

Gerencia General

"Año de la Consolidación Económica y Social del Perú"

San Isidro, 17 de junio de 2010

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

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Mayo 2010

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

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

Al respecto, adjunto le alcanzo los Formatos, en 19 folios, conteniendo la información correspondiente al mes de mayo, la misma que ha sido remitida a través del Sistema de Información una vez efectuado el cierre respectivo.

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

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

Atentamente,

BANCO DE LA NACIÓN

INFORME EJECUTIVO

INFORME DE GESTION FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA

MAYO DEL AÑO 2010

EVALUACIÓN DE GESTION MAYO DEL AÑO 2010

INDICE

VI.	Evaluación Financiera	Pág. 03
VII.	Evaluación del Flujo de Caja	Pág. 16
VIII.	Evaluación Presupuestal	Pág. 18
IX.	Aspectos Relevantes no previstos que incidieron en los Resultados	Pág. 24
X.	Anexos	
XI	Indicadores Relevantes (Formato A)	Pág. 29

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

Los **Activos** (S/. 20 693 565) fueron superiores en 10,20% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Mayor variación de S/. 1 914 923, explicada como consecuencia de:

En Activo Corriente:

Presenta una variación de **S/. 1 863 065**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Mayor ejecución en **S/. 377 535**, originada básicamente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores depósitos en la Cuenta Overnight ME, principalmente por considerar el desembolso de la CAF al Ministerio de Transporte (transporte masivo eléctrico) y por la cancelación de préstamos de Petro Perú. 	1 295 064	1 737 895	34
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Depósitos en el BCRP en la cuenta Especial MN en relación a lo previsto, principalmente por considerar vencimientos de Certificados de Depósitos, depósitos Custodia y Venta de ME. 	8 461 444	8 640 528	2
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores depósitos en la Cuenta Ordinaria. 	417 500	333 116	(20)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores depósitos en Bancos del Exterior, principalmente por los menores depósitos a plazo. 	138 767	55 223	(60)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menor disponible en Oficina Principal. 	289 977	210 945	(27)

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:

Mayor ejecución en **S/. 955 212**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. 	1 707 509	2 710 384	59
<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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	1 969 670	(3)

Cartera de Créditos, Neto:Mayor ejecución en **S/. 497 514**, originada principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED.	1 956 627	2 355 589	20
▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa a través de Avances de Cuenta Corriente.	506 225	589 145	16
▪ Mayores colocaciones a COFIDE.	50 000	197 000	294
▪ Menores colocaciones a Petro Perú debido a cancelaciones de préstamos.	140 529	84 473	(40)
▪ Menor colocación a las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.	123 001	34 101	(72)

En Activo No Corriente

Presenta una variación positiva de **S/. 51 858**, principalmente por las mayores colocaciones a Gobiernos Locales, parcialmente contrarrestado por los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo.

Los Pasivos (S/. 19 278 518) mayores en 11,28% a la meta prevista para dicho periodo. Variación de S/. 1 953 582, explicada como consecuencia de:

En Pasivo Corriente

Presenta una variación de **S/. 1 836 164**, como consecuencia de:

Obligaciones con el Público:

Mayor ejecución en **S/. 1 809 974**, básicamente en:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente por mayores depósitos en el Sector Administración Central (Minist. Transporte), Instituciones Públicas (Universidades) y por Empresas del Sector Privado no Financiero.	9 316 556	10 472 507	12
▪ Mayores Obligaciones con Público Restringidas, principalmente por Depósitos Judiciales y en Garantía.	1 388 640	1 915 881	38
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro.	2 511 334	2 564 063	2
▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo	1 140 710	1 220 137	7

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación de **S/. 117 417**, básicamente por los mayores Beneficios Sociales de Trabajadores de S/. 130 609.

El **Patrimonio** fue de **S/. 1 415 047**, menor en 2,66% a la meta prevista para dicho periodo, con una variación negativa de S/. 38 659, explicada principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menor Resultado Acumulado.	31 227	(50 107)	(260)
▪ Mayor Resultado Neto del Ejercicio	71 818	114 478	59

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

La Utilidad Operativa S/. 142 405 fue superior en 34% 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** muestra una desviación por debajo de lo previsto en 0.43%, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores ingresos por intereses por Disponibles en MN, explicados principalmente por los menores ingresos por intereses en la Cuenta Especial en el BCRP.	57 321	42 633	(26)
▪ 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.	10 829	4 717	(56)
▪ Menores ingresos por intereses por Disponible ME, principalmente por los menores intereses percibidos por nuestros depósitos Overnight.	3 487	871	(75)
▪ Mayores Intereses por Créditos, principalmente por los mayores intereses por avances en cuentas corrientes, así como por los mayores ingresos por préstamos Multired.	138 785	157 668	14
▪ Mayores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento, principalmente por los rendimientos obtenidos por los Bonos Soberanos.	100 547	103 123	3
▪ Mayores ingresos por Diferencia de Cambio en Operaciones Varias ¹ , principalmente por Operaciones Spot.	8 580	9 638	12

Los **Gastos Financieros** fueron superiores en 0.33% en relación a lo previsto, su comportamiento es explicado principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Menores gastos por Intereses y Comisiones por Obligaciones con el Público, básicamente debido a la rebaja en la tasa de interés de las cuentas remuneradas, que corresponde a los saldos de Gobiernos Locales, Regionales y Universidades; así como por los menores intereses por depósitos de ahorro.	25 574	19 411	(24)
▪ Mayores gastos en el rubro Otros, lo que es explicado principalmente por el resultado de la Compra Venta de Valores.	0	6 246	-

¹ Se considera el neto de los ingresos y gastos tanto a nivel de ejecución como de Presupuesto.

El Margen Financiero Neto, muestra una desviación por debajo del presupuestado en 1%, explicada principalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y a su vez por las siguientes variaciones:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	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). 	3 139	10 573	237
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores provisiones por la Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores. 	3	5 364	194 947

Los ingresos por **Servicios Financieros** fueron mayores en 16% respecto a lo presupuestado, principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por el servicio de caja realizado al Tesoro Público, producto de una mayor recaudación. 	84 719	106 203	25
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro. 	21 260	31 300	47
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Otros Ingresos por Servicios, principalmente por los menores ingresos por los rubros Mantenimiento de Depósito de Ahorro, Servicio por Locales Compartidos relacionado a las IFIS, entre otros. 	36 391	26 827	(26)

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 73% en relación a lo previsto. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por Comisiones de Tarjeta de Débito Visa.

Los **Gastos de Administración** fueron superiores en 10% en relación en relación a lo previsto, principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	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	45 399	-
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Tributos en 19%, principalmente por el mayor gasto por concepto de ITAN e Impuesto General a las Ventas (IGV). 	126 728	119 443	(6)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Tributos en 19%, principalmente por el mayor gasto por concepto de ITAN e Impuesto General a las Ventas (IGV). 	23 809	28 268	19
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 11%, básicamente por: 			

<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Otros Servicios, explicados principalmente por el menor gasto en proyectos Plan Operativo, tales como Proyecto PETI 2010, Tercerización de los Servicios Financieros, Cajeros Corresponsales II Etapa, Contact Center, Multired Móvil, así como por el menor gasto en servicios operativos como: Validación BDUC con RENIEC, Servicio de inventario físico y valorización de bienes mobiliario y equipo del BN. 	5 381	1 517	(72)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Consultorías, Asesoría Legal y Tributarias, explicados principalmente por el menor gasto en el Proyecto Core Bancario y el proyecto Implementación de la Solución Corporativa de Inteligencia de Negocios. 	3 789	1 746	(54)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Alquileres, principalmente por el menor gasto por alquiler de equipos informáticos y oficinas. 	8 027	6 253	(22)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Publicidad y Publicaciones. 	6 209	4 684	(25)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Diversos de Gestión, explicados principalmente por el menor gasto en viáticos, principalmente por viáticos por personal SNP y República, explicado principalmente por la menor ejecución en lo correspondiente a proyectos Plan Operativo. 	16 285	14 896	(9)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Otros Servicios - SNP. 	9 890	8 736	(12)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por el menor gasto por servicios de energía y agua, explicado principalmente por el retraso en el registro del gasto, dado que la facturación de la Red de Agencias es remitida con una mes de atraso; Red de Teleprocesos Nacionales y telefonía. 	14 077	13 085	(7)

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

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores Provisiones para Contingencias y Otras, principalmente por haberse registrado la Provisión de Jubilación en Gastos de Administración, de acuerdo a lo instruido por la SBS. 	50 563	7 081	(86)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayor Amortización de Gastos en MN. 	3 283	4 482	36

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso respecto al presupuesto de 67%, principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	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, al efectuarse el cálculo con tasa vigente de los Gobiernos Locales, Regionales y Universidades (2009). 	3 570	16 918	374
<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 por 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	11 394	-
--	---	--------	---

La Utilidad Neta S/. 114 478, superior en 59%, 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 contrarrestados 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:

- o Una menor liquidez corriente en 1,64%. 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 y Cartera de Crédito.

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>18 317 228</u> 14 980 028	<u>20 180 293</u> 16 816 192
	1,22	1,20

- o Una mejora en el índice de Eficiencia Administrativa en 6,45%, explicado básicamente por el mayor Activo Rentable, principalmente por las mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta.

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>826 134</u> 16 662 698	<u>853 959</u> 18 404 934
	4,96%	4,64%

- o Un mayor índice de Solvencia en 14,26%. El endeudamiento patrimonial del Banco registra un nivel mayor al de la meta, debido al mayor Pasivo Total registrado, producto de las mayores obligaciones por depósitos a la vista. Este indicador alcanza al mes de mayo el índice de 13,62 veces.

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>17 324 937</u> 1 453 706	<u>19 278 518</u> 1 415 047
	11,92	13,62

- o Una mejora del ROA (Rentabilidad Económica) en 30% 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 a Mayo	Ejecución a Mayo
$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{113\ 289}{18\ 778\ 643}$	$\frac{160\ 551}{20\ 693\ 565}$
	0,60%	0,78%

- o Una mejora del ROE (Rentabilidad Financiera) en 59,29%, 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; a pesar de haberse registrado mayores gastos de Administración.

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{71\ 818}{1\ 690\ 995}$	$\frac{114\ 478}{1\ 690\ 995}$
	4,25%	6,77%

- o El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 320 652, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 289 784 (90,4% de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros; finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 114 478 (35,7% de margen neto).

Ratio	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo
$\frac{\text{Margen Financiero Bruto}}{\text{Ingresos Financieros}}$	$\frac{296\ 453}{322\ 026}$	$\frac{294\ 994}{320\ 652}$
	92,06%	92,00%

ÍNDICES FINANCIEROS	Meta a Mayo ^{1/}	Ejecución a Mayo	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,22	1,20	(1,64)
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{2/} / Activo Rentable ^{3/}	4,96%	4,64%	(6,45)
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	11,92	13,62	14,26
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	0,60%	0,78%	30,00
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto ^{4/})	4,25%	6,77%	59,29
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{5/}	92,06%	92,00%	(0,07)
EBITDA^{6/}	128 745	163 680	27,14

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 mayo 2010 respecto a la Ejecución mayo del año 2009

BALANCE GENERAL

Los **Activos** (S/. 20 693 565) muestran una variación de S/. 1 905 800, equivalente a 10,14% con respecto a la ejecución al mes de mayo 2009, como consecuencia de:

En Activo Corriente

Presenta una variación de **S/. 1 828 919**, como consecuencia de:

Fondos Disponibles:

Menor ejecución en **S/. 76 483**, originada básicamente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 y Certificados de Depósitos del BCRP. 	9 340 583	8 640 528	(7)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores depósitos en el BCRP en la cuenta Overnight ME, principalmente por considerar el desembolso de la CAF al Ministerio de Transporte (transporte masivo eléctrico) y por la cancelación de préstamos de Petro Perú. 	1 159 065	1 737 895	50
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayor disponible en oficina principal. 	171 465	210 945	23

Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto:Mayor ejecución en **S/. 846 945**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda, principalmente por la mayor inversión en Bonos Soberanos y Certificados de depósitos emitidos por el BCRP. 	1 507 782	2 710 384	80
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores Inversiones Financieras a vencimiento, principalmente por la amortización del Bono DS. 002-2007 EF (de acuerdo a calendario). 	2 331 378	1 969 670	(16)

Cartera de Créditos, Neto:Mayor ejecución en **S/. 1 019 375**, originada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores colocaciones al Ministerio de Defensa a través de avances a cuenta corriente MN. 	205 975	589 145	186
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos MULTIRED. 	1 806 216	2 355 589	30
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Colocaciones al Ministerio de Relaciones Exteriores. 	0	93 679	-

En Activo No CorrientePresenta una variación de **S/. 76 881** respecto a la ejecución a mayo 2009, la cual es explicada principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales.**Los Pasivos** (S/. 19 278 518) muestran una variación de S/. 2 122 606, equivalente a 12,37% con respecto a la ejecución al mes de mayo 2009, explicada principalmente:**En Pasivo Corriente**Presenta una variación de **S/. 2 132 186**, principalmente por:**Obligaciones con el Público:**Mayor ejecución en **S/. 2 219 424**, básicamente en:

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Obligaciones a la Vista, principalmente por los mayores depósitos en Instituciones Públicas y Administración Central, parcialmente contrarrestado por los menores depósitos en Gobiernos Locales y Regionales. 	10 169 184	10 472 507	3
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Obligaciones por cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas (tanto en MN como en ME). 	506 385	1 220 137	141
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores Obligaciones con el Público Restringidas, principalmente por depósitos 	1 079 166	1 915 881	78

judiciales, administrativos y por depósitos en garantía ME.			
▪ Mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro, principalmente con personas naturales.	2 181 890	2 564 063	18

En Pasivo no Corriente

Presenta una variación negativa de **S/. 9 580**, principalmente como consecuencia de las menores provisiones registradas para contingencias por litigios y demandas pendientes.

Patrimonio:

Con un saldo de **S/. 1 415 047**, alcanzó una variación negativa de S/. 216 806, equivalente a - 13,29% respecto a la ejecución al mes de mayo 2009. Dicha variación es explicada principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
▪ Menor Resultado Neto del Ejercicio.	289 469	114 478	(60)
▪ Menor Resultado Acumulado	(8 292)	(50 107)	(504)

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

La Utilidad Operativa (S/. 142 405) fue inferior en 52%, 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 37% en relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
▪ Menores intereses por Fondos Disponibles en MN, principalmente por los menores intereses percibidos por nuestros depósitos en la Cuenta Especial MN, dadas las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP.	229 598	43 504	(81)
▪ Mayores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento, principalmente por el rendimiento de Bonos Soberanos.	96 472	103 123	7

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

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
▪ 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.	64 487	19 411	(70)

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

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución al Mayo 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). 	5 462	10 573	94
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores provisiones para la incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores. 	7 793	5 364	(31)

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

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por el Servicio de Caja realizado al Tesoro Público, principalmente por la mayor Recaudación. 	84 074	106 203	26
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores ingresos por Transferencias, principalmente por el sistema de telegiro. 	21 267	31 300	47

Los gastos por **Servicios Financieros** fueron superiores en 46% en relación al ejercicio anterior. Su variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por Tarjetas de Débito y Transferencias.

Los **Gastos de Administración** fueron superiores respecto al año anterior en 13%, principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ El mayor gasto de Personal de 10% se explica principalmente por: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Sueldos y Salarios. ▪ Mayores gastos por Compensación por Tiempo de Servicios. 	103 986	119 443	15
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Impuestos y Contribuciones, principalmente por el IGV. 	7 055	7 733	10
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Impuestos y Contribuciones, principalmente por el IGV. 	20 619	28 268	37
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros en 13%, básicamente por: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayores gastos en Tarifas de Servicios Públicos. ▪ Mayores gastos en Transporte y Almacenamiento. ▪ Mayores gastos por Otros Servicios SNP ▪ Mayores gastos en Consultorías, Asesoría Legal y Otras. ▪ Mayores gastos en Mantenimiento y reparación. 	9 471	13 085	38
	16 175	17 896	11
	7 043	8 736	24
	261	1 746	568
	6 565	7 629	16

Las **Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** fueron superiores en 17%, según detalle:

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
▪ Mayores provisiones para Contingencias y Otras.	4 360	7 081	62
▪ Mayor amortización de gastos MN	3 395	4 482	32

Los **Otros Ingresos y Gastos** presentan un mayor ingreso respecto al ejercicio anterior de 88%, principalmente por:

Detalle	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 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.	52 604	17 175	(67)
▪ 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 los 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.	5 015	11 394	127

La **Utilidad Neta** (S/. 114 478) fue inferior en 60% en relación a Mayo 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 y Gastos Financieros, contrarrestados parcialmente por los 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 4%, 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 a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010
<u>Activo Corriente</u>	<u>18 351 375</u>	<u>20 180 293</u>
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>14 684 006</u>	<u>16 816 192</u>

- o El índice de Eficiencia Administrativa fue inferior en 1,75%, principalmente por los mayores Gastos de Administración (anualizados) por Personal y Directorio y por Servicios Prestados por Terceros.

Ratio	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010
<u>Gastos de Administración</u> Activo Rentable	<u>768 993</u> 16 852 802	<u>853 959</u> 18 404 934
	4,56%	4,64

- o Un mayor índice de Solvencia en 29,59%, contando el Banco con una capacidad de endeudamiento de 13,62 veces su estructura patrimonial, principalmente por las mayores Obligaciones por Cuentas a Plazo, principalmente con el Fondo Consolidado de Reservas y por las mayores Obligaciones de Ahorro..

Ratio	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010
<u>Pasivo Total</u> Patrimonio	<u>17 155 912</u> 1 631 853	<u>19 278 518</u> 1 415 047
	10,51	13,62

- o Una disminución del ROA (Rentabilidad Económica) en 61%, explicado principalmente por los mayores Activos Totales registrados, producto de las mayores Inversiones y Cartera de Créditos; así como por la menor utilidad operativa, producto de los menores Ingresos Financieros.

Ratio	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010
<u>Utilidad Operativa</u> Activos Totales	<u>375 913</u> 18 787 766	<u>160 551</u> 20 693 565
	2,00%	0,78%

- o Una disminución del ROE (Rentabilidad Financiera) en 61,84%, explicado principalmente por el menor Resultado Neto del Ejercicio, producto de los menores Ingresos Financieros, producto de las continuas reducciones de la Tasa de Referencia del BCRP.

Ratio	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	<u>289 469</u> 1 631 853	<u>114 478</u> 1 690 995
	17,74%	6,77%

- o Un mayor índice en 6,24% del Margen Financiero Bruto con respecto a los Ingresos Financieros. La Utilidad Financiera Neta de S/. 289 784 (90,4% de margen) cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en un Resultado Neto del Ejercicio de S/. 114 478.

Ratio	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010
<u>Margen Financiero Bruto</u> Ingresos Financieros	<u>434 518</u> 501 763	<u>294 994</u> 320 652
	86,60%	92,00%

ÍNDICES FINANCIEROS	Ejecución a Mayo 2009	Ejecución a Mayo 2010	Variación %
LIQUIDEZ			
CORRIENTE (Activo Corriente /Pasivo Corriente)	1,25	1,20	(4,00)
GESTIÓN			
Gastos de Administración ^{1/} / Activo Rentable ^{2/}	4,56%	4,64%	1,75
SOLVENCIA			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	10,51	13,62	29,59
RENTABILIDAD			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	2,00%	0,78%	(61,00)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto ^{3/})	17,74%	6,77%	(61,84)
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS ^{4/}	86,60%	92,00%	6,24
EBIDTA^{5/}	365 851	163 680	(55,26)

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 mayo 2010 respecto al marco aprobado

El Flujo Operativo (S/. 119 536) mostró un incremento de 66,44%, 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/. 1 016 932) mostró un incremento de 1 871,54%, siendo explicado en parte por el flujo operativo, y la diferencia obedece principalmente a las siguientes variaciones:

Ingresos de Capital	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Obligaciones con el Público	466 363	1 161 948	149
▪ Fondos Interbancarios	0	260 100	-
▪ Otros Activos	96 619	152 650	53
▪ Otros Pasivos	9 477	71 899	659
▪ Cuentas por Cobrar	10 941	84 265	670

Gastos de Capital	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Gastos de Capital no ligado a Proyectos	25 020	16 011	(36)
▪ Inversión Financiera	(1 215 860)	(743 979)	39
▪ Cartera de Créditos	362 433	515 706	42
▪ Cuentas por Cobrar	136	106 133	78 030
▪ Obligaciones con el Público	974 714	309 298	(68)
▪ Otros Pasivos	8 360	129 541	1 450
▪ Cuentas por Pagar	21 950	71 871	227

Los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión**, al mes de mayo, ascienden a S/. 16 011. La ejecución corresponde principalmente a los rubros de Mobiliario, destacando la adquisición de PC's Administrativas y Laptops, e impresoras láser; en Edificios e instalaciones principalmente por obras en las Agencias La Florida, Mollendo, Satipo y San Juan Bautista; y en Equipos de Transporte y Maquinaria, principalmente por la adquisición del Dispositivo al Sistema de Videos CCTV.

PROGRAMA DE INVERSIONES	Meta Anual 2010	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Var.% Ejec./Meta Mayo	Avance % a Mayo
Gastos no Ligados a Proyectos de Inversión	95 638	25 020	16 011	(36,0)	16,74
1. Mobiliario y Equipo	50 066	8 057	5 603	(30,5)	11,19
2. Edificios e Instalaciones	22 909	10 906	4 776	(56,2)	20,85
3. Equipos de Transporte y Maquinaria	12 444	1 760	2 911	65,4	23,39
4. Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	10 219	4 297	2 721	(36,7)	26,63

El Flujo Neto de Caja (S/. 1 011 873) fue superior en 1 861,73% al presupuesto previsto, producto de lo anteriormente expuesto.

El Saldo Final de Caja (S/. 11 365 896) fue superior en 3,44% a la meta prevista para dicho periodo. La variación es explicada principalmente por los mayores Fondos Disponibles en el BCRP, producto de los mayores depósitos en la cuenta Especial MN y Overnight, considerándose en esta última el desembolso de la CAF al Ministerio de Trabajo y la cancelación de préstamos a Petro Perú; parcialmente contrarrestada por el mayor disponible en depósitos en Bancos del Exterior y Caja.

La Disponibilidad en el periodo evaluado (S/. 11 365 896) se encuentra comprometida como sigue:

Caja (S/. 542 588)

▪ Moneda Nacional	495 691
▪ Moneda Extranjera	46 897

Banco Central de Reserva (S/. 10 711 538)

▪ Depósito en la Cuenta Especial, Moneda nacional.	8 640 528
▪ Depósito en la Cuenta Overnight, Moneda extranjera.	1 737 895
▪ Depósito en la Cuenta Ordinaria.	333 115

Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 15 761)

▪ Depósitos en el Sistema Financiero del País.	15 761
--	--------

Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 55 222)

▪ Depósitos en Cuenta Ordinaria	24 219
▪ Depósitos a Plazo.	8 532
▪ Cuenta Especial Mercado Monetario.	22 471

Otros (S/. 40 787)

▪ Canje	29 652
▪ Rendimiento Devengado del Disponible	10 177
▪ Otras Disponibilidades	958

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 mayo 2010 respecto al marco aprobado.**

El Resultado Operativo (S/. 160 551) fue superior en 42% respecto a la meta prevista para el mes de mayo, 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; e Ingresos Extraordinarios.

A nivel de rubros

Los **Otros Ingresos** fueron superiores en 16% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores ingresos por servicios diversos MN, principalmente por los mayores ingresos por comisiones recibidas por el Manejo de la Tesorería del Estado, Cajeros Multired,	164 488	188 919	15

Transferencias (Sistema de Telegiro), entre otros.			
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos por operaciones contingentes en ME, principalmente por cartas de créditos emitidas. 	500	1 907	281

Los **Ingresos Extraordinarios** fueron superiores en 539% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	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). 	3 570	21 308	497

Los **Ingresos Financieros** fueron superiores en 5% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> Mayores intereses por créditos en MN, principalmente por mayores ingresos por intereses por avances en Cuenta Corriente y por préstamos Multired. 	138 615	156 981	13
<ul style="list-style-type: none"> Mayores ingresos por diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME. 	8 580	25 671	199
<ul style="list-style-type: none"> Menores ingresos por Intereses por disponibles en MN, explicado principalmente por los menores ingresos por intereses de la Cuenta Especial MN. 	57 321	42 633	(26)
<ul style="list-style-type: none"> Menores ingresos por Valorización de inversiones disponibles para la Venta, correspondientes a las fluctuaciones por venta de Bonos Soberanos, Bonos Globales, Bonos Emitidos por Otras Sociedades y Empresas del Sistema Financiero del Exterior. 	10 829	6 906	(36)

EGRESOS OPERATIVOS

A nivel agregado

La ejecución de los **Egresos Operativos** fue superior en 4% respecto a la meta prevista para dicho periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores gastos en el rubro Gastos Financieros, principalmente por el rubro Diferencia en Nivelación de Cambio; Egresos Extraordinarios y Tributos; los cuales fueron contrarrestados parcialmente por el menor gasto por Servicios Prestados por Terceros, destacando el menor gasto por Otros Servicios y por el rubro Gastos de Personal, principalmente por el menor gasto en sueldos y salarios.

A nivel de rubros

La mayor ejecución de 72% en **Gastos Financieros**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores egresos por Diferencia en nivelación de cambio ²	0	16 033	-
▪ Mayores egresos por Resultado en la Compra Venta de Valores.	0	6 218	-
▪ Mayores egresos por Valorización de inversiones disponibles venta instrumental.	0	2 190	-
▪ Mayores egresos por Servicios Financieros Diversos, principalmente por comisiones de la tarjeta Multired.	1 703	2 937	72
▪ Menores egresos por Intereses por Obligaciones con el Público en MN, principalmente por Cuenta Corriente, Cuenta de Ahorros y a Plazo.	23 240	15 978	(31)

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

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores gastos en Gastos Extraordinarios de Años Anteriores en MN, 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 por 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	11 271	-

La mayor ejecución de 19% de **Tributos**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores gastos en el rubro Otros Impuestos y Contribuciones, principalmente por el mayor gasto en el rubro Impuesto Temporal a los Activos Netos e Impuesto General a las Ventas.	23 584	28 083	19

La mayor ejecución de 32% de **Otros**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
▪ Mayores gastos en el rubro Otros, principalmente por el mayor egreso en Fuerzas Policiales, explicado principalmente al incremento de la custodia policial en la Red de Agencias, producto de nuevas aperturas y por medidas de contingencia.	5 739	7 569	32

² A nivel de ejecución el ingreso y gasto de esta variable es registrado de manera independientemente (según corresponda), mientras que a nivel de Presupuesto se considera como ingreso el neto de dichas operaciones

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

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Otros Servicios, principalmente por Proyectos Plan Operativo: PETI 2010, Tercerización de los Servicios Financieros, Cajeros Corresponsales II Etapa, Contact Center, Multired Móvil; y por el lado de Gastos Recurrentes destacan los menores gastos por: Validación BDUC con RENIEC, Servicio de inventario físico y valorización de bienes mobiliario y equipo del BN. 	5 381	1 517	(72)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos por Honorarios Profesionales, principalmente por el rubro consultorías, explicado principalmente por el menor gasto en el Proyecto Core Bancario y el proyecto Implementación de la Solución Corporativa de Inteligencia de Negocios; contrarrestado parcialmente por el mayor gasto del rubro Sociedades de Auditoría. 	5 595	3 059	(45)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Alquileres, principalmente por el menor gasto por alquiler de equipos informáticos y oficinas. 	8 027	6 253	(22)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en el rubro Publicidad y Publicaciones. 	6 209	4 684	(25)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Tarifas de Servicios Públicos, principalmente por el menor gasto por servicios de energía y agua, explicado por el retraso en el registro del gasto, dado que la facturación de la Red de Agencias es remitida con una mes de atraso; Red de Teleprocesos Nacionales y telefonía. 	14 077	13 085	(7)

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

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Sueldos y Salarios, principalmente por básicas, gratificaciones y horas extras. El presupuesto considera desde enero la totalidad del CAP 2006 (el cual será cubierto de manera progresiva), así como el efecto de la Negociación Colectiva 2010. 	126 728	119 443	(6)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Compensación por Tiempo de Servicios. 	8 412	7 733	(8)

La menor ejecución de 11% de los **Gastos Diversos de Gestión**, se explica principalmente por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en viáticos, principalmente por viáticos por personal SNP y República, explicado principalmente por la menor ejecución en lo correspondiente a proyectos Plan Operativo. 	2 340	1 630	(30)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Otros no relacionados a GIP, principalmente por Trabajos de la Imprenta, Donaciones y Gastos Notariales y de Registro. 	2 524	1 733	(31)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en el rubro Seguros. 	2 624	2 264	(14)

La menor ejecución de 14% de los egresos por **Compra de Bienes**, se explica por:

Detalle	Meta a Mayo	Ejecución a Mayo	Variación %
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en Insumos y Suministros, básicamente por Otros Suministros, letreros luminosos, Equipos de alarma y seguridad, material para cajeros, materiales para embalaje, útiles de escritorio. 	3 600	3 194	(11)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Menores gastos en combustible y lubricantes. 	447	288	(36)

GASTOS DE CAPITAL

Al mes de Mayo 2010, la ejecución de **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** fue de **S/. 16 011**, menor en 36% 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-Laptops e Impresora Láser de Red BN; Edificios e Instalaciones, destacándose la ejecución de las Obras La Florida, Chachapoyas, Mollendo, Satipo, San Juan Bautista; y al rubro de Equipos de Transporte y Maquinarias, principalmente por la adquisición de Sistemas de videos CCTV en agencias.

DETALLE DE GASTOS DE CAPITAL AL MES DE MAYO 2010

Concepto	A Mayo 2010				Presupuesto 2010	Avance Anual %	Situación Actual (*)
	Presupuesto	Ejecución	Variación	Var. %			
MOBILIARIO Y EQUIPO							
PCs Administrativas y laptops	5,493,919	4,528,645	(965,274)	-18%	5,493,919	82%	LP 003-2009/FCNAFE Buena Pro Consentida 03.02.2010
Impresora laser de red B/N, láser de escritorio, matriz de punto	758,903	550,578	(208,325)	-27%	758,903	73%	LP 8-2009/DL-BN Item 1 : Buena Pro Consentida 26.02.10 LP 8-2009/DL-BN Item 2 : Desierto 12.02.10 LP 8-2009/DL-BN Item 3 : Desierto 12.02.10
Otros	1,803,691	523,818	(1,279,873)		43,812,992		
TOTAL	8,056,513	5,603,041	2,453,472	-30%	50,065,814	11%	

Concepto	A Mayo 2010				Presupuesto 2010	Avance Anual %	Situación Actual (*)
	Presupuesto	Ejecución	Variación	Var. %			
EDIFICIOS E INSTALACIONES							
La Florida - No proyectos - Por pagar del 2009	537,759	752,733	214,974	40%	896,266	84%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Chachapoyas - No proyectos - Por pagar del 2009	846,968	671,911	(175,057)	-21%	1,035,895	65%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Satipo - No proyectos - Por pagar del 2009	492,327	592,534	100,207	20%	820,543	72%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
San Juan Bautista - Iquitos - No proyectos Por pagar del 2009	1,049,656	519,154	(530,502)	-51%	1,049,656	49%	Obra Civil culminada
Nueva Cajamarca - No proyectos - Por pagar del 2009	482,898	467,552	(15,346)	-3%	927,210	50%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Mollendo - POI # 6	221,951	354,704	132,753	60%	701,349	51%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Racionalización de Espacios en las Sedes Principal Javier Prado y Elizalde (PI # 1)	0	247,970	247,970	-	1,242,360	20%	En ejecución
Huanta - POI # 7	272,534	179,438	(93,096)	-34%	272,534	66%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Chiquian - No proyectos - Por pagar del 2009	351,117	127,520	(223,597)	-64%	642,491	20%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Yarinacocha - No proyectos - Por pagar del 2009	502,315	102,994	(399,321)	-79%	848,057	12%	Contrato de Obra en Ejecución, se valoriza mensualmente.
Otros	6,148,317	759,535			14,472,787		
TOTAL :	10,905,842	4,776,045	6,129,797	-56%	22,909,148	21%	

Concepto	A Mayo 2010				Presupuesto 2010	Avance Anual %	Situación Actual (*)
	Presupuesto	Ejecución	Variación	Var. %			
EQUIPOS DE TRANSPORTE Y MAQUINARIAS							
Dispositivo al sistema de videos CCTV en agencias Proy. Interno # 19	786,708	2,359,664	1,572,956	200%	2,360,125	100%	LP 026-2009 ; Buena Pro Consentida 16.02.2010
Máquina impresora de caracteres magnéticos	263,866	263,866	0	0%	263,866	100%	ADS 21-2009-BN Buena Pro consentida
Destructora de Documentos	0	164,491	164,491	-	181,224	91%	ADS 86-2009-BN Buena Pro consentida
Sistemas de Alarma para Agencias nuevas	0	9,010	9,010	-	1,170,000	1%	En etapa de estudio de mercado.
Cámara Fotográfica	13,429	2,601	(10,828)	-81%	13,429	19%	
Luces de Emergencia	0	710	710	-	272,000	0%	Proceso convocado ADS-29-2010 Programado Buena pro para el 01-07-10
Otros	696,237	110,602	(585,635)		8,183,836		
TOTAL :	1,760,240	2,910,944	(1,150,704)	65%	12,444,480	23%	

RESULTADO ECONÓMICO

El **Resultado Económico** (S/. 144 539) fue mayor en 64% 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; y el menor gasto de capital, contrarrestado parcialmente por el mayor gasto de operación.

GASTO INTEGRADO DE PERSONAL

El **Gasto Integrado de Personal** (S/. 240 914) fue inferior a lo previsto en 4%, explicado principalmente por la menor ejecución en Gasto de Personal, principalmente en los rubros Sueldos y Salarios, Compensación por Tiempo de Servicios; en Servicios Prestados por Terceros, en los rubros Honorarios Profesionales, - principalmente en Consultorías - y SNP, contrarrestado parcialmente por el mayor gasto por Servicio de Vigilancia.

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

PERSONAL - POBLACIÓN AL MES DE MAYO

CATEGORÍAS	Planilla		Locación de Servicios		Servicios Terceros		Total Personal	
	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado
Gerentes	26	25					26	25
Ejecutivos	944	880					944	880
Profesionales	381	326	471	401			852	727
Técnicos	2 704	2 668	633	585			3 337	3 253
Otros	68	121			1 242	1 237	1310	1 358
TOTAL	4 123	4 020	1 104	986	1 242	1 237	6 469	6 243
Pensionistas	6 519	6 256					6 519	6 256
Practicantes	200	115					200	115

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

ASPECTOS CRITICOS NO PREVISTOS

- Ninguna

RECOMENDACIONES

- Ninguna

X.- ANEXOS.

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

INGRESOS FINANCIEROS : A

SERVICIOS	EJE 2009 A MAYO Mil.Operaciones	META 2010 A MAYO Mil.Operaciones	EJE 2010 A MAYO Mil.Operaciones	Variación % Eje 10/ Eje 09	Variación % Eje 10/ Meta 010	EJE 2009 A MAYO En MM S/.	META 2010 A MAYO En MM S/.	EJE 2010 A MAYO En MM S/.	Variación % Eje 10/ Eje 09	Variación % Eje 10/ Meta 010
Recaudación	10 531	11 640	11 541	9,6	-0,9	15	18	17	11,5	-4,5
Pagaduría	67 976	74 035	74 613	9,8	0,8	163	199	201	22,8	0,6
Otros	8 949	9 456	9 754	9,0	3,1	5	6	6	10,1	-4,6
TOTAL	87 456	95 131	95 907	9,66	0,82	184	223	223	21,5	0,1

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

PRODUCTOS	EJE 2009 A MAYO	META 2010 A MAYO	EJE 2010 A MAYO	Var % Eje 010/ Eje 09	Var % Eje 010/ Meta 010
Ahorros (En S/. MM)	2 101	2 209	2 557	21,7	15,8
Créditos Multired (En S/. MM)	115 076	118 315	127 033	10,4	7,4
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	0	0	0	0,0	0,0
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	229 506	60 554	43 367	-81,1	-28,4
Diferencia Cambio Operaciones Spot	26 126	8 580	25 671	-1,7	199,2
Nivelación de Cambio	0	0	0	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	13 043	0	16 033	22,9	0,0

CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION PRESUPUESTAL

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : A MAYO 2010

PRODUCTOS	EJE 2009 A MAYO En MM S/.	META 2010 A MAYO En MM S/.	EJE 2010 A MAYO En MM S/.	Variación % Eje 010/ Eje 09	Variación % Eje 010/ Meta 010
Recaudación	13 340	13 582	14 362	7,7	5,7
Pagaduría	84 435	85 236	106 439	26,1	24,9
Créditos	140 070	138 783	157 541	12,5	13,5
Otros	745 392	493 568	555 935	-25,4	12,6
TOTAL	983 237	731 169	834 276	-15,2	14,1

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A MAYO 2010

INVERSIONES	META 2010 Anual En MM S/.	META 2010 A MAYO En MM S/.	EJE 2010 A MAYO En MM S/.	Variación % Eje 010/ Meta 010	Avance % Eje 010/ Meta Año
PROYECTOS DE INVERION	0	0	0	0,0	0,0
Proyecto 1					
Proyecto 2					
Proyecto 3					
Proyecto 4					
Proyecto 5					
Proyecto 6					
Proyecto 7					
Proyecto 8					
Proyecto 9					
Proyecto 10					
Otros					
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER	95 638	25 020	16 011	-36,0	16,74
1. Mobiliario y Equipo	50 066	8 057	5 603	-30,5	11,19
2. Edificios e Instalaciones	22 909	10 906	4 776	-56,2	20,85
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	12 444	1 760	2 911	65,4	23,39
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	10 219	4 297	2 721	-36,7	26,63
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	95 638	25 020	16 011	-36,0	16,74

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

DEPARTAMENTO DE FINANZAS
DIVISIÓN PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS A MAYO 2010				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	1 956 627 145	2 355 589 083	398 961 938	23 987 763	27 356 081	3 368 318
CRÉDITOS REFINANCIADOS	15 970	19 523	3 553			
CRÉDITOS VENCIDOS	6 711 474	6 298 911	(412 563)			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	4 922 251	7 389 154	2 466 903			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	78 361 066	80 867 219	2 506 153			
TOTAL :	1 889 915 774	2 288 429 452	398 513 678	23 987 763	27 356 081	3 368 318

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	2 297 845 169	2 245 764 985	23 408 386	25 760 155	25 689 807
Mayo	1 956 627 145	2 355 589 083	2 326 717 126	23 987 763	27 356 081	26 558 118
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	127 032 566	

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE MAYO 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	2 995 530 826	3 688 303 273	41 746	45 694	12 059 656	8 516 158	19 792 660	22 607 691	22 808 779	32 035 906	3 050 233 667	3 751 508 722
1.1 Sector Financiero	274 993 331	355 706 321	0	0	0	0	0	0	2 195 348	5 108 383	277 193 279	360 814 704
1.1.1 Sector Bancario	84 446 297	76 945 738	0	0	0	0	0	0	603 219	566 199	85 049 516	77 511 937
1.1.2 Sector No Bancario	190 547 634	278 760 583	0	0	0	0	0	0	1 593 129	4 542 184	192 140 763	283 302 767
1.2 Sector Administración Pública	648 065 838	917 323 363	0	0	17 998	17 998	1 189 382	1 189 382	6 066 995	10 731 532	655 340 213	929 262 275
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	508 587 399	682 823 380	0	0	282	282	0	0	5 581 559	9 941 766	514 169 240	692 765 428
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	0	75 543	0	0	0	0	1 189 382	1 189 382	0	0	1 189 382	1 264 925
- Universidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	0	75 543	0	0	0	0	1 189 382	1 189 382	0	0	1 189 382	1 264 925
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	139 434 000	234 420 255	0	0	17 716	17 716	0	0	485 436	789 766	139 937 152	235 227 737
1.2.7 Gobiernos Regionales	44 439	4 185	0	0	0	0	0	0	0	0	44 439	4 185
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	1 999 617 057	2 415 273 589	41 746	45 694	12 041 658	8 498 160	18 603 278	21 418 309	14 545 436	16 195 991	2 044 849 175	2 461 431 743
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	26 225	23 785	2 144 760	1 917 030	9 785 254	9 382 326	0	0	11 956 239	11 323 141
- Barranco Corp.SA(Ex.Pippo SA)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Consorcio Pesquero Carolina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Cuvisa	0	0	0	0	202 047	202 047	0	0	0	0	202 047	202 047
- Servitrayler S.A.	0	0	0	0	0	0	1 569 752	1 569 752	0	0	1 569 752	1 569 752
- Manumar S.A.	0	0	0	0	0	0	1 335 219	1 335 219	0	0	1 335 219	1 335 219
- Fedisma	0	0	0	0	0	0	157 299	157 299	0	0	157 299	157 299
- Inca Fish S.A.	0	0	0	0	0	0	588 760	588 760	0	0	588 760	588 760
- Iberoamericana de Editores S.A.	0	0	0	0	0	0	783 069	783 069	0	0	783 069	783 069
- Omnia Vision	0	0	0	0	139 861	69 269	242 559	242 559	0	0	139 861	69 269
- Suministros para la Industria	0	0	0	0	0	0	218 031	603 912	0	0	783 069	783 069
- Suministros Peruanos	0	0	0	0	0	0	231 153	231 153	0	0	242 559	242 559
- Transportes Peruanos El Inca	0	0	0	0	0	0	218 031	603 912	0	0	218 031	603 912
- Otros	0	0	26 225	23 785	1 802 852	1 645 714	4 659 412	3 870 603	0	0	231 153	231 153
1.4.2 Hogares	1 999 617 057	2 415 273 589	15 521	21 909	9 896 898	6 581 130	8 818 024	12 035 983	14 545 436	16 195 991	2 032 892 936	2 450 108 602
- Prés a Trabajad. y Pensionistas	1 929 187 157	2 346 034 440	15 970	19 523	6 711 474	6 298 911	4 922 251	7 389 154	14 541 176	16 195 991	1 955 378 028	2 375 938 019
- Prés a Directores y Trabajadores	42 989 912	59 684 506	0	0	0	0	0	0	0	0	42 989 912	59 684 506
- Préstamo Multired Reconstrucción	0	9 554 643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 554 643
- Préstamo Hipotecario	27 439 988	0	0	0	0	0	0	0	4 260	0	27 444 248	0
- Otros	0	0	0	0	3 185 424	282 219	3 895 773	4 646 829	0	0	7 080 748	4 931 434
TOTAL :	2 995 530 826	3 688 303 273	41 746	45 694	12 059 656	8 516 158	19 792 660	22 607 691	22 808 779	32 035 906	3 050 233 667	3 751 508 722

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE MAYO 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	47 637 031	29 702 148	0	0	2 468 454	2 070 463	8 846 876	9 277 957	0	12 949	58 952 361	41 063 517
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	47 637 021	29 702 140	0	0	0	0	8 114	0	0	12 949	47 645 135	29 715 089
- Petro Perú	47 637 000	29 702 130	0	0	0	0	8 114	0	0	12 949	47 637 000	29 715 079
- Otros	21	10	0	0	0	0	0	0	0	0	8 135	10
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	2 468 454	2 070 463	8 838 762	9 277 957	0	0	11 307 216	11 348 420
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	1 973 663	1 913 397	7 175 434	7 389 106	0	0	9 149 097	9 302 503
- 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 Alalsa	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	0	0	331 291	331 291	0	0	469 533	331 291
- Tecminsa	0	0	0	0	138 242	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	0	0	0	0	1 474 312	1 552 288	4 231 405	4 445 077	0	0	5 705 717	5 997 365
1.4.2 Hogares	0	0	0	0	494 791	157 066	1 663 328	1 888 851	0	0	2 158 119	2 045 917
2. SECTOR EXTERNO	0	0	0	0	34 349	0	0	0	0	0	34 349	0
2.2 Organismos Internacionales	0	0	0	0	34 349	0	0	0	0	0	34 349	0
(-) Ingresos Diferidos Interés. y Comis.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL :	47 637 031	29 702 148	0	0	2 502 803	2 070 463	8 846 876	9 277 957	0	12 949	58 986 710	41 063 517

DEPARTAMENTO DE FINANZAS
DIVISIÓN PRESUPUESTO

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS A MAYO 2010				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	1 956 627 145	2 355 589 083	398 961 938	23 987 763	27 356 081	3 368 318
CRÉDITOS REFINANCIADOS	15 970	19 523	3 553			
CRÉDITOS VENCIDOS	6 711 474	6 298 911	(412 563)			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	4 922 251	7 389 154	2 466 903			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	78 361 066	80 867 219	2 506 153			
TOTAL :	1 889 915 774	2 288 429 452	398 513 678	23 987 763	27 356 081	3 368 318

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	2 297 845 169	2 245 764 985	23 408 386	25 760 155	25 689 807
Mayo	1 956 627 145	2 355 589 083	2 326 717 126	23 987 763	27 356 081	26 558 118
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	127 032 566	

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	1 168 618 177	1 192 805 013							
Creditos directos	Nuevos Soles	3 489 167 666	3 576 307 412	3 625 565 767	3 721 141 512	3 774 772 166							
Creditos al personal	Nuevos Soles	49 049 414	52 506 778	55 910 137	59 660 300	61 448 470							
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	4 550 066 642	4 760 449 678	4 824 441 314	4 949 419 989	5 029 025 649	0	0	0	0	0	0	0
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	24 231 959	25 668 688	23 192 013	37 885 169	32 072 733							
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	86 019 771	85 903 531	85 537 617	85 722 237	85 206 601							
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	4 488 278 830	4 700 214 835	4 762 095 710	4 901 582 921	4 975 891 781	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	4 724 272 137	4 799 027 745							
Problema potencial	Nuevos Soles	22 138 889	23 917 173	26 261 269	8 746 312	23 067 128							
Deficiente	Nuevos Soles	11 253 520	12 918 690	12 606 303	13 240 699	10 127 581							
Dudoso	Nuevos Soles	131 617 279	129 695 975	126 494 402	141 737 558	135 054 271							
Perdida	Nuevos Soles	61 228 964	61 778 718	61 651 602	61 432 942	61 758 691							
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	4 550 072 567	4 760 455 607	4 824 441 313	4 949 429 648	5 029 035 416	0	0	0	0	0	0	0
BENEFICIARIOS	Número	601 596	603 317	599 943	638 756	646 684							
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	19 289 759	37 498 727	57 982 333	76 137 587	95 906 926							
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	1,76%	1,75%	1,78%	1,67%	1,65%							
MONTO DE RECUPERACIONES	Nuevos Soles	7 615 995 636	7 746 916 207	7 888 945 814	7 982 113 482	8 122 407 459							
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	41 974 763	73 001 874	98 508 244	134 379 593	160 550 737							
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	31 421 651	52 768 893	67 991 163	95 273 735	114 477 613							
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,21%	0,36%	0,48%	0,67%	0,78%							
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	1,84%	3,12%	4,02%	5,63%	6,77%							
AGENCIAS UOB	Número	302	303	304	304	305							
AGENCIAS NO UOB	Número	139	139	139	139	139							
NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	Porcentaje	0,006%	0,916%	11,386%	14,309%	16,742%							
PERSONAL													
Planilla	Número	3 926	4 017	4 015	4 014	4 020	0	0	0	0	0	0	0
Gerentes	Número	16	24	25	25	25							
Ejecutivos	Número	901	879	878	878	880							
Profesionales	Número	275	319	318	319	326							
Técnicos	Número	1 924	2 673	2 672	2 670	2 668							
Administrativos	Número	810	122	122	122	121							
Locación de Servicios	Número	925	1 147	998	994	986							
Servicios de Terceros	Número	1 248	1 207	1 207	1 234	1 237	0	0	0	0	0	0	0
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número	1 248	1 207	1 207	1 234	1 237							
Otros	Número												
Pensionistas	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	0	0	0	0	0	0	0
Regimen 20530	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256							
Regimen	Número												
Regimen	Número												
Prácticas (Incluye Serum, Sesigras)	Número	117	120	110	113	115							
TOTAL	Número	12 524	12 783	12 604	12 621	12 614	0	0	0	0	0	0	0

1/ Acumulado a cada mes

RUBROS	EJECUCION REAL 2009	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010	EJECUCION AL MES DE MAYO 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	2,343,479	2,937,010	3,291,324	3,681,788	4,064,886	4,419,800	4,770,814	5,131,428	5,545,291
MARGEN OPERACIONAL	1,272,527,390	1,172,953,616	98,544,352	188,853,357	278,221,180	378,958,207	481,427,183	578,314,436	668,061,782	759,146,911	863,612,759	954,802,346	1,050,029,715	1,159,512,277
GASTOS DE ADMINISTRACION	817,571,523	736,648,552	55,315,549	112,763,368	177,431,721	239,594,361	311,534,651	384,036,608	454,331,568	524,473,641	596,561,568	666,707,225	739,868,221	845,513,972
Gasto de Personal y Directorio	528,432,848	359,359,809	36,354,553	73,664,427	110,461,262	146,834,868	184,382,758	224,559,863	264,538,868	304,517,869	344,496,872	384,475,875	424,454,878	468,225,220
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	244,850,443	319,816,275	16,327,303	31,681,633	54,821,893	76,127,796	98,884,091	123,910,705	147,692,021	171,320,450	195,859,815	219,206,910	245,569,344	319,816,275
Impuestos y Contribuciones	46,288,232	57,472,468	2,633,893	7,417,308	12,148,566	16,631,699	28,267,802	35,566,040	42,100,681	48,635,322	56,204,881	63,024,440	69,843,999	57,472,468
MARGEN OPERACIONAL NETO	454,955,867	436,305,064	43,228,803	76,089,989	100,789,459	139,363,846	169,892,532	194,277,828	213,730,214	234,673,270	267,051,191	288,095,121	310,161,494	313,998,305
PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION	71,067,323	169,871,822	4,816,060	9,351,686	18,959,331	23,176,340	27,487,745	33,729,355	38,362,215	42,993,574	49,076,432	53,707,789	58,340,846	64,122,006
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	1,585,857	635,000		7,803	22,792	34,865	20,059	70,475	125,891	181,307	236,723	292,139	347,555	402,979
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Adjudicados y Bienes fuera de Uso	53,501	300,000	3,388	6,777	10,165	13,554	16,942	41,942	66,942	91,942	116,942	141,942	166,942	191,942
Provisiones para Contingencias y Otras	22,563,552	123,741,900	740,749	1,218,228	6,742,776	6,883,416	7,080,521	9,480,471	10,266,671	11,051,371	13,287,571	14,072,271	14,858,471	16,793,171
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	37,130,582	37,314,922	3,178,623	6,340,721	9,521,138	12,707,495	15,888,700	18,998,277	22,107,854	25,217,430	28,327,005	31,436,579	34,546,153	37,655,726
Amortización de Gastos.	9,733,831	7,880,000	893,300	1,778,157	2,662,460	3,537,010	4,481,523	5,138,190	5,794,857	6,451,524	7,108,191	7,764,858	8,421,525	9,078,188
RESULTADO DE OPERACIÓN	383,888,544	266,433,242	38,412,743	66,738,303	81,830,128	116,187,506	142,404,787	160,548,473	175,367,999	191,679,696	217,974,759	234,387,332	251,820,848	249,876,299
OTROS INGRESOS Y GASTOS	66,039,786	5,431,425	1,462,694	2,189,479	7,309,993	7,027,348	5,962,284	6,936,449	7,830,614	7,834,304	7,837,994	7,841,684	7,845,374	7,849,066
Ingresos Extraordinarios														
Ingresos de Ejercicios Anteriores	88,462,012	5,431,425	3,785,090	9,000,907	14,802,218	16,341,051	17,175,371	18,145,846	19,036,321	19,036,321	19,036,321	19,036,321	19,036,321	19,036,321
Gastos Extraordinarios														
Gastos de Ejercicios Anteriores	20,489,594		2,213,989	6,780,079	7,459,682	9,517,506	11,394,416	11,394,416	11,394,416	11,394,416	11,394,416	11,394,416	11,394,416	11,394,416
Otros Ingresos Y Gastos	-1,932,632		-108,407	-31,349	-32,543	203,803	181,329	185,019	188,709	192,399	196,089	199,779	203,469	207,161
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	123,214,854	148,367,071	167,484,922	183,198,613	199,514,000	225,812,753	242,229,016	259,666,222	257,725,365
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA	16,481,698	4,933,813				4,170,316	5,058,128	5,058,128	5,058,128	5,058,128	5,058,128	5,058,128	5,058,128	4,933,813
IMPUESTO A LA RENTA	93,945,681	102,439,574	8,453,786	16,158,889	21,148,958	23,770,803	28,831,330	35,977,855	43,124,380	48,534,517	53,944,654	59,354,791	64,764,928	102,439,574
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	339,500,951	164,491,280	31,421,651	52,768,893	67,991,163	95,273,735	114,477,613	126,448,939	135,016,105	145,921,355	166,809,971	177,816,097	189,843,166	150,351,978
Depreciación:	37,130,582	37,314,922	3,178,623	6,340,721	9,521,138	12,707,495	15,888,700	18,998,277	22,107,854	25,217,430	28,327,005	31,436,579	34,546,153	37,655,726
Amortización:	9,733,831	7,880,000	893,300	1,778,157	2,662,460	3,537,010	4,481,523	5,138,190	5,794,857	6,451,524	7,108,191	7,764,858	8,421,525	9,078,188

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 16/06/2010

Presupuesto de Ingresos y Egresos

Hora Impr : 16:25:25

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C47211706-201015)

Fecha Cierre : 15/06/2010
Hora Cierre : 17:21:47

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE MAYO DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010					VARIA. AL MES DE MAYO CON 2009	
	ANUAL	MES DE MAYO	DEL II TRIM.	AL MES DE MAYO		MES DE MAYO	DEL II TRIM.	AL MES DE MAYO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL		
PRESUPUESTO DE OPERACION												
1 INGRESOS	1,249,877,188	98,290,357	310,485,582	493,809,799	745,690,340	113,525,183	226,662,311	556,289,385	112.65	44.51	74.60	
1.1 Venta de Bienes												
1.2 Venta de Servicios												
1.3 Ingresos Financieros	840,423,304	65,450,451	205,483,059	321,631,030	521,893,179	74,006,316	142,318,533	338,560,097	105.26	40.28	64.87	
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	790,404		197,601	395,202	199,610	62,964	125,929	315,045	79.72	39.86	157.83	
1.5 Ingresos Extraordinarios	5,435,275	891,025	2,512,600	3,573,225	60,643,224	2,276,393	4,265,059	22,828,383	638.87	420.00	37.64	
1.5.1 Del ejercicio					246,274	19,619	287,725	289,226			117.44	
1.5.2 De ejercicios anteriores	5,435,275	891,025	2,512,600	3,573,225	60,396,950	2,256,774	3,977,334	22,539,157	630.78	414.68	37.32	
1.6 Otros	403,228,205	31,948,881	102,292,322	168,210,342	162,954,327	37,179,510	79,952,790	194,585,860	115.68	48.26	119.41	
2 EGRESOS	995,303,517	77,985,361	236,096,628	380,520,602	369,777,533	87,354,039	164,619,818	395,738,648	104.00	39.76	107.02	
2.1 Compra de Bienes	16,215,607	835,346	2,450,514	4,046,211	4,184,546	743,023	1,480,623	3,481,621	86.05	21.47	83.20	
2.1.1 Insumos y suministros	15,131,709	746,019	2,182,533	3,599,576	3,858,502	670,470	1,348,840	3,193,750	88.73	21.11	82.77	
2.1.2 Combustibles y lubricantes	1,083,898	89,327	267,981	446,635	326,044	72,553	131,783	287,871	64.45	26.56	88.29	
2.1.3 Otros												
2.2. Gastos de personal (GIP)	548,490,102	43,352,049	130,051,089	216,760,241	166,104,863	42,449,337	83,531,803	208,875,133	96.36	38.08	125.75	
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	304,147,904	25,345,655	76,036,965	126,728,275	103,985,540	24,413,569	47,732,595	119,443,211	94.25	39.27	114.87	
2.2.1.1 Basica (GIP)	186,149,900	15,512,488	46,537,464	77,562,440	65,507,185	15,371,891	29,568,132	72,450,783	93.41	38.92	110.60	
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	16,783,800	1,398,650	4,195,950	6,993,250	4,011,370	1,406,291	2,805,063	7,004,588	100.16	41.73	174.62	
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	38,375,928	3,197,994	9,593,982	15,989,970	13,093,733	2,908,278	5,816,281	14,656,411	91.66	38.19	111.93	
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	46,138,632	3,844,886	11,534,658	19,224,430	15,341,218	3,692,137	7,351,443	19,514,612	101.51	42.30	127.20	
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	16,699,644	1,391,637	4,174,911	6,958,185	6,032,034	1,034,972	2,191,676	5,816,817	83.60	34.83	96.43	
2.2.1.6 Otros (GIP)												
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	20,187,908	1,682,325	5,046,975	8,411,625	7,054,859	1,558,007	3,073,921	7,732,699	91.93	38.30	109.61	
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	19,025,108	1,585,425	4,756,275	7,927,125	6,653,835	1,445,555	2,899,432	7,255,308	91.53	38.14	109.04	
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	636,240	53,020	159,060	265,100	138,382	24,360	62,715	136,005	51.30	21.38	98.28	
2.2.5 Capacitacion (GIP)	2,031,156	169,263	507,789	846,315	312,511	162,544	264,787	385,171	45.51	18.96	123.25	
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	194,696,418	13,906,887	41,720,661	69,534,435	45,395,689	14,273,155	28,375,534	71,276,218	102.50	36.61	157.01	
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	7,765,368	609,474	1,823,364	3,047,366	2,564,047	572,147	1,122,819	2,646,521	86.85	34.08	103.22	
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	163,872	13,656	40,968	68,280	50,912	10,548	12,620	19,094	27.96	11.65	37.50	
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	3,053,600	254,466	763,398	1,272,330	1,272,333	254,466	508,933	1,272,333	100.00	41.67	100.00	
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	440,300	36,691	110,073	183,455	1,084	69,206	69,713	74,302	40.50	16.88	6860.76	
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			-2583200	
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)												
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	500,000	41,666	124,998	208,330	96,729	44,371	59,115	91,791	44.06	18.36	94.90	
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)												
2.2.7.9 Otros (GIP) 1/	3,607,596	262,995	783,927	1,314,971	1,142,989	193,556	472,438	1,163,169	88.46	32.24	101.77	
2.3 Servicios prestados por terceros	227,375,539	16,339,956	51,476,435	84,264,456	61,221,849	17,430,958	33,406,286	72,717,914	86.30	31.98	118.78	
2.3.1 Transporte y almacenamiento	44,395,433	3,591,124	10,875,266	18,055,323	16,298,119	3,389,207	7,460,699	18,082,526	100.15	40.73	110.95	
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	33,931,154	2,815,305	8,445,915	14,076,527	9,471,487	4,262,949	7,196,783	13,085,059	92.96	38.56	138.15	
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	13,630,236	822,509	3,827,041	5,595,015	1,135,827	242,752	739,664	3,059,345	54.68	22.45	269.35	
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,228,160		413,080	815,080	253,800			997,000	122.32	81.18	392.83	
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	8,273,930	546,974	2,587,356	3,423,670	261,393	99,771	431,494	1,440,239	42.07	17.41	550.99	
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	1,812,472	73,044	219,132	365,220		70,094	137,233	305,556	83.66	16.86	-3055600	
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) 1/	2,315,674	202,491	607,473	991,045	620,634	72,887	170,937	316,550	31.94	13.67	51.00	
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	28,365,157	1,423,586	5,030,758	7,877,930	6,565,340	1,915,277	3,912,816	7,628,948	96.84	26.90	116.20	
2.3.5 Alquileres	21,293,990	1,605,054	4,815,830	8,026,606	5,659,556	1,173,495	2,591,597	6,253,453	77.91	29.37	110.49	
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)	22,749,011	1,050,885	3,152,655	5,305,768	8,146,335	1,583,884	3,085,496	7,137,035	134.51	31.37	87.61	
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	12,580,308	537,102	1,611,306	2,736,853	3,769,078	925,264	1,762,836	4,068,801	148.67	32.34	107.95	
2.3.6.2 Guardiania (GIP)												
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	10,168,703	513,783	1,541,349	2,568,915	4,377,257	658,620	1,322,660	3,068,234	119.44	30.17	70.09	
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	14,901,382	1,241,781	3,725,343	6,208,905	3,100,731	1,789,042	2,716,076	4,684,349	75.45	31.44	151.07	
2.3.8. Otros	48,109,176	3,789,712	11,603,627	19,118,382	10,844,454	3,074,352	5,703,155	12,787,199	66.88	26.58	117.91	
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y correspondencia (GIP)	1,822,044	142,559	427,677	712,795	330,351	100,385	206,188	499,956	70.14	27.44	151.34	

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010

Fecha Impr : 16/06/2010

Fecha Cierre : 15/06/2010

Presupuesto de Ingresos y Egresos

Hora Impr : 16:25:25

Hora Cierre : 17:21:47

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C47211706-201015)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE MAYO DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010				VARIA. AL MES DE MAYO CON 2009
	ANUAL	MES DE MAYO	DEL II TRIM.	AL MES DE MAYO		MES DE MAYO	DEL II TRIM.	AL MES DE MAYO	% EJECUCION DEL PERIODO	

6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES											
SALDO FINAL	158,935,390	13,927,859	46,701,787	88,269,486	371,276,993	23,844,634	56,920,853	144,539,439	163.75	90.94	38.93
GIP-TOTAL	649,121,558	50,037,778	151,467,036	251,839,526	194,732,862	48,940,467	96,421,990	240,914,122	95.66	37.11	123.72
Impuesto a la Renta	102,439,574	7,146,525	22,030,379	38,095,841	57,455,105	5,060,527	7,682,372	28,831,330	75.68	28.14	50.18
Participacion Trabajadores D.Legislativo N. 892	4,933,813					887,812	5,058,128	5,058,128		102.52	*****

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

FORMATO N.5E

RUBROS	2009 REAL	FLUJO DE CAJA EJECUTADO AL MES DE MAYO					Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE JUNIO								TOTAL
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
Servicios de Deuda															
Amortizacion															
Intereses y comisiones de la deuda															
Financiamiento corto plazo															
Desembolsos															
Servicio de la Deuda															
Amortizacion															
Intereses y comisiones de la deuda															
Financiamiento Interno Neto															
Financiamiento Largo PLazo															
Desembolsos															
Servicio de la Deuda															
Amortizacion															
Intereses y comisiones de la deuda															
Financiamiento Corto Plazo															
Desembolsos															
Servicio de la Deuda															
Amortizacion															
Intereses y comisiones de la Deuda															
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892	16,481,698				4,170,316	887,812								-124,315	4,933,813
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO															
PAGO DE DIVIDENDOS															
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores															
Adelanto de Dividendos ejercicio 2003															
SALDO NETO DE CAJA	-1,530,595,332	97,843,252	175,090,226	283,738,833	-308,265,986	763,467,163	-344,060,752	113,599,510	-464,849,653	17,817,879	31,990,969	96,591,924	-42,877,029	420,086,336	
SALDO INICIAL DE CAJA	11,884,617,902	10,354,022,570	10,451,865,822	10,626,956,048	10,910,694,881	10,602,428,895	11,365,896,058	11,021,835,306	11,135,434,816	10,670,585,163	10,688,403,042	10,720,394,011	10,816,985,935	10,354,022,570	
SALDO FINAL DE CAJA	10,354,022,570	10,451,865,822	10,626,956,048	10,910,694,881	10,602,428,895	11,365,896,058	11,021,835,306	11,135,434,816	10,670,585,163	10,688,403,042	10,720,394,011	10,816,985,935	10,774,108,906	10,774,108,906	
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD															
RESULTADO PRIMARIO															

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31.12.09	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010				
			ANUAL	MES DE MAYO	DEL II TRIM.	AL MES DE MAYO	MES DE MAYO	DEL II TRIM.	AL MES DE MAYO	%EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
PROGRAMA DE INVERSIONES		24,398,309	95,638,281	6,377,137	27,687,167	25,019,711	2,326,510	5,121,640	16,011,298	63.99	16.74
PROYECTOS DE INVERSION											
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A PROYECTOS		24,398,309	95,638,281	6,377,137	27,687,167	25,019,711	2,326,510	5,121,640	16,011,298	63.99	16.74
Mobiliario y Equipo		13,035,716	50,065,814	229,041	9,037,455	8,056,513	-220,282	833,446	5,603,041	69.55	11.19
Edificios e Instalaciones		4,304,745	22,909,148	3,795,253	10,719,746	10,905,842	1,599,243	2,725,383	4,776,045	43.79	20.85
Equipos de Transporte y Maquinaria		2,086,945	12,444,480	1,465,116	4,737,241	1,760,240	13,962	185,966	2,910,944	165.37	23.39
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas Terrenos		4,970,903	10,218,839	887,727	3,192,725	4,297,116	933,587	1,376,845	2,721,268	63.33	26.63
INVERSION FINANCIERA											
OTROS											
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		24,398,309	95,638,281	6,377,137	27,687,167	25,019,711	2,326,510	5,121,640	16,011,298	63.99	16.74

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página 1
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 16/06/2010
Fecha Cierre :	15/06/2010	AÑO : 2010 MES : Mayo		Hora Impr 16:39:51
Hora Cierre :	17:38:46	EN NUEVOS SOLES		(C46381706-201015)
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.844			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS					4,241,617,124		4,241,617,124
BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO					4,600,378		4,600,378
BANCO DE CREDITO					4,600,378		4,600,378
020	NUEVO SOL				4,600,378		4,600,378
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS							
019	DOLAR AMERICANO						
BONOS CORPORATIVOS					150,926,018		150,926,018
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.					4,022,757		4,022,757
020	NUEVO SOL				4,022,757		4,022,757
BID							
020	NUEVO SOL						
BANCO CONTINENTAL							
019	DOLAR AMERICANO						
BANCO DE CREDITO							
020	NUEVO SOL						
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO						
REFINERIA LA PAMPILLA S.A.					13,810,939		13,810,939
019	DOLAR AMERICANO				13,810,939		13,810,939
CEMENTOS LIMA S.A.					5,596,813		5,596,813
020	NUEVO SOL				5,596,813		5,596,813
DUKE ENERGY INTERNATIONAL EGENOR S.A.A.					3,576,186		3,576,186
020	NUEVO SOL				3,576,186		3,576,186
EDEGEL					8,233,211		8,233,211
020	NUEVO SOL				8,233,211		8,233,211
EDELNOR					20,761,006		20,761,006
020	NUEVO SOL				20,761,006		20,761,006
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.					61,237,708		61,237,708
020	NUEVO SOL				61,237,708		61,237,708
OTROS (TITULIZACION)							
019	DOLAR AMERICANO						
YURA S.A.					2,998,811		2,998,811
020	NUEVO SOL				2,998,811		2,998,811
CMR FALABELLA							
020	NUEVO SOL						
Luz del Sur					15,110,423		15,110,423
020	NUEVO SOL				15,110,423		15,110,423

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página 2	
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 16/06/2010	
Fecha Cierre : 15/06/2010		AÑO : 2010 MES : Mayo		Hora Impr 16:39:51	
Hora Cierre : 17:38:46		EN NUEVOS SOLES		(C46381706-201015)	
FORMATO N. 9E		TIPO CAMBIO : 2.844			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS							
BONOS CORPORATIVOS							
TELEFONICA MOVILES					15,578,164		15,578,164
020	NUEVO SOL				15,578,164		15,578,164
BONOS ESTRUCTURADOS							
ESTADO PERUANO							
019	DOLAR AMERICANO						
BONOS TITULIZADOS					73,435,010		73,435,010
BANCO DE CREDITO							
019	DOLAR AMERICANO				8,863,892		8,863,892
TITULACION (BONOS)					61,001,238		61,001,238
019	DOLAR AMERICANO				61,001,238		61,001,238
FINANCIERA CMR							
020	NUEVO SOL						
MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA					3,569,880		3,569,880
020	NUEVO SOL				3,569,880		3,569,880
BONOS DEL GOBIERNO CENTRAL					1,887,988,671		1,887,988,671
ESTADO PERUANO							
019	DOLAR AMERICANO				118,591,939		118,591,939
020	NUEVO SOL				1,769,396,732		1,769,396,732
BONOS SOBERANOS					1,949,985,216		1,949,985,216
MEF							
020	NUEVO SOL				1,949,985,216		1,949,985,216
BONOS ORDINARIOS					113,789,877		113,789,877
BANCO CONTINENTAL							
019	DOLAR AMERICANO				9,025,664		9,025,664
020	NUEVO SOL				4,048,306		4,048,306
BANCO DE CREDITO					9,180,214		9,180,214
020	NUEVO SOL				9,180,214		9,180,214
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO				5,655,268		5,655,268
OTROS (USO TEMPORAL)					79,863,544		79,863,544
019	DOLAR AMERICANO				79,863,544		79,863,544
SCOTIABANK PERU S.A.A.							
020	NUEVO SOL				6,016,880		6,016,880
BONOS SUPRANACIONALES					60,891,954		60,891,954

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página 3
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr 16/06/2010
Fecha Cierre :	15/06/2010	AÑO : 2010 MES : Mayo		Hora Impr 16:39:51
Hora Cierre :	17:38:46	EN NUEVOS SOLES		(C46381706-201015)
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.844			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS							
BONOS SUPRANACIONALES							
BID					21,930,876		21,930,876
019	DOLAR AMERICANO				6,941,914		6,941,914
020	NUEVO SOL				14,988,962		14,988,962
CAF					38,961,078		38,961,078
019	DOLAR AMERICANO				17,050,175		17,050,175
020	NUEVO SOL				21,910,903		21,910,903
ACCIONES							
ACCIONES COMUNES							
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)					16,408,469		16,408,469
0301	DOLAR AMERICANO				16,408,469		16,408,469
BANCO BNP PARIBAS-ANDES					3,413		3,413
0301	DOLAR AMERICANO				3,413		3,413
PAPELES COMERCIALES							
PAPELES COMERCIALES					3,891,895		3,891,895
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.							
020	NUEVO SOL						
GLORIA S.A.							
020	NUEVO SOL						
PALMAS DEL ESPINO S.A.					1,395,246		1,395,246
019	DOLAR AMERICANO				1,395,246		1,395,246
RANSA COMERCIAL S.A.							
020	NUEVO SOL						
CMR FALABELLA					2,496,649		2,496,649
020	NUEVO SOL				2,496,649		2,496,649
TELEFONICA MOVILES							
019	DOLAR AMERICANO						
OTROS							
OTROS (USO TEMPORAL)					22,471,502		22,471,502
BID							
019	DOLAR AMERICANO						
CAF							
020	NUEVO SOL						
OTROS (USO TEMPORAL)					22,471,502		22,471,502
019	DOLAR AMERICANO				22,471,502		22,471,502
DEPÓSITOS							
					11,149,079,118		11,149,079,118

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		BANCO DE LA NACION		Página	4
FODER003		Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características		Fecha Impr	16/06/2010
Fecha Cierre :	15/06/2010			Hora Impr	16:39:51
Hora Cierre :	17:38:46	AÑO : 2010 MES : Mayo		(C46381706-201015)	
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.844	EN NUEVOS SOLES			

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

DEPÓSITOS

CUENTAS CORRIENTES					10,751,517,866		10,751,517,866
BANCO CONTINENTAL					2,156,092		2,156,092
0020	NUEVO SOL				86,414		86,414
019	DOLAR AMERICANO				2,069,678		2,069,678
BANCO DE CREDITO					13,473,805		13,473,805
019	DOLAR AMERICANO				8,405,735		8,405,735
020	NUEVO SOL				5,068,070		5,068,070
BANCO FINANCIERO					15,786		15,786
020	NUEVO SOL				15,786		15,786
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					618		618
020	NUEVO SOL				618		618
BANCO WIESE							
020	NUEVO SOL						
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO						
INTERBANK					70,604		70,604
019	DOLAR AMERICANO						
020	NUEVO SOL				70,604		70,604
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU					10,711,538,181		10,711,538,181
019	DOLAR AMERICANO				1,851,010,623		1,851,010,623
020	NUEVO SOL				8,860,527,558		8,860,527,558
OTROS (TITULIZACION)					24,219,029		24,219,029
019	DOLAR AMERICANO				24,219,029		24,219,029
SCOTIABANK PERU S.A.A.					43,751		43,751
020	NUEVO SOL				43,751		43,751
DEPÓSITO A PLAZO					8,532,000		8,532,000

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)

8,532,000

8,532,000

019 DOLAR AMERICANO

8,532,000

8,532,000

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

DEPÓSITOS

CERTIFICADO DE DEPÓSITO		389,029,252	389,029,252
<hr/>			
BANCO MIBANCO		4,725,791	4,725,791
020	NUEVO SOL	4,725,791	4,725,791
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		380,303,237	380,303,237
020	NUEVO SOL	380,303,237	380,303,237
BANCO RIPLEY		1,494,297	1,494,297
020	NUEVO SOL	1,494,297	1,494,297
BANCO FALABELLA		2,505,927	2,505,927
020	NUEVO SOL	2,505,927	2,505,927
<hr/>			
TOTAL ENTIDAD :		15,433,471,521	15,433,471,521
<hr/>			
TOTAL :		15,433,471,521	15,433,471,521
<hr/>			

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr : 16/06/2010

Fecha Cierre : 15/06/2010

AÑO : 2010 MES : Mayo

Hora Impr : 16:20:02

Hora Cierre : 17:21:20

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C20211706-201015)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
1 HUMBERTO MENESES ARANCIBIA	1789	07/01/2010	.00	No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1790	14/01/2010	.00	No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1791	21/01/2010	.00	No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1792	28/01/2010	.00	No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1793	04/02/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1794	11/02/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1795	18/02/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1796	25/02/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1797	04/03/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1798	11/03/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1799	18/03/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1800	25/03/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1801	08/04/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1802	15/04/2010		Disculpo su inasistencia
	1803	22/04/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1804	29/04/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1805	06/05/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1806	13/05/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
1807	20/05/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo	
1808	27/05/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo	
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		

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 16/06/2010

Fecha Cierre 15/06/2010

AÑO : 2010 MES : Mayo

Hora Impr 16:20:02

Hora Cierre 17:21:20

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C20211706-201015)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
3 ARMANDO RUBEN OSORIO MURGA	1796	25/02/2010	1,352.00	
	1797	04/03/2010	1,352.00	
	1798	11/03/2010	1,352.00	
	1799	18/03/2010		Disculpo su Inasistencia
	1800	25/03/2010	1,352.00	
	1801	08/04/2010	1,352.00	
	1802	15/04/2010	1,352.00	
	1803	22/04/2010	1,352.00	
	1804	29/04/2010	1,352.00	
	1805	06/05/2010	1,352.00	
	1806	13/05/2010	1,352.00	
	1807	20/05/2010	1,352.00	
	1808	27/05/2010	1,352.00	
4 HUGO JAVIER RODRIGUEZ ESPINOZA	1789	07/01/2010	1,352.00	
	1790	14/01/2010	1,352.00	
	1791	21/01/2010	1,352.00	
	1792	28/01/2010	1,352.00	
	1793	04/02/2010	1,352.00	
	1794	11/02/2010	1,352.00	
	1795	18/02/2010	1,352.00	
	1796	25/02/2010	1,352.00	
	1797	04/03/2010	1,352.00	
	1798	11/03/2010	1,352.00	
	1799	18/03/2010	1,352.00	
	1800	25/03/2010	1,352.00	
	1801	08/04/2010	1,352.00	
	1802	15/04/2010	1,352.00	
	1803	22/04/2010	1,352.00	
	1804	29/04/2010	1,352.00	
	1805	06/05/2010	1,352.00	
	1806	13/05/2010	1,352.00	
	1807	20/05/2010	1,352.00	
	1808	27/05/2010	1,352.00	
5 ARTURO SEMINARIO DAPELLO	1789	07/01/2010	1,352.00	
	1790	14/01/2010	1,352.00	
	1791	21/01/2010	1,352.00	
	1792	28/01/2010	1,352.00	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 16/06/2010

Fecha Cierre 15/06/2010

AÑO : 2010 MES : Mayo

Hora Impr 16:20:02

Hora Cierre 17:21:20

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C20211706-201015)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
5 ARTURO SEMINARIO DAPELLO	1793	04/02/2010	1,352.00	
	1794	11/02/2010	1,352.00	
	1795	18/02/2010	1,352.00	
	1796	25/02/2010	1,352.00	
	1797	04/03/2010	1,352.00	
	1798	11/03/2010	1,352.00	
	1799	18/03/2010	1,352.00	
	1800	25/03/2010		Disculpo su Inasistencia
	1801	08/04/2010	1,352.00	
	1802	15/04/2010	1,352.00	
	1803	22/04/2010	1,352.00	
	1804	29/04/2010	1,352.00	
	1805	06/05/2010	1,352.00	
	1806	13/05/2010	1,352.00	
	1807	20/05/2010	1,352.00	
	1808	27/05/2010	1,352.00	
6 LUIS MIGUEL CASTILLA RUBIO	1793	04/02/2010	1,352.00	
	1794	11/02/2010	1,352.00	
	1795	18/02/2010	1,352.00	
	1796	25/02/2010	1,352.00	
	1797	04/03/2010		Disculpo su Inasistencia
	1798	11/03/2010	1,352.00	
	1799	18/03/2010	1,352.00	
	1800	25/03/2010	1,352.00	
	1801	08/04/2010		Disculpo su Inasistencia
	1802	15/04/2010		Disculpo su Inasistencia
	1803	22/04/2010	1,352.00	
	1804	29/04/2010	1,352.00	
	1805	06/05/2010	1,352.00	
	1806	13/05/2010		Disculpo su Inasistencia
	1807	20/05/2010	1,352.00	
	1808	27/05/2010		Disculpo su Inasistencia
Total:			97,344.00	