el MEF y BN (D.S. Nº 002-2007-EF) deuda que asciende a S/.,2,664'571,931.32 por cuya obligación se ha emitido un bono que se amortiza anualmente el capital y

NOTA 2: Durante el mes de Septiembre se revisaron y ajustaron las proyecciones para lo que resta del año 2009, las mismas que fueron tomadas como base para el año 2010

Fuente: Departamento Servicios Financieros

SERVICIO OPERACIONES EXTERNAS

Se realizaron operaciones externas en el primer trimestre por un monto de USD \$ 1 710 008 mil dólares, mayor en 62% respecto a lo planeado; resaltando los rubros de pago de la Deuda Externa por un monto de USD \$ 426 741 mil dólares, menor en 28% en relación a lo planeado, y el de Operaciones Money Market en operaciones de compra-venta de divisas y servicios varios con 710 620 mil dólares mayor en 108% en relación a lo planeado en el trimestre.

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

| OPERACIONES EXTERNAS | EJECUTADO 2008 | EJECUTADO 2009 | PROYECTADO 2010 | PROYECTADO 2010 | EJECUTADO 2010 | NUEVO ESTIMADO 2010 | 1ER TRIM. EJECUTADO VS PROYECTADO | | EJECUTADO 2010 VS 2009 | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------------|--|-----------|---------------------------|------------|
| | | | | I | I | | 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 | 0 | 180 469 | 0 | 0 | 158 400 | 158 400 | 158 400 | - | -22 069 | -12 |
| - Donaciones | 27 763 | 9 082 | 8 000 | 2 000 | 0 | 6 000 | -2 000 | - 100 | -3 082 | -34 |
| 2. Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por | 73 028 | 95 774 | 60 000 | 10 000 | 108 918 | 158 918 | 98 918 | 989 | 63 144 | 66 |
| 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 | 426 741 | 2195 703 | -162 913 | - 28 | 227 307 | 12 |
| 5. Efectuar por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado, | | | | | | | | | | |
| Comercio Exterior | | | | | | | | | | |
| - Creditos Doc. de Importación y Locales (1) | 451 572 | 634 875 | 350 000 | 87 500 | 194 768 | 457 268 | 107 268 | 123 | -177 607 | -28 |
| - Creditos Doc. de Exportación (1) | 52 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | - |
| - Cobranzas Documentarias de Importación | 1 508 | 1 805 | 1 500 | 375 | 94 834 | 95 959 | 94 459 | 25 189 | 94 154 | 5216 |
| - Garantías Bancarias (2) | 20 061 | 188 147 | 100 000 | 25 000 | 15 727 | 90 727 | -9 273 | - 37 | -97 420 | -52 |
| Operaciones Money Market | | | | | | | | | | |
| - Operaciones de compra-venta de divisas y Serv.Varios (3) | 1366 847 | 1309 966 | 900 000 | 200 000 | 502 360 | 1202 360 | 302 360 | 151 | -107 606 | -8 |
| - Giros Bancarios | 16 543 | 71 602 | 48 788 | 12 197 | 56 625 | 93 216 | 44 428 | 364 | 21 614 | 30 |
| - Transferencias al Exterior (4) | 108 304 | 601 692 | 322 474 | 64 495 | 56 633 | 314 612 | -7 862 | - 12 | -287 080 | -48 |
| - Transferencias del Exterior (5) | 226 298 | 481 054 | 324 825 | 64 965 | 95 002 | 354 862 | 30 037 | 46 | -126 192 | -26 |
| TOTAL | 6 223 528 | 5 546 526 | 4 475 935 | 1 056 186 | 1 710 008 | 5 129 757 | 653 822 | 62 | - 416 769 | - 8 |

* 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 primer 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 80% de acuerdo a lo programado al 1er. trimestre.

Cabe señalar que se plantea una base del 100% a realizarse durante un año; planificándose durante el primer trimestre un avance ponderado de 26%, llegándose a realizar un avance real de 20%, tal como se muestra en el cuadro siguiente:

EVALUACIÓN DE AVANCE DE PROYECTOS - PLAN OPERATIVO 2010
FORMATO FONAFE

| Indicadores | Unidad Medida | Meta al 1er. Trim.2010 | Resultado al 1er. Trim.2010 | Meta anual | Nivel de cump. Ejec. al 1er.Trim 2010 |
|--|----------------------|------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------------------|
| Objetivo Estratégico 1 CREAR VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD | | | | | |
| Objetivo Operativo 1.1 DESCONCENTRACIÓN Y DESCENTRALIZACIÓN 2DA. ETAPA | | | | | |
| Indicador Operativo A Cantidad de Departamentos Regionales Implementados | Número | 0 | 0 | 10 | 0.00% |
| 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 | 25 | 100 | 25.00% |
| Objetivo Operativo 2.2 APERTURA DE AGENCIAS 2010 | | | | | |
| Indicador Operativo B Número de agencias terminadas | Número | 0 | 1 | 12 | 8.33% |
| Indicador Operativo C Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso) | Porcentaje de avance | 10 | 13 | 40 | 32.50% |
| Objetivo Operativo 2.3 APERTURA DE AGENCIAS 2010 (AÑOS ANTERIORES) | | | | | |
| Indicador Operativo D Número de agencias terminadas | Número | 0 | 0 | 16 | 0.00% |
| Indicador Operativo E Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso) | Porcentaje de avance | 5 | 7 | 31 | 22.58% |
| Objetivo Operativo 2.4 TERCERIZACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS QUE SE BRINDARÁN EN MICRO AGENCIAS BN A NIVEL NACIONAL | | | | | |
| Indicador Operativo F Grado de avance de las actividades del proyecto | Número | 10 | 1 | 30 | 3.33% |
| Objetivo Operativo 2.5 CONSTRUCCIÓN DE AGENCIAS 2010 | | | | | |
| Indicador Operativo G Número de agencias terminadas | Número | 0 | 0 | 6 | 0.00% |
| Indicador Operativo H Grado de avance de las actividades del proyecto (construcciones en proceso) | Porcentaje de avance | 4 | 7 | 28 | 25.00% |
| Objetivo Operativo 2.6 REMODELACIÓN DE AGENCIAS 2010 | | | | | |
| Indicador Operativo I Número de agencias terminadas | Número | 0 | 0 | 4 | 0.00% |
| Indicador Operativo J Grado de avance de las actividades del proyecto (remodelaciones en proceso) | Porcentaje de avance | 19 | 22 | 40 | 55.00% |
| Objetivo Operativo 2.7 INSTALACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS | | | | | |
| Indicador Operativo K Cantidad de Cajeros Automáticos Instalados que incrementan la red de cajeros | Número | 20 | 12 | 100 | 12.00% |

EVALUACIÓN DE AVANCE DE PROYECTOS - PLAN OPERATIVO 2010
FORMATO FONAFE

| Indicadores | | Unidad Medida | Meta al 1er. Trim.2010 | Resultado al 1er. Trim.2010 | Meta anual | Nivel de cum. Ejec. al 1er.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 | 20 | 18 | 100 | 18.00% |
| Objetivo Operativo 2.9 | CAJEROS CORRESPONSAL II ETAPA | | | | | |
| Indicador Operativo L | Número de puntos de atención a través del Cajero Corresponsal | Número | 0 | 0 | 100 | 0.00% |
| Objetivo Operativo 2.10 | MULTIRED MÓVIL | | | | | |
| Indicador Operativo M | Número de Puntos de Pago | Número | 85 | 86 | 130 | 66.15% |
| 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 | 38 | 33 | 60 | 55.00% |
| 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 | 18 | 18 | 30 | 60.00% |
| Objetivo Operativo 3.2 | PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2010 | | | | | |
| Indicador Operativo B | Grado de avance de las actividades del proyecto | Porcentaje de avance | 15 | 15 | 100 | 15.00% |
| 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 | 23 | 11 | 53 | 20.75% |
| 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 | 25 | 14 | 56 | 25.00% |
| 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 | 15 | 15 | 100 | 15.00% |
| PROMEDIO PONDERADO DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO | | | 26% | | | 20% |

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

En el I trimestre las Divisiones de Soporte Regional (DSR's) han analizado, evaluado y proyectado su potencial volumen de expansión comercial y se inició 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 establecer la Políticas Comerciales que refuercen el Modelo de Gestión y el Plan de Gestión de Negocios vigente.

Objetivo Estratégico 2: BRINDAR SATISFACCION AL CLIENTE

Objetivo Operativo 2.1: DESARROLLO DE NUEVAS MODALIDADES DE CRÉDITO HIPOTECARIO

Durante el I Trimestre las nuevas modalidades a implementar de Créditos Hipotecario: Construcción en Terrenos o Aires Propios y Nuevo Crédito Hipotecario MiVivienda, se encuentran en etapa de Diseño de los Productos 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 primer trimestre es el siguiente: La agencia Teniente Manuel Clavero en Loreto se encuentra operativa, mientras que las agencias Acoria y Chongos Alto en Huancavelica se encuentran en preliminar de Contrato de Comodato en proceso, la agencias en el Departamento de Pasco Huachón se encuentra en ejecución de obras civiles por parte del Municipio de Huachón y Huallay se encuentra en ejecución de obras civiles por parte del municipio de Huallay, la fecha estimada de culminación obras civiles fines abril 2010.

Las agencias Chontali y Catache en Cajamarca, se encuentran en proceso de expediente técnico desarrollado en planta, las agencias del Departamento de Ica: San Clemente y Vista Alegre se encuentran en proceso de levantamiento del local efectuado, desarrollo expediente técnico con avance del 30% y formalización de contrato de comodato respectivamente, el desarrollo del expediente técnico de Vista Alegre será desarrollado por el personal de Planta.

Respecto a la agencia Ichuña en Moquegua se coordino con el Alcalde de Ichuña compromiso de construcción de local y se está gestionando el Contrato de Comodato. En relación a las agencias Santa Rosa en Puno el expediente técnico se está desarrollando en Planta, la agencia Ocallí en Amazonas se encuentra en proceso de gestión de formalización de contrato de comodato.

Al 1er Trimestre 2010, con respecto a las nuevas agencias que quedarían en proceso en el año; se presentan las agencias Chao y Quiruvilca en La Libertad se encuentran en etapa de finalización de proyecto de Expediente Técnico y Contrato de Cesión en Uso por Municipalidad en proceso respectivamente. Con relación a la agencia Santiago en Ica se recibió ofrecimiento de Municipalidad para realizar Contrato de Cesión en Uso, así como en la agencia San Pablo en el Departamento de San Martín el local está en Comodato, pendiente de programación de desarrollo de Expediente Técnico. La agencia Lagunas se encuentra en 60% de ejecución de obra.

También se encuentran en proceso de búsqueda de local asignada, las agencias Cerro Colorado, Paucarpata y Tiabaya en Arequipa y Ananea en Puno, así como las agencias el provenir en La Libertad y Ciudad Nueva en Tacna se encuentran en proceso de alquiler en espera.

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

En relación a las agencias a culminar en el presente año procedente de años anteriores, al primer trimestre las agencias que se encuentran en proceso de ejecución de obra por el municipio distrital son: Salvación en Puerto Maldonado y Talavera en Apurímac, la agencia San Pablo en Loreto también inicio obras con recursos municipales. Las agencias Sorochuco en Cajamarca y Nuñoa en Puno las obras civiles se encuentran 80% y 70% respectivamente. Entre las agencias que encuentran en proceso de elaboración de expediente técnico tenemos: Tabalosos y Pardo Miguel en San Martín el expediente será desarrollado por un consultor externo. La agencia Pamparomas en Ancash se encuentra con el expediente técnico culminado y la agencia Mazuko en Madre de Dios se tiene el expediente técnico en etapa de especialidades, local de la Municipalidad en Comodato.

La agencia Acora en Puno el proyecto ha sido culminado y entregado al municipio para la ejecución municipal. La agencia Haqira en Apurímac el anteproyecto se desarrollará en planta, se encuentra en la división seguridad para opinión, la agencia Pampacolca en Arequipa cuenta con el Anteproyecto aprobado. La agencia Yavari en Loreto se encuentra en proceso de búsqueda de local, Piura Sector Oeste el alquiler de local aun no se define, la agencia José Leonardo Ortiz II en Chiclayo replanteo en la búsqueda de local. La agencia San Juan de Lurigancho (Zarate II) en Lima se encuentra a la espera de respuesta del área legal por modificaciones en las condiciones del local.

Mientras que las agencias que se planearon se encontrarán en proceso al culminar el presente año, al primer trimestre, se encuentran en proceso de búsqueda de local: Jicamarca en San Juan de Lurigancho, Periférica Lima II, San Juan de Miraflores, Carabayllo, Miraflores, San Borja, Lima Norte, Surquillo y en provincia, las agencias de San Gabán en Puno, Periférica II Huancayo, Periférica II Trujillo, La Esperanza en Trujillo, San Sebastian/ San Geronimo en Cusco y Morales en San Martín.

La Agencia La Molina II se encuentra en proceso de trámites para alquiler de local. Las agencias que se encuentran en proceso de expediente técnico: Corrales en Tumbes, con el expediente técnico en proceso, Puyusca en Ayacucho con el expediente técnico culminado, Ciudad Constitución en Pasco con expediente técnico en ejecución en Planta. La agencia la Huaca en Piura se ha gestionado el contrato de comodato, se ha asignado al personal de planta para elaboración de Expediente Técnico.

Objetivo Operativo 2.4: TERCERIZACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS QUE SE BRINDARÁN EN MICRO AGENCIAS BN A NIVEL NACIONAL

Durante el I Trimestre inicio operaciones la "Micro Agencia" Corte Superior de Justicia de Tumbes (01.03.2010).

Además, se encuentran en trabajos de implementación 12 "Micro Agencias", de las cuales 5 se encuentran en la etapa del expediente técnico, 6 se encuentran con un avance del 98% y una se encuentra con un avance del 70%.

En lo referente a la ubicación de las restantes "Micro Agencias" se han identificado 17 lugares como propuestas, las cuales se están analizando.

La demora en el proyecto se debe a los retrasos en el desarrollo del diseño operativo de las "Micro Agencias".

Objetivo Operativo 2.5: CONSTRUCCIÓN DE AGENCIAS 2010

En relación a las agencias a culminar en el presente año, durante el primer trimestre del presentes la situación de las construcciones en lima es: en la Sucursal Lima no se ha regularizado la addenda para supervisión de obra, por lo cual aun no se puede dar inicio las obras civiles; en la agencia Mala el expediente técnico se encuentra en ejecución por un consultor externo; respecto a la agencia San Miguel la misma se encuentra en proceso de convocatoria. En Provincias: la construcción de la Agencias Castilla en Piura se encuentra en proceso de convocatoria. La agencia Casa Grande cuenta con expediente técnico concluido y en proceso para ser remitido a la convocatoria para la ejecución de obra. La agencia Mollendo en Arequipa se encuentra en proceso de ejecución de obras civiles.

Mientras que las agencias que se planearon se encontrarán en proceso al culminar el presente año, al primer trimestre se encuentran en proceso de búsqueda de terreno las agencias en Lima: Ate Vitarte, Los Olivos, San Juan de Miraflores, Miraflores y Santa Anita, asimismo también las agencias en provincias: Ayabaca en Piura, Caballococha en Loreto, Caraveli y Cotahuasi en Arequipa, Huancabamba en Piura, Huancapi en Ayacucho y Colcabamba.

Las agencias que se encuentran en proceso de expediente técnico son: Cayalti en Lambayeque se encuentra en etapa de anteproyecto, la agencia Iberia en Loreto y Rioja en San Martín el expediente técnico será desarrollado por un consultor externo, en las agencias de Jaén y San Ignacio en Cajamarca se encuentran en etapa de elaboración de expediente técnico.

Objetivo Operativo 2.6: REMODELACIÓN DE AGENCIAS 2010

En relación a las agencias a culminar en el presente año, al primer trimestre en las remodelaciones en provincia se tiene: la agencia Uchiza en San Martín se encuentra con expediente concluido y en convocatoria de obra, la agencia Huanta en Ayacucho la obra se encuentra adjudicada, en la agencia Yurimaguas en Loreto el proceso adjudicación de obra ha sido retrotraído, para la reformulación del expediente de contratación, se realizó segunda convocatoria de obra. Con relación a la agencia de Huaraz en Ancash la obra se encuentra paralizada al 70% aproximadamente.

Mientras que las agencias a remodelar que se planearon se encontrarán en proceso al culminar el presente año, al primer trimestre se tiene 20 agencias por iniciar elaboración de expediente técnico: Bagua Chica y Bagua Grande en Amazonas, Huancabamba, Canchaque, Paita y Mancora en Piura, Morrope en Lambayeque, Ninabamba y San Marcos en Cajamarca, Cartavio y Pacasmayo en La Libertad, Puerto Supe en Barranca y Sullana en Piura. También con relación a las agencias de frontera se tiene por iniciar expediente técnico la agencia Suyo en Piura, El Estrecho en Loreto, Purús en Ucayali, Yunguyo, Desaguadero y Moho en Puno, y la agencia Santa Rosa.

Se encuentran con expediente técnico culminado y en la etapa de convocatoria de obra las agencias de Huanuco y Aguaytia en Ucayali, la agencia de Tingo María en Huanuco se encuentra en etapa de elaboración de expediente técnico con contrato resuelto, la agencia Puerto Maldonado en Madre de Dios se esta evaluando la alternativa del local de Sunat, la agencia Cajamarca se encuentra en propuesta de proyecto de ampliación. En Lima, la agencia Callao el terreno propio en construcción está en proceso de arbitraje, la Agencia Javier Prado esta en proceso de trámite de licencia y la agencia de Villa María del Triunfo se encuentra en la etapa de saneamiento de título ante COFOPRI.

Objetivo Operativo 2.7: INSTALACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS

Al I Trimestre se viene trabajando la instalación de 106 Cajeros Automáticos, los cuales se encuentran en la situación siguiente:

- Se han instalado 12 cajeros automáticos.
- Se tienen 8 cajeros automáticos con la obra civil terminada y anclados.
- Se tienen 17 cajeros automáticos en ejecución de obra
- Se tienen 15 cajeros automáticos en Expediente Técnico
- Se tienen 13 cajeros automáticos en Evaluación de factibilidad técnica de instalación.
- Se tienen 41 cajeros automáticos en trámite de contrato de alquiler o comodato.

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

Al I Trimestre se ha culminado con las especificaciones técnicas mínimas y los proveedores Diebold y NCR han remitido sus propuestas referenciales para la adquisición de los 100 cajeros automáticos. Asimismo el proveedor DIEBOLD también adjunta su propuesta en lo concerniente a la adquisición de cajeros automáticos y sistemas de video grabación digital.

Se esta en proceso de evaluación de las propuestas de los proveedores, 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 I Trimestre se han realizado coordinaciones con las instituciones siguientes:

- Telefónica del Perú
- Financiera TFC y
- Caja Nuestra Gente

El servicio de desarrollo propio con las entidades financieras, públicas y privadas, se encuentra culminándose la standardización del Web Service (en etapa de pruebas en ambiente desarrollo para el pase a certificación).

Objetivo Operativo 2.10: MULTIRED MÓVIL

Desde el año 2008 se ha implementado el servicio en 86 localidades, de las cuales 7 se han implementado durante el I Trimestre del 2010. Los cuales son los siguientes:

1. Chipe en Amazonas
2. Huampami en Amazonas
3. Puerto Galilea en Amazonas
4. Balzapuerto en Loreto
5. Panan en Loreto
6. Palmiche en Loreto
7. Saramiriza en Loreto

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

Durante el I trimestre se culminó con la etapa de mejoramiento del centro de atención de llamadas (etapa planeada a culminarse a fines del año 2009).

Asimismo, se ha venido elaborando el análisis de una nueva estrategia de implementación del proyecto Contact Center, dicha propuesta se pondrá en consideración ante la Alta Dirección.

Objetivo Estratégico 3: DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL

Objetivo Operativo 3.1: NUEVO CORE BANCARIO

En el I 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 entregó los siguientes entregables.

- Primer entregable: Plan Detallado de Trabajo
- Segundo entregable: Selección de modelo de Core Bancario
 - Sub-entregable: "Metodología Estudio de Mercado"
 - Sub-entregable: "Criterios de Evaluación Estudio de Mercado"
- Tercer Entregable: "Especificaciones Técnicas para la Adquisición de la Solución Core Bancario" el cual se encuentra en proceso de validación.

Asimismo, se realizó la presentación de 8 proveedores seleccionados los cuales son los siguientes:

- Infosys Technologies Ltda
- De la Robla y Asociados
- TOP System Topaz
- TCS-FS Tata Consultancy Services Financial Solutions
- TEMENOS Group AG
- Fidelity – Profile
- SAP - SAP Banking
- ORACLE-Flexcube

Objetivo Operativo 3.2: PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2010

Durante el I Trimestre se ha realizado el alineamiento del portafolio PETI en base a la metodología de madurez de capacidades y dominios IBM, permitiendo sincerar el grado de contribución sobre las tecnologías adquiridas y el plan de acción a seguir durante el 2010.

Asimismo, se realizaron las siguientes actividades:

- Documentación del alcance de cada proyecto del PETI 2010.
- Elaboración de cronogramas detallados y metas específicas de los proyectos iniciados en el 2009 y I Trimestre 2010.
- Identificación de los eventos de riesgos por proyectos y establecimiento de un plan de acción.
- Realización de reuniones de coordinación con los líderes de proyectos para revisar el grado de avance y desviaciones.

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

Durante el I Trimestre se continúa con el proceso de validación del estudio de mercado a través de la contratación de una consultora.

Además, se está elaborando el plan de implementación de la solución y una propuesta en la que se acotan los servicios inicialmente establecidos para la implementación de 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)

Durante el I Trimestre se sigue llevando el proceso de contratación de una consultora para validar el estudio de Mercado de la “Evaluación para la implementación de la Solución Corporativa de Inteligencia de Negocios – Banco de la Nación”.

Además, se están concluyendo las actividades correspondiente al Mapeo y Descubrimiento de fuentes de información por el equipo de inteligencia de negocios (Módulo de Rentabilidad y Modulo de Riesgos).

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

Al I trimestre se ha designado los representantes de cada Departamento del Banco que serán los encargados de difundir el Código de Ética de la función pública al interior de sus unidades orgánicas.

Durante la ceremonia de aniversario del Banco se llevo a cabo el acto de premiación a los trabajadores que mediante su comportamiento promovieron los valores institucionales.

Además, con el objetivo de difundir el contenido principal del Código de Ética de la función pública, se encuentra en elaboración una campaña educativa sobre diferencias entre falta laboral e infracción ética mediante distribución de trípticos, charlas informativas e incorporación de video de capacitación en la intranet.

Se ha solicitado la elaboración de trípticos y/o marcadores y/o separadores de libros que permitan difundir los mecanismos de denuncia de infracciones éticas, así como la publicación del contenido del código de ética en la contratapa de la Revista del Banco.

Realización de charlas de difusión presencial del Código de Ética a la agencias siguientes: Tarapoto, Juanjui, Moyabamba y Yurimaguas.

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

Los **Activos** (S/. 20 417 249) fueron superiores en 9,70% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Mayor variación de S/. 1 804 607, explicada como consecuencia de:

En Activo Corriente:

Presenta una variación de **S/. 1 719 243**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Menor ejecución en **S/. 176 846**, originada básicamente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | 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. | 8 600 496 | 8 275 273 | (4) |
| ▪ Menores Depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME, debido a la colocación de préstamos a Petro Perú. | 1 293 716 | 1 261 404 | (3) |
| ▪ Menores depósitos en la Cuenta Ordinaria. | 417 500 | 390 725 | (6) |
| ▪ Mayor disponible en Caja, principalmente en Oficina Principal y Agencias. | 602 662 | 647 180 | 7 |
| ▪ Mayor Canje. | 22 683 | 194 772 | 759 |

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 1 378 161**, originada principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | 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 Ordinarios e Instrumentos Titulizados. | 1 586 392 | 3 030 028 | 91 |
| ▪ Menores Inversiones Financieras a vencimiento, explicado principalmente por haberse realizado una mayor amortización del Bono DS. 002-2007 EF en relación a lo previsto. | 2 023 542 | 1 949 985 | (4) |

Cartera de Créditos, Neto:Mayor ejecución en **S/. 424 550**, originada principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED. | 1 877 089 | 2 193 685 | 17 |
| ▪ Mayor colocación a Petro Perú a través de avances en cuenta corriente ME. | 149 397 | 250 936 | 68 |

Cuentas por Cobrar, Neto:Mayor ejecución en **S/. 51 496**, originada principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Mayores saldo por Otras Cuentas por Cobrar por Instrumentos Financieros, principalmente por la venta de Bonos Globales, Bonos del Tesoro, entre otros. | 59 921 | 122 888 | 105 |

En Activo No CorrientePresenta una variación negativa de de **S/. 85 364**, principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales, parcialmente contrarrestado por los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo.**Los Pasivos** (S/. 19 023 084) mayores en 10,67% a la meta prevista para dicho periodo. Variación de S/. 1 833 938, explicada como consecuencia de:**En Pasivo Corriente**Presenta una variación de **S/. 1 737 344**, como consecuencia de:**Obligaciones con el Público:**Mayor ejecución en **S/. 1 634 476**, básicamente en:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente por mayores depósitos en el Sector Administración Central (Minist. Transporte y Consejo de Ministros), Instituciones Públicas (Universidades) y por Empresas del Sector Privado no Financiero. | 9 072 599 | 10 292 285 | 13 |
| ▪ Mayores Obligaciones con Instituciones Recaudadoras de Tributos, principalmente con la Sunat. | 220 604 | 437 320 | 98 |
| ▪ Mayores Obligaciones con Público Restringidas, principalmente por Depósitos Judiciales y en Garantía. | 1 374 011 | 1 419 020 | 3 |
| ▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro. | 2 462 865 | 2 597 291 | 5 |

Otros Pasivos:

Mayor ejecución en **S/. 78 726**, básicamente en:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|---|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Mayores Obligaciones de Otros Pasivos, principalmente por operaciones por liquidar. | 28 345 | 107 072 | 278 |

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación de **S/. 96 595**, básicamente por los mayores Beneficios Sociales de Trabajadores de S/. 113 606.

El **Patrimonio** fue de **S/. 1 394 165**, menor en 2,06% a la meta prevista para dicho periodo, con una variación negativa de S/. 29 332, explicada principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--------------------------------------|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Menor Resultado Acumulado. | 31 227 | (24 503) | (178) |
| ▪ Mayor Resultado Neto del Ejercicio | 41 608 | 67 991 | 63 |

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

La Utilidad Operativa S/. 81 830 fue superior en 30% al marco previsto, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos por Servicios Financieros, producto del ingreso por Servicio de Tesorería del Estado; así como por las menores Provisiones registradas.

A nivel de rubros

Los **Ingresos Financieros** fueron menores en 4% respecto al presupuesto, lo que se explica principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Menores ingresos por intereses por Disponibles en MN, explicados principalmente por los menores ingresos por intereses en la Cuenta Especial en el BCRP. | 32 852 | 24 137 | (27) |
| ▪ Menores ingresos por Valorización de Inversiones Negociables y a Vencimiento, correspondientes a las fluctuaciones por venta de Bonos Soberanos, Bonos Globales, Bonos Emitidos por Otras Sociedades y Empresas del Sistema Financiero del Exterior. | 6 450 | 3 158 | (51) |
| ▪ Menores ingresos por Diferencia de Cambio en Operaciones Varias, principalmente por Nivel de Cambio ME. | 5 148 | 1 971 | (62) |
| ▪ Menores ingresos por intereses por Disponible ME, principalmente por los menores intereses percibidos por nuestros depósitos Overnight. | 1 750 | 346 | (80) |
| ▪ Mayores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento, principalmente por los rendimientos obtenidos por los Bonos Soberanos. | 58 213 | 61 922 | 6 |
| ▪ Mayores Intereses por Créditos, principalmente por los mayores intereses por avances en cuentas corrientes, así como por los mayores ingresos por préstamos Multired. | 85 985 | 91 072 | 6 |

Los **Gastos Financieros** fueron superiores en 5% en relación a lo previsto, su comportamiento es explicado principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. | 15 297 | 11 776 | (23) |

El Margen Financiero Neto, muestra una desviación por debajo del presupuestado en 5%, explicada principalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Provisiones por la Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio, debido al incremento de provisión de créditos comerciales (genérica obligatoria) y de consumo genérica (tanto obligatoria como por riesgo de sobreendeudamiento). | 1 883 | 6 070 | 222 |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores provisiones por la Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores. | 1 650 | 3 760 | 227 755 |

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

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro por corresponsalía. | 12 436 | 18 702 | 50 |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por el servicio de caja realizado al Tesoro Público, producto de una mayor recaudación. | 49 544 | 61 160 | 23 |

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores 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 6% en relación en relación a lo previsto, principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | 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, principalmente por básicas, gratificaciones y horas extras. | 0 | 27 239 | - |
| | 76 037 | 71 711 | (6) |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Tributos en 16%, principalmente por el mayor gasto por Impuesto General a las Ventas (IGV). | 10 509 | 12 149 | 16 |

| | | | |
|--|-------|-------|------|
| ▪ Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 18%, básicamente por: | | | |
| ▪ Menores gastos por Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por el menor gasto por el servicio de Red de Teleprocesos Nacionales. | 8 446 | 5 888 | (30) |
| ▪ Menores gastos en Otros Servicios. | 3 174 | 825 | (74) |
| ▪ Menores gastos en Otros Servicios-SNP. | 5 934 | 4 997 | (16) |
| ▪ Menores gastos en Publicidad y Publicaciones. | 3 725 | 1 968 | (47) |
| ▪ Menores gastos en Alquileres. | 4 816 | 3 662 | (24) |
| ▪ Menores gastos en Mantenimiento y Reparación, principalmente de muebles, maquinarias y equipos; y por equipos de alarma y seguridad. | 5 031 | 3 716 | (26) |

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron menores en 55% al presupuesto, principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I 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. | 30 858 | 6 743 | (78) |
| ▪ Mayor Amortización de Gastos en MN. | 1 970 | 2 662 | 35 |

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso respecto al presupuesto de 260%, principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por reversión de provisiones de créditos de consumo, por la reversión de la provisión 2009 (por exceso) de 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 Gobiernos Locales, Regionales y Universidades (2009). | 2 030 | 14 802 | 629 |
| ▪ Mayores gastos en Gastos Extraordinarios de Años Anteriores, explicados principalmente por el registro del Complemento de la provisión de vacaciones y de 25 años por defecto en la provisión del 2009, así como por el reintegro a ex trabajadores por concepto de colaterales acordados en el Laudo Arbitral (17.11.2009) suscrito entre BN y SUTBAN, correspondientes al año 2007; provisión de horas extras, vacaciones, y pago de tributos; así como la regularización de intereses sobre las Cuentas Corrientes de los Gobiernos Locales, Regionales y Universidades desde (Set. a Dic. 2009) al efectuarse el cálculo con tasa vigente. | 0 | 7 460 | - |

La Utilidad Neta (S/. 67 991) fue superior en 63%, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos por Servicios Financieros, producto de los ingresos por la comisión por Servicio de Tesorería del Estado, así como por las menores Provisiones registradas;

parcialmente contrarrestado por los mayores gastos de Administración y menores Ingresos 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 2,44%. 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 al I Trim. | Ejecución al I Trim. |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente | <u>18 173 476</u> 14 811 889 | <u>19 892 719</u> 16 549 233 |
| | 1,23 | 1,20 |

- Una mejora en el índice de Eficiencia Administrativa en 7,89%, 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 al I Trim. | Ejecución al I Trim. |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable | <u>823 089</u> 16 655 103 | <u>833 796</u> 18 310 027 |
| | 4,94% | 4,55 |

- Un mayor índice de Solvencia en 12,91%. El endeudamiento patrimonial del Banco registra un nivel mayor al de la meta, debido al mayor Pasivo Total registrado, producto de las mayores obligaciones por depósitos a la vista. Este indicador alcanza al I Trimestre el índice de 13,64 veces.

| Ratio | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <u>Pasivo Total</u> Patrimonio | <u>17 189 146</u> 1 423 497 | <u>19 023 084</u> 1 394 165 |
| | 12,08 | 13,64 |

- Una mejora del ROA (Rentabilidad Económica) en 33,33% en relación a lo previsto, principalmente por la mayor Utilidad Operativa del ejercicio, producto de los mayores Ingresos Extraordinarios y Otros Ingresos (Comisión de Tesorería del Estado), a pesar de haberse registrado mayores Activos Totales.

| Ratio | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales | <u>67 366</u> 18 612 642 | <u>98 508</u> 20 417 249 |
| | 0,36% | 0,48% |

- o Una mejora del ROE (Rentabilidad Financiera) en 63,41%, explicado por la mayor Utilidad Neta del Ejercicio, principalmente como producto de los mayores Ingresos por Servicios Financieros, así como por las menores Provisiones registradas.

| Ratio | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>Utilidad Neta</u> Patrimonio | <u>41 608</u> 1 690 995 | <u>67 991</u> 1 690 995 |
| | 2,46% | 4,02% |

- o El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 198 520, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 167 340 (84,29% de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros; finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 67 991 (34,25% de margen neto).

| Ratio | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros | <u>176 714</u> 192 010 | <u>169 651</u> 198 520 |
| | 92,03% | 85,46% |

| ÍNDICES FINANCIEROS | Meta al I Trim. ^{1/} | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-------------------------------|----------------------|-------------|
| LIQUIDEZ | | | |
| CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente) | 1,23 | 1,20 | (2,44) |
| GESTIÓN | | | |
| Gastos de Administración ^{2/} / Activo Rentable ^{3/} | 4,94% | 4,55% | (7,89) |
| SOLVENCIA | | | |
| PASIVO TOTAL / PATRIMONIO | 12,08 | 13,64 | 12,91 |
| RENTABILIDAD | | | |
| ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales) | 0,36% | 0,48% | 33,33 |
| ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto ^{4/}) | 2,46% | 4,02% | 63,41 |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{5/} | 92,03% | 85,46% | (7,14) |
| EBITDA ^{6/} | 76 119 | 101 323 | 33,11 |

1/ Saldos previstos de acuerdo al Presupuesto aprobado 2010.

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

3/ Saldos promedios.

4/ Patrimonio neto del inicio del ejercicio.

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

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

6.2 Evaluación de la Ejecución al primer trimestre del 2010 respecto a la Ejecución al primer Trimestre del año 2009**BALANCE GENERAL**

Los **Activos** (S/. 20 417 249) muestran una variación de S/. 1 509 633, equivalente a 7,98% con respecto a la ejecución al I trimestre 2009, como consecuencia de:

En Activo Corriente

Presenta una variación de **S/. 1 423 016**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Menor ejecución en **S/. 1 156 694**, originada básicamente por:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 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. | 9 794 420 | 8 275 273 | (16) |
| ▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME. | 1 005 198 | 1 261 404 | 25 |
| ▪ Mayor disponible en Caja, principalmente en Oficina Principal y Agencias Provincias. | 500 029 | 647 180 | 29 |

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 1 420 304**, originada principalmente por:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------|
| ▪ Mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, principalmente por la mayor inversión en Bonos Soberanos. | 1 097 279 | 3 030 028 | 176 |
| ▪ Menores Inversiones Financieras a vencimiento, principalmente por la amortización del Bono DS. 002-2007 EF (de acuerdo a calendario) | 2 469 773 | 1 949 985 | (21) |

Cartera de Créditos, Neto:Mayor ejecución en **S/. 943 808**, originada principalmente por:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------|
| ▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa a través de avances a cuenta corriente MN. | 115 437 | 509 175 | 341 |
| ▪ Mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED. | 1 787 675 | 2 193 685 | 23 |
| ▪ Mayor colocación al Ministerio de Relaciones Exteriores. | 0 | 96 419 | - |
| ▪ Mayores colocaciones a Petro Perú, a través de avances en cuenta corriente ME. | 150 925 | 250 936 | 66 |

Cuentas por Cobrar, Neto:Mayor ejecución en **S/. 310 272**, originada principalmente por:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------|
| ▪ Mayores ingresos por Venta de Bienes y Servicios de Fideicomiso, explicados principalmente por contratos por Fideicomisos en Garantía ME. | 35 834 | 280 855 | 684 |
| ▪ Mayores cuentas por cobrar por Instrumentos Financieros, principalmente por la venta de Bonos Globales, Bonos del Tesoro, entre otros. | 57 154 | 122 888 | 115 |

En Activo No Corriente

Presenta una variación de **S/. 86 617** respecto a la ejecución al I Trimestre 2009, la cual es explicada principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales.

Los Pasivos (S/. 19 023 084) muestran una variación de S/. 2 084 653, equivalente a 12,31% con respecto a la ejecución al I Trimestre 2009, explicada principalmente:

En Pasivo Corriente

Presenta una variación de **S/. 2 098 276**, principalmente por:

Obligaciones con el Público:

Mayor ejecución en **S/. 1 849 681**, básicamente en:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------|
| ▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente por los mayores depósitos en Instituciones Públicas, parcialmente contrarrestado por los menores depósitos en Gobiernos Locales. | 9 879 452 | 10 292 285 | 4 |
| ▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas (tanto en MN como en ME). | 512 570 | 1 158 388 | 126 |
| ▪ Mayores Obligaciones con el Público Restringidas, principalmente por depósitos judiciales, y por depósitos en garantía ME. | 1 087 706 | 1 419 020 | 31 |
| ▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro, principalmente con personas naturales. | 2 100 958 | 2 597 291 | 24 |

Depósitos en Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales:

Mayor ejecución en S/. 289 167, básicamente por:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------|
| ▪ Mayores depósitos de Empresas Financieras, principalmente por depósitos de COFIDE. | 91 267 | 380 434 | 317 |

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación negativa de S/. 13 623, principalmente como consecuencia de las menores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas pendientes.

Patrimonio:

Con un saldo de S/. 1 394 165, alcanzó una variación negativa de S/. 575 020, equivalente a -29,20 % respecto a la ejecución al I Trimestre 2009. Dicha variación es explicada principalmente por:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------|
| ▪ Menor Resultado Neto del Ejercicio. | 214 435 | 67 991 | (68) |
| ▪ Menor Resultado Acumulado | 404 072 | (24 503) | (106) |

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

La Utilidad Operativa (S/. 81 830) fue inferior en 57%, principalmente por registrarse menores Ingresos Financieros, lo cual se explica básicamente por los menores intereses percibidos por disponibles en MN y por los mayores gastos de Administración; parcialmente contrarrestado por los menores gastos Financieros.

Los **Ingresos Financieros** fueron inferiores en 40% en relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 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. | 152 714 | 24 137 | (84) |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento, principalmente por el rendimiento de Bonos Soberanos. | 52 825 | 61 922 | 17 |

Los **Gastos Financieros**, al I Trimestre 2010, se encuentran por debajo de lo registrado al mismo periodo 2009 en 62%, lo cual se explica por:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 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. | 39 824 | 11 776 | (70) |

El **Margen Financiero Neto** muestra una desviación de 39% por debajo de la obtenida en el ejercicio 2009, la cual es explicada fundamentalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores provisiones para la incobrabilidad de créditos del ejercicio, debido al incremento de provisión de créditos comerciales (genérica obligatoria) y de consumo genérica (tanto obligatoria como por riesgo de sobreendeudamiento). | 2 796 | 6 070 | 117 |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores provisiones para la incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores. | 8 300 | 3 760 | (55) |

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores al mismo periodo del año anterior en 18%, principalmente de acuerdo al detalle:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------|
| ▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro por corresponsalía. | 12 569 | 18 702 | 49 |
| ▪ Mayores ingresos por el Servicio de Caja realizado al Tesoro Público. | 49 254 | 61 160 | 24 |

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 51% 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 respecto al año anterior en 10%, principalmente por:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------|
| ▪ El mayor gasto de Personal de 12% se explica principalmente por: | | | |
| ▪ Mayores gastos por Sueldos y Salarios.. | 60 971 | 71 711 | 18 |
| ▪ Mayores gastos por Compensación por Tiempo de Servicios. | 4 171 | 4 659 | 12 |
| ▪ Mayores gastos por Impuestos y Contribuciones, principalmente por el IGV. | 11 199 | 12 149 | 8 |
| ▪ Mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 6%, básicamente por: | | | |
| ▪ Mayores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por Auditorías y Consultorías. | 829 | 2 320 | 180 |
| ▪ Mayores gastos por Otros Servicios SNP | 3 843 | 4 997 | 30 |
| ▪ Mayores gastos Diversos de Gestión, principalmente por Transferencias al FEBAN y por Donaciones. | 8 220 | 8 945 | 9 |

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron superiores en 25%, según detalle:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------|
| ▪ Mayores provisiones para Contingencias y Otras. | 3 728 | 6 743 | 81 |
| ▪ Mayor amortización de gastos MN | 1 831 | 2 662 | 45 |

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso respecto al ejercicio anterior de 85%, principalmente por:

| Detalle | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|---|---------------------------|---------------------------|-------------|
| ▪ Menores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en ME. Al primer trimestre 2009, dichos ingresos fueron explicados por la reversión de la provisión para litigios y demandas pendientes interpuestas contra el Banco. | 32 760 | 296 | (99) |

| | | | |
|--|-------|-------|-----|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Gastos Extraordinarios de Años Anteriores, explicados principalmente por el registro del Complemento de la provisión de vacaciones y de 25 años por defecto en la provisión del 2009, así como por el reintegro a ex trabajadores por concepto de colaterales acordados en el Laudo Arbitral (17.11.2009) suscrito entre BN y SUTBAN, correspondientes al año 2007; provisión de horas extras, vacaciones, y pago de tributos; así como la regularización de intereses sobre las Cuentas Corrientes de los Gobiernos Locales, Regionales y Universidades desde (Set. a Dic. 2009) al efectuarse el cálculo con tasa vigente. | 3 646 | 7 460 | 105 |
|--|-------|-------|-----|

La **Utilidad Neta** (S/. 67 991) fue inferior en 68% en relación al primer 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; y por los mayores gastos de Administración; a pesar de registrarse menores Gastos Financieros y mayores Ingresos por Servicios 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 6,25%, 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 y por Cartera de Crédito.

| Ratio | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| <u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente | <u>18 469 703</u> 14 450 957 | <u>19 892 719</u> 16 549 233 |
| | 1,28 | 1,20 |

- El índice de Eficiencia Administrativa fue inferior en 0,89%, principalmente por los mayores Gastos de Administración (anualizados) por Personal y Directorio y por Servicios Prestados por Terceros.

| Ratio | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable | <u>760 299</u> 16 871 440 | <u>833 796</u> 18 310 027 |
| | 4,51% | 4,55 |

- Un mayor índice de Solvencia en 58,60%, contando el Banco con una capacidad de endeudamiento de 13,64 veces su estructura patrimonial, principalmente por las mayores Obligaciones por Cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas; por las mayores Obligaciones de Ahorro y por Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales.

| Ratio | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <u>Pasivo Total</u> Patrimonio | <u>16 938 432</u> 1 969 184 | <u>19 023 084</u> 1 394 165 |
| | 8,60 | 13,64 |

- Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 64,96%, 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 al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 |
|--|------------------------------|-----------------------------|
| <u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales | <u>258 747</u> 18 907 616 | <u>98 508</u> 20 417 249 |
| | 1,37% | 0,48% |

- Una disminución del ROE (Rentabilidad Financiera) en 63,09%, 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 al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <u>Utilidad Neta</u> Patrimonio | <u>214 435</u> 1 969 184 | <u>67 991</u> 1 690 995 |
| | 10,89% | 4,02% |

- Un mayor índice en 1,03% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros. La Utilidad Financiera Neta de S/. 167 340 (84,29% de margen) cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 67 991.

| Ratio | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros | <u>266 607</u> 315 165 | <u>169 651</u> 198 520 |
| | 84,59% | 85,46% |

| ÍNDICES FINANCIEROS | Ejecución al I Trim. 2009 | Ejecución al I Trim. 2010 | Variación % |
|--|---------------------------------|---------------------------------|----------------|
| LIQUIDEZ | | | |
| CORRIENTE (Activo Corriente /Pasivo Corriente) | 1,28 | 1,20 | (6,25) |
| GESTIÓN | | | |
| Gastos de Administración ^{1/} / Activo Rentable ^{2/} | 4,51% | 4,55% | 0,89 |
| SOLVENCIA | | | |
| PASIVO TOTAL / PATRIMONIO | 8,60 | 13,64 | 58,60 |
| RENTABILIDAD | | | |
| ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales) | 1,37% | 0,48% | (64,96) |
| ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto ^{3/}) | 10,89% | 4,02% | (63,09) |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{4/} | 84,59% | 85,46% | 1,03 |
| EBIDTA^{5/} | 252 125 | 101 323 | (59,81) |

1/ Saldos anualizados, considera Jubilación.

2/ Saldos Promedio.

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

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

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

VII. EVALUACIÓN DEL FLUJO DE CAJA (En miles de nuevos soles)**Evaluación de la Ejecución al primer Trimestre de 2010 respecto al marco aprobado**

El Flujo Operativo (S/. 67 991) mostró un incremento de 63,41%, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, producto de los mayores Ingresos Extraordinarios y Otros Ingresos (Comisión por Tesorería del Estado); parcialmente contrarrestado por los mayores Egresos de Operación, principalmente por Gastos Financieros y Extraordinarios.

El Flujo Económico (S/. 556 672) mostró un incremento de 269,24%, siendo explicado en parte por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

| Ingresos de Capital | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|-------------------------------|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Obligaciones con el Público | 336 328 | 526 420 | 57 |
| ▪ Fondos Interbancarios | 0 | 260 100 | - |
| ▪ Otros Pasivos | 1 956 | 71 899 | 3 576 |
| ▪ Cuentas por Cobrar | 10 941 | 35 154 | 221 |

| Gastos de Capital | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|---|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Gastos de Capital no ligado a Proyectos | 8 694 | 10 890 | 25 |
| ▪ Inversión Financiera | (1 336 977) | (442 147) | 67 |
| ▪ Cartera de Créditos | 261 299 | 355 081 | 36 |
| ▪ Cuentas por Cobrar | 68 | 77 222 | 113 709 |
| ▪ Obligaciones con el Público | 974 714 | 0 | (100) |
| ▪ Otros Pasivos | 4 721 | 65 691 | 1 291 |

Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión**, al I Trimestre 2010, ascienden a S/. 10 890. La ejecución corresponde principalmente a los rubros de Mobiliario, destacando la adquisición de PC's Administrativas y Laptops; y por Equipos de Transporte y Maquinaria, principalmente por la adquisición del Dispositivo al Sistema de Videos CCTV.

| PROGRAMA DE INVERSIONES | Meta Anual 2010 | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Var.% Ejec./Meta I Trim. | Avance % al I Trim. |
|--|-----------------|-----------------|----------------------|--------------------------|---------------------|
| Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión | 95 638 | 8 694 | 10 890 | 25,3 | 11,39 |
| 1. Mobiliario y Equipo | 50 066 | 2 246 | 4 770 | 112,4 | 9,53 |
| 2. Edificios e Instalaciones | 22 909 | 3 776 | 2 051 | (45,7) | 8,95 |
| 3. Equipos de Transporte y Maquinaria | 12 444 | 25 | 2 725 | 10 664,3 | 21,90 |
| 4. Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas | 10 219 | 2 647 | 1 344 | (49,2) | 13,16 |

El Flujo Neto de Caja (S/. 556 672) fue superior en 269,24% al presupuesto previsto, producto de lo anteriormente expuesto.

El Saldo Final de Caja (S/. 10 910 695) fue inferior en 1,59% 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, por haberse considerado mejores alternativas de inversión a través de la compra de Bonos Soberanos y Certificados de Depósitos Negociables emitidos por el BCRP; parcialmente contrarrestada por el mayor disponible en Caja y Canje.

La Disponibilidad en el periodo evaluado (S/. 10 910 695) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 647 180)

| | |
|---------------------|---------|
| ▪ Moneda Nacional | 605 098 |
| ▪ Moneda Extranjera | 42 082 |

Banco Central de Reserva (S/. 9 927 402)

| | |
|---|-----------|
| ▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional. | 8 275 273 |
| ▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera. | 1 261 404 |
| ▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria. | 390 725 |

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 21 462)

| | |
|--|--------|
| ▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País. | 21 462 |
|--|--------|

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 110 662)

| | |
|--------------------------------------|--------|
| ▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria | 96 375 |
| ▪ Depósitos a Plazo. | 14 205 |
| ▪ Cuenta Especial Mercado Monetario. | 82 |

Otros (S/. 203 989)

| | |
|--|---------|
| ▪ Canje | 194 772 |
| ▪ Rendimiento Devengado del Disponible | 8 639 |
| ▪ Otras Disponibilidades | 578 |

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

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

El Resultado Operativo (S/. 98 508) fue superior en 46% respecto a la meta prevista para el primer trimestre, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, producto de los mayores ingresos en el rubro Otros Ingresos Financieros y por Ingresos Extraordinarios; parcialmente contrarrestado por los mayores Gastos Financieros y Extraordinarios.

INGRESOS OPERATIVOS**A nivel agregado**

La ejecución de **Ingresos Operativos** fue mayor en 13% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Ingresos en el rubro Otros Ingresos (por Servicios Financieros), destacando los mayores ingresos por Servicio de Tesorería del Estado; Ingresos Extraordinarios, destacando los mayores ingresos de Ejercicios Anteriores en MN.

A nivel de rubros

Los **Otros Ingresos** fueron superiores en 17% respecto a lo previsto para el primer trimestre, lo que se explica principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|---|-----------------|----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por servicios diversos MN, principalmente por los mayores ingresos por comisiones recibidas por el Manejo de la Tesorería del Estado, Transferencias (Sistema de Telegiro), entre otros. | 95 850 | 110 983 | 16 |
| <ul style="list-style-type: none"> • Mayores ingresos por operaciones contingentes en ME, principalmente por cartas de créditos emitidas. | 300 | 1 295 | 332 |

Los **Ingresos Extraordinarios** fueron superiores en 814% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores en MN, explicados principalmente por reversión de provisiones de créditos de consumo, por la reversión de la provisión 2009 (por exceso) de vacaciones, 25 años de servicio y uniforme; así como por la regularización de intereses generados en exceso sobre cuentas corrientes de los Gobiernos Locales, Regionales y Universidades, al efectuarse el cálculo con tasa vigente (2009). | 2 030 | 18 264 | 800 |

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

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Mayores ingresos por diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME. | 5 148 | 14 196 | 176 |
| ▪ Mayores intereses por créditos en MN, principalmente por mayores intereses por intereses por préstamos Multired y avances en Cuenta Corriente. | 85 835 | 90 590 | 6 |
| ▪ Mayores ingresos por Inversiones Negociables a Vencimiento en MN, principalmente por el rendimiento de Bonos Soberanos. | 51 862 | 56 612 | 9 |
| ▪ Menores ingresos por Intereses por disponibles en MN, explicado principalmente por los menores ingresos por intereses de la Cuenta Especial MN. | 32 852 | 24 137 | (27) |
| ▪ Menores ingresos por Valorización de inversiones disponibles para la Venta en MN, correspondientes a las fluctuaciones por venta de Bonos Soberanos, Bonos Globales, Bonos Emitidos por Otras Sociedades y Empresas del Sistema Financiero del Exterior. | 6 450 | 129 | (98) |

EGRESOS OPERATIVOS

A nivel agregado

La ejecución de los Egresos Operativos fue superior en 3% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores gastos en el rubro Gastos Financieros, principalmente por la Diferencia en Nivelación de Cambio; Egresos Extraordinarios y Tributos, destacando el mayor gasto por IGv; los cuales fueron contrarrestados parcialmente por el menor gasto por Servicios Prestados por Terceros, destacando el menor gasto por Otros Servicios y por Tarifas de Servicios Públicos; Gastos de Personal, destacando el menor gasto en sueldos y salarios; entre otros.

A nivel de rubros

La mayor ejecución de 87% en **Gastos Financieros**, se explica principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|---|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Mayores egresos por Diferencia en nivelación de cambio. | 0 | 12 225 | - |
| ▪ Mayores egresos por Resultado en la Compra Venta de Valores. | 0 | 4 262 | - |
| ▪ Mayores egresos por Intereses por Obligaciones con el Público, principalmente por Cuentas de Ahorro y Cuenta Corriente. | 15 297 | 11 776 | (23) |
| ▪ Mayores egresos por Servicios Financieros Diversos, principalmente por comisiones de la tarjeta multired. | 1 011 | 1 771 | 75 |

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

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> Mayores gastos en Gastos Extraordinarios de Años Anteriores, explicados principalmente por el registro del Complemento de la provisión de vacaciones y de 25 años por defecto en la provisión del 2009, así como por el reintegro a ex trabajadores por concepto de colaterales acordados en el Laudo Arbitral (17.11.2009) suscrito entre BN y SUTBAN, correspondientes al año 2007; provisión de horas extras, vacaciones, y pago de tributos; así como la regularización de intereses sobre las Cuentas Corrientes de los Gobiernos Locales, Regionales y Universidades desde (Set. a Dic. 2009) al efectuarse el cálculo con tasa vigente. | 0 | 7 336 | - |

La mayor ejecución de 16% de **Tributos**, se explica principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|---|-----------------|----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> Mayores gastos en el rubro Otros Impuestos y Contribuciones, principalmente por el mayor gasto en el rubro Impuesto General a la Ventas y por Tributos a Gobiernos Locales. | 10 374 | 12 039 | 16 |

La mayor ejecución de 29% de **Otros**, se explica principalmente por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|---|-----------------|----------------------|-------------|
| <ul style="list-style-type: none"> Mayores gastos en el rubro Otros, principalmente por el mayor egreso en Fuerzas Policiales. | 3 444 | 4 446 | 29 |

La menor ejecución de 22% en **Servicios Prestados por Terceros**, se explica principalmente por las siguientes variaciones:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | 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 y por Apertura de puerta ATM Empresa de Seguridad. | 11 544 | 7 084 | (39) |
| <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. | 8 446 | 5 888 | (30) |
| <ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en el rubro Publicidad y Publicaciones. | 3 725 | 1 968 | (47) |
| <ul style="list-style-type: none"> Menores gastos por Mantenimiento y Reparación, especialmente en equipos alarmas y seguridad, y muebles, maquinaria y equipos. | 5 031 | 3 716 | (26) |
| <ul style="list-style-type: none"> Menores gastos en Alquileres, principalmente por el menor gasto por alquiler de equipos informáticos y oficinas. | 4 816 | 3 662 | (24) |
| <ul style="list-style-type: none"> Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por el menor gasto por consultorías | 3 004 | 2 320 | (23) |

| | | | |
|---|--------|--------|-----|
| y Otros Servicios No Personales Personas Jurídicas y Naturales, contrarrestado por el mayor gasto del rubro sociedades de auditoría. | | | |
| ▪ 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. | 10 874 | 10 622 | (2) |
| ▪ Mayores gastos en Servicios de Vigilancia, Guardianía y Limpieza, principalmente por el mayor gasto por servicio de vigilancia de personas jurídicas y por concepto de limpieza de inmuebles. | 3 204 | 4 052 | 26 |

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

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|---|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios, principalmente por básicas, gratificaciones y horas extras. | 76 037 | 71 711 | (6) |
| ▪ Menores gastos en Seguridad y Previsión Social. | 4 756 | 4 356 | (8) |

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

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|--|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Menores gastos en viáticos, principalmente por viáticos república y por personal SNP. | 1 451 | 924 | (36) |
| ▪ Menores gastos por seguros. | 1 574 | 1 267 | (19) |
| ▪ Menores gastos en Otros no relacionados a GIP, principalmente por Trabajos de la imprenta, Donaciones y Gastos Notariales y de registro. | 1 634 | 1 159 | (29) |

La menor ejecución de 18% de los egresos por **Compra de Bienes**, se explica por:

| Detalle | Meta al I Trim. | Ejecución al I Trim. | Variación % |
|---|-----------------|----------------------|-------------|
| ▪ Menores gastos en Insumos y Suministros, básicamente por Otros Suministros, letreros luminosos, Equipos de alarma y seguridad, bóvedas de caja de seguridad, entre otros. | 2 183 | 1 845 | (15) |
| ▪ Menores gastos en combustible y lubricantes. | 268 | 156 | (42) |

GASTOS DE CAPITAL

Al primer trimestre 2010, la ejecución de **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** fue de **S/. 10 890**, mayor en 25% respecto a la meta prevista para dicho periodo. La ejecución corresponde principalmente al rubro de Mobiliario y Equipo, destacándose la adquisición de PC's Administrativas y Laptops; Equipo de Transporte y Maquinarias, destacándose la adquisición de Sistemas de videos CCTV en agencias, y el rubro Edificios e Instalaciones.

RESULTADO ECONÓMICO

El **Resultado Económico** (S/. 87 619) fue mayor en 49% en relación a lo previsto, lo cual se explica principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacándose los mayores ingresos en el rubro Otros Ingresos (Servicios Financieros) e Ingresos Extraordinarios; a pesar de los mayores gastos de operación y de capital.

GASTO INTEGRADO DE PERSONAL

El **Gasto Integrado de Personal** (S/. 144 492) fue inferior a lo previsto en 4%, explicado principalmente por la menor ejecución en Gasto de Personal, principalmente en los rubros Sueldos y Salarios, Seguridad Previsión Social y Compensación por Tiempo de Servicios; en Servicios Prestados por Terceros, en los rubros SNP (Otros), Honorarios Profesionales y Servicio de Mensajería y Correspondencia.

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

PERSONAL - POBLACIÓN AL
I TRIMESTRE 2010

| CATEGORÍAS | Planilla | | Locación de Servicios | | Servicios Terceros | | Total Personal | |
|---------------|--------------|--------------|-----------------------|------------|--------------------|--------------|----------------|--------------|
| | Previsto | Ejecutado | Previsto | Ejecutado | Previsto | Ejecutado | Previsto | Ejecutado |
| Gerentes | 26 | 25 | | | | | 26 | 25 |
| Ejecutivos | 944 | 878 | | | | | 944 | 878 |
| Profesionales | 381 | 318 | 471 | 415 | | | 852 | 733 |
| Técnicos | 2,704 | 2,672 | 633 | 583 | | | 3337 | 3,255 |
| Otros | 68 | 122 | | | 1242 | 1207 | 1310 | 1,329 |
| TOTAL | 4,123 | 4,015 | 1,104 | 998 | 1,242 | 1,207 | 6,469 | 6,220 |
| Pensionistas | 6,519 | 6,274 | | | | | 6519 | 6,274 |
| Practicantes | 200 | 110 | | | | | 200 | 110 |

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

ASPECTOS CRITICOS NO PREVISTOS

- Ninguno

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 MARZO Mil.Operaciones | META 2010 A MARZO Mil.Operaciones | EJE 2010 A MARZO Mil.Operaciones | Variación % Eje 10/ Eje 09 | Variación % Eje 10/ Meta 09 | EJE 2009 A MARZO En MM S/. | META 2010 A MARZO En MM S/. | EJE 2010 A MARZO En MM S/. | Variación % Eje10/ Eje 09 | Variación % Eje 10/ Meta 09 |
|--------------|--|---|--|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Recaudación | 6 294 | 6 833 | 6 881 | 9,3 | 0,7 | 9 | 10 | 9 | 9,6 | -5,7 |
| Pagaduría | 40 930 | 44 072 | 45 359 | 10,8 | 2,9 | 97 | 111 | 118 | 22,0 | 6,3 |
| Otros | 5 310 | 5 363 | 5 737 | 8,0 | 7,0 | 3 | 4 | 4 | 6,9 | -6,9 |
| TOTAL | 52 534 | 56 268 | 57 977 | 10,36 | 3,04 | 109 | 125 | 131 | 20,6 | 5,0 |

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

| PRODUCTOS | EJE 2009 A MARZO | META 2010 A MARZO | EJE 2010 A MARZO | Var % Eje 010/ Eje 09 | Var % Eje 010/ Eje 09 |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ahorros (En S/. MM) | 6 539 | 5 517 | 1 826 | -72,1 | -66,9 |
| Créditos Multired (En S/. MM) | 68 986 | 70 919 | 73 916 | 7,1 | 4,2 |
| Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM) | 42 181 | 43 025 | 49 597 | 17,6 | 15,3 |
| Depositos en el BCRP (En S/. MM) | 153 145 | 34 468 | 24 429 | -84,0 | -29,1 |
| Diferencia Cambio Operaciones Spot | 13 998 | 5 148 | 14 196 | 1,4 | 175,8 |
| Nivelación de Cambio | 0 | 0 | 0 | 0,0 | 0,0 |
| Pérdida por Nivelación de Cambio | 0 | 0 | 0 | 0,0 | 0,0 |
| Pérdida por Nivelación de Cambio - Otros | 6 759 | 0 | 12 225 | 80,9 | 0,0 |

CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION PRESUPUESTAL

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : A MARZO 2010

| PRODUCTOS | EJE 2009 A MARZO En MM S/. | META 2010 A MARZO En MM S/. | EJE 2010 A MARZO En MM S/. | Variación % Eje 010/ Eje 09 | Variación % Eje 010/ Eje 09 |
|--------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Recaudación | 7 960 | 8 149 | 8 518 | 7,0 | 4,5 |
| Pagaduría | 49 480 | 49 852 | 61 306 | 23,9 | 23,0 |
| Créditos | 84 994 | 85 983 | 91 054 | 7,1 | 5,9 |
| Otros | 473 137 | 291 973 | 329 390 | -30,4 | 12,8 |
| TOTAL | 615 571 | 435 957 | 490 268 | -20,4 | 12,5 |

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A MARZO 2010

| INVERSIONES | META 2010 Anual En MM S/. | META 2010 A MARZO En MM S/. | EJE 2010 A MARZO 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 | 8 694 | 10 890 | 1,3 | 11,39 |
| 1. Mobiliario y Equipo | 50 066 | 2 246 | 4 770 | 2,1 | 9,53 |
| 2. Edificios e Instalaciones | 22 909 | 3 776 | 2 051 | 0,5 | 8,95 |
| 3. Equipos de Transportes y Maquinaria | 12 444 | 25 | 2 725 | 109,0 | 21,90 |
| 4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados | 10 219 | 2 647 | 1 344 | 0,5 | 13,15 |
| 5. Terrenos | 0 | 0 | 0 | 0,0 | 0,00 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0,0 | 0,00 |
| TOTAL FBK | 95 638 | 8 694 | 10 890 | 1,3 | 11,39 |

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

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

INGRESOS FINANCIEROS : A MARZO 2010

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A MARZO 2010

| INVERSIONES | META 2010 Anual En MM S/. | META 2010 A MARZO En MM S/. | EJE 2010 A MARZO 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 | 8 694 | 10 890 | 1,3 | 11,39 |
| 1. Mobiliario y Equipo | 50 066 | 2 246 | 4 770 | 2,1 | 9,53 |
| 2. Edificios e Instalaciones | 22 909 | 3 776 | 2 051 | 0,5 | 8,95 |
| 3. Equipos de Transportes y Maquinaria | 12 444 | 25 | 2 725 | 109,0 | 21,90 |
| 4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados | 10 219 | 2 647 | 1 344 | 0,5 | 13,15 |
| 5. Terrenos | 0 | 0 | 0 | 0,0 | 0,00 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0,0 | 0,00 |
| TOTAL FBK | 95 638 | 8 694 | 10 890 | 1,3 | 11,39 |

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

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE MARZO 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 | 2 886 458 998 | 3 368 156 659 | 46 666 | 31 307 | 12 059 656 | 8 468 909 | 19 792 660 | 21 640 050 | 21 874 547 | 22 914 784 | 2 940 232 527 | 3 421 211 709 |
| 1.1 Sector Financiero | 256 536 044 | 299 278 240 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 180 535 | 1 016 720 | 258 716 579 | 300 294 960 |
| 1.1.1 Sector Bancario | 79 812 297 | 31 945 738 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 603 219 | 122 044 | 80 415 516 | 32 067 782 |
| 1.1.2 Sector No Bancario | 176 723 747 | 267 332 502 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 577 316 | 894 676 | 178 301 063 | 268 227 178 |
| 1.2 Sector Administración Pública | 636 990 391 | 820 626 841 | 0 | 0 | 17 998 | 17 998 | 1 189 382 | 1 189 382 | 6 006 779 | 5 230 467 | 644 204 550 | 827 064 688 |
| 1.2.0 Tesoro Público | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.1 Administración Central | 495 931 952 | 605 697 015 | 0 | 0 | 282 | 282 | 0 | 0 | 5 526 161 | 4 010 205 | 501 458 395 | 609 707 502 |
| 1.2.2 CORDES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas | 0 | 231 717 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 189 382 | 1 189 382 | 0 | 0 | 1 189 382 | 1 421 099 |
| - Universidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Otros | 0 | 231 717 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 189 382 | 1 189 382 | 0 | 0 | 1 189 382 | 1 421 099 |
| 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 | 141 014 000 | 214 697 100 | 0 | 0 | 17 716 | 17 716 | 0 | 0 | 480 618 | 1 220 262 | 141 512 334 | 215 935 078 |
| 1.2.7 Gobiernos Regionales | 44 439 | 1 009 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 44 439 | 1 009 |
| 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 | 1 920 078 563 | 2 248 251 578 | 46 666 | 31 307 | 12 041 658 | 8 450 911 | 18 603 278 | 20 450 688 | 13 687 233 | 16 667 597 | 1 964 457 398 | 2 293 852 061 |
| 1.4.1 Empresas Privadas | 0 | 585 | 30 225 | 28 719 | 2 144 760 | 1 905 126 | 9 785 254 | 9 186 380 | 0 | 0 | 11 960 239 | 11 120 810 |
| - 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 | 139 861 | 85 602 | 0 | 0 | 0 | 0 | 139 861 | 85 602 |
| - 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 | 585 | 30 225 | 28 719 | 1 802 852 | 1 617 477 | 4 659 412 | 4 060 538 | 0 | 0 | 6 492 489 | 5 707 319 |
| 1.4.2 Hogares | 1 920 078 563 | 2 248 250 993 | 16 441 | 2 588 | 9 896 898 | 6 545 785 | 8 818 024 | 11 264 288 | 13 687 233 | 16 667 597 | 1 952 497 159 | 2 282 731 251 |
| - Prés a Trabajad. y Pensionistas | 1 857 187 157 | 2 187 331 399 | 15 970 | 1 | 6 711 474 | 6 231 905 | 4 922 251 | 6 719 528 | 13 683 015 | 16 667 597 | 1 882 519 867 | 2 216 950 430 |
| - Prés a Directores y Trabajadores | 42 989 912 | 54 566 122 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 42 989 912 | 54 566 122 |
| - Préstamo Multired Reconstrucción | 0 | 6 353 402 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 353 402 |
| - Préstamo Hipotecario | 19 901 494 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 218 | 0 | 19 905 712 | 0 |
| - Otros | 0 | 70 | 471 | 2 587 | 3 185 424 | 313 880 | 3 895 773 | 4 544 760 | 0 | 0 | 7 081 668 | 4 861 297 |
| TOTAL : | 2 886 458 998 | 3 368 156 659 | 46 666 | 31 307 | 12 059 656 | 8 468 909 | 19 792 660 | 21 640 050 | 21 874 547 | 22 914 784 | 2 940 232 527 | 3 421 211 709 |

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE MARZO 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 | 50 643 031 | 88 326 968 | 0 | 0 | 2 468 454 | 2 070 463 | 8 846 876 | 9 278 380 | 0 | 97 581 | 61 958 361 | 99 773 393 |
| 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 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 8 |
| 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 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 8 |
| 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 | 50 643 021 | 88 326 960 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 114 | 81 114 | 0 | 97 581 | 50 651 135 | 88 505 655 |
| - Petro Peru | 50 643 000 | 88 326 860 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 97 581 | 50 643 000 | 88 424 241 |
| - Otros | 21 | 300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 114 | 81 114 | 0 | 0 | 8 135 | 81 414 |
| 1.4 Sector Privado no Financiero | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 468 454 | 2 070 463 | 8 839 762 | 9 197 266 | 0 | 0 | 11 307 216 | 11 267 729 |
| 1.4.1 Empresas Privadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 973 663 | 1 629 251 | 7 175 434 | 7 349 500 | 0 | 0 | 9 149 097 | 8 978 751 |
| - Aurifera Los Incas S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 593 859 | 1 593 859 | 0 | 0 | 1 593 859 | 1 593 859 |
| - Barranco Corporation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Confecciones Alasa | 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.Fisheries (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 | 1 268 142 | 4 231 405 | 4 405 471 | 0 | 0 | 5 705 717 | 5 673 613 |
| 1.4.2 Hogares | 0 | 0 | 0 | 0 | 494 791 | 441 212 | 1 663 328 | 1 847 766 | 0 | 0 | 2 158 119 | 2 288 978 |
| 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 |
| (c) Ingresos Diferidos Interés. v Comis. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL : | 50 643 031 | 88 326 968 | 0 | 0 | 2 502 803 | 2 070 463 | 8 846 876 | 9 278 380 | 0 | 97 581 | 61 992 710 | 99 773 393 |

DEPARTAMENTO DE FINANZAS
DIVISIÓN PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIRED

| PRÉSTAMOS OTORGADOS A MARZO 2010 | | | | INTERESES MENSUAL | | |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | PRESUPUESTO | EJECUCIÓN | VARIACIÓN | PRESUPUESTO | EJECUCIÓN | VARIACIÓN |
| CRÉDITOS VIGENTES | 1 877 088 651 | 2 193 684 801 | 316 596 150 | 23 521 066 | 25 619 458 | 2 098 392 |
| CRÉDITOS REFINANCIADOS | 15 970 | 1 | (15 969) | | | |
| CRÉDITOS VENCIDOS | 6 711 474 | 6 231 905 | (479 569) | | | |
| CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL | 4 922 251 | 6 719 528 | 1 797 277 | | | |
| PROVISIÓN DE COLOCACIÓN | 78 361 066 | 78 898 680 | 537 614 | | | |
| TOTAL : | 1 810 377 280 | 2 127 737 555 | 317 360 275 | 23 521 066 | 25 619 458 | 2 098 392 |

| 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 | 2 193 684 801 | 2 160 686 570 | 23 521 066 | 25 619 458 | 24 329 443 |
| 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 | 73 916 330 | |

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 | 514 903 999 | 798 316 021 | 1 021 541 431 | 1 070 962 638 | 900 846 892 | 923 581 244 | 1 008 594 209 |
| Creditos directos | Nuevos Soles | 3 028 766 311 | 2 754 824 268 | 2 582 101 625 | 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 | 3 019 320 281 | 3 267 159 257 |
| Creditos al personal | Nuevos Soles | 36 474 498 | 36 189 862 | 35 212 326 | 35 549 887 | 34 875 399 | 34 029 045 | 35 229 586 | 37 399 553 | 39 023 364 | 42 435 587 | 43 525 249 | 45 783 825 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO | Nuevos Soles | 3 247 621 977 | 3 073 350 070 | 3 077 096 138 | 3 179 746 266 | 3 207 090 281 | 3 235 801 039 | 3 357 415 279 | 3 498 791 203 | 3 971 428 356 | 3 821 896 966 | 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 | 85 933 112 | 85 969 244 | 102 942 155 | 103 494 174 | 107 022 942 | 107 473 197 | 108 441 330 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO | Nuevos Soles | 3 193 755 591 | 3 013 551 115 | 3 015 436 600 | 3 136 422 329 | 3 147 858 014 | 3 172 158 751 | 3 293 891 088 | 3 417 452 828 | 3 894 464 368 | 3 730 713 675 | 3 900 772 608 | 4 247 702 736 |
| RIESGO DE CARTERA | | | | | | | | | | | | | |
| Normal | Nuevos Soles | 3 100 767 153 | 2 926 031 288 | 2 941 232 116 | 3 044 069 162 | 3 074 267 925 | 3 098 793 995 | 3 210 889 069 | 3 351 399 212 | 3 820 089 091 | 3 667 143 561 | 3 823 916 564 | 4 134 024 166 |
| Problema potencial | Nuevos Soles | 92 083 | 4 394 665 | 83 304 | 78 310 | 73 932 | 69 644 | 18 406 106 | 21 531 977 | 20 159 462 | 23 404 221 | 22 786 649 | 48 207 699 |
| Deficiente | Nuevos Soles | 21 031 451 | 20 589 514 | 26 126 126 | 25 722 934 | 22 748 475 | 28 589 250 | 24 880 179 | 23 356 476 | 23 223 162 | 15 078 599 | 14 595 110 | 15 473 651 |
| Dudoso | Nuevos Soles | 62 110 557 | 57 747 277 | 45 053 498 | 48 719 265 | 47 857 186 | 45 808 491 | 41 694 039 | 41 537 821 | 46 808 473 | 53 944 691 | 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 | 61 551 819 | 60 971 646 | 61 154 635 | 62 221 822 | 62 189 200 | 61 503 870 |
| TOTAL CARTERA | Nuevos Soles | 3 247 627 906 | 3 073 355 998 | 3 077 102 109 | 3 179 752 196 | 3 207 096 211 | 3 235 806 967 | 3 357 421 208 | 3 498 797 132 | 3 971 434 823 | 3 821 892 894 | 3 986 442 704 | 4 321 587 142 |
| BENEFICIARIOS | Número | 625 614 | 621 818 | 613 067 | 615 917 | 614 767 | 613 617 | 611 181 | 610 455 | 610 749 | 607 988 | 599 943 | 603 039 |
| VOLUMEN DE OPERACIONES | Número | 17 288 135 | 34 106 552 | 52 534 229 | 69 718 309 | 87 456 051 | 105 024 648 | 124 712 525 | 143 811 191 | 162 338 078 | 181 493 432 | 199 775 839 | 220 672 203 |
| INDICE DE MOROSIDAD | Porcentaje | 2.02% | 2.11% | 2.12% | 1.99% | 1.99% | 2.00% | 1.86% | 1.59% | 1.81% | 1.68% | 1.62% | 1.65% |
| UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA | Nuevos Soles | 75 557 013 | 137 200 551 | 258 746 696 | 329 878 256 | 375 912 870 | 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 | 289 468 825 | 320 023 752 | 355 836 861 | 371 225 722 | 379 291 551 | 385 938 735 | 390 394 828 | 344 732 320 |
| ROA (Rentabilidad sobre el Activo) | Porcentaje | 0.41% | 0.73% | 1.37% | 1.76% | 2.00% | 2.26% | 2.52% | 2.56% | 2.37% | 2.50% | 2.55% | 2.62% |
| ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio) | Porcentaje | 3.44% | 5.86% | 10.89% | 15.92% | 17.74% | 19.35% | 21.07% | 21.45% | 21.43% | 21.67% | 22.03% | 20.13% |
| NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN | 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 | 23 | 24 | 24 | 24 | 24 | 24 |
| Ejecutivos | Número | 809 | 837 | 839 | 876 | 875 | 873 | 874 | 875 | 874 | 876 | 881 | 882 |
| Profesionales | Número | 222 | 226 | 233 | 256 | 260 | 261 | 261 | 264 | 263 | 300 | 302 | 301 |
| Técnicos | Número | 1 628 | 1 619 | 1 676 | 1 722 | 1 737 | 1 851 | 1 859 | 1 862 | 2 000 | 2 000 | 2 002 | 2 599 |
| Administrativos | Número | 1 130 | 1 117 | 978 | 948 | 928 | 927 | 921 | 909 | 130 | 130 | 127 | 127 |
| Locación de Servicios | Número | 737 | 743 | 790 | 639 | 666 | 747 | 820 | 813 | 883 | 890 | 897 | 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 | | | | | | | | | | | | |
| Prácticantes (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 / PERIORDICIDAD | 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 | 2 827 542 999 | 2 981 388 775 | 3 058 246 562 | 3 136 387 770 | 3 136 387 770 | 3 158 445 770 | 3 272 394 589 | 3 370 879 000 | 3 513 824 940 | 3 553 186 004 | 3 604 286 944 | 3 618 621 683 |
| 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 | 2 870 532 911 | 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 | 3 596 175 816 | 3 647 286 856 | 3 661 611 595 | 3 723 706 961 |
| - rendimiento devengado | Nuevos Soles | 21 584 377 | 21 729 382 | 21 874 547 | 22 019 843 | 22 808 779 | 22 919 258 | 23 029 881 | 23 140 649 | 23 251 569 | 23 362 618 | 23 473 667 | 23 584 716 |
| - 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 | 2 715 670 365 | 2 869 661 206 | 2 946 664 148 | 3 024 950 652 | 3 047 797 586 | 3 165 866 855 | 3 265 451 928 | 3 403 208 628 | 3 449 283 470 | 3 496 397 010 | 3 563 733 825 | 3 576 756 094 |
| 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 | 3 378 838 065 | 3 416 618 853 | 3 485 177 822 | 3 478 787 329 | 3 537 782 272 |
| Problema potencial | Nuevos Soles | 86 116 | 90 731 | 93 037 | 95 381 | 96 043 | 99 462 | 102 416 | 106 695 | 107 885 | 109 419 | 109 848 | 111 711 |
| Deficiente | Nuevos Soles | 25 834 796 | 27 219 408 | 27 911 128 | 28 614 399 | 28 812 921 | 29 638 461 | 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 | 68 277 202 | 69 946 309 | 70 431 586 | 72 938 459 | 75 105 116 | 78 243 327 | 79 115 870 | 80 240 311 | 80 955 455 | 81 921 553 |
| Perdida | Nuevos Soles | 54 253 071 | 57 160 757 | 58 613 369 | 60 090 238 | 60 507 134 | 62 660 767 | 64 522 123 | 67 218 131 | 67 967 725 | 68 933 722 | 69 204 459 | 70 378 062 |
| TOTAL CARTERA | Nuevos Soles | 2 870 532 911 | 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 | 3 596 175 816 | 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 | 599 943 | 603 039 |
| 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% | 1.68% | 1.95% | 1.91% | 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 | 1 142 965 410 | | | | | | | | | |
| Creditos directos | Nuevos Soles | 3 489 167 666 | 3 576 307 412 | 3 625 565 767 | | | | | | | | | |
| Creditos al personal | Nuevos Soles | 49 049 414 | 52 506 778 | 55 910 137 | | | | | | | | | |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO | Nuevos Soles | 4 550 066 642 | 4 760 449 678 | 4 824 441 314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + rendimiento devengado | Nuevos Soles | 24 231 959 | 25 668 688 | 23 192 013 | | | | | | | | | |
| - provision para prest. de cobranza dudosa | Nuevos Soles | 86 019 771 | 85 903 531 | 85 537 617 | | | | | | | | | |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO | Nuevos Soles | 4 488 278 830 | 4 700 214 835 | 4 762 095 710 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RIESGO DE CARTERA | | | | | | | | | | | | | |
| Normal | Nuevos Soles | 4 323 833 915 | 4 532 145 051 | 4 597 427 737 | | | | | | | | | |
| Problema potencial | Nuevos Soles | 22 138 889 | 23 917 173 | 26 261 269 | | | | | | | | | |
| Deficiente | Nuevos Soles | 11 253 520 | 12 918 690 | 12 606 303 | | | | | | | | | |
| Dudoso | Nuevos Soles | 131 617 279 | 129 695 975 | 126 494 402 | | | | | | | | | |
| Perdida | Nuevos Soles | 61 228 964 | 61 778 718 | 61 651 602 | | | | | | | | | |
| TOTAL CARTERA | Nuevos Soles | 4 550 072 567 | 4 760 455 607 | 4 824 441 313 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BENEFICIARIOS | Número | 601 596 | 603 317 | 599 943 | | | | | | | | | |
| VOLUMEN DE OPERACIONES | Número | 19 289 759 | 37 498 727 | 57 977 148 | | | | | | | | | |
| INDICE DE MOROSIDAD | Porcentaje | 1,76% | 1,75% | 1,78% | | | | | | | | | |
| MONTO DE RECUPERACIONES | Nuevos Soles | 7 615 995 636 | 7 746 916 207 | 7 888 945 814 | | | | | | | | | |
| UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA | Nuevos Soles | 41 974 763 | 73 001 874 | 98 508 244 | | | | | | | | | |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA) | Nuevos Soles | 31 421 651 | 52 768 893 | 67 991 163 | | | | | | | | | |
| ROA (Rentabilidad sobre el Activo) | Porcentaje | 0,21% | 0,36% | 0,48% | | | | | | | | | |
| ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio) | Porcentaje | 1,84% | 3,12% | 4,02% | | | | | | | | | |
| AGENCIAS UOB | Número | 302 | 303 | 304 | | | | | | | | | |
| AGENCIAS NO UOB | Número | 139 | 139 | 139 | | | | | | | | | |
| NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN | Porcentaje | 0,006% | 0,916% | 11,386% | | | | | | | | | |
| PERSONAL | | | | | | | | | | | | | |
| Planilla | Número | 3 926 | 4 017 | 4 015 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gerentes | Número | 16 | 24 | 25 | | | | | | | | | |
| Ejecutivos | Número | 901 | 879 | 878 | | | | | | | | | |
| Profesionales | Número | 275 | 319 | 318 | | | | | | | | | |
| Técnicos | Número | 1 924 | 2 673 | 2 672 | | | | | | | | | |
| Administrativos | Número | 810 | 122 | 122 | | | | | | | | | |
| Locación de Servicios | Número | 925 | 1 147 | 998 | | | | | | | | | |
| Servicios de Terceros | Número | 1 248 | 1 207 | 1 207 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Personal de Cooperativas | Número | | | | | | | | | | | | |
| Personal de Servicios | Número | 1 248 | 1 207 | 1 207 | | | | | | | | | |
| Otros | Número | | | | | | | | | | | | |
| Pensionistas | Número | 6 308 | 6 292 | 6 274 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regimen 20530 | Número | 6 308 | 6 292 | 6 274 | | | | | | | | | |
| Regimen | Número | | | | | | | | | | | | |
| Regimen | Número | | | | | | | | | | | | |
| Practicantes (Incluye Serum, Sesigras) | Número | 117 | 120 | 110 | | | | | | | | | |
| TOTAL | Número | 12 524 | 12 783 | 12 604 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

1/ Acumulado a cada mes

FOINR001

AÑO : 2010

CAPITAL SOCIAL

MES : Abril

FECHA : 15-APR-10

Fecha : 16/04/2010

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.8E

Hora 11:20

| ACCIONISTAS | Fecha Junta Accionistas | Fecha Emision Acciones | T. Accion | NRO. DE ACCIONES | NRO. DE ACCIONES EN CUSTODIA FONAFE | MONEDA ORIGEN | TIPO DE CAMBIO | VALOR NOMINAL POR ACCION | VALOR TOTAL | PARTICIPACION ACCIONARIA % | CAPITAL SOCIAL | | | |
|----------------|-------------------------|------------------------|-----------|------------------|-------------------------------------|---------------|----------------|--------------------------|-------------|----------------------------|----------------|-------------------|-----------|---------------|
| | | | | | | | | | | | SUSCRITO | SUSCRITO Y PAGADO | EN LIBROS | |
| ESTADO PERUANO | 27/01/1966 | | OTROS | | | NUEVO SOL | | | | | | | | 1,000,000,000 |
| TOTAL : | | | | | | | | | | | | | | 1,000,000,000 |

FODER003

Fecha Cierre : 15/04/2010

Hora Cierre : 17:36:16

FORMATO N. 9E

TIPO CAMBIO : 2.841

**Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema
Financiero, según características**

AÑO : 2010 MES : Marzo
EN NUEVOS SOLES

| TIPO INSTRUMENTO | MONEDA | INTER. | PLAZO | VENCIM. | CAPITAL S/. | INTERESES S/. | TOTAL S/. |
|---|-----------------|--------|-------|---------|----------------|------------------|---------------|
| BONOS | | | | | 4,449,709,668 | | 4,449,709,668 |
| BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO | | | | | 15,471,151 | | 15,471,151 |
| BANCO DE CREDITO | | | | | 8,533,116 | | 8,533,116 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 8,533,116 | | 8,533,116 |
| BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS | | | | | 6,938,035 | | 6,938,035 |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 6,938,035 | | 6,938,035 |
| BONOS CORPORATIVOS | | | | | 202,464,956 | | 202,464,956 |
| CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. | | | | | 6,363,781 | | 6,363,781 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 6,363,781 | | 6,363,781 |
| BID | | | | | | | |
| 020 | NUEVO SOL | | | | | | |
| BANCO CONTINENTAL | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | | | |
| BANCO DE CREDITO | | | | | | | |
| 020 | NUEVO SOL | | | | | | |
| CITIBANK | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | | | |
| REFINERIA LA PAMPILLA S.A. | | | | | 13,792,717 | | 13,792,717 |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 13,792,717 | | 13,792,717 |
| CEMENTOS LIMA S.A. | | | | | 5,746,965 | | 5,746,965 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 5,746,965 | | 5,746,965 |
| DUKE ENERGY INTERNATIONAL EGENOR S.A.A. | | | | | 10,939,051 | | 10,939,051 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 10,939,051 | | 10,939,051 |
| EDEGEL | | | | | 9,406,288 | | 9,406,288 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 9,406,288 | | 9,406,288 |
| EDELNOR | | | | | 25,298,579 | | 25,298,579 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 25,298,579 | | 25,298,579 |
| TELEFONICA DEL PERU S.A.A. | | | | | 94,158,132 | | 94,158,132 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 94,158,132 | | 94,158,132 |
| OTROS (TITULIZACION) | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | | | |
| CMR FALABELLA | | | | | 1,460,447 | | 1,460,447 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 1,460,447 | | 1,460,447 |
| Luz del Sur | | | | | 16,448,320 | | 16,448,320 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 16,448,320 | | 16,448,320 |
| TELEFONICA MOVILES | | | | | 18,850,676 | | 18,850,676 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 18,850,676 | | 18,850,676 |

FODER003

**Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema
Financiero, según características**

Fecha Impr 16/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

Hora Impr 11:30:12

Hora Cierre : 17:36:16

AÑO : 2010 MES : Marzo

(C16361704-201015)

FORMATO N. 9E TIPO CAMBIO : 2.841

EN NUEVOS SOLES

| TIPO INSTRUMENTO | MONEDA | INTER. | PLAZO | VENCIM. | CAPITAL S/. | INTERESES S/. | TOTAL S/. |
|-------------------------------------|-----------------|--------|-------|---------|----------------|------------------|---------------|
| BONOS | | | | | | | |
| BONOS ESTRUCTURADOS | | | | | | | |
| ESTADO PERUANO | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | | | |
| BONOS TITULIZADOS | | | | | 72,286,122 | | 72,286,122 |
| BANCO DE CREDITO | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 8,483,118 | | 8,483,118 |
| TITULACION (BONOS) | | | | | 59,811,743 | | 59,811,743 |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 59,811,743 | | 59,811,743 |
| FINANCIERA CMR | | | | | | | |
| 020 | NUEVO SOL | | | | | | |
| MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA | | | | | 3,991,260 | | 3,991,260 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 3,991,260 | | 3,991,260 |
| BONOS DEL GOBIERNO CENTRAL | | | | | 1,987,958,311 | | 1,987,958,311 |
| ESTADO PERUANO | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 194,459,316 | | 194,459,316 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 1,793,498,995 | | 1,793,498,995 |
| BONOS SOBERANOS | | | | | 1,949,985,216 | | 1,949,985,216 |
| MEF | | | | | | | |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 1,949,985,216 | | 1,949,985,216 |
| BONOS ORDINARIOS | | | | | 146,900,080 | | 146,900,080 |
| BANCO CONTINENTAL | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 13,670,719 | | 13,670,719 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 8,251,929 | | 8,251,929 |
| BANCO DE CREDITO | | | | | 9,294,667 | | 9,294,667 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 9,294,667 | | 9,294,667 |
| CITIBANK | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 5,651,800 | | 5,651,800 |
| OTROS (USO TEMPORAL) | | | | | 103,945,127 | | 103,945,127 |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 103,945,127 | | 103,945,127 |
| SCOTIABANK PERU S.A.A. | | | | | | | |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 6,085,838 | | 6,085,838 |
| BONOS SUPRANACIONALES | | | | | 74,643,833 | | 74,643,833 |
| BID | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 20,248,924 | | 20,248,924 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 15,522,504 | | 15,522,504 |
| CAF | | | | | 38,872,405 | | 38,872,405 |

FODER003

**Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema
Financiero, según características**

Fecha Impr 16/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

Hora Impr 11:30:12

Hora Cierre : 17:36:16

AÑO : 2010 MES : Marzo

(C16361704-201015)

FORMATO N. 9E TIPO CAMBIO : 2.841

EN NUEVOS SOLES

| TIPO INSTRUMENTO | MONEDA | INTER. | PLAZO | VENCIM. | CAPITAL S/. | INTERESES S/. | TOTAL S/. |
|---|-----------------|--------|-------|---------|----------------|------------------|----------------|
| BONOS | | | | | | | |
| BONOS SUPRANACIONALES | | | | | | | |
| CAF | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 17,096,118 | | 17,096,118 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 21,776,287 | | 21,776,287 |
| ACCIONES | | | | | 18,221,447 | | 18,221,447 |
| ACCIONES COMUNES | | | | | 18,221,447 | | 18,221,447 |
| BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX) | | | | | 18,218,038 | | 18,218,038 |
| 0301 | DOLAR AMERICANO | | | | 18,218,038 | | 18,218,038 |
| BANCO BNP PARIBAS-ANDES | | | | | 3,409 | | 3,409 |
| 0301 | DOLAR AMERICANO | | | | 3,409 | | 3,409 |
| PAPELES COMERCIALES | | | | | 10,127,707 | | 10,127,707 |
| PAPELES COMERCIALES | | | | | 10,127,707 | | 10,127,707 |
| CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. | | | | | | | |
| 020 | NUEVO SOL | | | | | | |
| GLORIA S.A. | | | | | | | |
| 020 | NUEVO SOL | | | | | | |
| PALMAS DEL ESPINO S.A. | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | | | |
| RANSA COMERCIAL S.A. | | | | | | | |
| 020 | NUEVO SOL | | | | | | |
| CMR FALABELLA | | | | | 2,499,639 | | 2,499,639 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 2,499,639 | | 2,499,639 |
| TELEFONICA MOVILES | | | | | 7,628,068 | | 7,628,068 |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 7,628,068 | | 7,628,068 |
| OTROS | | | | | 81,625 | | 81,625 |
| OTROS (USO TEMPORAL) | | | | | 81,625 | | 81,625 |
| BID | | | | | | | |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | | | |
| CAF | | | | | | | |
| 020 | NUEVO SOL | | | | | | |
| OTROS (USO TEMPORAL) | | | | | 81,625 | | 81,625 |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 81,625 | | 81,625 |
| DEPÓSITOS | | | | | 10,557,399,406 | | 10,557,399,406 |
| CUENTAS CORRIENTES | | | | | 10,045,239,100 | | 10,045,239,100 |
| BANCO CONTINENTAL | | | | | 2,134,761 | | 2,134,761 |

FODER003

**Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema
Financiero, según características**

Fecha Impr 16/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

Hora Impr 11:30:12

Hora Cierre : 17:36:16

AÑO : 2010 MES : Marzo

(C16361704-201015)

FORMATO N. 9E TIPO CAMBIO : 2.841

EN NUEVOS SOLES

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

DEPÓSITOS

CUENTAS CORRIENTES

BANCO CONTINENTAL

| | | | | | | | |
|------|-----------------|--|--|--|-----------|--|-----------|
| 0020 | NUEVO SOL | | | | 67,223 | | 67,223 |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 2,067,538 | | 2,067,538 |

BANCO DE CREDITO

| | | | | | | | |
|-----|-----------------|--|--|--|------------|--|------------|
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 11,337,954 | | 11,337,954 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 6,830,705 | | 6,830,705 |

BANCO FINANCIERO

| | | | | | | | |
|-----|-----------|--|--|--|--------|--|--------|
| 020 | NUEVO SOL | | | | 15,708 | | 15,708 |
|-----|-----------|--|--|--|--------|--|--------|

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS

| | | | | | | | |
|-----|-----------|--|--|--|-----|--|-----|
| 020 | NUEVO SOL | | | | 686 | | 686 |
|-----|-----------|--|--|--|-----|--|-----|

BANCO WIESE

| | | | | | | | |
|-----|-----------|--|--|--|--|--|--|
| 020 | NUEVO SOL | | | | | | |
|-----|-----------|--|--|--|--|--|--|

CITIBANK

| | | | | | | | |
|-----|-----------------|--|--|--|--|--|--|
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | | | |
|-----|-----------------|--|--|--|--|--|--|

INTERBANK

| | | | | | | | |
|-----|-----------------|--|--|--|-----------|--|-----------|
| | | | | | 1,098,000 | | 1,098,000 |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | | | |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 1,098,000 | | 1,098,000 |

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU

| | | | | | | | |
|-----|-----------------|--|--|--|---------------|--|---------------|
| | | | | | 9,927,402,207 | | 9,927,402,207 |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 1,387,129,040 | | 1,387,129,040 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 8,540,273,167 | | 8,540,273,167 |

OTROS (TITULIZACION)

| | | | | | | | |
|-----|-----------------|--|--|--|------------|--|------------|
| | | | | | 96,375,283 | | 96,375,283 |
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 96,375,283 | | 96,375,283 |

SCOTIABANK PERU S.A.A.

| | | | | | | | |
|-----|-----------|--|--|--|--------|--|--------|
| | | | | | 43,797 | | 43,797 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 43,797 | | 43,797 |

DEPÓSITO A PLAZO

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|------------|--|------------|
| | | | | | 14,205,000 | | 14,205,000 |
|--|--|--|--|--|------------|--|------------|

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)

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|------------|--|------------|
| | | | | | 14,205,000 | | 14,205,000 |
|--|--|--|--|--|------------|--|------------|

| | | | | | | | |
|-----|-----------------|--|--|--|------------|--|------------|
| 019 | DOLAR AMERICANO | | | | 14,205,000 | | 14,205,000 |
|-----|-----------------|--|--|--|------------|--|------------|

FODER003

**Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema
Financiero, según características**

Fecha Impr 16/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

Hora Impr 11:30:12

Hora Cierre : 17:36:16

AÑO : 2010 MES : Marzo

(C16361704-201015)

FORMATO N. 9E TIPO CAMBIO : 2.841

EN NUEVOS SOLES

| TIPO INSTRUMENTO | MONEDA | INTER. | PLAZO | VENCIM. | CAPITAL S/. | INTERESES S/. | TOTAL S/. |
|-----------------------------------|-----------|--------|-------|---------|----------------|------------------|----------------|
| DEPÓSITOS | | | | | | | |
| CERTIFICADO DE DEPÓSITO | | | | | 497,955,306 | | 497,955,306 |
| BANCO MIBANCO | | | | | 7,580,862 | | 7,580,862 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 7,580,862 | | 7,580,862 |
| BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU | | | | | 486,342,372 | | 486,342,372 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 486,342,372 | | 486,342,372 |
| BANCO RIPLEY | | | | | 1,502,477 | | 1,502,477 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 1,502,477 | | 1,502,477 |
| BANCO FALABELLA | | | | | 2,529,595 | | 2,529,595 |
| 020 | NUEVO SOL | | | | 2,529,595 | | 2,529,595 |
| TOTAL ENTIDAD : | | | | | 15,035,539,853 | | 15,035,539,853 |
| TOTAL : | | | | | 15,035,539,853 | | 15,035,539,853 |

BANCO DE LA NACION
PLAN OPERATIVO 2010
NIVEL DE AVANCE AL I TRIMESTRE

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

| SITUACION DEL PLAN ESTRATEGICO | HORIZONTE DEL PLAN ESTRATEGICO | VISION DE LA ENTIDAD |
|---|--|---|
| EN PROCESO DE MODIFICACION <input type="checkbox"/> CULMINADO <input checked="" type="checkbox"/> EN PROCESO DE ELABORACION <input type="checkbox"/> NO CUENTA CON PLAN ESTRATEGICO <input type="checkbox"/> | 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. |
| MISION 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 CREAM 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 ITRIM. | AL ITRIM. | DEL ITRIM. | AL ITRIM. | AL ITRIM. |
| | 1 Desconcentración y Descentralización 2da etapa | 1 Cantidad de Departamentos Regionales Implementados | Número | | 10.00 | | | .00 | .00 | .00 |
| 2 BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE | 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 | 25.00 | 25.00 | 25.00 |
| | | | | | | | | | | |
| | 2 Apertura de Agencias 2010 | 1 Número de agencias terminadas | Número | 33.00 | 12.00 | | | 1.00 | 1.00 | 8.33 |
| | | | | | 40.00 | 10.00 | 10.00 | 13.00 | 13.00 | 32.50 |
| | 3 Apertura de Agencias 2010 (Años Anteriores) | 1 Número de agencias terminadas | Número | 33.00 | 16.00 | | | .00 | .00 | .00 |
| | | | | | 31.00 | 5.00 | 5.00 | 7.00 | 7.00 | 22.58 |
| | 2 Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso) | Porcentaje de avance | | | | | | | | |

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 |
|---|---|--|--|----------------------|------------------|------------------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|
| | | | | | | ANUAL | DEL ITRIM | AL ITRIM. | DEL ITRIM | AL ITRIM. | AL ITRIM. |
| 5 | Promoción del Código de Ética de la Gestión Pública | 1 | Grado de avance de la actividades del proyecto | Porcentaje de avance | | 100.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 |

PROGRAMA DE PRODUCCION

| BIENES Y/O SERVICIOS | UNIDAD DE MEDIDA | EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS | | | | | | EN NUEVOS SOLES | | | | | | |
|----------------------|--|---------------------------------|------------|------------|--------------------|------------|------------|-------------------|-----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|----|
| | | PROGRAMACION 2010 | | | EJECUCION AÑO 2010 | | | PROGRAMACION 2010 | | | EJECUCION AÑO 2010 | | | |
| | | ANUAL | DEL ITRIM | AL ITRIM. | DEL ITRIM | AL ITRIM. | AL ITRIM. | ANUAL | DEL ITRIM | AL ITRIM. | DEL ITRIM | AL ITRIM. | AL ITRIM. | |
| 1 | Pago de Cheques | Número de Ope | 10,944,033 | 2,678,259 | 2,678,259 | 2,495,412 | 2,495,412 | 23 | 187,947,064,178 | 45,177,437,283 | 45,177,437,283 | 56,098,713,241 | 56,098,713,241 | 30 |
| 2 | Depósitos Cuenta Corriente | Número de Ope | 9,269,380 | 2,241,492 | 2,241,492 | 2,888,986 | 2,888,986 | 31 | 181,473,411,114 | 43,422,237,622 | 43,422,237,622 | 43,573,062,629 | 43,573,062,629 | 24 |
| 3 | Depósitos de Ahorros | Número de Ope | 50,958,692 | 12,352,698 | 12,352,698 | 12,983,222 | 12,983,222 | 25 | 28,626,800,330 | 6,929,426,762 | 6,929,426,762 | 8,293,903,948 | 8,293,903,948 | 29 |
| 4 | Retiro de Ahorros | Número de Ope | 32,324,283 | 7,831,403 | 7,831,403 | 8,944,134 | 8,944,134 | 28 | 18,827,287,755 | 4,536,054,730 | 4,536,054,730 | 5,393,636,906 | 5,393,636,906 | 29 |
| 5 | Retiro de Ahorros en ATM | Número de Ope | 52,417,514 | 12,719,742 | 12,719,742 | 12,277,971 | 12,277,971 | 23 | 10,707,248,547 | 2,607,638,702 | 2,607,638,702 | 2,965,259,001 | 2,965,259,001 | 28 |
| 6 | Otras transacciones en ATM | Número de Ope | 15,790,862 | 3,921,310 | 3,921,310 | 3,359,310 | 3,359,310 | 21 | | | | | | |
| 7 | Emisión Giro Bancario | Número de Ope | 3,004,894 | 730,676 | 730,676 | 1,080,262 | 1,080,262 | 36 | 1,875,969,783 | 452,531,857 | 452,531,857 | 717,581,536 | 717,581,536 | 38 |
| 8 | Pago Giro Bancario | Número de Ope | 2,933,488 | 711,188 | 711,188 | 1,039,601 | 1,039,601 | 35 | 1,856,497,978 | 449,446,774 | 449,446,774 | 692,663,181 | 692,663,181 | 37 |
| 9 | Emisión Depósitos Judiciales y Administrativos | Número de Ope | 433,724 | 107,931 | 107,931 | 199,868 | 199,868 | 46 | 668,919,150 | 160,621,069 | 160,621,069 | 262,415,917 | 262,415,917 | 39 |
| 10 | Pago Depósitos Judiciales y Administrativos | Número de Ope | 382,229 | 94,941 | 94,941 | 90,603 | 90,603 | 24 | 662,267,107 | 159,580,028 | 159,580,028 | 285,947,954 | 285,947,954 | 43 |
| 11 | SUNAT | Número de Ope | 8,646,978 | 2,157,061 | 2,157,061 | 1,943,260 | 1,943,260 | 22 | 38,617,309,949 | 9,403,785,659 | 9,403,785,659 | 7,459,674,790 | 7,459,674,790 | 19 |
| 12 | Aduanas | Número de Ope | 43,180 | 10,721 | 10,721 | 11,104 | 11,104 | 26 | 280,749,749 | 69,036,730 | 69,036,730 | 40,518,081 | 40,518,081 | 14 |
| 13 | Entidades Públicas | Número de Ope | 21,032,012 | 5,133,784 | 5,133,784 | 4,909,297 | 4,909,297 | 23 | 728,841,984 | 176,196,884 | 176,196,884 | 197,716,861 | 197,716,861 | 27 |
| 14 | Documentos Valorados | Número de Ope | 133,276 | 32,243 | 32,243 | 17,428 | 17,428 | 13 | 6,825,307,934 | 1,591,414,900 | 1,591,414,900 | 1,728,742,667 | 1,728,742,667 | 25 |
| 15 | Corresponsalia | Número de Ope | 19,916,347 | 4,831,892 | 4,831,892 | 5,198,475 | 5,198,475 | 26 | 18,471,360,029 | 4,423,089,725 | 4,423,089,725 | 3,317,434,217 | 3,317,434,217 | 18 |
| 16 | Compra Venta Moneda Extranjera | Número de Ope | 1,709,819 | 416,336 | 416,336 | 359,472 | 359,472 | 21 | 394,720,776 | 93,817,073 | 93,817,073 | 191,486,407 | 191,486,407 | 49 |

PROGRAMA DE VENTAS

| BIENES Y/O SERVICIOS | UNIDAD DE MEDIDA | EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS | | | | | | EN NUEVOS SOLES | | | | | |
|----------------------|------------------|---------------------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------|-----------|
| | | PROGRAMACION 2010 | | | EJECUCION AÑO 2010 | | | PROGRAMACION 2010 | | | EJECUCION AÑO 2010 | | |
| | | ANUAL | DEL ITRIM | AL ITRIM. | DEL ITRIM | AL ITRIM. | AL ITRIM. | ANUAL | DEL ITRIM | AL ITRIM. | DEL ITRIM | AL ITRIM. | AL ITRIM. |

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA
ACTIVIDAD EMPRESARIAL
DEL ESTADO
FONAFE
FOIGR017

Fecha Cierre : 15/04/2010
Hora Cierre : 14:40:17

BANCO DE LA NACION
PLAN OPERATIVO 2010
NIVEL DE AVANCE AL I TRIMESTRE

Página : 5
Fecha Impr : 15/04/2010
Hora Impr : 14:40:43
(C17401404-201015)

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 AL ITRIM. | PROGRAMACION 2010 | | | EJECUCION AÑO 2010 | | AVANCE AL ITRIM. |
|----------------------|------------------|-------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------|---------------------|-------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------|---------------------|
| | | ANUAL | DEL ITRIM | AL ITRIM. | DEL ITRIM | AL ITRIM. | | ANUAL | DEL ITRIM | AL ITRIM. | DEL ITRIM | AL ITRIM. | |

| 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 |
| 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 | |
| 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 | |

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 16/04/2010

Fecha Cierre 15/04/2010

AÑO : 2010

MES : Marzo

Hora Impr 11:18:36

Hora Cierre 17:34:26

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C26341704-201015)

| NOMBRE DE LOS DIRECTORES | | NRO. SESION | FECHA DE SESION | DIETA PAGADA | OBSERVACIONES |
|--------------------------|--------------------------------|-------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
| 4 | HUGO JAVIER RODRIGUEZ ESPINOZA | 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 | |
| | | 5 | ARTURO SEMINARIO DAPELLO | 1789 | 07/01/2010 |
| 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 | | |
| 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 | |
| Total: | | | | 59,488.00 | |

BANCO DE LA NACION**PERFIL EMPRESARIAL**

al 31 de Marzo 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 | | CIU 6719 |
| TIPO DE ENTIDAD | DERECHO PUBLICO | HORARIO DE TRABAJO 7:45 a 17:30 , 8:30 a 17:30 y 7:45 a 15:30 | |

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 |
| Gerente de Finanzas/Admini: | 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 |

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

| RUBROS | EJECUCION REAL 2009 | PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010 | EJECUCION AL MES DE MARZO 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 | 1,770,542 | 2,114,056 | 2,462,370 | 2,816,684 | 3,207,148 | 3,590,246 | 3,945,160 | 4,296,174 | 4,656,788 | 5,070,651 |
| MARGEN OPERACIONAL | 1,272,527,390 | 1,172,953,616 | 98,544,352 | 188,853,357 | 278,221,180 | 372,529,256 | 461,659,564 | 561,388,567 | 653,935,687 | 747,820,590 | 855,128,188 | 949,117,549 | 1,047,556,090 | 1,159,977,312 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 817,571,523 | 736,648,552 | 55,315,549 | 112,763,368 | 177,431,721 | 246,739,987 | 316,226,558 | 388,030,628 | 457,627,701 | 527,071,887 | 598,461,927 | 667,909,697 | 740,372,806 | 845,487,804 |
| Gasto de Personal y Directorio | 526,432,848 | 359,359,809 | 36,354,553 | 73,664,427 | 110,461,262 | 149,925,475 | 189,389,858 | 228,847,927 | 268,107,894 | 307,367,861 | 346,627,828 | 385,887,795 | 425,147,762 | 468,199,061 |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros | 244,850,443 | 319,816,275 | 16,327,303 | 31,681,633 | 54,821,893 | 78,720,085 | 101,752,790 | 126,345,711 | 149,693,334 | 172,888,070 | 196,993,742 | 219,907,144 | 245,835,885 | 319,816,275 |
| Impuestos y Contribuciones | 46,288,232 | 57,472,468 | 2,633,693 | 7,417,308 | 12,148,566 | 18,094,427 | 25,083,910 | 32,836,990 | 39,826,473 | 46,815,956 | 54,840,357 | 62,114,758 | 69,389,159 | 57,472,468 |
| MARGEN OPERACIONAL NETO | 454,955,867 | 436,305,064 | 43,228,803 | 76,089,989 | 100,789,459 | 125,789,269 | 145,433,006 | 173,357,939 | 196,307,986 | 220,748,703 | 256,666,261 | 281,207,852 | 307,183,284 | 314,489,508 |
| PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION | 71,067,323 | 169,871,822 | 4,816,060 | 9,351,686 | 18,959,331 | 23,585,942 | 28,214,052 | 34,455,662 | 39,088,522 | 43,719,881 | 49,802,739 | 54,434,096 | 59,066,953 | 64,916,769 |
| Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar | 1,585,857 | 635,000 | 7,803 | 22,792 | 73,208 | 123,624 | 174,040 | 229,456 | 284,872 | 340,288 | 395,704 | 451,120 | 575,000 | |
| Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Adjudicados y Bienes fuera de Uso | 53,501 | 300,000 | 3,388 | 6,777 | 10,165 | 35,165 | 60,165 | 85,165 | 110,165 | 135,165 | 160,165 | 185,165 | 210,165 | 235,165 |
| Otros | 22,563,552 | 123,741,900 | 740,749 | 1,218,228 | 6,742,776 | 7,527,726 | 8,314,176 | 10,714,126 | 11,500,326 | 12,285,026 | 14,521,226 | 15,305,926 | 16,092,126 | 18,026,826 |
| Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | 37,130,582 | 37,314,922 | 3,178,623 | 6,340,721 | 9,521,138 | 12,630,716 | 15,740,293 | 18,849,870 | 21,959,447 | 25,069,023 | 28,178,598 | 31,288,172 | 34,397,746 | 37,507,319 |
| Amortización de Gastos. | 9,733,831 | 7,880,000 | 893,300 | 1,778,157 | 2,662,460 | 3,319,127 | 3,975,794 | 4,632,461 | 5,289,128 | 5,945,795 | 6,602,462 | 7,259,129 | 7,915,796 | 8,572,459 |
| RESULTADO DE OPERACIÓN | 383,888,544 | 266,433,242 | 38,412,743 | 66,738,303 | 81,830,128 | 102,203,327 | 117,218,954 | 138,902,277 | 157,219,464 | 177,028,822 | 206,863,522 | 226,773,756 | 248,116,331 | 249,572,739 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | 66,039,786 | 5,431,425 | 1,462,694 | 2,189,479 | 7,309,993 | 7,962,863 | 8,856,208 | 9,829,553 | 10,722,898 | 10,725,768 | 10,728,638 | 10,731,508 | 10,734,378 | 10,737,250 |
| Ingresos Extraordinarios | | | | | | | | | | | | | | |
| Ingresos de Ejercicios Anteriores | 88,462,012 | 5,431,425 | 3,785,090 | 9,000,907 | 14,802,218 | 15,452,218 | 16,342,693 | 17,313,168 | 18,203,643 | 18,203,643 | 18,203,643 | 18,203,643 | 18,203,643 | 18,203,643 |
| Gastos Extraordinarios | | | | | | | | | | | | | | |
| Gastos de Ejercicios Anteriores | 20,489,594 | | 2,213,989 | 6,780,079 | 7,459,682 | 7,459,682 | 7,459,682 | 7,459,682 | 7,459,682 | 7,459,682 | 7,459,682 | 7,459,682 | 7,459,682 | 7,459,682 |
| Otros Ingresos Y Gastos | -1,932,632 | | -108,407 | -31,349 | -32,543 | -29,673 | -26,803 | -23,933 | -21,063 | -18,193 | -15,323 | -12,453 | -9,583 | -6,711 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA | 449,928,330 | 271,864,667 | 39,875,437 | 68,927,782 | 89,140,121 | 110,166,190 | 126,075,162 | 148,731,830 | 167,942,362 | 187,754,590 | 217,592,160 | 237,505,264 | 258,850,709 | 260,309,989 |
| 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 | 21,148,958 | 28,886,287 | 36,032,812 | 43,179,337 | 50,325,862 | 55,735,999 | 61,146,136 | 66,556,273 | 71,966,410 | 102,439,574 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | 339,500,951 | 164,491,280 | 31,421,651 | 52,768,893 | 67,991,163 | 81,279,903 | 90,042,350 | 105,552,493 | 117,616,500 | 132,018,591 | 156,446,024 | 170,948,991 | 186,884,299 | 152,936,602 |
| Depreciación: | 37,130,582 | 37,314,922 | 3,178,623 | 6,340,721 | 9,521,138 | 12,630,716 | 15,740,293 | 18,849,870 | 21,959,447 | 25,069,023 | 28,178,598 | 31,288,172 | 34,397,746 | 37,507,319 |
| Amortización: | 9,733,831 | 7,880,000 | 893,300 | 1,778,157 | 2,662,460 | 3,319,127 | 3,975,794 | 4,632,461 | 5,289,128 | 5,945,795 | 6,602,462 | 7,259,129 | 7,915,796 | 8,572,459 |

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 16/04/2010

Fecha Cierre : 15/04/2010

Presupuesto de Ingresos y Egresos

Hora Impr : 11:25:40

Hora Cierre : 17:35:00

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C00351704-201015)

| RUBROS | PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010 | | | | EJEC. AL MES DE MARZO DE 2009 | EJECUCION PRESUPUESTAL 2010 | | | | | VARIA AL MES DE MARZO CON 2009 | |
|--|--|--------------|-------------|-----------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------|-------------------------|----------------|--------------------------------|--|
| | ANUAL | MES DE MARZO | DEL I TRIM. | AL MES DE MARZO | | MES DE MARZO | DEL I TRIM. | AL MES DE MARZO | % EJECUCION DEL PERIODO | % AVANCE ANUAL | | |
| PRESUPUESTO DE OPERACION | | | | | | | | | | | | |
| 1 INGRESOS | 1,249,877,188 | 104,560,327 | 292,118,960 | 292,118,960 | 473,340,159 | 107,713,120 | 329,627,074 | 329,627,074 | 112.84 | 26.37 | 69.64 | |
| 1.1 Venta de Bienes | | | | | | | | | | | | |
| 1.2 Venta de Servicios | | | | | | | | | | | | |
| 1.3 Ingresos Financieros | 840,423,304 | 70,597,237 | 191,812,696 | 191,812,696 | 315,164,965 | 59,788,897 | 196,241,564 | 196,241,564 | 102.31 | 23.35 | 62.27 | |
| 1.4 Ingresos por participacion o dividendos | 790,404 | | 197,601 | 197,601 | | 62,741 | 189,116 | 189,116 | 95.71 | 23.93 | -18911600 | |
| 1.5 Ingresos Extraordinarios | 5,435,275 | 730,550 | 2,031,650 | 2,031,650 | 60,642,898 | 6,353,317 | 18,563,324 | 18,563,324 | 913.71 | 341.53 | 30.61 | |
| 1.5.1 Del ejercicio | | | | | 115,435 | 281 | 1,501 | 1,501 | | | 1.30 | |
| 1.5.2 De ejercicios anteriores | 5,435,275 | 730,550 | 2,031,650 | 2,031,650 | 60,527,463 | 6,353,036 | 18,561,823 | 18,561,823 | 913.63 | 341.51 | 30.67 | |
| 1.6 Otros | 403,228,205 | 33,232,540 | 98,077,013 | 98,077,013 | 97,532,296 | 41,508,165 | 114,633,070 | 114,633,070 | 116.88 | 28.43 | 117.53 | |
| 2 EGRESOS | 995,303,517 | 76,243,570 | 224,752,954 | 224,752,954 | 214,593,463 | 82,206,750 | 231,118,830 | 231,118,830 | 102.83 | 23.22 | 107.70 | |
| 2.1 Compra de Bienes | 16,215,607 | 854,822 | 2,450,518 | 2,450,518 | 2,524,179 | 662,617 | 2,000,998 | 2,000,998 | 81.66 | 12.34 | 79.27 | |
| 2.1.1 Insumos y suministros | 15,131,709 | 765,495 | 2,182,537 | 2,182,537 | 2,329,930 | 580,443 | 1,844,910 | 1,844,910 | 84.53 | 12.19 | 79.18 | |
| 2.1.2 Combustibles y lubricantes | 1,083,898 | 89,327 | 267,981 | 267,981 | 194,249 | 82,174 | 156,088 | 156,088 | 58.25 | 14.40 | 80.36 | |
| 2.1.3 Otros | | | | | | | | | | | | |
| 2.2. Gastos de personal (GIP) | 548,490,102 | 43,352,048 | 130,056,144 | 130,056,144 | 97,900,827 | 41,820,519 | 125,343,330 | 125,343,330 | 96.38 | 22.85 | 128.03 | |
| 2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP) | 304,147,904 | 25,345,655 | 76,036,965 | 76,036,965 | 60,970,942 | 23,574,307 | 71,710,616 | 71,710,616 | 94.31 | 23.58 | 117.61 | |
| 2.2.1.1 Basica (GIP) | 186,149,900 | 15,512,488 | 46,537,464 | 46,537,464 | 38,789,056 | 14,399,227 | 42,882,651 | 42,882,651 | 92.15 | 23.04 | 110.55 | |
| 2.2.1.2 Bonificaciones (GIP) | 16,783,800 | 1,398,650 | 4,195,950 | 4,195,950 | 2,405,318 | 1,398,972 | 4,199,525 | 4,199,525 | 100.09 | 25.02 | 174.59 | |
| 2.2.1.3 Gratificaciones (GIP) | 38,375,928 | 3,197,994 | 9,593,982 | 9,593,982 | 7,167,258 | 2,956,498 | 8,840,130 | 8,840,130 | 92.14 | 23.04 | 123.34 | |
| 2.2.1.4 Asignaciones (GIP) | 46,138,632 | 3,844,886 | 11,534,658 | 11,534,658 | 9,164,334 | 3,662,712 | 12,163,169 | 12,163,169 | 105.45 | 26.36 | 132.72 | |
| 2.2.1.5 Horas Extras (GIP) | 16,699,644 | 1,391,637 | 4,174,911 | 4,174,911 | 3,444,976 | 1,156,898 | 3,625,141 | 3,625,141 | 86.83 | 21.71 | 105.23 | |
| 2.2.1.6 Otros (GIP) | | | | | | | | | | | | |
| 2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP) | 20,187,908 | 1,682,325 | 5,046,975 | 5,046,975 | 4,170,960 | 1,577,396 | 4,658,778 | 4,658,778 | 92.31 | 23.08 | 111.70 | |
| 2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP) | 19,025,108 | 1,585,425 | 4,756,275 | 4,756,275 | 3,983,800 | 1,470,369 | 4,355,876 | 4,355,876 | 91.58 | 22.90 | 109.34 | |
| 2.2.4 Dietas del Directorio (GIP) | 636,240 | 53,020 | 159,060 | 159,060 | 77,649 | 24,450 | 73,290 | 73,290 | 46.08 | 11.52 | 94.39 | |
| 2.2.5 Capacitacion (GIP) | 2,031,156 | 169,263 | 507,789 | 507,789 | 115,724 | 108,702 | 120,384 | 120,384 | 23.71 | 5.93 | 104.03 | |
| 2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP) | 194,696,418 | 13,906,887 | 41,720,661 | 41,720,661 | 27,065,915 | 14,549,630 | 42,900,684 | 42,900,684 | 102.83 | 22.03 | 158.50 | |
| 2.2.7 Otros gastos de personal (GIP) | 7,765,368 | 609,473 | 1,828,419 | 1,828,419 | 1,515,837 | 515,665 | 1,523,702 | 1,523,702 | 83.33 | 19.62 | 100.52 | |
| 2.2.7.1 Refrigerio (GIP) | 163,872 | 13,656 | 40,968 | 40,968 | 22,615 | 6,474 | 6,474 | 6,474 | 15.80 | 3.95 | 28.63 | |
| 2.2.7.2 Uniformes (GIP) | 3,053,600 | 254,466 | 763,398 | 763,398 | 763,400 | 254,467 | 763,400 | 763,400 | 100.00 | 25 | 100.00 | |
| 2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP) | 440,300 | 36,691 | 110,073 | 110,073 | | 1,284 | 4,589 | 4,589 | 4.17 | 1.04 | -458900 | |
| 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 | 124,998 | 72,348 | 17,408 | 32,676 | 32,676 | 26.14 | 6.54 | 45.17 | |
| 2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP) | | | | | | | | | | | | |
| 2.2.7.9 Otros (GIP) 1/ | 3,607,596 | 262,994 | 788,982 | 788,982 | 657,474 | 236,032 | 690,731 | 690,731 | 87.55 | 19.15 | 105.06 | |
| 2.3 Servicios prestados por terceros | 227,375,539 | 17,796,656 | 50,643,893 | 50,643,893 | 36,364,764 | 17,935,604 | 39,311,628 | 39,311,628 | 77.62 | 17.29 | 108.10 | |
| 2.3.1 Transporte y almacenamiento | 44,395,433 | 3,692,536 | 10,873,583 | 10,873,583 | 10,198,599 | 4,403,866 | 10,621,827 | 10,621,827 | 97.68 | 23.93 | 104.15 | |
| 2.3.2 Tarifas de servicios publicos | 33,931,154 | 2,815,305 | 8,445,917 | 8,445,917 | 6,374,854 | 2,269,579 | 5,888,276 | 5,888,276 | 69.72 | 17.35 | 92.37 | |
| 2.3.3 Honorarios profesionales (GIP) | 13,630,236 | 1,216,772 | 3,003,583 | 3,003,583 | 829,024 | 1,538,034 | 2,319,681 | 2,319,681 | 77.23 | 17.02 | 279.81 | |
| 2.3.3.1 Auditorias (GIP) | 1,228,160 | 402,000 | 402,000 | 402,000 | 253,800 | 747,750 | 997,000 | 997,000 | 248.01 | 81.18 | 392.83 | |
| 2.3.3.2 Consultorias (GIP) | 8,273,930 | 554,707 | 1,796,388 | 1,796,388 | 167,997 | 616,592 | 1,008,745 | 1,008,745 | 56.15 | 12.19 | 600.46 | |
| 2.3.3.3 Asesorias (GIP) | 1,812,472 | 73,044 | 219,132 | 219,132 | | 94,208 | 168,323 | 168,323 | 76.81 | 9.29 | -16832300 | |
| 2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) 1/ | 2,315,674 | 187,021 | 586,063 | 586,063 | 407,227 | 79,484 | 145,613 | 145,613 | 24.85 | 6.29 | 35.76 | |
| 2.3.4 Mantenimiento y Reparacion | 28,365,157 | 2,183,586 | 5,030,758 | 5,030,758 | 3,507,044 | 1,943,655 | 3,716,132 | 3,716,132 | 73.87 | 13.10 | 105.96 | |
| 2.3.5 Alquileres | 21,293,990 | 1,605,722 | 4,816,498 | 4,816,498 | 3,993,577 | 1,365,310 | 3,661,856 | 3,661,856 | 76.03 | 17.20 | 91.69 | |
| 2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP) | 22,749,011 | 1,051,252 | 3,203,998 | 3,203,998 | 3,857,813 | 2,129,894 | 4,051,539 | 4,051,539 | 126.45 | 17.81 | 105.02 | |
| 2.3.6.1 Vigilancia (GIP) | 12,580,308 | 537,469 | 1,662,649 | 1,662,649 | 2,022,171 | 1,405,814 | 2,305,965 | 2,305,965 | 138.69 | 18.33 | 114.03 | |
| 2.3.6.2 Guardiania (GIP) | | | | | | | | | | | | |
| 2.3.6.3 Limpieza (GIP) | 10,168,703 | 513,783 | 1,541,349 | 1,541,349 | 1,835,642 | 724,080 | 1,745,574 | 1,745,574 | 113.25 | 17.17 | 95.09 | |
| 2.3.7. Publicidad y Publicaciones | 14,901,382 | 1,241,781 | 3,725,343 | 3,725,343 | 1,890,466 | 1,011,316 | 1,968,273 | 1,968,273 | 52.83 | 13.21 | 104.12 | |
| 2.3.8. Otros | 48,109,176 | 3,989,702 | 11,544,213 | 11,544,213 | 5,713,387 | 3,273,950 | 7,084,044 | 7,084,044 | 61.36 | 14.72 | 123.99 | |
| 2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP) | 1,822,044 | 142,559 | 427,677 | 427,677 | 256,655 | 221,373 | 293,768 | 293,768 | 68.69 | 16.12 | 114.46 | |

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

FORMATO N.6E

| CONCEPTO | ADEUDADO AL 31/12/2009 | | | | | | NUEVAS OBLIGACIONES | | | AMORTIZACIONES | | | DEUDA AL TRIM 2010 | | | | | |
|---------------------------|------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|--------------------------|-----------|-------|--------------------------|-----------|-------|--------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
| | VENCIDA | | POR VENCER | | TOTAL | | PERIODO ENERO/MARZO 2010 | | | PERIODO ENERO/MARZO 2010 | | | VENCIDA | | POR VENCER | | TOTAL | |
| | PRINCIPAL | INTERESES | PRINCIPAL | INTERESES | PRINCIPAL | INTERESES | PRINCIPAL | INTERESES | TOTAL | PRINCIPAL | INTERESES | TOTAL | PRINCIPAL | INTERESES | PRINCIPAL | INTERESES | PRINCIPAL | INTERESES |
| EXTERNO | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CORTO PLAZO | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Importaciones | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Preexportaciones | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Capital de Trabajo | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| LARGO PLAZO | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| INTERNO | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CORTO PLAZO | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| LARGO PLAZO | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL (I+II) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL EQUIVALENTE EN US\$ | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

BANCO DE LA NACION
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010
Gastos de Capital
EN NUEVOS SOLES **FORMATO N.7E**

| RUBROS | CODIGO SNIP | MONTO EJECUTADO AL 31.12.09 | PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010 | | | | EJECUCION PRESUPUESTAL 2010 | | | | |
|---|----------------|--------------------------------|--|-----------------|-------------|--------------------|-----------------------------|-------------|--------------------|----------------------------|-------------------|
| | | | ANUAL | MES DE MARZO | DEL I TRIM. | AL MES DE MARZO | MES DE MARZO | DEL I TRIM. | AL MES DE MARZO | % EJECUCION DEL PERIODO | % AVANCE ANUAL |
| PROGRAMA DE INVERSIONES | | 24,398,309 | 95,638,281 | 5,777,387 | 8,693,701 | 8,693,701 | 10,013,843 | 10,889,658 | 10,889,658 | 125.26 | 11.39 |
| PROYECTOS DE INVERSION | | | | | | | | | | | |
| GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A PROYECTOS | | 24,398,309 | 95,638,281 | 5,777,387 | 8,693,701 | 8,693,701 | 10,013,843 | 10,889,658 | 10,889,658 | 125.26 | 11.39 |
| Mobiliario y Equipo | | 13,035,716 | 50,065,814 | 2,206,532 | 2,245,436 | 2,245,436 | 4,638,217 | 4,769,595 | 4,769,595 | 212.41 | 9.53 |
| Edificios e Instalaciones | | 4,304,745 | 22,909,148 | 2,361,535 | 3,776,390 | 3,776,390 | 1,569,534 | 2,050,662 | 2,050,662 | 54.30 | 8.95 |
| Equipos de Transporte y Maquinaria | | 2,086,945 | 12,444,480 | 5,943 | 25,315 | 25,315 | 2,718,491 | 2,724,978 | 2,724,978 | ***** | 21.90 |
| Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas | | 4,970,903 | 10,218,839 | 1,203,377 | 2,646,560 | 2,646,560 | 1,087,601 | 1,344,423 | 1,344,423 | 50.80 | 13.16 |
| Terrenos | | | | | | | | | | | |
| INVERSION FINANCIERA | | | | | | | | | | | |
| OTROS | | | | | | | | | | | |
| TOTAL GASTOS DE CAPITAL | | 24,398,309 | 95,638,281 | 5,777,387 | 8,693,701 | 8,693,701 | 10,013,843 | 10,889,658 | 10,889,658 | 125.26 | 11.39 |

