

*Gerencia General*

---

*"Año del Centenario de Machu Pichu para el mundo"*

San Isidro, 25 de febrero de 2011

Señor  
**MARIO GONZÁLES DEL CARPIO**  
Director Ejecutivo  
**FONAFE**  
Presente.-

Asunto : Evaluación de Cierre Anual 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 de la referencia, a través de la cual en el numeral 3.3 dispone que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben presentar la Evaluación de Cierre Anual correspondiente al ejercicio 2010.

Al respecto, adjunto le alcanzo los Formatos del Plan Operativo y Presupuesto, en 32 folios, conteniendo la información correspondiente al Cierre Anual 2010, la misma que ha sido remitida a través del Sistema de Información una vez efectuado el cierre respectivo.

Asimismo, se adjunta el Informe de Gestión en 74 folios, que incluye la Data Relevante (Años 2008 Real y 2009 Meta y Real mensualizados).

Con relación al Informe Especial sobre la información presupuestaria del ejercicio, emitidos por los Auditores Externos y a los Estados Financieros Auditados 2010, de acuerdo a lo manifestado con Oficio SIED 005-2011/2000/BN, se está solicitando prórroga para la entrega de dicha información.

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

Atentamente,

**BANCO DE LA NACIÓN**

**INFORME DE GESTION FINANCIERA Y PRESUPUESTARIA**

**AL CIERRE DEL AÑO 2010**

## EVALUACIÓN DE GESTIÓN AL CIERRE DEL AÑO 2010

### INDICE

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

## RESUMEN EJECUTIVO

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

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

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

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

Con respecto a los Servicios Bancarios que ofrecemos, el **Servicio de Pagaduría** registro durante el periodo 2010 un total de 178 111 mil operaciones, el cual es menor en 7% a lo programado, seguido del **Servicio de Recaudación** con un total de 33 232 mil operaciones y **Corresponsalía** con 18 408 mil operaciones, los cuales tuvieron variaciones de 8% y 3% respectivamente al compararlo con lo proyectado.

El servicio de **créditos a gobiernos locales** ha atendido durante el año 2010 a 72 municipios. En relación a los **préstamos MULTIRED** se otorgaron 312 797 préstamos por un valor de 2 231 millones de soles, siendo 16% y 62% mayor respectivamente a lo programado, y por último se colocaron 351 millones de soles a las **Instituciones Financiera (IFIs)**.

Es importante mencionar que el **Plan Operativo 2010** esta diseñado para apoyar el alcance de los Objetivos Estratégicos Institucionales trazados para el periodo 2009 – 2013 en el cual se considera los objetivos “Crear valor para el estado y la sociedad”, “Brindar satisfacción al cliente”, “Desarrollar una nueva cultura organizacional”, “Ser reconocidos como un banco transparente”.

A fines del año **2010**, el avance del Plan Operativo medido a través de sus indicadores, concordado con sus objetivos estratégicos, mostró un nivel de cumplimiento de 90% con respecto a la meta anual (100%).

Las principales dificultades encontradas durante la gestión del 2010, con respecto a la ejecución de los proyectos, son las siguientes:

- Demora en la firma de contratos de Comodato con Municipalidades
- Dificultad en encontrar terrenos ó locales con las características y precios establecidos.
- Demora en la definición de aspectos legales y técnicos en los proyectos.

Por lo tanto, se debe agilizar la firma de Comodatos y definir los aspectos necesarios para la ejecución de los proyectos del Plan Operativo, para que no presenten demoras significativas mas adelante en el cumplimiento del Plan Operativo.

## EVALUACIÓN DE GESTIÓN AL CIERRE DEL AÑO 2010

### ASPECTOS FINANCIEROS (En miles de nuevos soles)

La evaluación de los Estados Financieros de la empresa al cierre del año 2010 en relación a su marco previsto y a la ejecución respecto a similar período del año 2009, se resume en los siguientes resultados:

- Los Activos (S/. 21 164,9 MM) fueron superiores en 4,88% respecto a su marco previsto, principalmente por el mayor Disponible en el BCRP, producto de los mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria a fin de cubrir el encaje de cierre de año, así como por la mayor Cartera de Créditos, producto de las mayores colocaciones a COFIDE y por préstamos Multired. Respecto al cierre del ejercicio 2009, los activos fueron superiores en 4,78%, principalmente por el mayor Disponible en la Cuenta Ordinaria, producto de las mayores obligaciones sujetas a encaje (TOSE) y por el incremento de la tasa mínima de encaje (Dic.2009: 6% a Dic.2010: 9%); contrarrestado parcialmente por las menores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta, producto de las menores inversiones en Bonos Soberanos, Bonos Globales y por el vencimiento de los Certificados de Depósitos emitidos por el BCRP.
- Los Pasivos (S/. 19 439,2 MM) fueron superiores en 3,97% respecto a su marco previsto, explicado principalmente por las mayores Obligaciones con el Público, destacando las obligaciones a la Vista con los Gobiernos Regionales y con el sector Privado no Financiero; y por mayores Obligaciones por cuentas de Ahorro. En relación al cierre 2009, los pasivos fueron superiores en 5,03%, explicado principalmente por las mayores Obligaciones con el Público por depósitos a la vista y de ahorro, parcialmente contrarrestado por las menores obligaciones a plazo, producto de la cancelación del Fondo Consolidado de Reservas.
- El Patrimonio (S/. 1 725,7 MM) fue superior en 16,41% y 2,05% respecto a su marco previsto y al cierre 2009, principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio.
- La Utilidad Operativa (S/. 432,7 MM) fue superior en 65% al marco previsto, principalmente por los mayores Ingresos Financieros y por Servicios Financieros, destacando los ingresos percibidos por el Servicio de Tesorería del Estado; así como por las menores Provisiones registradas. En relación al cierre 2009, la Utilidad Operativa fue superior en 13%, principalmente por registrarse mayores ingresos por Servicios Financieros, así como por los menores gastos Financieros y de Administración; atenuado ligeramente por los menores Ingresos Financieros, básicamente 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.
- La Utilidad Neta (S/. 381,9 MM) fue superior en 110% respecto a la meta prevista, principalmente por los mayores Ingresos Financieros, destacando los mayores intereses por Disponible y Cartera de Créditos, e ingresos por Diferencia de Cambio de Operaciones Varias; Ingresos por Servicios Financieros, producto de los ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado; Otros Ingresos y Gastos, producto de los mayores Ingresos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores; así como por las menores Provisiones registradas. El resultado anterior fue parcialmente contrarrestado por los mayores Gastos Financieros y de Administración.
- En relación al cierre 2009, la Utilidad Neta (S/. 381,9 MM) fue superior en 12%, principalmente por los mayores Ingresos por Servicios Financieros, destacando los

ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado; así como por los menores Gastos Financieros, producto de las menores intereses y comisiones por Obligaciones con el Público; y menores Gastos de Administración, principalmente por los menores Gastos de Personal, producto de la menor Provisión del Fondo de Reserva de acuerdo al cálculo actuarial realizado por la ONP.

- El Saldo Final de Caja (S/. 12 725,3 MM) fue superior en 5,93% 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 Ordinaria a fin de cubrir el encaje de cierre de año. Dicho importe representa la disponibilidad en el periodo evaluado para afrontar nuestras obligaciones.

#### **ASPECTOS PRESUPUESTALES** (En millones de nuevos soles)

La ejecución presupuestal de la empresa al cierre 2010, respecto a su marco aprobado para dicho período, presenta los siguientes resultados:

- El Resultado Operativo (S/. 426,6 MM) fue superior en 49% respecto a la meta prevista, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, producto de los mayores ingresos Financieros, destacando los mayores ingresos por Diferencia de Cambio y por Operaciones Spot ME, intereses por créditos; Otros ingresos Financieros destacando los mayores ingresos por Servicio de Tesorería del Estado; contrarrestado parcialmente por los menores ingresos Extraordinarios y los mayores Egresos de Operación, producto de los mayores Gastos Financieros y Extraordinarios.
- El Resultado Económico (S/. 385,2 MM) fue superior en 71% en relación a lo previsto, explicado principalmente por el Resultado Operativo y por la menor ejecución de Gastos de Capital.

#### **ASPECTOS IDENTIFICADOS QUE AFECTAN LA GESTIÓN**

- D.S. N° 056-2010-EF. Amplían alcances del Decreto Supremo N° 107-2009-EF mediante el cual se autoriza al Banco de la Nación a otorgar una línea de financiamiento a las Instituciones del Sistema Financiero para préstamos hipotecarios, aprobado el 13.02.2010.
- Resolución Administrativa N° 075-2010-CE-PJ. Delegan facultad de celebrar convenios de cooperación con el Banco de la Nación a fin de instalar micro agencias en ambientes de los respectivos Distritos Judiciales, aprobado el 24.02.2010.
- Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de Maynas, departamento de Loreto. Resolución N° 1965-2010, aprobado el 05.03.2010.
- Resolución N° 2749-2010. Autorizan a la Financiera Confianza S.A. la apertura de oficinas especiales en la modalidad de local compartido con el Banco de la Nación, en diversos departamentos del país, aprobado el 22.03.2010.
- Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en el distrito de Nuñoa, provincia de Melgar, departamento de Puno. SBS, resolución N° 5048-2010, aprobado el 27.05.2010.
- Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el distrito de Yurimaguas, provincia de Alto Amazonas, departamento de Loreto. SBS, resolución N° 5921-2010, aprobado el 11.06.2010.

- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en el distrito de Yauli, provincia de Huancavelica. SBS, resolución N° 5660-2010, aprobado el 19.06.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia ubicada en el distrito de Acora, provincia y departamento de Puno. SBS, resolución N° 6968-2010, aprobado el 06.07.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en el distrito de Huayllay, provincia y departamento de Pasco. SBS, resolución N° 6971-2010, aprobado el 06.07.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de San Martín. SBS, resolución N° 7553-2010, aprobado el 14.07.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de Andahuaylas, departamento de Apurímac. SBS, resolución N° 8484-2010, aprobado el 11.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en la provincia de Rodríguez Mendoza, departamento de Amazonas. SBS, resolución N° 8900-2010, aprobado el 23.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de una agencia en el distrito de Huachón, provincia y departamento de Pasco. SBS, resolución N° 8901-2010, aprobado el 23.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el distrito de Jesús, provincia de Lauricocha, departamento de Huánuco. SBS, resolución N° 8902-2010, aprobado el 23.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de diversas oficinas especiales. SBS, resolución N° 8912-2010, aprobado el 23.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la corrección de la dirección de agencia ubicada en el distrito de Olmos, provincia y departamento de Lambayeque. SBS, resolución N° 9392-2010, aprobado el 24.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencias en los departamentos de Huánuco y Ancash. SBS, resolución N° 9393 y 9394 -2010, aprobado el 24.08.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencias en los departamentos de Cajamarca y Loreto. SBS, resolución RD N° 8402 y 8409-2010, aprobado el 03.09.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la corrección de la dirección de agencia ubicada en el distrito de Motupe, provincia y departamento de Lambayeque. SBS, resolución N° 10172-2010, aprobado el 07.09.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencias ubicada en el distrito y provincia de Manu, departamento de Madre de Dios. SBS, resolución RD N° 8402 y 10606-2010, aprobado el 09.09.2010.

- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en el distrito de Nuevo Progreso, provincia de Tocache, departamento de San Martín. SBS, resolución RD N° 10607-2010, aprobado el 09.09.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en el distrito de Pozuzo, provincia de Oxapampa, departamento de Pasco. SBS, resolución N° 10608-2010, aprobado el 09.09.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la corrección de la dirección de agencia ubicada en el distrito de Motupe, provincia y departamento de Lambayeque. SBS, resolución N° 10172-2010, aprobado el 16.09.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en el distrito de Independencia, provincia de Lima. SBS, resolución N° 11886-2010, aprobado el 08.10.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencia ubicada en la provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali. SBS, resolución N° 15505-2010, aprobado el 03.12.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en la provincia de Pataz, departamento de La Libertad. SBS, resolución N° 15506-2010, aprobado el 03.12.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia ubicada en el distrito de Ocallí, provincia de Luya, departamento de Amazonas. SBS, resolución N° 15928-2010, aprobado el 09.12.2010.
- ❑ Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficinas especiales en diversos departamentos. SBS, resolución N° 15929-2010, aprobado el 09.12.2010.

## **I.- OBJETIVO DE LA EVALUACIÓN**

Evaluar la Gestión de la Empresa por sus resultados operativos, económicos, y financieros obtenidos al cierre del año 2010.

## **II.- ASPECTOS GENERALES**

### **2.1 NATURALEZA JURÍDICA Y OBJETO SOCIAL**

El Banco de la Nación, se constituyó el 27 de enero de 1966 como Caja de Depósitos y Consignaciones mediante la ley 16000. Sus actividades empresariales como Banco las inició el 12 de junio de 1981.

Dispositivo legal y modificatorias:

- Estatuto, Decreto Supremo 07-94
- Estatuto, Decreto de Urgencia 09-94
- Estatuto, Decreto de Urgencia 031-94
- Estatuto, decreto de Urgencia 073-00
- Estatuto, Decreto de Urgencia 045-01
- Estatuto, Decreto de Urgencia 081-01
- Estatuto, Decreto de Urgencia 120-01
- Estatuto, Decreto de Urgencia 039-02
- Estatuto, Decreto de Urgencia 068-02
- Estatuto, Decreto de Urgencia 014-04
- Estatuto, Decreto Supremo 207-94

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

Cuando el Ministerio de Economía y Finanzas lo requiera y autorice en el marco de las operaciones del Sistema Nacional de Tesorería, el Banco actuará como agente financiero del Estado, atenderá la deuda pública externa y las operaciones de comercio exterior.

Asimismo, recauda tributos y efectúa pagos, sin que estos sean exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria, otorgar préstamos a los trabajadores y pensionistas del Sector Público, adquirir, conservar y vender bonos y otros títulos, conforme a ley.

### **2.2 VISIÓN**

“Ser el Banco reconocido por la excelencia en la calidad de sus servicios, la integridad de su gente y por su contribución al desarrollo nacional.”

### **2.3 MISIÓN**

“Brindar soluciones financieras con calidad de atención, agregando valor, contribuyendo con la descentralización, ampliando nuestra cobertura de servicios y promoviendo la bancarización con inclusión social”

## 2.4 MARCO REGULATORIO

La normatividad que observa el Banco de la Nación dentro de sus actividades está constituida por las siguientes normas:

- Ley N° 26887, Ley de Sociedades, sus modificaciones y ampliatorias.
- Ley N° 27170, Ley del FONAFE y modificatorias
- Directiva de Programación, Formulación y Aprobación del Plan Operativo y Presupuesto de las Empresas bajo el ámbito del FONAFE para el año 2009, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 001-2008 /015 –FONAFE.
- Directiva de Formulación del Plan Estratégico de las Empresas bajo el ámbito de FONAFE aprobada mediante Acuerdo de Directorio N° 001-2008/019-FONAFE.
- Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario de las Empresas bajo el ámbito de FONAFE Aprobada mediante Acuerdo de Directorio No. 003-2005/018 - FONAFE
- Directiva de Endeudamiento del FONAFE, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 002-2001/020 – FONAFE
- Directiva para la Solución de Controversia Patrimoniales entre las Empresas bajo el ámbito de FONAFE, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 002-2002/014 –FONAFE
- Directiva para la Gestión de los Miembros del Directorio Representantes del Estado en Empresas, aprobada por Acuerdo de Directorio N° 003-2002/014-FONAFE.

## 2.5 DIRECTORIO Y PRINCIPALES GERENCIAS

Nombres y Apellidos	Cargo	Periodo
Humberto Meneses Arancibia	Presidente del Directorio	Desde el 21/12/2007
Armando Rubén Osorio Murga	Director	Desde el 09/08/2006
Arturo Seminario Dapello	Director	Desde el 21/09/2006
Luis Miguel Castilla Rubio	Director	Desde el 31/01/2010
Hugo Javier Rodríguez Espinoza	Director	Desde el 09/08/2006
<b>Principales Funcionarios:</b>		
Julio Del Castillo Vargas	Gerente General	Desde el 20/03/2009
Carlota Arce Torres	Gerente, Nuevo Proyecto del Core Bancario	Desde el 04/04/2008
Miguel Alberto Flores Bahamonde	Gerente, Jefe Departamento de Finanzas	Desde el 01/07/2009
Luis Aníbal Ferreyra Sullá	Gerente, Jefe Departamento de Contabilidad	Desde el 01/03/1995
Carlos Guillermo Basadre Lacunza	Gerente, Jefe Departamento de Logística	Desde el 16/06/2008
Gilda Goicochea Samanez	Gerente, Jefe Departamento de Personal	Desde el 25/04/2008
Franklin Aranága Meneses	Gerente Jefe de Auditoría Interna	Desde el 01/01/2007
Juan Lira Tejada	Gerente, Jefe Departamento de Riesgos	Desde el 18/09/2008
Katherine Aurora Chang O'campo	Gerente, Jefa Departamento de Secretaría General	Desde el 07/03/2008
Eduardo Núñez Sarmiento	Gerente, Jefe Departamento de Informática	Desde el 26/06/2009
Mara Alejandra Rodríguez Cuadros	Jefe (e ) Departamento de Asesoría Jurídica	Desde el 17/06/2010 Hasta el 21/11/2010
Víctor Ernesto Coz Ramos	Gerente, Jefe Departamento de Asesoría Jurídica	Desde 22/11/2010
Ricardo Norberto Villamonte Blas	Gerente, Jefe Departamento de Planeamiento y Desarrollo	Desde el 18/04/2008
Pietro Rino Malfitano Malfitano	Gerente, Jefe Departamento de Servicios Financieros	Desde 29/03/2010
Edgar Julio Córdova Ramírez	Gerente, Jefe Departamento Red de Agencias	Desde el 07/07/2009
Oscar Salas Bracamonte	Gerente, Jefe Departamento de Operaciones	Desde el 09/04/2010
Jorge Gómez Reategui	Gerente, Jefe Departamento Comunicación Corporativa	Desde el 08/02/2007
-	Gerente, Jefe Departamento Oficialía de Cumplimiento	Desde el 16/08/2006
José Lizárraga Hernández	Gerente, Area de Administración	Desde el 04/04/2008

**Nota.-** Según la Resolución SBS N° 838-2008, se debe mantener en reserva el nombre del Oficial de Cumplimiento

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

#### 3.1.- ENTORNO INTERNACIONAL

Durante el cuarto trimestre del año 2010, la economía global siguió recuperándose, pero a ritmos diferentes, con un flojo crecimiento entre los países desarrollados en donde predominan las preocupaciones cíclicas en Estados Unidos, y los ajustes macroeconómicos y financieros siguen pendientes en Europa; y una expansión acelerada en las economías de mercados emergentes, sustentada en una fuerte demanda interna, en un entorno de abundante liquidez mundial y de intervenciones competitivas en los tipos de cambios.

#### CRECIMIENTO MUNDIAL (Variaciones porcentuale anuales)

	2009	2010		2011*		2012*	
		RI Set.10*	RI Dic.10*	RI Set.10	RI Dic.10	RI Set.10	RI Dic.10
<b>Economías desarrolladas</b>	<b>-3.3</b>	<b>2.4</b>	<b>2.8</b>	<b>1.9</b>	<b>1.9</b>	<b>2.0</b>	<b>2.0</b>
1. Estados Unidos	-2.6	2.7	2.8	2.4	2.4	2.4	2.4
2. Eurozona	-4.0	1.2	1.6	1.0	1.1	1.1	1.1
3. Japón	-5.2	2.4	3.5	1.0	1.0	1.4	1.4
4. Reino Unido	-5.0	1.4	1.7	2.0	2.0	2.0	2.0
5. Canadá	-2.5	3.3	2.9	2.7	2.4	2.4	2.4
6. Otras economías desarrolladas	-1.4	4.4	5.0	3.2	3.2	3.1	3.2
<b>Economías en desarrollo</b>	<b>2.5</b>	<b>6.2</b>	<b>6.6</b>	<b>5.8</b>	<b>5.9</b>	<b>5.8</b>	<b>5.8</b>
1. África subsahariana	2.6	5.0	5.0	5.5	5.5	4.9	5.5
2. Europa Central y del Este	-3.6	2.8	3.5	3.4	3.4	3.6	3.5
3. Comunidad de Estados independientes	-6.5	4.1	4.2	4.0	4.2	4.2	4.2
4. Asia en desarrollo	6.9	8.3	8.6	7.6	7.6	7.6	7.6
China	9.1	9.5	9.7	8.9	8.9	8.8	8.8
5. Oriente Medio y Norte de África	2.0	4.5	4.1	4.7	4.9	4.8	4.8
6. América Latina y Caribe	-1.7	4.8	5.3	3.7	3.7	3.6	3.6
<b>Economía Mundial</b>	<b>-0.6</b>	<b>4.2</b>	<b>4.5</b>	<b>3.7</b>	<b>3.7</b>	<b>3.7</b>	<b>3.7</b>

RI: Reporte de Inflación.

\* Proyección

Fuente: Bloomberg, FMI, Consensus Forecast.

En Estados Unidos el crecimiento de la economía se muestra débil debido al proceso continuado de desapalancamiento de los hogares y debilidad del mercado laboral, a lo que se agrega la baja probabilidad de que se produzcan nuevos estímulos fiscales, dado los actuales niveles del déficit, implican una salida de la crisis para Estados Unidos a un ritmo mucho menor al experimentado en ciclos anteriores.

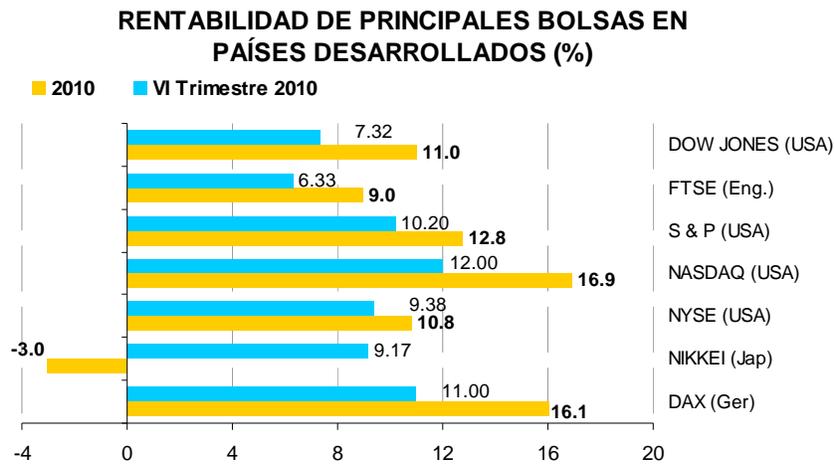
En Europa, las tensiones financieras siguen siendo la principal fuente de preocupación, especialmente debido a la relación existente entre la deuda soberana y los riesgos del sector financiero, teniendo en cuenta su exposición nacional e internacional. En la eurozona se presentan dos situaciones, una los elevados déficits fiscales de Irlanda, Grecia, Portugal y España, y sus efectos negativos en la producción; y la otra, la evolución favorable de las exportaciones y la demanda interna de Alemania, así como la fortaleza de Francia.

Las economías emergentes siguen creciendo con fuerza y Asia se mantiene a la cabeza de la recuperación mundial, en donde la demanda interna privada está sustituyendo a los estímulos inducidos por las políticas adoptadas como fuente principal de la recuperación. Tanto Asia como Latinoamérica se enfrentan a unos dilemas cada vez mayores en materia de política monetaria y cambiaria, al debatirse entre enfriar la fuerte demanda interna y evitar así las fuertes entradas de capital y mantener su competitividad con respecto a los mercados extranjeros. Entre los factores

que explican este fenómeno está la recuperación de la confianza de consumidores e inversionistas, respaldada por una evolución favorable del empleo, así como los efectos rezagados de la política monetaria y un retiro más lento que lo anticipado de los estímulos fiscales. Un factor adicional que está adquiriendo un carácter más duradero, es el fuerte influjo de capitales externos a los países, para desarrollar sus ventajas en áreas de recursos naturales, especialmente minerales (Perú y Chile), hidrocarburos (Colombia, Brasil e incluso Venezuela), agrícolas (Uruguay).

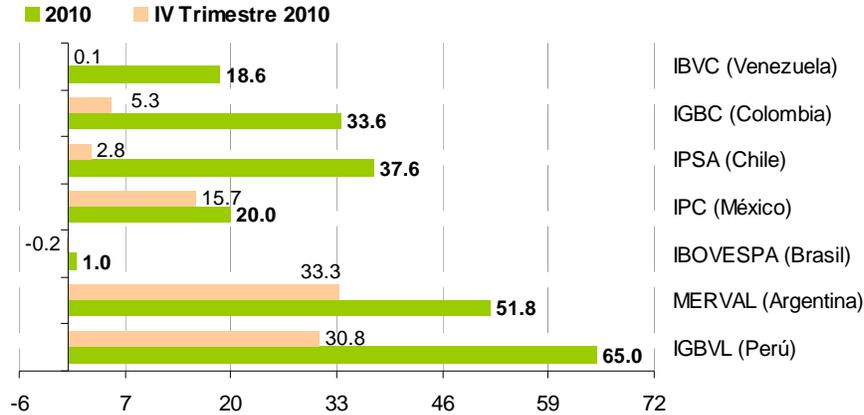
De otro lado, las bolsas de valores del mundo durante el cuarto trimestre reportaron ganancias, impulsados por una mejoría de las cifras económicas en Estados Unidos a finales de 2010, medidas de estímulo de la Reserva Federal, anuncio del presidente Barack Obama sobre un acuerdo para prolongar recortes de impuestos del tiempo de George W. Bush, y medidas de estímulos de los gobiernos, atenuados por los temores de la adecuación del capital de los bancos, déficit fiscal estadounidense, y la exposición a la crisis de deuda soberana.

Durante el cuarto trimestre, el Dow Jones ganó un 7,32%, el S&P 500 un 10,2% y el Nasdaq un 12,0%. Respecto a Europa, el FTSE de Inglaterra avanzó 6,33% y el Dax de Alemania en 11,0%. El Nikkei japonés reportó un alza del 9,17%. En Estados Unidos, el alza del mercado marca una recuperación a niveles anteriores al colapso del banco Lehman Brothers en septiembre de 2008.



Durante el último trimestre del 2010, en América Latina encabezaron las alzas, el Merval de Argentina con un 33,3 por ciento, seguida por el índice general de Perú con un 30,8 por ciento, el IPSA de Chile con un 15,7 por ciento.

### RENTABILIDAD DE PRINCIPALES BOLSAS LATINOAMERICANAS (%)



#### 3.1.1.- INFLACION

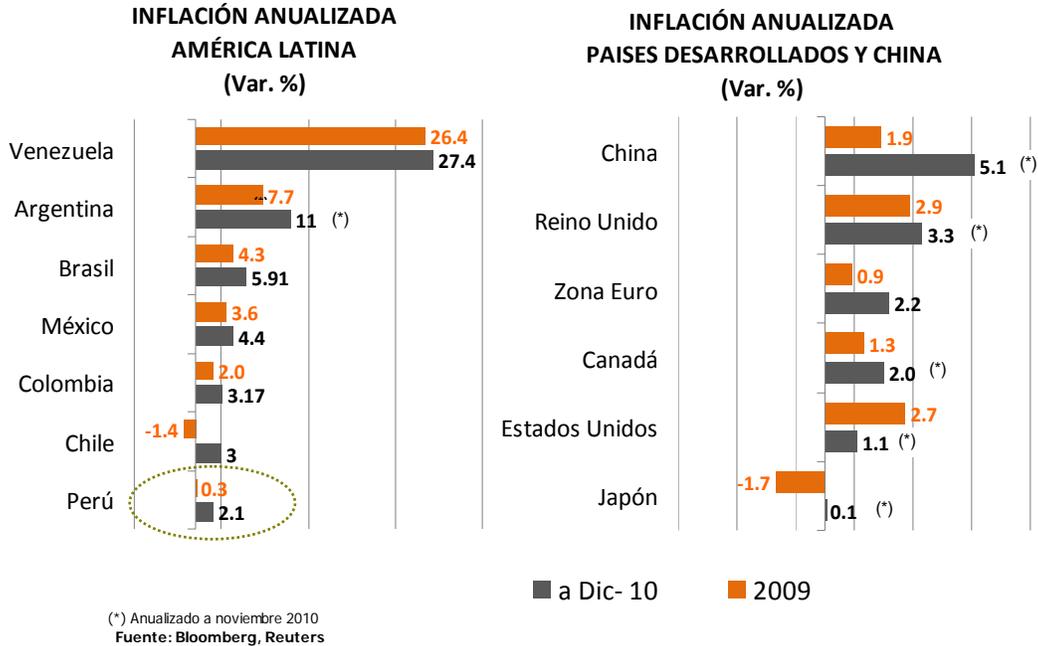
Durante el último trimestre del 2010, las amenazas inflacionarias se presentaron como un riesgo general en el mundo emergente, en países tales como China e India, algo que no se evidenció en las economías de países desarrollados.

En el mes de noviembre, en Estados Unidos, el índice de precios de consumo aumentó en 0,1 por ciento lo que deja la inflación interanual en el 1,1 por ciento. Si se excluyen los precios de los alimentos y la energía, que son los más volátiles, la inflación subyacente en noviembre fue del 0,1 por ciento, Los factores que explicaron esta ligera alza de los precios fue el alza de los precios de la energía y de los alimentos.

En la zona Euro, la variación de precios interanual se aceleró a un 2,2 por ciento, a diciembre, con lo que superó la meta del BCE (< 2 por ciento) por primera vez en dos años. Los precios de los alimentos han sido un factor relevante en la subida de precios. Otro factor importante también serían los precios del petróleo que en los últimos seis meses han subido cerca del 30 por ciento.

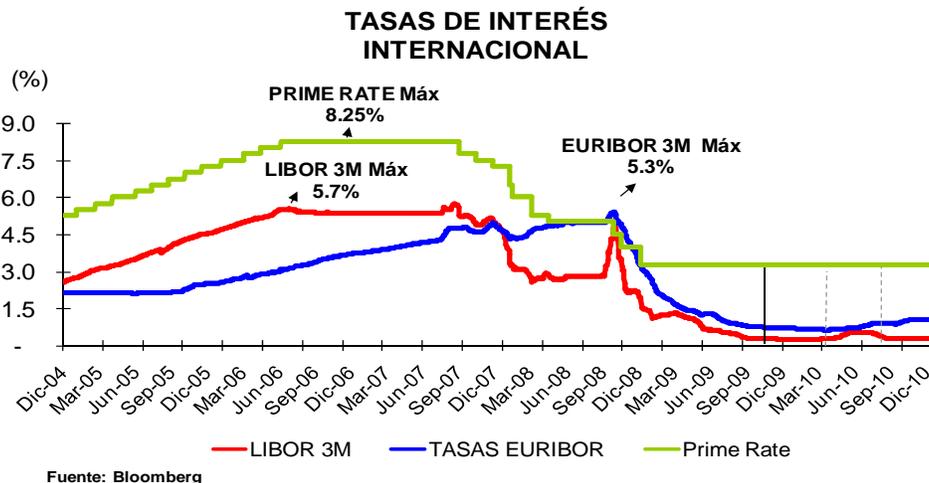
Las economías asiáticas están enfrentando mayores precios de los alimentos y los combustibles, así como alzas en los activos impulsadas por la entrada de fondos de inversionistas que ven mayores retornos que los ofrecidos en las naciones desarrolladas. En China, el Índice de Precios al Consumo en términos anualizados a noviembre alcanzó 5,1 por ciento, contrariamente en Japón la inflación de los últimos 12 meses es 0,1 por ciento, lo que refleja que el país está inmerso en la deflación producto de la débil demanda doméstica.

En América Latina la inflación anualizada a diciembre 2010 ha sido moderada con excepción de Argentina y Venezuela. Según el gráfico, los datos de inflación muestran presiones crecientes, desde 2,1 por ciento para Perú en los últimos 12 meses la más baja de la región, hasta el 27,4 por ciento para Venezuela, explicado principalmente en la mayoría de los países, por el aumento de los precios de los alimentos.



### 3.1.2.- TASAS DE INTERÉS

Durante el cuarto trimestre la mayoría de bancos centrales de las economías desarrolladas mantuvieron sus tasas de interés prácticamente nulas, lo que aunado a la inoperancia de los canales de transmisión monetarios, obligó a los bancos centrales a la implementación de medidas de política no convencionales conocidas bajo el nombre de “Quantitative Easing” (QE), que implicaron la adopción de programas de compras de activos y, por lo tanto, el incremento del balance de los bancos centrales. En el trimestre, entre los principales bancos centrales que siguieron estas medidas están la Reserva Federal (en noviembre amplió su ritmo de compras de títulos del Tesoro en US\$ 600 mil millones); el Banco de Japón (en octubre, implementó un programa de compra de activos por un equivalente a US\$ 60 mil millones); y en cierta medida, el Banco Central Europeo (en diciembre, extendió una inyección de liquidez por un saldo actual de compra de estos títulos suma €67 mil millones)



Por el contrario, varias economías emergentes continuaron con el ciclo de alza de tasas dada la recuperación de la actividad económica y el incremento en las presiones inflacionarias o cierta evidencia de crecimiento excesivo en el crédito.

En los mercados de dinero, las tasas interbancarias se mantuvieron en línea con los bajos niveles de las tasas de interés de política monetaria de los principales bancos centrales de las economías desarrolladas. Sin embargo, en el mes de noviembre y diciembre se registraron presiones de liquidez, reflejado en el alza de las tasas de interés libor a 3 meses. En los mercados de renta fija los rendimientos de los títulos del Tesoro aumentaron con fuerza en el trimestre, principalmente el tramo corto, hasta 2 años, lo que estaría reflejando la expectativa del mercado sobre el impacto del programa QE2 en la actividad económica y la inflación futura.

**TASA DE INTERÉS INTERNACIONAL 2010 1/**  
(%)

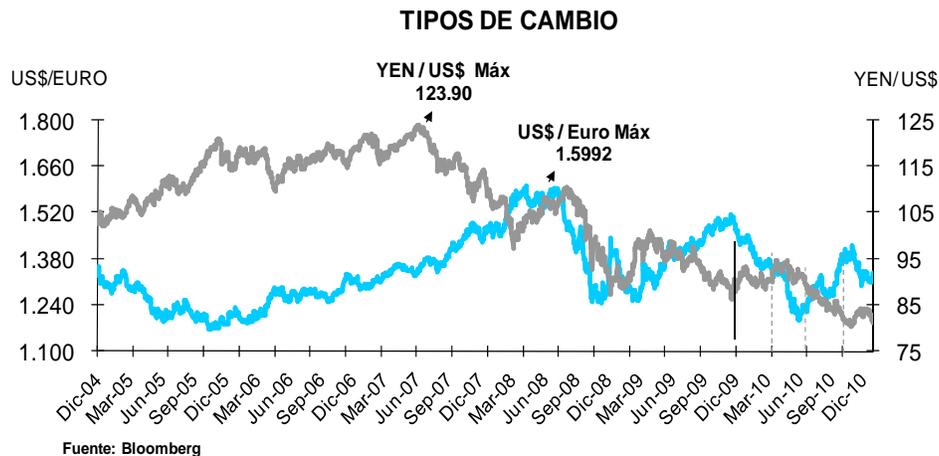
Periodo	Libor a 3 meses	Prime Rate	Tasa B.C. Europeo	Tasas Japón	Bonos Tesoro 2 años	Bonos Tesoro 10 años	Bonos Tesoro 30 años
Dic-09	0.25	3.25	1.0	0.1	1.14	3.84	4.64
Mar-10	0.29	3.25	1.0	0.1	1.02	3.83	4.72
Jun-10	0.53	3.25	1.0	0.1	0.61	2.94	3.89
Sep-10	0.29	3.25	1.0	0.1	0.43	2.51	3.69
Oct-10	0.29	3.25	1.0	0.1	0.34	2.60	3.99
Nov-10	0.30	3.25	1.0	0.1	0.46	2.80	4.11
Dic-10	0.30	3.25	1.0	0.1	0.60	3.30	4.34

1/ Datos a fin de mes  
Fuente: Bloomberg

**3.1.3.- TIPO DE CAMBIO**

Durante el cuarto trimestre, el comportamiento de los mercados cambiarios fue mixto, la moneda norteamericana se apreció frente a las principales monedas internacionales. Contra el euro escaló un 1,8 por ciento para cerrar a 1,338 dólares, debido a que el euro fue afectado por la crisis de deuda que envolvió a Grecia e Irlanda, arrastró a Portugal y España. Respecto a la libra esterlina subió un 0,7 por ciento a 1,561 dólares. Sin embargo, frente al yen cayó un 2,9 por ciento para cerrar en 81,12 dólares debido a la caída de las tasas de interés a largo plazo de Estados Unidos, el temor de los mercados a que la floja recuperación económica perdiera aún más ímpetu. El dólar frente el franco suizo se depreció 4,81 por ciento a 0,9352 dólares.

Frente al yuan de China, el dólar se apreció, debido a fuerte entrada de dólares al mercado chino y porque el Banco Popular de China fijó su rango meta para la divisa, en un escenario donde Pekín emplea la apreciación como una herramienta para combatir la inflación en los precios al consumidor, que en noviembre alcanzó su ritmo más alto en 28 meses.



Frente a las monedas de América Latina, el dólar se apreció frente a las monedas de Perú, Argentina y Colombia, pero se depreció frente a las divisas de Brasil, México y Chile, en medio de una mayor liquidez en dólares y fortaleza de las economías emergentes. En estas economías algunos bancos centrales han intervenido en el mercado cambiario, aplicando algún tipo de restricciones a la entrada de capitales o dictando medidas para flexibilizar la salida de capitales. Adicionalmente, se han aplicado medidas tributarias y regulaciones prudenciales para atenuar los influjos externos de corto plazo.

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

Periodo	US\$ por Euro	Yen por US\$	US\$ por Libra Esterlina	Real Brasileño por US\$
<b>Dic-09</b>	1.432	93.02	1.617	1.617
<b>Mar-10</b>	1.351	93.47	1.518	1.518
<b>Jun-10</b>	1.224	88.43	1.495	1.495
<b>Sep-10</b>	1.363	83.53	1.572	1.572
<b>Oct-10</b>	1.395	80.40	1.604	1.699
<b>Nov-10</b>	1.298	83.69	1.556	1.714
<b>Dic-10</b>	1.338	81.12	1.561	1.661

1/ Al cierre de cada mes  
Fuente: Bloomberg

### **3.1.4.- RIESGO PAÍS**

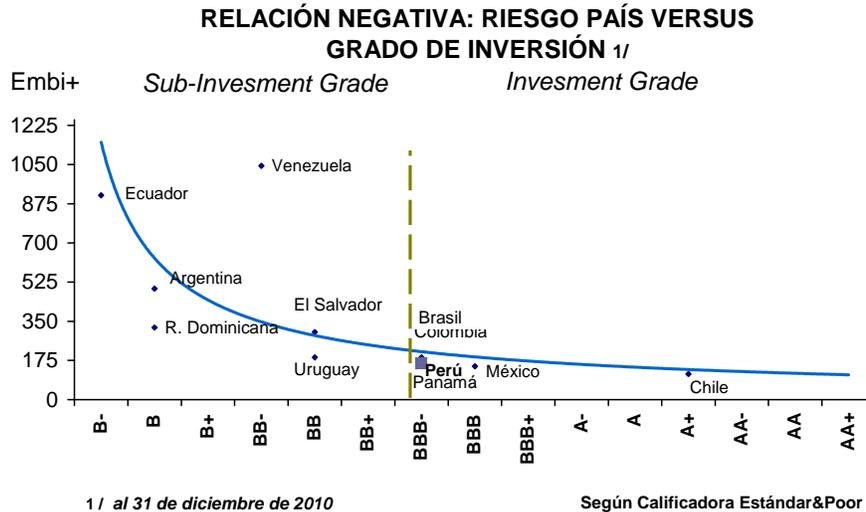
Durante el cuarto trimestre del 2010, el escenario crítico de la calidad de deuda soberana se evidenció en Europa, principalmente la zona Euro, donde países como Grecia, España, Irlanda y Portugal, se incrementaron las probabilidades de declarar una cesación sobre el pago de su deuda. Los cinco países con peor desempeño del trimestre se ubican en Europa occidental, lo que confirma que el 2010 fue uno de los años más difíciles para la región desde que introdujeron el euro en 1999. En particular Grecia quien desplazó a Venezuela como el país del mundo con mayor riesgo de una cesación de pagos tras mantenerse en los primeros 10 lugares de la lista durante todo el 2010.

**RIESGO PAÍS 1/**

Periodo	Embi + Perú Índice	Latin Embi + Región Índice	Embi + Países Emergentes Índice
<b>Dic-09</b>	165	328	274
<b>Mar-10</b>	149	302	251
<b>Jun-10</b>	215	385	337
<b>Sep-10</b>	174	334	277
<b>Oct-10</b>	136	298	245
<b>Nov-10</b>	180	335	278
<b>Dic-10</b>	163	306	248

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

Otro escenario es el que se presenta en aquellos países de la región, donde los diferenciales entre los rendimientos de los bonos de mercados emergentes y los papeles del Tesoro de Estados Unidos, bajaron en 29 puntos a 248 puntos básicos, según el índice de JP Morgan EMBI+. El riesgo país de la Región registró un comportamiento similar al caer en 28 puntos a 306 puntos básicos. Cabe mencionar que hay países que tienen grado de inversión y que siguen políticas más convencionales y disciplinadas, como son los casos de Brasil, Colombia, Chile y Perú; y otros, que están muy lejos de la preferencia de los inversionistas, con una economía más populistas con fuerte intervención del Estado, como son Venezuela y Ecuador.



### 3.2.- ENTORNO NACIONAL

#### 3.2.1.- ACTIVIDAD ECONÓMICA

Para el mes de octubre de 2010, el INEI informa que la actividad económica peruana medida a través del Producto bruto Interno (PBI), a precios constantes de 1994, creció en 8,31 por ciento respecto a similar mes del año 2009, determinado por el desempeño favorable de la mayoría de los sectores económicos, con excepción de la pesca. Durante el mes, la actividad económica se sustentó por el dinamismo de la demanda interna (destacando los sectores manufactura y construcción, con crecimientos de 14.66 y 10.71 por ciento, respectivamente) y la recuperación de la demanda externa de productos no tradicionales.

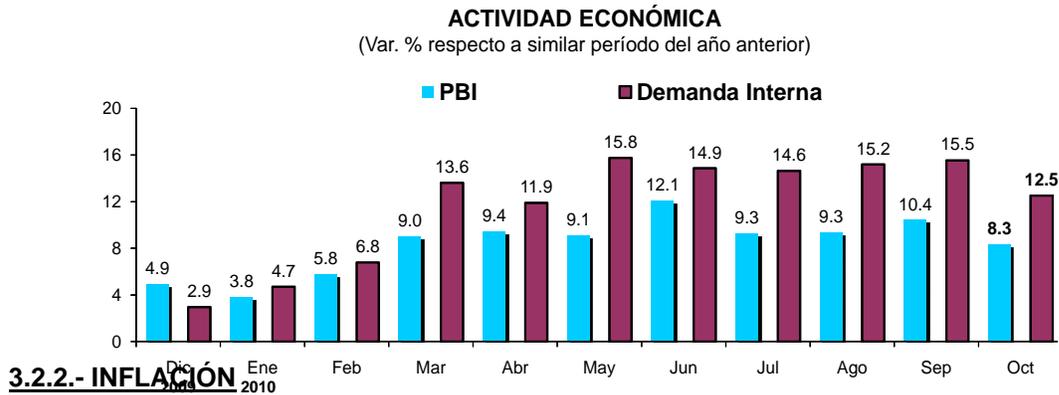
Con el resultado de octubre, se acumula 8,68 por ciento de crecimiento entre enero y octubre del presente año, y en los últimos doce meses la expansión fue 7,97 por ciento.

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

Sector	Ponderación 1/	2010/2009		Nov 09- Oct 10/
		Octubre	Enero-Octubre	Nov 08- Oct 09
<b>DI - Impuestos</b>	<b>9.74</b>	<b>11.21</b>	<b>11.10</b>	<b>9.67</b>
<b>Total de Industrias (Producción)</b>	<b>90.26</b>	<b>8.05</b>	<b>8.48</b>	<b>7.82</b>
Agropecuario	7.60	4.60	4.23	4.13
Pesca	0.72	-16.83	-14.47	-14.46
Minería e Hidrocarburos	4.67	-0.60	-0.49	-1.01
Manufactura	15.98	14.66	14.35	11.86
Electricidad y Agua	1.90	8.22	7.88	7.43
Construcción	5.58	10.71	17.34	17.26
Comercio	14.57	7.97	9.46	8.51
Transportes y Comunicaciones	7.52	6.01	5.30	4.74
Financiero y Seguros	1.84	10.49	11.45	12.16
Servicios Prestados a Empresas	7.10	9.09	7.84	7.17
Restaurantes y Hoteles	4.17	8.50	6.91	6.42
Servicios Gubernamentales	6.33	1.27	3.14	4.44
Resto de Otros Servicios 2/	12.29	8.11	8.56	8.31
<b>Economía total</b>	<b>100.00</b>	<b>8.31</b>	<b>8.68</b>	<b>7.97</b>

1/ Corresponde a la estructura del PBI año base 1994  
2/ Incluye Alquiler de viviendas y Servicios Personales  
Fuente: INEI

De otro lado, la demanda interna creció 12,5 por ciento en octubre. En el mes destacó el dinamismo del consumo de gobierno en 13,01 por ciento y las ventas totales al por menor a los hogares en 9,10 por ciento. De modo similar, la inversión en construcción aumentó en 10,71 por ciento y la importación de bienes de capital y materiales para la construcción en 38,4 por ciento. Cabe mencionar que entre Ene-10/Oct-10 la demanda interna se expandió 12,6 por ciento.



En diciembre de 2010, el índice de precios al consumidor (IPC) en Lima Metropolitana alcanzó una variación de 0,18 por ciento, incidiendo principalmente el incremento de precios en dos grandes grupos de consumo: Transportes y Comunicaciones (1,29 por ciento); y Vestido y Calzado (0,48 por ciento). En sentido contrario, destacó la incidencia de menor precio que presentó el grupo de consumo: Alimentos y Bebidas (-0,26 por ciento).

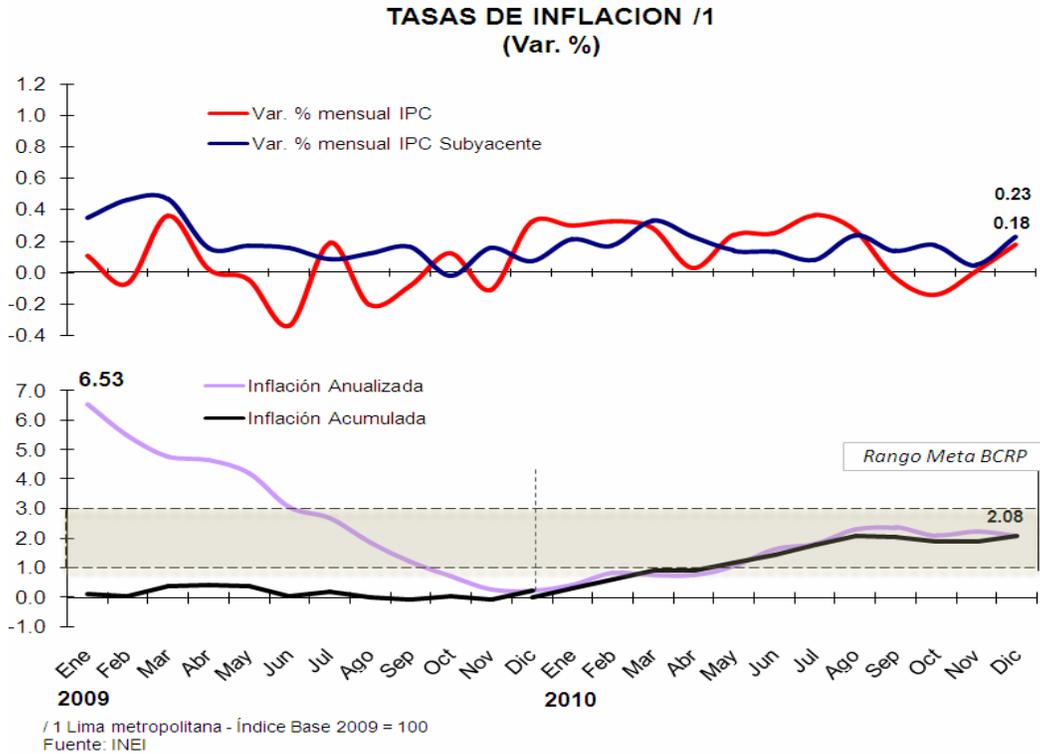
**VARIACIÓN POR GRUPOS DE CONSUMO**  
Diciembre 2010

Grupos de consumo	Ponderación	Variación porcentual	
		Dic-10	Ene - Dic 10
Alimentos y bebidas	37,818	-0,26	2,51
Vestido y Calzado	5,38	0,48	2,55
Alquilerde la Viv. Comb. Electricidad	9,286	0,19	2,6
Muebles y Enseres	5,753	0,01	0,46
Cuid. Y Conserv. de salud	3,69	0,19	2,38
Transportes y Comunic.	16,455	1,29	1,75
Enseñanza y Cultura	14,93	0,03	2,19
Otros Bienes y Servicios	6,688	0,18	0,85
<b>ÍNDICE GENERAL</b>	<b>100,000</b>	<b>0,18</b>	<b>2,08</b>

Fuente: INEI

Al mes de diciembre, la inflación acumulada alcanzó 2,08 por ciento (mayor al 0,25 por ciento obtenido en el año 2009). De otro lado, por segundo año consecutivo el Banco Central mantiene la inflación anualizada dentro del rango meta de inflación explícita (2%+- 1pp).

Respecto a la inflación subyacente, para el mes diciembre es de 0,23 por ciento, mostrando en el transcurso del presente año una tendencia estable alrededor del 0,18 por ciento en promedio mensual. En términos anualizados, en el año 2010 la inflación obtenida es 2,12 por ciento.



### 3.2.3.- TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio Nuevo Sol / dólar (venta interbancario) al cierre del año 2010 llegó a cotizarse S/.2.815 por dólar. Con ello, durante el cuarto trimestre la moneda local registró una depreciación de 0,97 por ciento respecto a setiembre 2010. El resultado acumulado al 31 de diciembre respecto al cierre del año 2009 muestra una apreciación del Nuevo Sol de 2,49 por ciento.

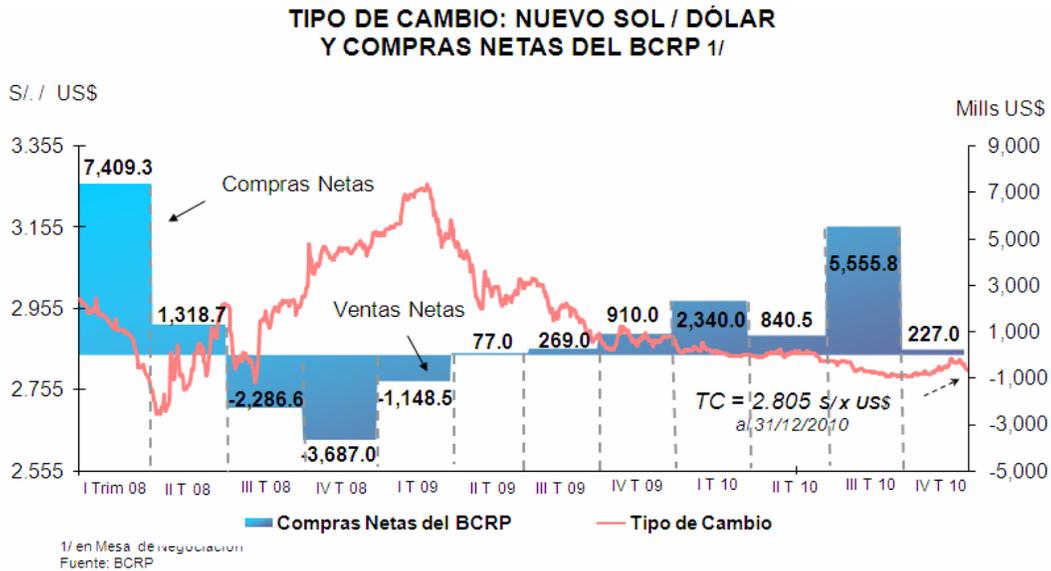
**EVOLUCIÓN DE TIPO DE CAMBIO**  
(a cierre de mes)

Mes	Nuevo Sol / Dólar	Variación porcentual		
		Mensual	Trimestral	Acumulada
Dic-07	2,999	-2.79	-2.79	-6.16
Dic-08	3,136	1.19	5.13	4.57
Dic-09	2,887	0.21	0.14	-7.94
Ene-10	2,858	-1.00		-1.00
Feb-10	2,847	-0.38		-1.39
Mar-10	2,842	-0.18	-1.56	-1.56
Abr-10	2,847	0.18		-1.39
May-10	2,844	-0.11		-1.49
Jun-10	2,826	-0.63	-0.56	-2.11
Jul-10	2,823	-0.11		-2.22
Ago-10	2,798	-0.89		-3.08
Sep-10	2,788	-0.36	-1.34	-3.43
Oct-10	2,799	0.39		-3.05
Nov-10	2,832	1.18		-1.91
Dic-10	2,815	-0.60	0.97	-2.49

Fuente: BCRP

En el cuarto trimestre 2010, la depreciación del Nuevo Sol frente al dólar -0,97 por ciento se debió principalmente a la incertidumbre internacional asociada a los problemas de solvencia fiscal en la Eurozona y los movimientos en el portafolio de inversionistas no residentes en el mercado forward.

La autoridad monetaria intervino en el mercado cambiario comprando US\$ 227 millones en el último trimestre del año 2010, acumulando en el año US\$ 8 963.3 millones.



### **3.2.4.- TASAS DE INTERÉS**

Durante el último trimestre de 2010, el Banco Central de Reserva, acorde con las presiones moderadas de la inflación, mantuvo la tasa de referencia en 3,0 por ciento; y asimismo, con el fin de limitar el dinamismo del crédito y la liquidez, entraron en vigencia nuevos requerimientos de encaje en nuevos soles y dólares.

Bajo este escenario, entre setiembre y diciembre las tasas en dólares cayeron para todos los tipos de créditos a empresas, con excepción de las microempresas. Por su parte, las tasas en soles registraron un aumento sólo para los créditos a medianas empresas, y disminuyeron en los casos de créditos corporativos, y créditos a grandes, pequeñas y micro empresas.

**TASAS DE INTERÉS PROMEDIO EN TÉRMINOS ANUALES (%)**

2010	EN NUEVOS SOLES (S/.)								
	TASA REFERENCIA	INTER BANCARIO	CORPO RATIVOS	GRANDES EMPRESAS	MEDIANAS EMPRESAS	PEQUEÑAS EMPRESAS	MICRO EMPRESAS	CONSUMO	HIPOTECARIO
Enero	1.25	1.00						44.84	9.80
Febrero	1.25	1.22						41.54	9.74
Marzo	1.25	1.23						40.71	9.66
Abril	1.25	1.22						39.79	9.71
Mayo	1.50	1.45						40.69	9.60
Junio	1.75	1.62						41.04	9.63
Julio	2.00	1.90						41.80	9.67
Agosto	2.50	2.38	4.95	5.60	9.70	25.57	35.62	42.19	9.67
Septiembre	3.00	2.74	5.47	6.39	8.67	23.56	30.92	39.49	9.61
Octubre	3.00	2.95	5.57	6.27	9.47	23.21	31.30	38.40	9.53
Noviembre	3.00	2.97	5.05	6.12	10.14	23.68	31.52	37.78	9.46
Diciembre	3.00	2.98	4.55	5.86	10.32	23.29	27.15	40.65	9.33

2010	EN DÓLARES (US\$)								
	LIBOR 3 MESES	INTER BANCARIO	CORPO RATIVOS	GRANDES EMPRESAS	MEDIANAS EMPRESAS	PEQUEÑAS EMPRESAS	MICRO EMPRESAS	CONSUMO	HIPOTECARIO
Enero	0.25	0.49						22.33	9.06
Febrero	0.25	0.57						22.26	9.05
Marzo	0.27	0.38						21.96	9.16
Abril	0.35	0.33						21.64	9.07
Mayo	0.54	0.38						21.36	8.89
Junio	0.53	0.41						20.07	8.75
Julio	0.45	1.93						20.42	8.65
Agosto	0.30	3.72	3.92	6.33	9.35	17.51	12.81	21.13	8.56
Septiembre	0.29	0.95	4.32	5.54	9.49	15.01	15.45	21.32	8.43
Octubre	0.29	2.95	3.79	5.50	9.33	14.70	15.45	22.02	8.30
Noviembre	0.30	1.13	3.16	5.31	9.07	14.32	15.82	20.88	8.24
Diciembre	0.30	0.85	3.31	5.50	8.59	14.24	14.80	19.37	8.13

Fuente: BCRP, SBS

Respecto a las tasas de créditos a personas (consumo e hipotecario) mostraron una disminución en soles y dólares entre setiembre y diciembre. En el caso de los créditos de consumo, este comportamiento en ambas monedas respondió a un menor costo de tarjetas de crédito, así como de préstamos para automóviles y préstamos no revolventes (en particular los de plazos menores a 1 año).

Finalmente, la caída en dólares de las tasas de créditos hipotecarios estaría relacionada a la intensa competencia en dicho segmento, lo que no sucede con la tasa de crédito hipotecario nominada en soles que finalmente en diciembre subió en línea con el aumento de los rendimientos de las tasas referenciales de largo plazo.

**3.2.5.- BALANZA COMERCIAL Y RESERVAS INTERNACIONALES**

En el mes de noviembre del 2010, la Balanza Comercial registró un superávit de US\$ 557 millones, acumulando en el año S/. 5,547 millones. Las exportaciones acumuladas a ese mes fueron de US\$ 31, 666 observándose un aumento de 32,3 por ciento respecto al mismo período del año anterior. Las exportaciones tradicionales acumuladas ascendieron a US\$ 24,656 millones y las No Tradicionales US\$ 6,784 millones.

De otro lado, las importaciones acumuladas al mes de noviembre fueron de US\$ 26, 119 millones, mayores en 37,4 por ciento al valor obtenido en el mismo período del 2009. Las compras de Bienes de Consumo ascendieron a US\$ 4, 998 millones, las importaciones de Insumos fueron de US\$ 12, 745 millones y las de bienes de capital US\$ 8, 192 millones.

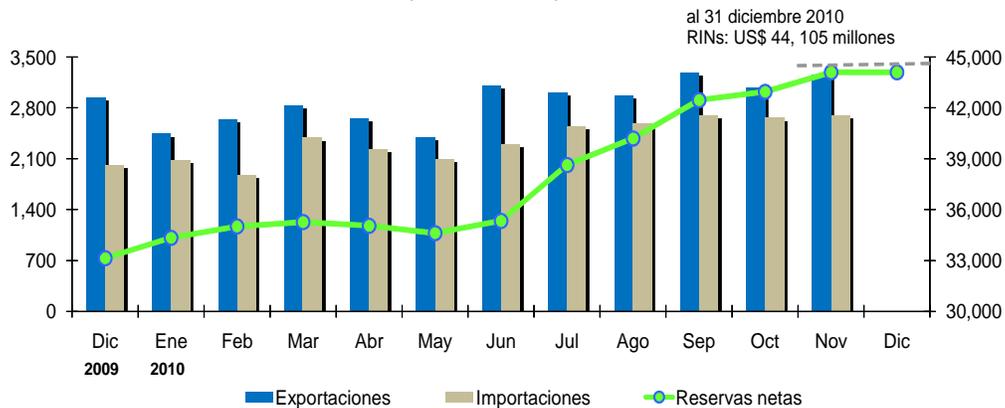
**BALANZA COMERCIAL**

(Millones US\$)

	2009		2010				Var.% de Noviembre		Enero-Noviembre		
	Promedio mensual	Nov.	Promedio mensual			Nov.	mes anterior	últimos 12 meses	2009	2010	Var.%
			I Trim.	II Trim.	III Trim.						
<b>EXPORTACIONES</b>	<b>2 240</b>	<b>2 693</b>	<b>2 636</b>	<b>2 719</b>	<b>3 087</b>	<b>3 256</b>	<b>5,6</b>	<b>20,9</b>	<b>23 943</b>	<b>31 666</b>	<b>32,3</b>
Productos tradicionales	1 714	2 089	2 081	2 097	2 437	2 458	4,5	17,7	18 275	24 656	34,9
Productos no tradicionales	513	587	534	601	633	770	8,2	31,0	5 533	6 784	22,6
Otros	13	17	21	21	17	28	44,3	68,5	135	226	67,4
<b>IMPORTACIONES</b>	<b>1 751</b>	<b>2 015</b>	<b>2 111</b>	<b>2 203</b>	<b>2 607</b>	<b>2 698</b>	<b>1,5</b>	<b>33,9</b>	<b>19 006</b>	<b>26 119</b>	<b>37,4</b>
Bienes de consumo	330	379	375	417	500	564	0,9	48,6	3 595	4 998	39,0
Insumos	840	1 055	1 057	1 086	1 247	1 276	- 2,0	20,9	9 095	12 745	40,1
Bienes de capital	571	571	657	686	844	846	7,7	48,1	6 204	8 192	32,0
Otros bienes	10	9	22	15	16	13	- 1,7	44,7	112	184	64,4
<b>BALANZA COMERCIAL</b>	<b>489</b>	<b>678</b>	<b>525</b>	<b>516</b>	<b>481</b>	<b>557</b>			<b>4 938</b>	<b>5 547</b>	

Fuente: BCRP

Las Reservas Internacionales Netas (RIN) del Banco Central de Reserva del Perú, al 31 de diciembre 2010, ascendieron a US\$ 44, 105 millones; cifra mayor en US\$ 1 millón al saldo registrado a fines del mes previo. En el cuarto trimestre las RIN se han incrementado en US\$ 1,641 millones, y durante el año 2010 US\$ 10, 970 millones.

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

Fuente: BCRP

**3.2.6.- BOLSA DE VALORES**

La Bolsa de Valores de Lima culmina el cuarto trimestre 2010 con una la variación del IGBVL en 30,8 por ciento, para cerrar en el año con una rentabilidad acumulada de 65.0 por ciento, ubicándose por encima del promedio de índices bursátiles de las principales bolsas de la región (32,5 por ciento) y de las principales bolsas de las economías desarrolladas (10,5 por ciento).

Las perspectivas son positivas para la bolsa limeña en el año 2011, el crecimiento económico mantendrá su dinamismo, lo cual sostendría la tendencia positiva de las acciones vinculadas a la demanda interna, el precio de los metales se mantendrían altos por el crecimiento de China, debilitamiento del dólar, resurgimiento de presiones inflacionarias y elevada liquidez en los mercados financieros. Asimismo, la integración de las bolsas limeña, chilena y colombiana atraerá mayores flujos de inversionistas internacionales. Sin embargo, los riesgos que enfrentaría la bolsa

local corresponden al riesgo soberano en la Eurozona, desaceleración de la economía China, cambio de la política monetaria de la FED, otra crisis internacional.

#### Rendimiento Bursátil 2010

Periodo	Lima				Latinoamérica	Países Desarrollados
	Indice IGBVL	Var.% Mes	Var.% Trim.	Var.% Acum	Var.% Acumulada (promedio)	
<b>Dic-09</b>	14 167.2	0.3	-6.5	101.0	6.5	25.1
<b>Mar-10</b>	15 129.0	8.1	6.8	6.8	4.4	4.5
<b>Jun-10</b>	13 985.0	-3.5	-7.6	-1.3	2.5	-7.3
<b>Sep-10</b>	17 867.4	17.9	18.1	26.1	17.8	1.1
<b>Oct-10</b>	19 220.9	7.6	-	35.7	25.1	4.4
<b>Nov-10</b>	20 854.5	8.5	-	47.2	26.9	4.8
<b>Dic-10</b>	23 374.6	12.1	30.8	65.0	32.5	10.5

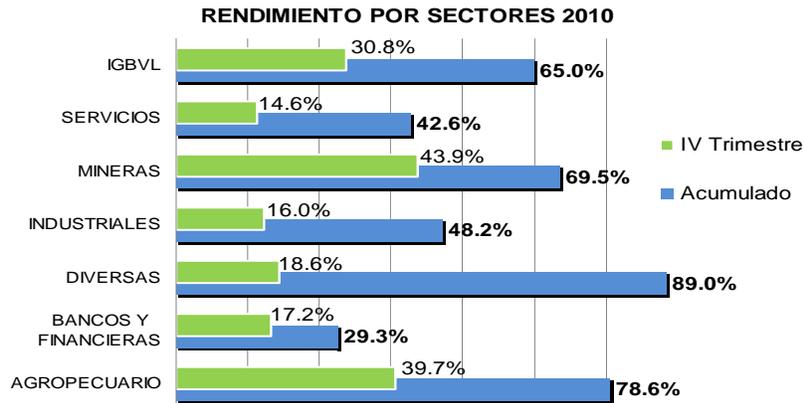
Fuente: Bloomberg, BVL

El monto de negociación de acciones entre octubre y diciembre aumentó 81,7 por ciento respecto a lo acumulado a setiembre 2010, para acumular en el año S/. 19,014.8 millones, cifra superior en 12.2% respecto a lo acumulado en el año 2009.

En millones de Nuevos Soles

	Montos Negociados		Capitalización Bursátil		
	Mes	Acumulado	Cartera IGBVL	Cartera ISBVL	Total Mercado
<b>Dic-09</b>	2 343.5	16 944.2	203 540	145 385	310 116
<b>Mar-10</b>	1 078.0	2 973.5	207 990	144 546	303 627
<b>Jun-10</b>	775.9	6 155.8	189 387	140 389	290 079
<b>Sep-10</b>	1 416.0	10 463.9	237 460	178 335	356 112
<b>Oct-10</b>	3 920.4	14 384.3	270 330	208 317	400 435
<b>Nov-10</b>	1 907.7	16 292.0	279 801	212 645	409 043
<b>Dic-10</b>	2 722.8	19 014.8	316 847	245 682	451 796

A nivel sectorial, durante el cuarto trimestre los rubros con mayores valorizaciones bursátiles fueron Mineras (43,9%) y Agropecuario (39,7 por ciento). El resto de sectores se ubica por debajo de lo obtenido por el IGBVL (30,8 por ciento).



### 3.2.7.- SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO

En el mes de noviembre, las operaciones del Sector Público No Financiero, registraron un déficit económico de S/. 671 millones, inferior en S/. 439 millones al observado en noviembre de 2009, explicado principalmente por el crecimiento de los ingresos tributarios del gobierno general 20,0 por ciento. Los gastos no financieros del gobierno general registraron un crecimiento real de 15,5 por ciento, debido a los mayores gastos en inversión (32,3 por ciento).

Los ingresos corrientes del gobierno general de noviembre ascendieron a S/. 7 381 millones, lo que representa un crecimiento real de 23,0 por ciento respecto a similar periodo del año anterior.

En el acumulado enero - noviembre del 2010, el resultado económico fue positivo en S/. 3 034 millones, superior en S/. 3 715 millones, al resultado negativo del período del año anterior de S/. 681 millones.

**OPERACIONES DEL SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO <sup>1/</sup>**

(Millones de nuevos soles)

	NOVIEMBRE			ENE-NOV		
	2009	2010	Var. % real	2009	2010	Var. % real
<b>1. Ingresos corrientes del Gobierno General</b>	<b>5 872</b>	<b>7 381</b>	<b>23,0</b>	<b>64 814</b>	<b>78 914</b>	<b>20,0</b>
a. Ingresos tributarios	4 542	5 571	20,0	48 927	60 436	21,7
b. Ingresos no tributarios	1 331	1 810	33,0	15 888	18 478	14,6
<b>2. Gastos no financieros del Gobierno General</b>	<b>6 394</b>	<b>7 549</b>	<b>15,5</b>	<b>62 014</b>	<b>70 970</b>	<b>12,8</b>
a. Corriente	4 413	4 870	8,0	45 965	49 643	6,4
b. Capital	1 981	2 679	32,3	16 049	21 326	30,9
<i>del cual: Formación Bruta de Capital</i>	<i>1 747</i>	<i>2 396</i>	<i>34,1</i>	<i>14 616</i>	<i>19 415</i>	<i>30,9</i>
<b>3. Otros <sup>2/</sup></b>	<b>- 134</b>	<b>- 71</b>	<b>- 48,0</b>	<b>1 411</b>	<b>72</b>	<b>- 95,0</b>
<b>4. Resultado Primario</b>	<b>- 655</b>	<b>- 240</b>		<b>4 211</b>	<b>8 016</b>	
<b>5. Intereses</b>	<b>454</b>	<b>432</b>	<b>-7,1</b>	<b>4 892</b>	<b>4 982</b>	<b>0,3</b>
Externos	368	421	12,0	3 011	2 824	-7,6
Internos	87	11	-87,7	1 882	2 158	13,0
<b>6. Resultado Económico</b>	<b>- 1 110</b>	<b>- 671</b>		<b>- 681</b>	<b>3 034</b>	

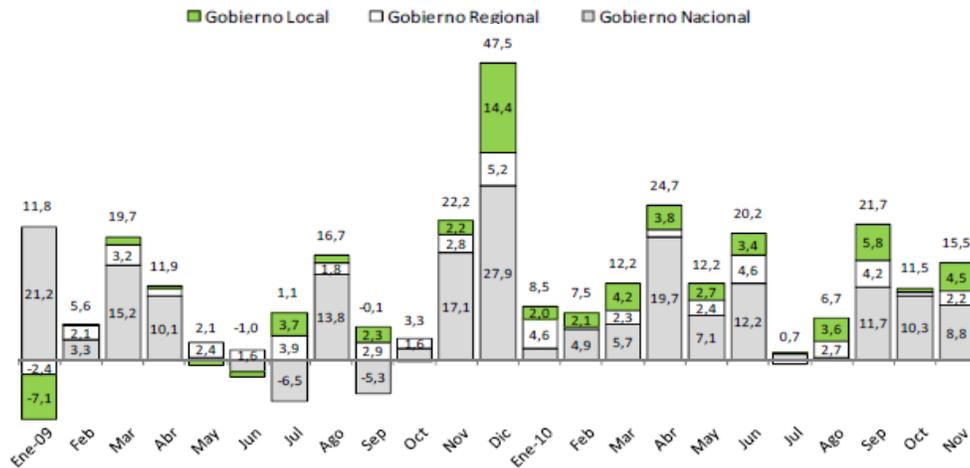
1/ Preliminar.

2/ Incluye ingresos de capital del Gobierno General y resultado primario de empresas estatales.

Fuente: MEF, BN, Sunat, EsSalud, sociedades de beneficencia pública, empresas estatales e instituciones públicas.

Por nivel de gobierno, el gasto no financiero del gobierno nacional, regional y local registraron incrementos reales, respecto a noviembre de 2009, de 8.8%, 2.2% y 15.5%, respectivamente.

**Gasto No Financiero por Instancias de Gobierno  
(Contribuciones al crecimiento en términos reales)**



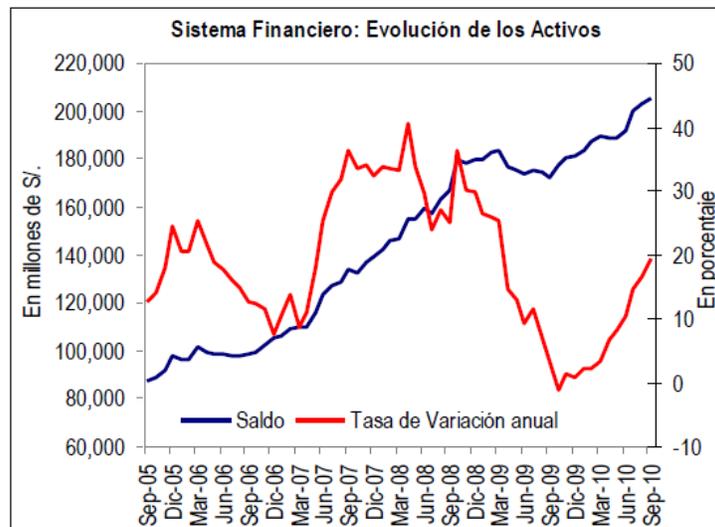
## IV.- DESCRIPCIÓN DEL SECTOR BANCARIO

### 4.1. ACTIVOS Y NÚMERO DE EMPRESAS DEL SISTEMA FINANCIERO

Al 30 de septiembre de 2010, el saldo de activos del sistema financiero fue S/. 185 022 millones (US\$ 66 388 millones), lo que significa un incremento de 21.6% respecto del saldo a septiembre de 2009. Las empresas bancarias representan el 89.7% de los activos con un saldo de S/. 166 026 millones, 21.13% por encima de lo registrado al tercer trimestre del 2009. Asimismo, los activos de las empresas financieras, que participan con el 3%, se incrementaron en 42.37% con respecto al año previo. En tanto, las instituciones microfinancieras no bancarias participaron con un 7.3% de los activos, siendo las cajas municipales las de mayor tamaño (5.6% de participación en el total de activos).

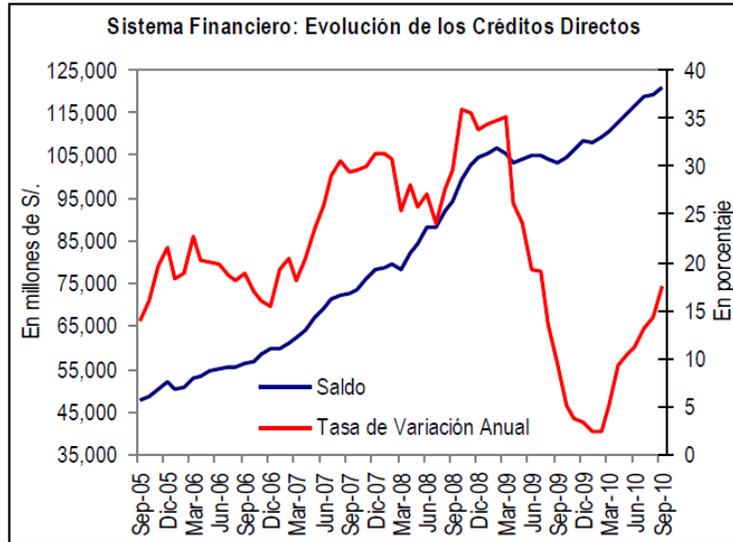
Sistema Financiero: Activos (En millones de S/.)			
	Sep-08	Sep-09	Sep-10
<b>Empresas bancarias</b>	<b>135,670</b>	<b>137,064</b>	<b>166,026</b>
<b>Empresas financieras</b>	<b>867</b>	<b>3,733</b>	<b>5,315</b>
<b>Instituciones microfinancieras no bancarias</b>	<b>8,971</b>	<b>10,653</b>	<b>13,554</b>
Cajas municipales (CM)	6,539	8,139	10,384
Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)	1,290	1,638	2,116
Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme)	1,143	876	1,054
<b>Empresas de arrendamiento financiero</b>	<b>1,765</b>	<b>720</b>	<b>127</b>
<b>SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>147,273</b>	<b>152,170</b>	<b>185,022</b>

En el 2010 la tasa de variación anual del saldo de activos del sistema financiero ha mantenido la tendencia creciente que registra desde el último trimestre de 2009. Las tres principales entidades del sistema financiero: Banco de Crédito, Continental y Scotiabank expandieron su tamaño en 28.14%, 15.82% y 10.18%, respectivamente entre septiembre de 2009 y 2010. Al cierre del tercer trimestre de 2010 el saldo de activos se incrementó en S/. 13 653 millones (+7.13%) respecto del trimestre previo y en S/. 33 071 millones (+19.21%) con relación a septiembre de 2009.



Al término de septiembre de 2010, el saldo de créditos directos del sistema financiero ascendió a S/. 120 803 millones (US\$ 43 345 millones)<sup>1</sup>, esto significa S/. 4 457 millones (+3.83%) por encima

de lo reportado en el trimestre anterior, y S/. 17 974 millones (+17.48%) con respecto al saldo de las colocaciones a similar mes del 2009.



## 4.2. BANCA MULTIPLE

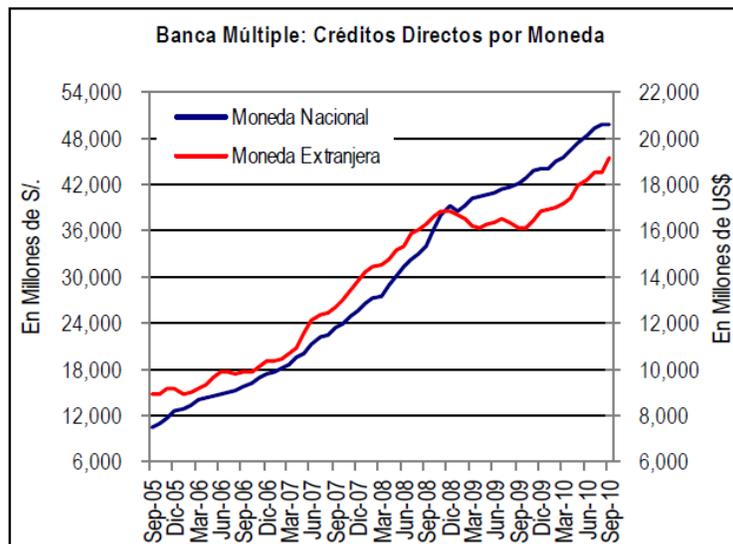
### 4.2.1 PRINCIPALES CUENTAS

#### 4.2.1.1. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR MONEDA

##### Créditos por moneda

La banca múltiple registró un saldo de créditos directos en moneda nacional de S/. 49 663 millones y en moneda extranjera de US\$ 19 131 millones, lo que representa un crecimiento anual de 18.2% y 19.2% respectivamente. Con respecto al cierre del trimestre previo, los créditos otorgados en moneda nacional y en moneda extranjera aumentaron en S/. 7 659 millones y US\$ 3 084 millones, respectivamente. Como consecuencia de este comportamiento, el ratio de dolarización de los créditos bancarios se elevó en 0.26 puntos, al pasar de 51.51% a 51.78% entre junio y septiembre de 2010.

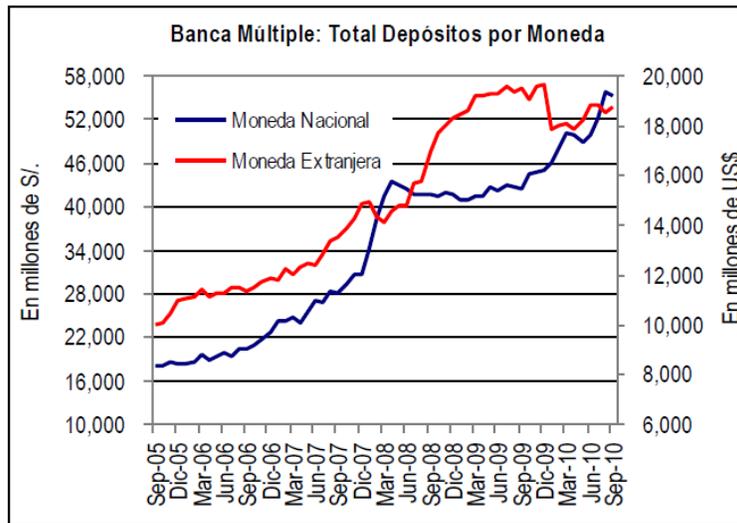
El saldo total de créditos directos asciende a S/. 102 982 millones, expresando los créditos otorgados en moneda extranjera en nuevos soles al tipo de cambio contable del 30 de septiembre de 2010 (S/. 2.787 por US\$ dólar), con ello las colocaciones crecieron en S/. 3 437 millones (+3.45%) respecto del trimestre previo.



## Depósitos por moneda

Expresando los depósitos denominados en moneda extranjera en nuevos soles, el saldo de depósitos totales al 30 de septiembre de 2010 ascendió a S/. 107 327 millones.

En el tercer trimestre de 2010, el comportamiento de los depósitos de la banca múltiple por moneda ha sido distinto comparado con el trimestre anterior, pues los depósitos en moneda nacional crecieron en S/. 5 284 millones (+10.61%) hasta alcanzar los S/. 55 070 millones, logrando superar el saldo de depósitos en moneda extranjera, que cayó en S/. 48 millones (-0.26%) ubicándose en US\$ 18 750 millones. Estos resultados explican el descenso del ratio de dolarización de depósitos a 48.69%, esto es 2.93 puntos por debajo del cierre de junio de 2010.



### 4.2.1.2. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS POR TIPO

#### Créditos directos por tipo

Al término del tercer trimestre de 2010, los créditos destinados a las actividades empresariales (corporativos, a grandes, a medianas, a pequeñas y a microempresas) que conforman el 68.8% de la cartera total, registraron un saldo de S/. 70 894 millones, lo que significa un incremento de S/. 10 611 millones (+17.60%) con relación al saldo de créditos para actividades empresariales (comerciales y MES) registrado en septiembre de 2009. De igual modo, el saldo de los créditos hipotecarios, que explican el 14.1% de la cartera total, se ubicó en S/. 14 484 millones. Asimismo, los créditos de consumo, que participan con el 17.1%, evidenciaron una expansión anual de 10.04% hasta alcanzar los S/. 17 605 millones.

**Banca Múltiple: Composición de los Créditos Directos (En %)**

	Sep-09	Sep-10
Actividades empresariales	68.3	68.8
Consumo	18.1	17.1
Hipotecario	13.6	14.1
Total	100.0	100.0

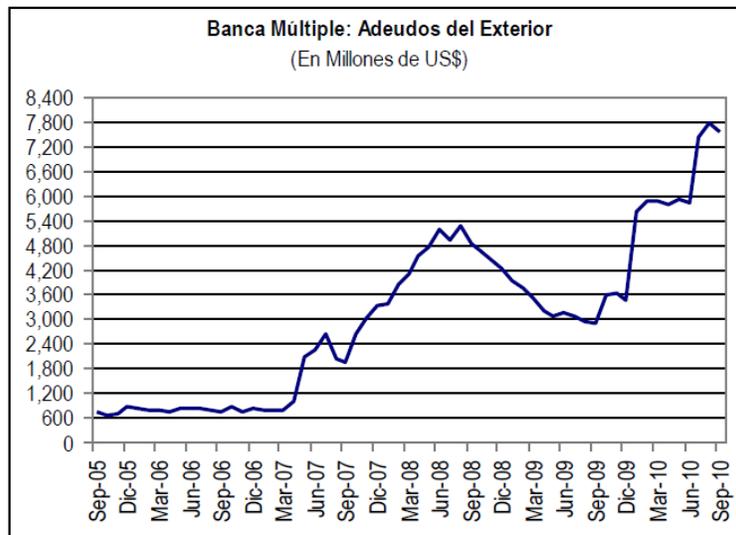
## Depósitos totales por tipo

A septiembre de 2010, los depósitos a la vista y de ahorro elevaron su participación a 28.1% y 22.6%, respectivamente, dentro del total de captaciones de la banca múltiple, registrando saldos de S/. 30 203 millones y S/. 24 306 millones, superiores a los niveles de fines de septiembre de 2009 y de junio de 2010. Por el contrario, los depósitos a plazo redujeron su participación en los últimos años, hasta el 49.2% del último trimestre, con un saldo de S/. 52 818 millones, ligeramente por debajo (-0.06%) del nivel de septiembre de 2009.

	Sep-09	Sep-10
Vista	25.7	28.1
Ahorro	20.6	22.6
Plazo	53.7	49.2
Total	100.0	100.0

### 4.2.1.3. ADEUDOS DEL EXTERIOR

A fines de septiembre de 2010, la banca múltiple registró adeudos con el exterior por un total de US\$ 7 537 millones, lo que significa un aumento de US\$ 1 742 millones respecto del trimestre anterior (+30.06%), y un incremento de US\$ 4 645 millones (+160.62%) con relación a similar trimestre de 2009.

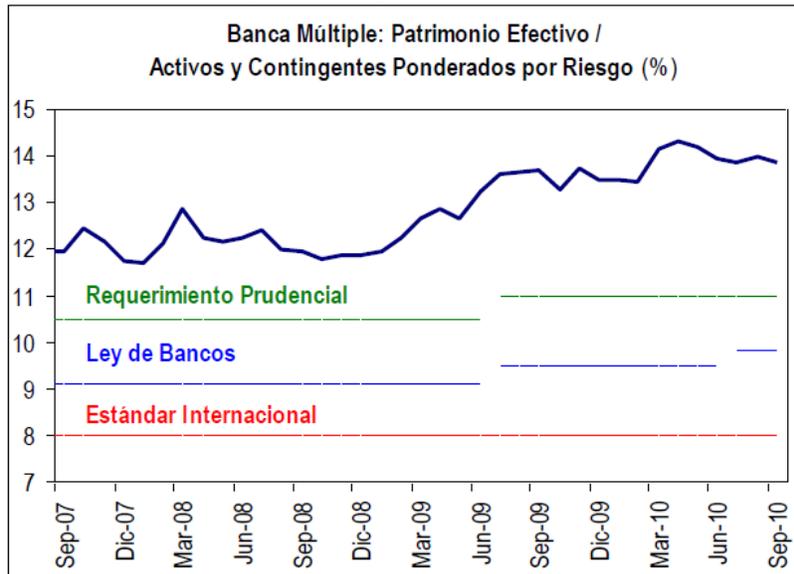


## 4.2.2. INDICADORES

### 4.2.2.1. SOLVENCIA

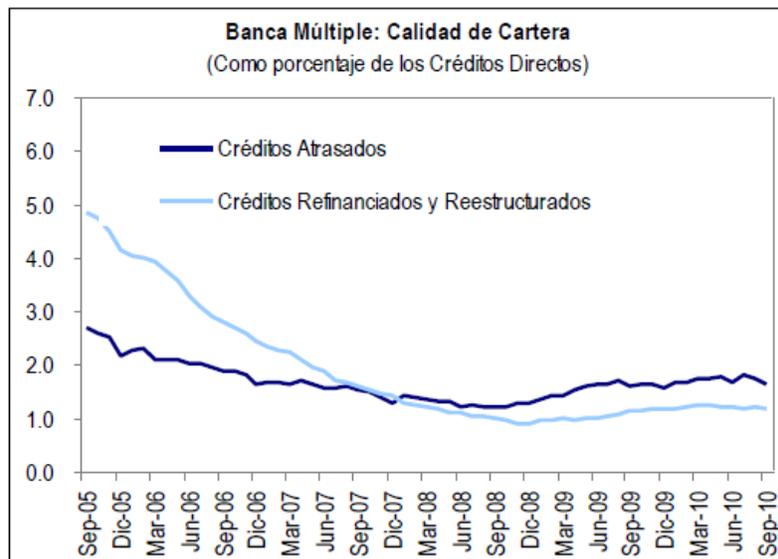
El ratio de capital, medido como el patrimonio efectivo entre los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional, alcanzó un nivel de 13.86% a septiembre de 2010, muy superior al requerido por la Ley de Bancos que es 9.8%; lo que representa un alza de

0.19 puntos porcentuales con respecto a similar mes de 2009, no obstante ha caído en 0.08 puntos porcentuales con relación al valor reportado en junio de 2010.



#### 4.2.2.2. CALIDAD DE CARTERA

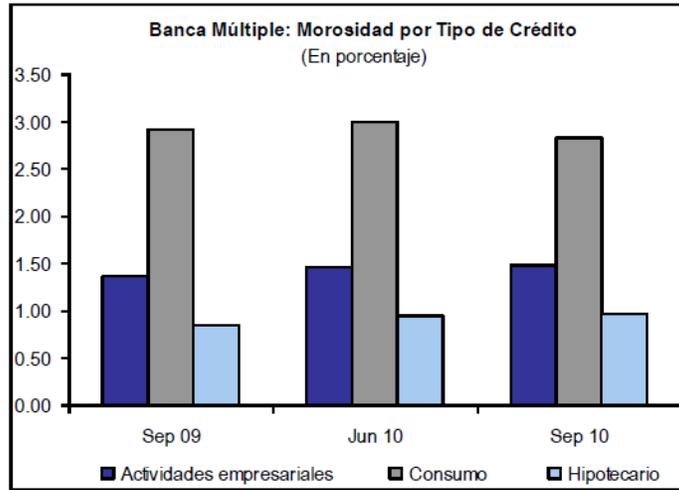
Al cierre de septiembre de 2010, el indicador de morosidad de la banca múltiple (cartera atrasada como porcentaje de los créditos directos) se ubicó en 1.64%, por debajo en 0.02 puntos porcentuales a lo reportado en junio 2010. Asimismo, el ratio de cartera refinanciada y reestructurada sobre créditos directos registró un nivel de 1.18%, mayor en 0.03 puntos porcentuales que el ratio de fines del trimestre previo.



#### Morosidad por tipo de Crédito

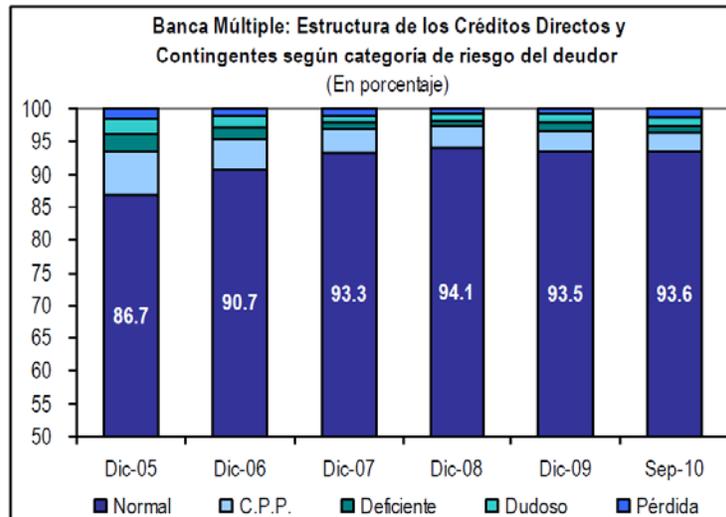
En el tercer trimestre del 2010, los créditos a las actividades empresariales (corporativos, a grandes, a medianas, a pequeñas y a microempresas) reportaron un ratio de cartera atrasada de 1.49%. En tanto, el ratio de morosidad de los créditos hipotecarios se mantuvo estable, subió apenas 0.02 puntos porcentuales respecto del trimestre previo y se ubicó en 0.97%. Por el

contrario, el ratio de morosidad de los créditos de consumo se redujo en 0.17 puntos porcentuales hasta el 2.83% en el periodo de análisis.



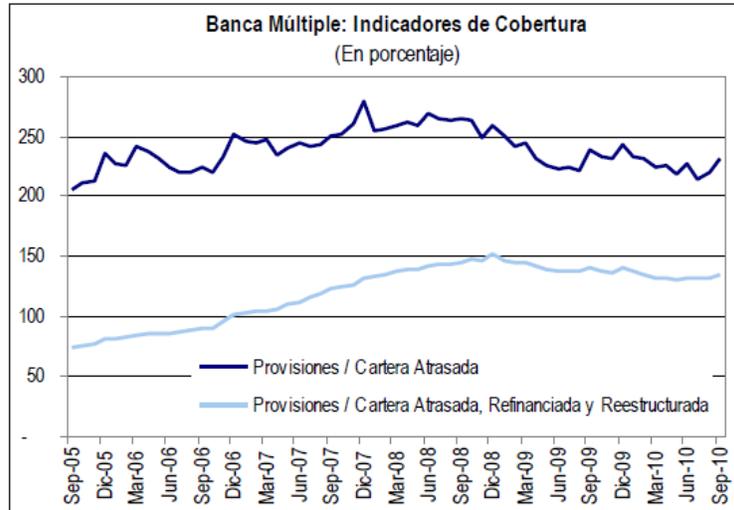
### Clasificación de la cartera de créditos

Al 30 de septiembre de 2010, los créditos de deudores clasificados en categoría normal representaron el 93.6% de los créditos totales, nivel similar registrado a fines del 2009. Los créditos de deudores clasificados en categoría CPP representaron el 2.67% del total de créditos. Por otro lado, la participación de la cartera pesada (créditos clasificados en las categorías deficiente, dudoso y pérdida) resultó en 3.75% del total de créditos al cierre del tercer trimestre de 2010, que supera en 0.54 puntos porcentuales al de junio de 2010.



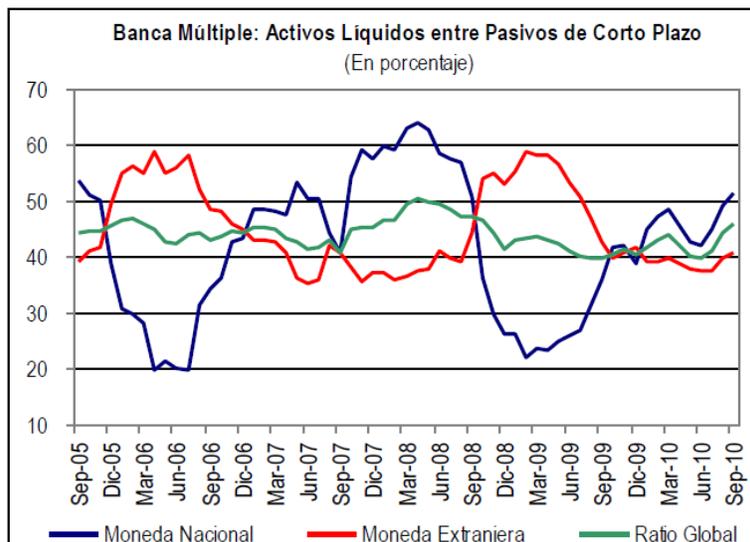
### Cobertura de provisiones

En septiembre de 2010, el ratio de cobertura de la cartera atrasada representado por las provisiones entre la cartera vencida y en cobranza judicial subió 4.58 puntos porcentuales con relación a junio de 2010, alcanzando un valor de 230.78%. Del mismo modo, el ratio de provisiones entre cartera atrasada, refinanciada y reestructurada ascendió a 134.27%.



#### 4.2.2.3. LIQUIDEZ

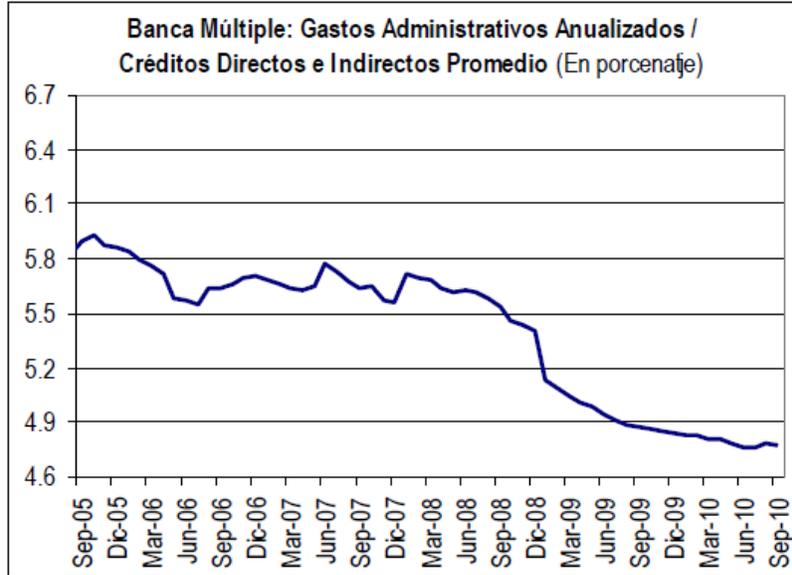
El indicador de liquidez global de la banca múltiple pasó de 39.54% en junio de 2010 a 45.65% en septiembre del mismo año (+6.11 puntos porcentuales). Esto fue resultado del comportamiento alcista de los ratios de liquidez en moneda nacional (51.25% a septiembre de 2010) y en moneda extranjera (40.73%), que ascendieron en 9.29 y 3.25 puntos porcentuales, respectivamente comparado con junio de 2010. Cabe señalar que ambos ratios se ubican muy por encima de los mínimos regulatoriamente requeridos (8% en MN y 20% en ME).



#### 4.2.2.4. EFICIENCIA Y GESTIÓN

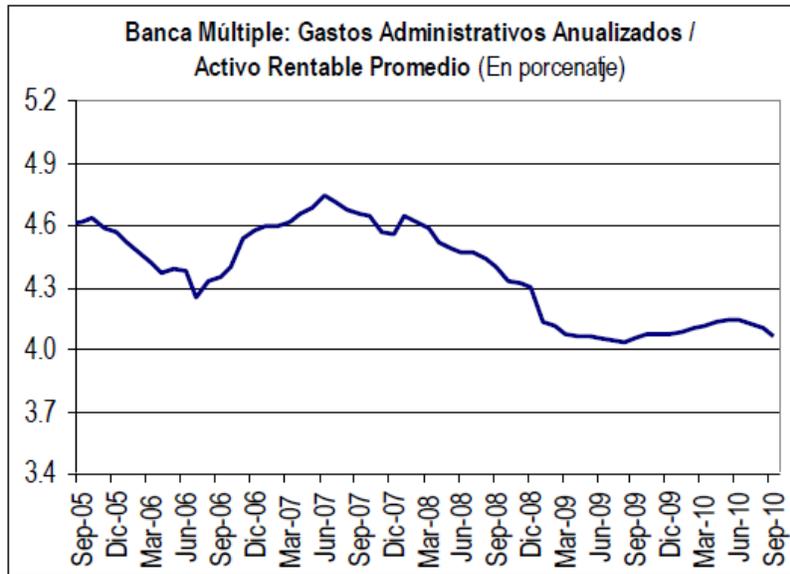
##### Gastos administrativos / Créditos directos e indirectos

En septiembre de 2010, el ratio de gastos de administración anualizados entre créditos directos e indirectos de la banca múltiple fue de 4.77%, similar al registrado en el trimestre anterior. El ratio presenta un comportamiento descendente desde finales de 2008 por el mayor dinamismo que presenta el promedio de los créditos directos e indirectos frente a los gastos de administración.



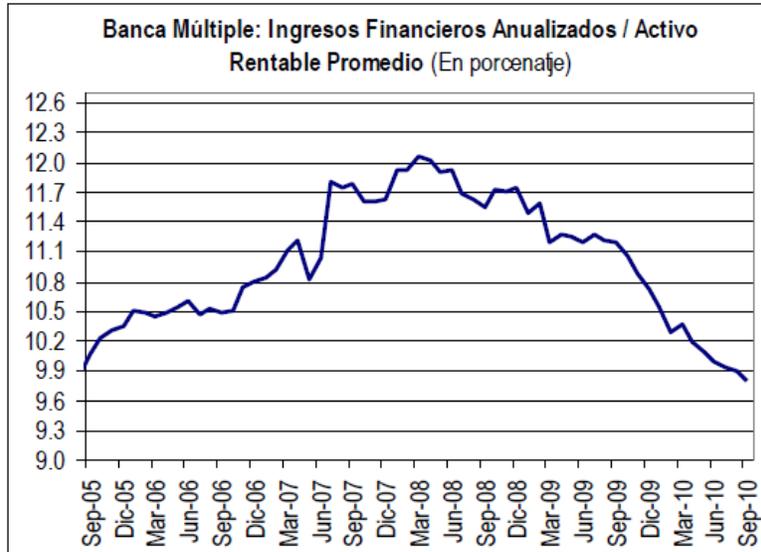
### Gastos de administración / Activo rentable promedio

El ratio de gastos de administración anualizados entre activo rentable promedio registró un nivel de 4.06% al término del tercer trimestre de 2010, lo que significa una caída de 0.08 puntos porcentuales del valor reportado al cierre del trimestre anterior, debido a que el activo rentable promedio (+4.56%) se elevó a un mayor ritmo que los gastos de administración (+2.56%).



### Ingresos financieros / Activo rentable Promedio

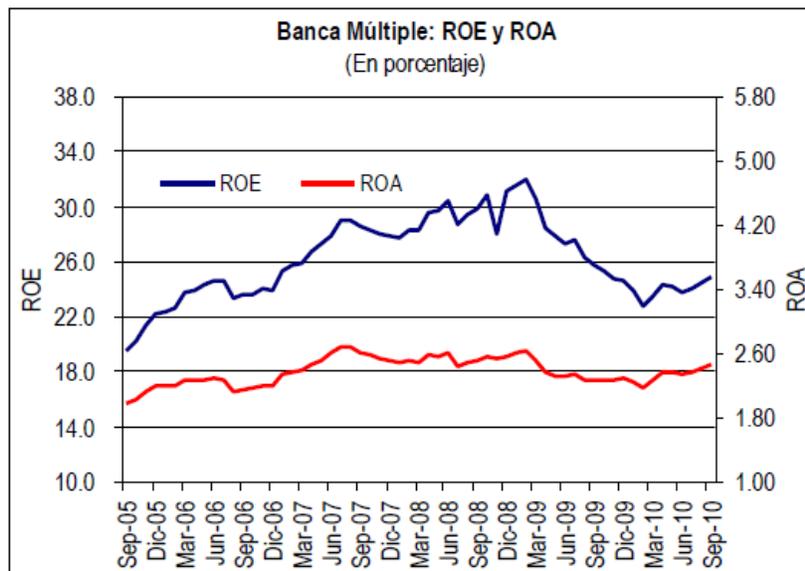
A septiembre de 2010, el ratio de ingresos financieros anualizados entre activo rentable promedio fue de 9.79%, nivel inferior en 0.20 puntos porcentuales respecto al ratio a junio de 2010. Este comportamiento se explica por el incremento del activo rentable promedio a un ritmo mayor (+4.56%) que el aumento de los ingresos financieros anualizados (+2.51%) en el último trimestre.



#### 4.2.2.5. RENTABILIDAD

Al tercer trimestre de 2010, los indicadores de rentabilidad de la banca múltiple continúan ascendiendo, habiéndose recuperado de los resultados del 2009, gracias al mayor dinamismo de la utilidad neta.

El indicador de rentabilidad patrimonial de la banca múltiple fue 24.91%, a septiembre de 2010, 1.19 puntos porcentuales por encima de junio de 2010. Por su parte, el indicador de rentabilidad sobre activos ascendió a 2.45% al cierre del tercer trimestre de 2010, 0.11 puntos porcentuales sobre el ratio registrado a junio de 2010.

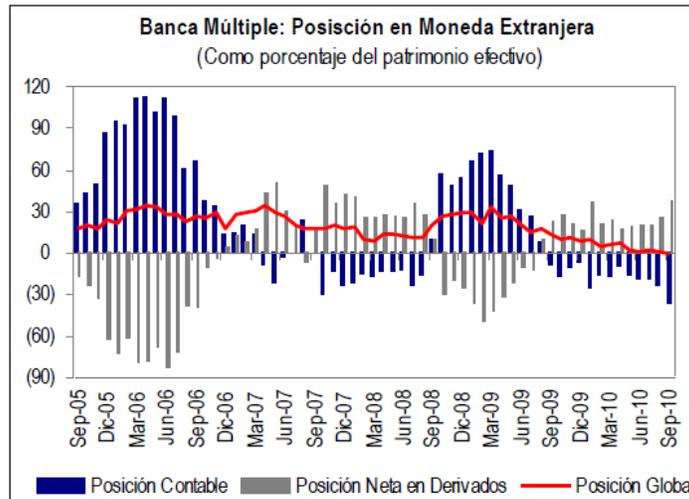


#### 4.2.2.6. RIESGO DE MERCADO

##### Posición en Moneda Extranjera

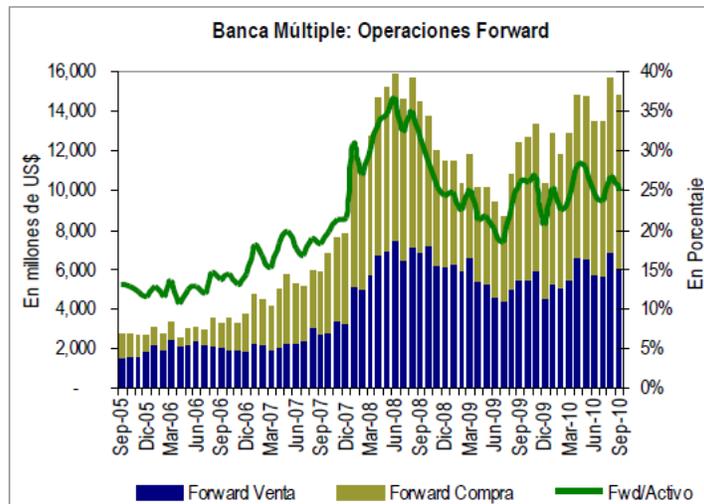
La posición contable en moneda extranjera (activos menos pasivos en moneda extranjera) de las empresas bancarias alcanzó al cierre de septiembre de 2010 un valor de -37.70% del patrimonio efectivo, frente al -18.98% registrado al término de junio de 2010.

La posición global en moneda extranjera (posición contable más posición neta en productos financieros derivados) se ubicó en -0.71% en septiembre de 2010, lo que significa una contracción de 1.46 puntos porcentuales con relación a la cifra de fines del trimestre anterior.



##### Operaciones Forward

La posición bruta de forward de moneda extranjera (operaciones de compra más operaciones de venta) registró un aumento de US\$ 1 392 millones, con relación al valor registrado en el trimestre anterior, por el incremento de US\$ 2 824 millones en las operaciones de compra de forward y de US\$ 534 millones en las operaciones de venta de forward. Por tanto, la posición bruta de forward alcanzó un saldo de US\$ 14 759 millones a fines de septiembre de 2010.



### 4.3 DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

La evolución de los principales servicios, que Brinda el Banco de la Nación a nivel nacional al cierre del año 2010, se muestra a continuación:

#### 4.3.1. OFERTA

Los servicios bancarios que ofrece el Banco de la Nación, están dirigidos principalmente al sector público y en menor medida a los clientes del sector privado.

#### SERVICIO DE PAGADURÍA

Se brinda al sector público a través de Pago de Cheques, Depósitos en Cta. Cte. Depósito de Ahorros, Retiros de Ahorros en Agencias y ATMs, y Otras Operaciones en ATMs, asimismo, se realiza operaciones de Compra y Venta de moneda extranjera, los servicios que han realizado mayores transacciones en el año 2010 son: Depósitos de Ahorros con 52 288 mil operaciones y de retiros de Ahorros en ATM's con 49 483 mil operaciones.

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

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES)</b>				
<b>PAGADURIA Y TARJETAS MULTIRED</b>				
PAGO DE CHEQUE	9,912	10,252	11,329	11,266
DEPOSITO CTA. CTE.	10,358	10,786	9,898	12,029
DEPOSITO AHORROS	48,597	50,771	53,678	52,288
RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS	26,213	27,507	34,641	31,019
OPERACIONES EN POS - VISA	3,504	5,153	8,030	6,462
RETIROS DE AHORROS EN ATM's	43,366	45,593	55,992	49,483
OTRAS OPERACIONES EN ATM's	12,230	12,443	16,010	13,414
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>154,179</b>	<b>162,505</b>	<b>189,579</b>	<b>175,963</b>
<b>OTRAS OPERACIONES</b>				
COMPRA VENTA DE M.E.	1,179	1,211	1,792	2,148
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>1,179</b>	<b>1,211</b>	<b>1,792</b>	<b>2,148</b>
<b>VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES</b>	<b>155,358</b>	<b>163,716</b>	<b>191,370</b>	<b>178,111</b>
<b>OTRAS METAS:</b>				
CTAS. CTES. OPERATIVAS	216,059	245,702	275,000	280,643
CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES	2,013,384	2,303,405	2,495,900	2,640,659
CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB	530,320	672,563	784,700	840,888
CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB	1,438	1,801	2,124	2,151
CTAS. DE AHORROS JUNTOS	477,413	503,253	557,700	574,549
TARJETAS MULTIRED <b>EMITIDAS</b> (CLÁSICA + VISA)	2,454,301	2,851,292	3,060,362	3,393,280
TARJETAS EMITIDAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALE	2,258,336	2,774,374	3,060,362	3,313,172
TARJETAS MULTIRED <b>ACTIVAS</b> RED (CLÁSICA + VISA)	1,848,434	1,947,387	1,895,426	2,103,974
TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (VISA)	1,746,969	1,943,941	2,045,426	2,103,435
TARJETAS ACTIVAS <b>EN ATM'S</b> (CLÁSICA + VISA)	1,009,484	1,089,072	1,005,969	1,204,422
TARJETAS <b>ADICIONALES</b>	61,146	72,590	75,000	83,195
CAJEROS OPERATIVOS	563	641	700	687

Fuente: Div. Planeamiento / Departamento de Operaciones

#### SERVICIO DE RECAUDACIÓN

El servicio se presta a la SUNAT, en los rubros de: principales, medianos y pequeños contribuyentes, a las Entidades Públicas tales como el Poder Judicial y diversos Ministerios, y a la Aduana; en el año 2010 la recaudación en volumen operativo que mayor número de transacciones ha realizado son las Entidades Públicas con 24 272 mil operaciones.

**SERVICIOS DE GIROS y TRANSFERENCIAS**

Este servicio se realiza en todas las oficinas del Banco a nivel nacional a todo el público en General.

**SERVICIOS DEPÓSITOS JUDICIALES y ADMINISTRATIVOS**

Se brinda exclusivamente al Poder Judicial en sus instalaciones, a través de ventanillas especiales y en las a nivel nacional.

El volumen de operaciones se muestra en el cuadro siguiente:

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES) RECAUDACION</b>				
<b>SUNAT 1/</b>	<b>8,032</b>	<b>8,345</b>	<b>8,500</b>	<b>8,819</b>
- PRINCIPALES CONTRIBUYENTES	1,034	849	850	890
- SUNAT / ESSALUD - ONP				
- MEPECOS	6,998	7,496	7,650	7,929
- SUNAT / ESSALUD - ONP				
<b>ADUANAS</b>	<b>25</b>	<b>56</b>	<b>57</b>	<b>52</b>
<b>DOCUMENTOS VALORADOS</b>	<b>164</b>	<b>78</b>	<b>82</b>	<b>89</b>
<b>ENTIDADES PUBLICAS</b>	<b>20,265</b>	<b>22,109</b>	<b>22,206</b>	<b>24,272</b>
PODER JUDICIAL	6,644	6,138	6,055	6,120
SISTEMA ELECTORAL	4,250	6,179	5,800	7,589
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	1,060	939	969	749
MINISTERIO DEL INTERIOR	2,883	2,404	3,600	2,515
MINISTERIO DE DEFENSA	407	145	160	170
MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO	2,127	2,125	2,150	2,364
DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES	546	62	72	58
OTRAS ENTIDADES PUBLICAS	2,348	4,117	3,400	4,707
<b>TOTAL RECAUDACION</b>	<b>28,486</b>	<b>30,588</b>	<b>30,845</b>	<b>33,232</b>
<b>SERVICIOS DIVERSOS</b>				
GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos)	6,926	8,324	8,600	8,877
DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión y Pagos)	796	853	816	816
<b>TOTAL SERVICIOS DIVERSOS</b>	<b>7,722</b>	<b>9,177</b>	<b>9,416</b>	<b>9,693</b>

Fuente: Departamento Operaciones

**SERVICIO DE CORRESPONSALÍA**

Este servicio se proporciona directamente a la Banca Comercial para la atención a sus clientes, a través de nuestra Red de oficinas principalmente de provincias, en todos los servicios bancarios que requieran, resaltando con mayores transacciones al cierre del año 2010 los rubros de: cobranza de recibos en MN con 5 073 032 operaciones, emisión y pago de giros con 4 384 737 y 4 291 731 operaciones respectivamente y cobranza de facturas con 1 189 232 operaciones.

El volumen de operaciones se muestra en el cuadro siguiente:

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010
<b>(VOLUMEN DE OPERACIONES EN UNIDADES)</b>				
DEPOSITO SIMPLE MN	327,188	287,386	296,041	278,058
DEPOSITO ESPECIAL	164,529	258,761	253,243	349,642
PAGO DE CHEQUES MN	6,660	8,767	8,510	12,046
DEPOSITO SIMPLE ME	7,328	2,612	2,775	2,450
PAGO DE CHEQUES ME	98	6	7	2
DESEMBOLSOS MN	122,703	135,530	130,668	182,228
COBRANZA DE PRESTAMOS	351,606	603,648	621,456	596,474
CONRANZA DE RECIBOS MN	6,316,048	5,234,623	5,312,971	5,073,032
COBRANZA DE RECIBOS ME	837,322	778,802	755,206	1,906,032
PAGO DE PLANILLAS	32,061	18,809	23,186	-
EMISION DE GIROS MN	3,463,534	4,653,340	4,624,173	4,384,737
PAGO DE GIROS MN	3,266,947	4,541,975	4,515,113	4,291,731
EMISION DE GIROS ME	0	24,104	24,141	18,811
PAGO DE GIROS ME	0	23,008	23,075	17,426
COBRANZA DE LETRAS MN	3,208	2,126	2,216	1,962
COBRANZA DE LETRAS ME	0	0	0	-
COBRANZA DE FACTURAS	1,102,218	1,149,301	1,151,899	1,189,232
ENVIO DE REMESAS	17,743	15,291	14,932	16,611
PAGO DE REMESAS	146,080	94,804	96,768	87,185
OTROS	0	0	0	-
<b>TOTAL</b>	<b>16,165,274</b>	<b>17,832,893</b>	<b>17,856,379</b>	<b>18,407,659</b>

Fuente: Departamento Operaciones

### **SERVICIO DE CRÉDITOS MUNICIPALES (GOBIERNOS LOCALES)**

Al cierre del año 2010 se contó con un saldo inicial de colocaciones de S/. 129 millones de nuevos soles; se otorgaron 48 millones de nuevos soles en nuevas colocaciones, y se recuperó S/. 148 millones de nuevos soles, se concluyó con un saldo final de S/. 29 millones de préstamos en el año 2010.

### **SERVICIO DE CRÉDITOS MULTIRED**

Al cierre del año 2010 se contó con un saldo inicial de colocaciones de S/. 2 063 millones de nuevos soles; se han colocado préstamos por S/. 2 231 millones, recuperándose S/. 1 639 millones, terminando con un saldo final de 2 655 millones de nuevos soles.

### **PRÉSTAMOS IFIS**

Al cierre del año 2010 se contó con un saldo inicial de S/. 113 millones de nuevos soles, se colocó S/. 351 millones, recuperándose S/. 194 millones, terminando con un saldo final de S/. 269 millones de nuevos soles.

Los volúmenes y montos de los servicios de crédito a municipalidades (gobiernos locales), empresas públicas del gobierno nacional, ministerios, universidades y otras entidades públicas del gobierno nacional, préstamos multired y préstamos IFIs se muestran en el cuadro siguiente:

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010
<b>CREDITOS</b>				
<b>1. Gobiernos Locales.</b>				
<b>1.1. N° de Municipios atendidos Volumen</b> (N° de Operaciones) (Cifras en Millones)	<b>162</b>	<b>167</b>	<b>80</b>	<b>72</b>
<b>2. Gobiernos Locales - Facilidades Financieras</b>				
Saldo Inicial de Colocaciones (S./.)	41	100	143	129
Nuevas Colocaciones (S./.)	108	119	80	48
Recuperaciones (S./.)	49	90	88	148
Saldo Final de Colocaciones (S./.)	100	129	135	29
Rentabilidad (S./.)	9	11	10	6
<b>3. Gobiernos Regionales (*)</b>				
Saldo Inicial de Colocaciones (S./.)	12	0	0	9
Nuevas Colocaciones (S./.)	5	9	0	1
Recuperaciones (S./.)	12	0	0	10
Saldo final de Colocaciones (S./.)	5	9	0	0
Rentabilidad (S./.)	0.5	0	0	1.2
<b>4. Empresas Públicas del Gobierno Nacional</b>				
Saldo Inicial de Colocaciones (S./.)	101	799	209	523
Nuevas Colocaciones (S./.)	1,701	1,512	327	523
Recuperaciones (S./.)	1,013	1,788	323	733
Saldo final de Colocaciones (S./.)	789	523	213	314
Rentabilidad (S./.)	24	22	7	7
<b>5. Ministerios, Universidades y Otras Entidades Públicas del Gobierno Nacional (*)</b>				
Saldo Inicial de Colocaciones (S./.)	0	20	381	431
Nuevas Colocaciones (S./.)	22	411	532	808
Recuperaciones (S./.)	2	0	0	120
Saldo final de Colocaciones (S./.)	20	431	913	1,119
Rentabilidad (S./.)	0	13	47	44
<b>6. Préstamos MULTIREN - Créditos de Consumo</b>				
<b>4.1. N° de Préstamos atendidos</b>	<b>192,773</b>	<b>251,870</b>	<b>270,000</b>	<b>312,797</b>
<b>4.2. Valor de las Colocaciones</b>	<b>612</b>	<b>1,368</b>	<b>1,380</b>	<b>2,231</b>
Saldo Inicial de Colocaciones (S./.)	2,190	1,923	1,962	2,063
Nuevas Colocaciones (S./.)	612	1,368	1,380	2,231
Recuperaciones (S./.)	879	1,228	1,190	1,639
Saldo Final de Colocaciones (S./.)	1,923	2,063	2,152	2,655
Rentabilidad (S./.)	311	276	282	325
<b>7. Préstamos IFIS</b>				
Saldo Inicial de Colocaciones (S./.)	19	91	190	113
Nuevas Colocaciones (S./.)	107	191	279	351
Recuperaciones (S./.)	35	170	192	194
Saldo Final de Colocaciones (S./.)	91	113	277	269
Rentabilidad (S./.)	2	8.32	13	6

Fuente: Departamento de Servicios Financieros

**SERVICIO OPERACIONES EXTERNAS**

Al cierre del año 2010, se realizaron operaciones de financiamientos externos como agente financiero del Estado en créditos por US\$ 158 400 mil dólares y en donaciones por US\$ 29 382 mil dólares, se canalizaron desembolsos de operaciones de financiamiento externo por US\$ 221 004 mil dólares, se realizó el pago de la Deuda Externa por US\$ 2 194 868 mil dólares, se efectuaron por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado operaciones de comercio exterior tales como: créditos documentario de importación y locales, cobranza documentaria de importación y garantías bancarias por US\$ 1 072 825 mil dólares, asimismo Operaciones de Money Market (compra – venta de divisas, giros bancarios, transferencias al y del Exterior ) por US\$ 2 896 479 mil dólares.

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

OPERACIONES EXTERNAS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010
<b>(En Miles de USD)</b>				
1. Intervenir como agente financiero en Operaciones de financiamiento externo concertadas por el Gobierno, hasta por US \$ 8 000 000:				
- Créditos	0	180 469	0	158 400
- Donaciones	27 763	9 082	8 000	29 382
2. Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por	73 028	95 774	60 000	221 004
3. Procesar operaciones ALADI a cargo de la República, hasta por USD 3 664 000:	3 932	3 664	1 732	1 732
4. Realizar pagos de la Deuda Externa por cuenta del Gobierno por US\$ 2 095 456 000*	3927 620	1968 396	2358 616	2194 868
5. Efectuar por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado,				
<b>Comercio Exterior</b>				
- Creditos Doc. de Importación y Locales (1)	451 572	634 875	350 000	838 547
- Creditos Doc. de Exportación (1)	52	0	0	0
- Cobranzas Documentarias de Importación	1 508	1 805	1 500	907
- Garantías Bancarias (2)	20 061	188 147	100 000	233 371
<b>Operaciones Money Market</b>				
- Operaciones de compra-venta de divisas y Serv.Varios (3)	1366 847	1309 966	900 000	1666 445
- Giros Bancarios	16 543	71 602	48 788	113 801
- Transferencias al Exterior (4)	108 304	601 692	322 474	566 205
- Transferencias del Exterior (5)	226 298	481 054	324 825	550 028
<b>TOTAL</b>	<b>6 223 528</b>	<b>5 546 526</b>	<b>4 475 935</b>	<b>6 574 690</b>

\* Monto según calendario de la DNCP-MEF.

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

(2) Incluyen emisiones, renovaciones, utilizaciones y/o descargos.

(3) Incluye operaciones de compra ME, venta ME, arbitrajes

(4) Incluye cobranzas simples recibidas de bancos del

(5) Incluye cobranza de giros bancarios a cargo de bancos del exterior, por cuenta de nuestros clientes.

Fuente: Departamento de Operaciones

#### 4.3.2. DEMANDA

El comportamiento de la demanda de los servicios bancarios del Banco de la Nación, se verifica por la diferencia en la demanda real vs. la demanda proyectada en el periodo 2010, de las operaciones efectuadas en sus canales de atención (Agencias y Cajeros Automáticos), por parte de los clientes.

#### SERVICIO DE PAGADURÍA

Al cierre del año 2010, se registraron un volumen de 178 111 mil operaciones a través de los diversos servicios: se realizaron 11 266 mil operaciones de Pago de Cheque mostrando un decrecimiento de 1% respecto a lo proyectado; en Depósitos Cta. Cte. se realizaron 12 029 mil operaciones mostrando un crecimiento de 22% en relación a lo estimado; en Depósitos de Ahorros, se realizaron 52 288 mil operaciones menor en 3% que lo proyectado, en Retiros de Ahorros en Ventanilla se efectuaron 31 019 mil operaciones mostrando un decrecimiento de 10% en relación a lo planeado; en Retiros de Ahorros en ATMs se generaron 49 483 mil operaciones con un decrecimiento del 12% en relación a lo proyectado; en Otras Operaciones en ATM's se registraron 13 414 mil operaciones mostrando un decrecimiento de 16% en relación a lo planeado; se realizaron 2 148 mil operaciones de compra y venta de moneda extranjera con un crecimiento de 20% en relación a lo planeado.

En Otras Metas: los saldos finales de las Cuentas Corrientes Operativas, Cuentas de Ahorros de Remuneraciones y Pensiones, Cuentas de Ahorros de Personas Naturales, Jurídicas y de Programa Juntos así como de las Tarjetas Multired y los Cajeros automáticos.

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

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010	EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2010 VS 2009	
					CANT.	%	CANT.	%
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES DE UNIDADES)</b>								
<b>PAGADURIA Y TARJETAS MULTIRED</b>								
PAGO DE CHEQUE	9,912	10,252	11,329	11,266	-62	-1	1,014	10
DEPOSITO CTA. CTE.	10,358	10,786	9,898	12,029	2,131	22	1,244	12
DEPOSITO AHORROS	48,597	50,771	53,678	52,288	-1,390	-3	1,518	3
RETIRO DE AHORROS EN VENTANILLAS	26,213	27,507	34,641	31,019	-3,622	-10	3,512	13
OPERACIONES EN POS - VISA	3,504	5,153	8,030	6,462	-1,568	-20	1,309	25
RETIROS DE AHORROS EN ATM's	43,366	45,593	55,992	49,483	-6,509	-12	3,890	9
OTRAS OPERACIONES EN ATM's	12,230	12,443	16,010	13,414	-2,596	-16	971	8
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>154,179</b>	<b>162,505</b>	<b>189,579</b>	<b>175,963</b>	<b>-13,616</b>	<b>-7</b>	<b>13,457</b>	<b>8</b>
<b>OTRAS OPERACIONES</b>								
COMPRA VENTA DE M.E.	1,179	1,211	1,792	2,148	356	20	938	77
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>1,179</b>	<b>1,211</b>	<b>1,792</b>	<b>2,148</b>	<b>356</b>	<b>20</b>	<b>938</b>	<b>77</b>
<b>VOLUMEN TOTAL DE OPERACIONES</b>	<b>155,358</b>	<b>163,716</b>	<b>191,370</b>	<b>178,111</b>	<b>-13,259</b>	<b>-7</b>	<b>14,395</b>	<b>9</b>
<b>OTRAS METAS:</b>								
CTAS. CTES. OPERATIVAS	216,059	245,702	275,000	280,643	5,643	2	34,941	14
CTAS. DE AHORROS REMUNERACIONES Y PENSIONES	2,013,384	2,303,405	2,495,900	2,640,659	144,759	6	337,254	15
CTAS. DE AHORROS PERSONAS NATURALES OFICINAS UOB	530,320	672,563	784,700	840,888	56,188	7	168,325	25
CTAS. DE AHORROS PERSONAS JURIDICAS OFICINAS UOB	1,438	1,801	2,124	2,151	27	1	350	19
CTAS. DE AHORROS JUNTOS	477,413	503,253	557,700	574,549	16,849	3	71,296	14
TARJETAS MULTIRED <b>EMITIDAS</b> (CLÁSICA + VISA)	2,454,301	2,851,292	3,060,362	3,393,280	332,918	11	541,988	19
TARJETAS EMITIDAS AFILIADAS A MARCAS INTERNACIONALE	2,258,336	2,774,374	3,060,362	3,313,172	252,810	8	538,798	19
TARJETAS MULTIRED <b>ACTIVAS</b> RED (CLÁSICA + VISA)	1,848,434	1,947,387	1,895,426	2,103,974	208,548	11	156,587	8
TARJETAS MULTIRED ACTIVAS RED (VISA)	1,746,969	1,943,941	2,045,426	2,103,435	58,009	3	159,494	8
TARJETAS ACTIVAS <b>EN ATM'S</b> (CLÁSICA + VISA)	1,009,484	1,089,072	1,005,969	1,204,422	198,453	20	115,350	11
TARJETAS <b>ADICIONALES</b>	61,146	72,590	75,000	83,195	8,195	11	10,605	15
CAJEROS OPERATIVOS	563	641	700	687	-13	-2	46	7

Fuente: Div. Planeamiento / Departamento de Operaciones

### SERVICIO DE RECAUDACIÓN

Se realizaron al cierre del año 2010, un volumen total de recaudación de 33 232 mil operaciones, de los cuales la recaudación a SUNAT que comprende a los Principales, contribuyentes (Pricos) registraron 890 mil operaciones, creciendo en 5% en relación a lo planeado; los medianos y pequeños contribuyentes (MEPECOS), registraron 7 929 mil operaciones, creciendo en 4% con relación a lo planeado; en la recaudación de Aduanas registró 52 mil operaciones registrando un decrecimiento en 9% en relación a lo planeado; Documentos Valorados 89 mil operaciones con un crecimiento de 9%; la recaudación a las Entidades Públicas registraron 24 272 mil operaciones creciendo en 9% respecto a lo planeado; el servicio de Giros y Transferencia registró 8 877 mil operaciones, mayor en 3% en relación a lo estimado y por último el servicio de Depósitos Judiciales registró 816 mil operaciones igual a lo planeado en el año.

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

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010	EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2010 VS 2009	
					CANT.	%	CANT.	%
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES (EN MILES) RECAUDACION</b>								
<b>SUNAT 1/</b>	<b>8,032</b>	<b>8,345</b>	<b>8,500</b>	<b>8,819</b>	<b>319</b>	<b>4</b>	<b>474</b>	<b>6</b>
- PRINCIPALES CONTRIBUYENTES	1,034	849	850	890	40	5	41	5
- SUNAT / ESSALUD - ONP								
- MEPECOS	6,998	7,496	7,650	7,929	279	4	433	6
- SUNAT / ESSALUD - ONP								
<b>ADUANAS</b>	<b>25</b>	<b>56</b>	<b>57</b>	<b>52</b>	<b>-5</b>	<b>-9</b>	<b>-4</b>	<b>-7</b>
<b>DOCUMENTOS VALORADOS</b>	<b>164</b>	<b>78</b>	<b>82</b>	<b>89</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>14</b>
<b>ENTIDADES PUBLICAS</b>	<b>20,265</b>	<b>22,109</b>	<b>22,206</b>	<b>24,272</b>	<b>2,066</b>	<b>9</b>	<b>2,163</b>	<b>10</b>
PODER JUDICIAL	6,644	6,138	6,055	6,120	65	1	-18	0
SISTEMA ELECTORAL	4,250	6,179	5,800	7,589	1,789	31	1,410	23
MINISTERIO DE TRANSPORTES Y COMUNICACIONES	1,060	939	969	749	-220	-23	-190	-20
MINISTERIO DEL INTERIOR	2,883	2,404	3,600	2,515	-1,085	-30	111	5
MINISTERIO DE DEFENSA	407	145	160	170	10	6	25	17
MINISTERIO DE TRABAJO Y PROMOCION DEL EMPLEO	2,127	2,125	2,150	2,364	214	10	239	11
DIRECCION GENERAL DE MIGRACIONES	546	62	72	58	-14	-19	-4	-6
OTRAS ENTIDADES PUBLICAS	2,348	4,117	3,400	4,707	1,307	38	590	14
<b>TOTAL RECAUDACION</b>	<b>28,486</b>	<b>30,588</b>	<b>30,845</b>	<b>33,232</b>	<b>2,387</b>	<b>8</b>	<b>2,644</b>	<b>9</b>
<b>SERVICIOS DIVERSOS</b>								
GIROS Y TRANSFERENCIAS (Emisión y Pagos)	6,926	8,324	8,600	8,877	277	3	553	7
DEPOSITOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS (Emisión y Pagos)	796	853	816	816	0	0	-37	-4
<b>TOTAL SERVICIOS DIVERSOS</b>	<b>7,722</b>	<b>9,177</b>	<b>9,416</b>	<b>9,693</b>	<b>277</b>	<b>3</b>	<b>516</b>	<b>6</b>

Fuente: Departamento de Operaciones

### SERVICIO DE CORRESPONSALÍA

La demanda total del servicio de corresponsalía al cierre del año 2010 ascendió a 18 407 659 operaciones, mayor en 3% respecto a lo planeado, los rubros dentro del servicio que realizaron mayor volumen fueron: cobranza de recibos en MN 5 073 032 operaciones, mostrando un decrecimiento de 5% respecto a lo planeado; emisión y pago de giros realizaron 4 384 737 y 4 291 731 operaciones respectivamente ambos decreciendo 5% en relación a lo planeado.

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

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010	EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2010 VS 2009	
					CANT.	%	CANT.	%
<b>(VOLUMEN DE OPERACIONES EN UNIDADES)</b>								
DEPOSITO SIMPLE MN	327,188	287,386	296,041	278,058	(17,983)	-6	(9,328)	-3
DEPOSITO ESPECIAL	164,529	258,761	253,243	349,642	96,399	38	90,881	35
PAGO DE CHEQUES MN	6,660	8,767	8,510	12,046	3,536	42	3,279	37
DEPOSITO SIMPLE ME	7,328	2,612	2,775	2,450	(325)	-12	(162)	-6
PAGO DE CHEQUES ME	98	6	7	2	(5)	-70	(4)	-67
DESEMBOLSOS MN	122,703	135,530	130,668	182,228	51,560	39	46,698	34
COBRANZA DE PRESTAMOS	351,606	603,648	621,456	596,474	(24,982)	-4	(7,174)	-1
CONRANZA DE RECIBOS MN	6,316,048	5,234,623	5,312,971	5,073,032	(239,938)	-5	(161,591)	-3
COBRANZA DE RECIBOS ME	837,322	778,802	755,206	1,906,032	1,150,826	152	1,127,230	145
PAGO DE PLANILLAS	32,061	18,809	23,186	-	(23,186)	-100	(18,809)	-100
EMISION DE GIROS MN	3,463,534	4,653,340	4,624,173	4,384,737	(239,436)	-5	(268,603)	-6
PAGO DE GIROS MN	3,266,947	4,541,975	4,515,113	4,291,731	(223,382)	-5	(250,244)	-6
EMISION DE GIROS ME	0	24,104	24,141	18,811	(5,330)	-22	(5,293)	-22
PAGO DE GIROS ME	0	23,008	23,075	17,426	(5,649)	-24	(5,582)	-24
COBRANZA DE LETRAS MN	3,208	2,126	2,216	1,962	(254)	-11	(164)	-8
COBRANZA DE LETRAS ME	0	0	0	-	-	-	-	-
COBRANZA DE FACTURAS	1,102,218	1,149,301	1,151,899	1,189,232	37,333	3	39,931	3
ENVIO DE REMESAS	17,743	15,291	14,932	16,611	1,679	11	1,320	9
PAGO DE REMESAS	146,080	94,804	96,768	87,185	(9,583)	-10	(7,619)	-8
OTROS	0	0	0	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>16,165,274</b>	<b>17,832,893</b>	<b>17,856,379</b>	<b>18,407,659</b>	<b>551,280</b>	<b>3</b>	<b>574,766</b>	<b>3</b>

### **SERVICIO DE CRÉDITOS MUNICIPALES (GOBIERNOS LOCALES)**

En el año 2010 se ha otorgado 72 crédito a Gobiernos Locales, 10% menor a lo proyectado, se efectuaron S/. 48 millones nuevas colocaciones y se recuperaron S/. 148 millones que es mayor en 68% a lo programado en el año.

### **SERVICIO DE CRÉDITOS MULTIRED**

El número de préstamos atendido en el año 2010 en este servicio asciende 312 797 créditos, mayor en 16% respecto a lo planeado; el valor de colocaciones ascendió a 2 231 millones de nuevos soles, mayor en 62% respecto a lo planeado en el año, se han recuperado créditos por un monto de S/. 1 639 millones de nuevos soles, 38% mayor a lo planeado en el año.

### **PRÉSTAMOS IFIS**

El saldo inicial de colocaciones en el año 2010 fue de S/. 113 millones de nuevos soles, 41% menor a lo planeado, se colocaron préstamos por un monto de S/. 351 millones de nuevos soles, mayor en 26% a lo estimado y se recuperaron S/. 194 millones de nuevos soles, 1% mayor a lo planeado, se tiene un saldo final de colocaciones de S/. 269 millones de nuevos soles, que es 3% menor a lo estimado en el año. Los volúmenes y montos de los servicios de crédito a municipalidades (gobiernos locales), empresas públicas del gobierno nacional, ministerios, universidades y otras entidades públicas del gobierno nacional, préstamos multired y préstamos IFIs se muestran en el cuadro siguiente:

SERVICIOS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010	EJECUTADO VS. PROYECTADO		EJECUTADO 2010 VS 2009	
					CANT.	%	CANT.	%
<b>CREDITOS</b>								
<b>1. Gobiernos Locales.</b>								
1.1. N° de Municipios atendidos Volumen (N° de Operaciones) (Cifras en Millones)	162	167	80	72	-8	-10	-95	-57
<b>2. Gobiernos Locales - Facilidades Financieras</b>								
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	41	100	143	129	-14	-10	29	29
Nuevas Colocaciones (S/.)	108	119	80	48	-32	-40	-71	-60
Recuperaciones (S/.)	49	90	88	148	60	68	57	64
Saldo Final de Colocaciones (S/.)	100	129	135	29	-106	-79	-100	-78
Rentabilidad (S/.)	9	11	10	6	-4	-37	-5	-42
<b>3. Gobiernos Regionales (*)</b>								
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	12	0	0	9	9	-	9	
Nuevas Colocaciones (S/.)	5	9	0	1	1	-	-8	-87
Recuperaciones (S/.)	12	0	0	10	10	-	10	
Saldo final de Colocaciones (S/.)	5	9	0	0	0	-	-9	-97
Rentabilidad (S/.)	0.5	0	0	1.2	1	-	1	
<b>4. Empresas Públicas del Gobierno Nacional</b>								
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	101	799	209	523	314	150	-276	-35
Nuevas Colocaciones (S/.)	1,701	1,512	327	523	196	60	-990	-65
Recuperaciones (S/.)	1,013	1,788	323	733	410	127	-1,055	-59
Saldo final de Colocaciones (S/.)	789	523	213	314	101	47	-210	-40
Rentabilidad (S/.)	24	22	7	7	0	5	-15	-68
<b>5. Ministerios, Universidades y Otras Entidades Públicas del Gobierno Nacional (*)</b>								
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	0	20	381	431	50	13	411	2,053
Nuevas Colocaciones (S/.)	22	411	532	808	276	52	398	97
Recuperaciones (S/.)	2	0	0	120	120	-	120	
Saldo final de Colocaciones (S/.)	20	431	913	1,119	206	23	688	160
Rentabilidad (S/.)	0	13	47	44	-3	-5	31	242
<b>6. Préstamos MULTIRED - Créditos de Consumo</b>								
4.1. N° de Préstamos atendidos	192,773	251,870	270,000	312,797	42,797	16	60,927	24
4.2. Valor de las Colocaciones	612	1,368	1,380	2,231	851	62	863	63
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	2,190	1,923	1,962	2,063	101	5	140	7
Nuevas Colocaciones (S/.)	612	1,368	1,380	2,231	851	62	863	63
Recuperaciones (S/.)	879	1,228	1,190	1,639	449	38	411	33
Saldo Final de Colocaciones (S/.)	1,923	2,063	2,152	2,655	503	23	592	29
Rentabilidad (S/.)	311	276	282	325	43	15	49	18
<b>7. Préstamos IFIS</b>								
Saldo Inicial de Colocaciones (S/.)	19	91	190	113	-77	-41	22	24
Nuevas Colocaciones (S/.)	107	191	279	351	72	26	160	84
Recuperaciones (S/.)	35	170	192	194	3	1	25	15
Saldo Final de Colocaciones (S/.)	91	113	277	269	-8	-3	157	140
Rentabilidad (S/.)	2	8.32	13	6	-7	-52	-2	-25

### **SERVICIO OPERACIONES EXTERNAS**

Se realizaron operaciones externas al cierre del año 2010 por un monto de USD \$ 6 574 690 mil dólares, mayor en 47% respecto a lo planeado; resaltando los rubros de pago de la Deuda Externa por un monto de USD \$ 2 194 868 mil dólares, menor en 7% en relación a lo planeado, y el de Operaciones Money Market en operaciones de compra-venta de divisas y servicios varios con 2 896 479 mil dólares mayor en 82% en relación a lo planeado en el año.

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

OPERACIONES EXTERNAS	EJECUTADO 2008	EJECUTADO 2009	PROYECTADO 2010	EJECUTADO 2010	EJECUTADO VS PROYECTADO		EJECUTADO 2010 VS 2009	
					CANT	%	CANT	%
<b>(En Miles de USD)</b>								
1. Intervenir como agente financiero en Operaciones de financiamiento externo concertadas por el Gobierno, hasta por US \$ 8 000 000:								
- Créditos	0	180 469	0	158 400	158 400	-	-22 069	-12
- Donaciones	27 763	9 082	8 000	29 382	21 382	267	20 300	224
2. Intermediar / Canalizar desembolsos de Operaciones de Financiamiento Externo por	73 028	95 774	60 000	221 004	161 004	268	125 230	131
3. Procesar operaciones ALADI a cargo de la República, hasta por USD 3 664 000:	3 932	3 664	1 732	1 732	0	0	-1 932	-53
4. Realizar pagos de la Deuda Externa por cuenta del Gobierno por US\$ 2 095 456 000*	3927 620	1968 396	2358 616	2194 868	-163 748	- 7	226 472	12
5. Efectuar por encargo de las entidades del sector público autorizadas por el Estado,								
<b>Comercio Exterior</b>								
- Creditos Doc. de Importación y Locales (1)	451 572	634 875	350 000	838 547	488 547	140	203 672	32
- Creditos Doc. de Exportación (1)	52	0	0	0	0	-	0	-
- Cobranzas Documentarias de Importación	1 508	1 805	1 500	907	- 593	- 40	- 898	-50
- Garantías Bancarias (2)	20 061	188 147	100 000	233 371	133 371	133	45 224	24
<b>Operaciones Money Market</b>								
- Operaciones de compra-venta de divisas y Serv.Varios (3)	1366 847	1309 966	900 000	1666 445	766 445	85	356 479	27
- Giros Bancarios	16 543	71 602	48 788	113 801	65 013	133	42 199	59
- Transferencias al Exterior (4)	108 304	601 692	322 474	566 205	243 731	76	-35 487	-6
- Transferencias del Exterior (5)	226 298	481 054	324 825	550 028	225 204	69	68 974	14
<b>TOTAL</b>	<b>6 223 528</b>	<b>5 546 526</b>	<b>4 475 935</b>	<b>6 574 690</b>	<b>2 098 755</b>	<b>47</b>	<b>1 028 164</b>	<b>19</b>

\* Monto según calendario de la DNCP-MEF.

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

(2) Incluyen emisiones, renovaciones, utilizations y/o descargos.

(3) Incluye operaciones de compra ME, venta ME, arbitrajes

(4) Incluye cobranzas simples recibidas de bancos del

(5) Incluye cobranza de giros bancarios a cargo de bancos del exterior, por cuenta de nuestros clientes.

Fuente: Departamento Operaciones

## V.- EVALUACIÓN DE LAS METAS DEL PLAN OPERATIVO

Al final del año 2010, el desempeño del Banco de la Nación, medido a través de sus indicadores de su Plan Operativo, concordado con sus objetivos estratégicos, mostró un nivel de cumplimiento de 90% de acuerdo a lo programado para el año 2010.

Cabe señalar que se plantea una base del 100% a realizarse durante un año; planificándose durante el año un avance ponderado de 100%, llegándose a realizar un avance real de 90%, tal como se muestra en el cuadro siguiente:

EVALUACIÓN DE AVANCE DE PROYECTOS - PLAN OPERATIVO 2010  
FORMATO FONAFE

OBJETIVO	Lider	Unidad Medida	Meta al 4to. Trim.2010 *	Resultado al 4to. Trim.2010	Meta anual	Nivel de cump. Ejec. Anual
<b>1. CREAR VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD</b>						
1.1 DESCONCENTRACIÓN Y DESCENTRALIZACIÓN 2DA. ETAPA  Grado de avance de las actividades del proyecto	Red de Agencias	Porcentaje de avance	100	91	100	91.00%
<b>2. BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE</b>						
2.1 DESARROLLO DE NUEVAS MODALIDADES DE CRÉDITOS: PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS  Grado de avance de las actividades del proyecto	Servicios Financieros	Porcentaje de avance	100	83	100	83.00%
2.2 APERTURA DE AGENCIAS 2010  Número de agencias terminadas  Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso)	Logística	Número  Porcentaje de avance	6  42	6  43	6  42	100.00%  102.38%
2.3 APERTURA DE AGENCIAS 2010 (AÑOS ANTERIORES)  Número de agencias terminadas  Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso)	Logística	Número  Porcentaje de avance	18  38	14  38	18  38	77.78%  100.00%
2.4 IMPLEMENTACIÓN DE OFICINAS ESPECIALES A NIVEL NACIONAL  Cantidad de Oficinas Especiales implementadas	Red de Agencias	Número	30	21	30	70.00%
2.5 CONSTRUCCIÓN DE AGENCIAS 2010  Número de agencias terminadas  Grado de avance de las actividades del proyecto (construcciones en proceso)	Logística	Número  Porcentaje de avance	9  50	9  46	9  50	100.00%  92.00%
2.6 REMODELACIÓN DE AGENCIAS 2010  Número de agencias terminadas  Grado de avance de las actividades del proyecto (remodelaciones en proceso)	Logística	Número  Porcentaje de avance	18  45	16  40	18  45	88.89%  88.89%
2.7 INSTALACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS  Cantidad de Cajeros Automáticos Instalados que incrementan la red de cajeros	Logística	Número	55	55	55	100.00%

\* Modificación realizada en Sesión de Directorio N° 1820 de fecha 27 de agosto 2010

**EVALUACIÓN DE AVANCE DE PROYECTOS - PLAN OPERATIVO 2010  
FORMATO FONAFE**

OBJETIVO	Lider	Unidad Medida	Meta al 4to. Trim. 2010 *	Resultado al 4to. Trim. 2010	Meta anual	Nivel de cump. Ejec. Anual
<b>2. BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE</b>						
2.8 ADQUISICIÓN DE 100 CAJEROS AUTOMÁTICOS Y 100 SISTEMAS DE VIDEO GRABACIÓN DIGITAL Grado de avance de las actividades del proyecto	Operaciones	Porcentaje de avance	100	95	100	95.00%
2.9 CAJEROS CORRESPONSAL II ETAPA Número de puntos de atención a través del Cajero Corresponsal	Operaciones	Número	100	110	100	110.00%
2.10 MULTIRED MÓVIL Número de Puntos de Pago	Operaciones	Número	130	149	130	114.62%
2.11 CONTACT CENTER: CONTACTO CON CLIENTES VÍA WEB Grado de avance de las actividades del proyecto	Operaciones	Porcentaje de avance	60	40	60	66.67%
<b>3. DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL</b>						
3.1 NUEVO CORE BANCARIO Grado de avance de las actividades del proyecto	Core Bancario	Porcentaje a avance	30	26	30	86.67%
3.2 PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2010 Grado de avance de las actividades del proyecto	Informática	Porcentaje de avance	100	100	100	100.00%
3.3 PLATAFORMA TRANSACCIONAL MULTICANAL (INTERCONEXIÓN DE ENTIDADES PÚBLICAS Y PRIVADAS) Grado de avance de las actividades del proyecto	Informática	Porcentaje a avance	15	14	15	90.00%
3.4 ADQUISICIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL DATAWAREHOUSE (PLATAFORMA DE INTELIGENCIA DE NEGOCIOS CORPORATIVA PARA EL BANCO DE LA NACIÓN) Grado de avance de las actividades del proyecto	Informática	Porcentaje de avance	18	16	18	90.00%
3.5 PROMOCIÓN DEL CÓDIGO DE ÉTICA DE LA GESTIÓN PÚBLICA Grado de avance de las actividades del proyecto	Secretaria General	Porcentaje de avance	100	100	100	100.00%
<b>PROMEDIO PONDERADO DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN OPERATIVO **</b>			<b>100%</b>			<b>90%</b>

\* Modificación realizada en Sesión de Directorio N° 1820 de fecha 27 de agosto 2010

\*\* Para el cálculo del Avance Ponderado del Cumplimiento del Plan Operativo 2010 se esta considerando a los indicadores que tienen un resultado mayor a la meta como 100%, para no considerar valores que sesgen el avance en conjunto del Plan Operativo.

## **VI. AVANCE DE LOS OBJETIVOS OPERATIVOS DEL BANCO**

### **Objetivo Estratégico 1: CREAR VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD**

#### **Objetivo Operativo 1.1: DESCONCENTRACIÓN Y DESCENTRALIZACIÓN 2DA. ETAPA**

Al 2010 las Divisiones de Soporte Regional (DSR's) han analizado, evaluado y proyectado su potencial volumen de expansión comercial y se encuentra en desarrollo el modelo de gestión comercial enfocado en el impulso y desarrollo de negocios al interior de las DSR's

Además, se ha encargado la Gestión de las cinco (05) DSR's restantes a los actuales Jefes de Soporte Regional, con lo cual las 10 DSR tienen asignado un jefe respectivamente.

La demora en el proyecto se debe a los retrasos en la identificación de las funciones a delegar así como la complejidad para su adecuación en normatividad del Banco y la modificación del Cuadro de asignación de Personal (CAP).para las regionales.

### **Objetivo Estratégico 2: BRINDAR SATISFACCION AL CLIENTE**

#### **Objetivo Operativo 2.1: DESARROLLO DE NUEVAS MODALIDADES DE CRÉDITO HIPOTECARIO**

Al 2010 se han concluido las actividades de Diseño del Producto, Definición del Producto, Pruebas de Software Informático, y Pruebas de Producción de la modalidad de Crédito Hipotecario Fondo Mi Vivienda: "Techo Propio", encontrándose actualmente en la implementación de la Publicidad y los Manuales para las Capacitaciones y Control Interno.

El retraso del proyecto se presentó por factores de complejidad tecnológica aunado a la falta de recursos humanos para atender la implementación.

#### **Objetivo Operativo 2.2: APERTURA DE AGENCIAS 2010**

En relación a las agencias a culminar en el 2010, el estado situacional por agencia es el siguiente: La agencias Teniente Manuel Clavero en Loreto, Parcoy en la Libertad, Ocallí en Amazonas, Lagunas, Huallay y Huachón en Pasco se encuentran terminadas.

Con respecto a las nuevas agencias que quedarían en proceso en 2010; las agencias Acoria y Chongos Alto en Huancavelica, Chontali y Catache en Cajamarca, Ichuña en Moquegua, Irazola en Ucayali, San Clemente y Vista Alegre en Ica cuentan con expediente técnico concluido, mientras que Santa Rosa y San Clemente en Puno están en proceso de revisión de expediente técnico, la agencia Pocollay en Tacna está elaborando el expediente técnico ( Municipio), y Quiruvilca en la Libertad cuanta con contrato de comodato firmado. La agencia de Chao en La Libertad se encuentra en proceso de ejecución de Obra.

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

En relación a las agencias a culminar en el 2010 procedentes de años anteriores, las agencias que se encuentran terminadas son: Acora en Puno, Amarilis en Huanuco, Baños del Inca en Cajamarca, Carumas en Moquegua, Echarati en Cusco, Independencia en Huaraz, La Banda de Shilcayo en San Martín, Nuevo Progreso en San Martín, Nuñoa en Puno, Palcazú en Cerro de Pasco, San Juan Bautista en Loreto, Sorochuco en Cajamarca, Talavera en Apurímac y Yauli en Huancavelica. Con relación a la agencia La Huaca en Piura la obra civil esta concluida y se inicia la etapa de implementación final, las agencias Pamparomas en Ancash y Puyusca en Ayacucho se encuentran en proceso de ejecución de obras. La agencia Periférica Huacho se ha desestimado y se solicito su cambio por Mazuco.

Las aperturas de agencias se retrasaron debido a la demora en la ejecución de obra de 3 agencias por parte del contratista y 1 agencia por parte del municipio.

Con respecto a las nuevas agencias (años anteriores) que quedarían en proceso en el 2010; las agencias Corrales en Tumbes, Mazuko en Madre de Dios y Ciudad Constitución en Pasco, Pampacolca en Arequipa y Salvación en Puerto Maldonado cuenta con expediente técnico culminado, mientras que las agencias Haqira en Apurímac y San Pablo en Loreto se encuentran en proceso de ejecución de obras. Las agencias Tabalosos y Pardo Miguel en San Martín se encuentran en proceso de elaboración de expediente técnico por consultor externo, mientras que la agencia Yavarí en Loreto cuenta con terreno localizado, la agencia Piura Sector Oeste está a la espera de Alquiler (no se define) y en la agencia José Leonardo Ortiz II en Chiclayo hubo un replanteo en la búsqueda de local por las recomendaciones de seguridad. La agencia Surquillo en Lima se encuentra en etapa de búsqueda de local.

#### **Objetivo Operativo 2.4: IMPLEMENTACIÓN DE OFICINAS ESPECIALES A NIVEL NACIONAL**

Al 2010 se encuentran implementadas las “Oficinas Especiales” de la Corte Superior de Justicia de Tumbes, Apurímac, Piura, Chachapoyas, Jaen, Puno, Chiclayo, Chiclayo, Cajamarca, Puerto Maldonado, Iquitos, Arequipa y Huancayo así como en San Sebastián en Cusco, SERPOST de Trujillo y el Ministerio de Transporte y Comunicaciones de Piura

En Lima se han implementado Oficinas Especiales en Reniec de San Martín de Porres, Ministerio de Trabajo, Mincetur, Manchay y Macmype en el Centro Comercial Lima Plaza Norte.

Además, se encuentran en trabajos de implementación 9 “Oficinas Especiales”, de las cuales 1 se encuentran en un avance del 90% de la implementación, 3 en la etapa del expediente técnico, 3 en firma de convenio de cooperación y 2 en inspección.

La demora en el proyecto se debe a los retrasos en el desarrollo del diseño operativo de las “Oficinas Especiales”.

#### **Objetivo Operativo 2.5: CONSTRUCCIÓN DE AGENCIAS 2010**

En relación a las agencias a culminar en el 2010 las agencias que se encuentran terminadas son: Sucursal Lima, Chiquián en Ancash, La Florida en Cajamarca, Mollendo en Arequipa, Nueva Cajamarca en San Martín, Pichanaki, Satipo y San Ramón en Junín, Yarinacocha en Ucayali.

Mientras que las agencias que se planearon se encontrarán en proceso al culminar 2010, se encuentran en proceso de ejecución de obras: las agencias Casa Grande, Castilla y Salitral en Piura; La agencias Iberia en Loreto y Rioja en San Martín cuentan con Anteproyecto aprobado, la agencia Cayalti en Lambayeque cuenta con expediente técnico culminado. En Lima la agencia San Miguel cuenta con Buena Pro consentida, la agencia Mala en esta en proceso de elaboración de expediente técnico por consultor externo, en el caso de Ate Vitarte se propuso su exclusión.

Las construcciones en procesos se retrasaron debido a la demora en el desarrollo de los Expediente Técnico de 3 agencias y en la demora de la buena pro de la ejecución de obra de 1 agencia.

#### **Objetivo Operativo 2.6: REMODELACIÓN DE AGENCIAS 2010**

En relación a las agencias a culminar en el 2010, las agencias que se encuentran terminadas son: En Lima: Poder Judicial del Cono Norte y Huacho, y en provincia: Aguas Verdes en Tumbes, Asillo en Puno, Chachapoyas y Rodríguez de Mendoza en Amazonas, Huanta en Ayacucho, Huaraz en Ancash, Jaén en Cajamarca, Jesús en Huánuco, Ninabamba en Cajamarca, Pomalca en La Libertad, Pimentel en Lambayeque, Yavarí en Cusco, Yunguyo en Puno, Yurimaguas en Loreto. Asimismo en las agencias Las Lomas en Piura y Uchiza en San Martín se han culminado las obras civiles y se inicia etapa de implementación final.

Las remodelaciones de agencias se retrasaron debido a la demora en la ejecución de obra de 2 agencias por parte del contratista.

Mientras que las agencias a remodelar que se planearon se encontrarán en proceso al culminar el 2010, se tiene 13 agencias en etapa de desarrollo de Anteproyecto: Bagua Grande y Bagua Chica en Amazonas, Cartavio, Máncora, Mórrope, Pacasmayo, Paíta, Sullana, Desaguadero, El Estrecho, Purús, Suyo y Nuevo Colán en Piura, las agencias Huanuco y San Ignacio cuentan con expediente técnico concluido. Las agencias Puerto Maldonado y Cajamarca están culminadas (100%), mientras que Puerto Supe cuenta con local asignado; asimismo en las agencias de San Marcos y Huancabamba se realizó inspección ocular, levantamiento de información para anteproyecto, se concluyó levantamiento de información se inicia expediente técnico de la agencia Canchaque.

La agencia Huancavelica paralizó las obras proceso de arbitraje, la agencia Aguaytía se encuentra en etapa de Ejecución de Obras, la agencia Tingo María se encuentra en trámite de resolución de contrato.

En Lima las agencias Callao y Javier Prado se encuentran en etapa de expediente en revisión; la agencia Chorrillos en etapa de Inspección Ocular, levantamiento de información para anteproyecto.

Las remodelaciones en procesos se retrasaron debido a la demora en el desarrollo de los Expedientes Técnicos de 17 agencias y en la ejecución de obra de 6 agencias por parte de los contratistas.

#### **Objetivo Operativo 2.7: INSTALACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS**

Al 2010 se instalaron 55 Cajeros Automáticos, 9 en Lima Metropolitana y 46 en Provincias.

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

Al 2010 se ha culminado con las especificaciones técnicas mínimas y se encuentra en la espera de la conformidad de la OSCE para continuar con la actividad de la Publicación de la Buena Pro en el SEACE.

Se ha tenido retrasos en el proceso de elaboración de las especificaciones técnicas mínimas, producto de la demora en la evaluación de las propuestas remitidas por los proveedores. Este proceso es importante a fin de determinar si cumplen con las ETM's, y de ser el caso evaluar en que extremos es necesario modificar las ETM's a fin de buscar la pluralidad de postores.

#### **Objetivo Operativo 2.9: CAJEROS CORRESPONSAL II ETAPA**

Al 2010 se han implementado 110 puntos de atención Rapidito: 2 en tiendas Carsa – Banco Financiero, 13 en tiendas Curacao - Financiera TFC, 5 en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 5 en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo y 85 en la Caja Nuestra Gente.

#### **Objetivo Operativo 2.10: MULTIRED MÓVIL**

Desde el año 2008 se ha implementado el servicio en 149 localidades, de las cuales 70 se han implementado durante el 2010.

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

Al 2010 se ha culminado los Términos de Referencia con Contacto con Clientes Vía Web y se están analizando las 2 propuestas de los proveedores por parte de las áreas técnicas.

Se ha tenido un retraso en razón a que durante el mes de enero del presente se culminó con el proceso de licitación planificado para el 2009, en relación al "Mejoramiento del Centro de llamadas". Siendo el ganador de la buena pro del "Servicio de Discador Automático y CTI" al proveedor BMP Ingenieros SA.

### **Objetivo Estratégico 3: DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL**

#### **Objetivo Operativo 3.1: NUEVO CORE BANCARIO**

Al 2010, el Consorcio conformado por las empresas: J. Evans SAC (Perú) y Bupartech S.A. (Ecuador) que se encuentra realizando el Servicio de Consultoría del Nuevo Core Bancario, iniciaron el Estudio de Mercado y se realizaron los entregables siguientes:

- Primer entregable: Plan Detallado de Trabajo
- Segundo entregable: Selección de modelo de Core Bancario
- Tercer Entregable: “Especificaciones Técnicas para la Adquisición de la Solución Core Bancario” el cual se encuentra en proceso de validación.
- Cuarto Entregable: “Estudio de mercado para la adquisición de la Solución Nuevo Core Bancario” el cual incluye los términos de referencia, siendo aprobado en noviembre del 2010.
- Quinto Entregable: “Lineamientos y Estrategias de Inversiones vinculadas con el nuevo Core Bancario”
- Sexto Entregable: “Recomendaciones de Cambios y mejoras en los procesos del Banco, preparándolo para el cambio de Core”.

El retraso del proyecto se debe a la demora en la aprobación de los términos de referencia y en el desarrollo del expediente técnico de contratación del Nuevo Core Bancario.

#### **Objetivo Operativo 3.2: PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2010**

Al 2010 se ha realizado el cierre de 7 proyectos del portafolio PETI, con lo cual se cumplió con las metas de proyectos terminados para el 2010: los cuales son los siguientes:

- Bid Nuevo IBM
- Implementación de plataforma de Comunicaciones para el servicio Multired Movil.
- Implementar infraestructura WEB seguro
- Sitio del trabajador (Portal Personal)
- Virtualización de Zlinux en ZVM
- Fortalecimiento de la mesa de ayuda
- Ampliación del Sistema Operacional SIO.

Asimismo, se realizaron las actividades siguientes:

- Revisión y actualización de las matrices de riesgos y de los planes de gestión de los proyectos a diciembre del 2010.
- Realización de seguimiento y control de los proyectos a través de reuniones de coordinación con los equipos de los proyectos.

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

Al 2010 se encuentra realizándose el Proceso de “Licitación Pública N° 026-2010-BN Primera Convocatoria”, estimándose el otorgamiento de la Buena Pro para fines de febrero del 2011.

El retraso del proyecto se debió al cambio en las bases de contratación y en la respuesta de los proveedores en el estudio de posibilidades de mercado.

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

Al 2010 el Comité Especial declaró desierto el proceso en razón a que el postor No cumplió con todos los Términos de referencia para la contratación de la Consultoría de Evaluación para la Implementación de la Solución Corporativa de Inteligencia de Negocio, por lo cual el proyecto se encuentra retrasado.

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

Al 2010 se encuentra en elaboración una campaña educativa sobre diferencias entre falta laboral e infracción ética mediante la distribución de trípticos, charlas informativas e incorporación de video de capacitación en la Intranet del Banco.

Se realizaron charlas de difusión presencial del Código de Ética durante el 4to. Trimestre a 13 agencias las cuales son las siguientes: Huancayo, Jauja, La Oroya, Tarma, La Merced, Satipo, Nazca, Ica, Pisco, Chincha, Cañete, Ayacucho y Huanta.

En las charlas efectuadas en dichas dependencias se contemplo el código de ética del BN, detallando las principales diferencias con el de la función pública.

## VI. EVALUACIÓN DEL PLAN ESTRATEGICO 2009 – 2013

AVANCE DE LOS INDICADORES DEL PLAN ESTRATÉGICO 2009 - 2013  
AL 2do. SEMESTRE 2010

OBJETIVO ESTRATÉGICO BANCO DE LA	OBJETIVO ESPECÍFICO	N°	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	METAS	Avance a Dic. 2010	Grado de Avance (%)	
					2010			
1. CREAR VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD	1.1 Crear una organización desconcentrada y descentralizada	1	• Cantidad de Departamentos Regionales Implementados.					
			• Divisiones de Soporte Regional Constituidas e Implementadas	N°	10	0 (*)	0%	
			• Departamentos Regionales Implementados.	Porcentaje	100	91	91%	
	1.2 Promover la Bancarización.	2	3	• Cantidad de Nuevas Agencias U.O.B.	N°	9	9	100%
				• Cantidad Acumulada de Oficinas operando bajo la modalidad de Compartir Locales a las IFIS	N°	233	224	96%
				• Cantidad de Préstamos Multired otorgados en U.O.B.	N°	37,244	52,749	100%
				• Créditos Directos e Indirectos a Entidades Públicas del Gobierno Central	Millones de Nuevos S/.			
				• Monto de Créditos Directos e Indirectos a Empresas Públicas.		506	770	100%
				• Monto de Créditos Directos e Indirectos a Ministerios, Universidades y Otras Entidades		1,064	1,749	100%
	• Cantidad de Cuentas de Ahorro UOB	N°	704,000	841,100	100%			
1.3 Aplicación de los Principios de Responsabilidad Social Empresarial	7	• Grado de avance de la implementación de la Responsabilidad Social Empresarial del Banco de la Nación.	% de Avance	54	58	100%		
1.4 Mantener el crecimiento económico y financiero del Banco	8	• Rentabilidad patrimonial - ROE	%	9.73	22.58	100%		
2 BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE	2.1 Ampliar la Oferta de Productos y Servicios.	9	• Cantidad de Nuevos Productos y Servicios Implementados	N°	13	4	31%	
			• Calidad del Servicio de Atención al Cliente del canal Agencias	Grado de Satisfacción	4.2	Sin Información (**)	0%	
	2.2 Ampliar los canales de atención al cliente	11	12	• Cantidad de Nuevas Agencias	N°	16	16	100%
				• Cantidad de Nuevos Cajeros Automáticos	N°	100	58	58%
				• Cantidad de Cajeros Corresponsales.	N°	100	110	100%
				• Avance en el Proyecto Contact Center	% de Avance	60	40	67%
	2.3 Mejorar la capacidad operativa de las agencias del Banco	15	• Cantidad de Agencias Remodeladas	N°	15	15	100%	
	2.4 Mejorar nuestro conocimiento del cliente	16	• Cantidad de Estudios de las Necesidades de los Clientes.	N°	7	17	100%	
3. DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL	3.1 Incrementar las competencias del recurso humano.	17	• Cantidad de Personas Capacitadas para el Perfil Requerido.	N°	229	229	100%	
	3.2 Modernización de los procesos operativos.	18	• Cantidad de Procedimientos y Procesos Rediseñados.	N°				
			• Cantidad de Procesos Levantados y Documentados del CORE		56	91	100%	
			• Cantidad de Procedimientos Levantados y Documentados de la Red de Agencias		117	161	100%	
			• Cantidad de Procesos Rediseñados.		20	20	100%	
	• Cantidad de Procesos Implementados.	16	16	100%				
	3.3 Modernización de los procesos de gestión	19	• Avance de la Implementación del Balanced Score Card.	% de Avance	69	45	65%	
	3.4 Integrar Tecnologías de Información a los procesos empresariales.	20	21	• Avance en la Implementación del Nuevo Core Bancario.	% de Avance	30	26	87%
				• Grado de Avance del Proyecto Estratégico de Tecnologías de la Información (PETI)	% de Avance	33	33	100%
				• Grado de Avance del Proyecto Plataforma Transaccional Multicanal (PTM)	% de Avance	40	14	34%
3.5 Fortalecer el Control de Gestión Empresarial	23	• Implementación del Sistema de Control basado en COSO	Porcentaje	100	100	100%		
4. SER RECONOCIDOS COMO UN BANCO TRANSPARENTE	4.1 Adoptar Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo.	24	• Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo - CBGC.	Porcentaje	100	91	91%	
	4.2 Conseguir una Calificación Pública de Riesgo	25	• Obtención de una Calificación Pública de Riesgo para el Banco de la Nación.	Asignación de Rating <sup>1</sup>	1	1	100%	
	4.3 Cumplir con la Directiva de Transparencia	26	• Grado de cumplimiento de la Directiva de Transparencia	Porcentaje	100	100	100%	

Nota: (\*) El Responsable del indicador informó en relación a la implementación de las Divisiones de Soporte Regional Constituidas e Implementadas un grado de avance del 92% de sus actividades (Implementación Operativa y Administrativa).

(\*\*) Se condera el valor del indicador como " Sin Información " dado que no se realizó el Estudio de Calidad del servicio de atención al cliente para el año 2010.

<sup>1</sup> El valor "1" implica obtener Calificación Pública de Riesgo, mientras que el valor "2" implica obtener Calificación Internacional de Riesgo.

## VI. EVALUACIÓN FINANCIERA (En miles de nuevos soles)

### 6.1 EVALUACIÓN DE LA EJECUCIÓN AL CIERRE 2010 RESPECTO AL MARCO APROBADO

#### BALANCE GENERAL

- **Los Activos** (S/. 21 164,9 MM) fueron superiores en 4,88% a la meta anual prevista. Mayor variación de S/. 985.3 MM, explicada principalmente como consecuencia de:

El **Activo Corriente** (S/. 20 708,0 MM) presenta una variación de S/. 1 035,2 MM, explicada principalmente por:

El **Disponible** (12 725,3 MM) presenta una variación positiva de S/. 712,6 MM, explicada principalmente por el mayor disponible en el BCRP por S/. 619,7 MM, producto de los mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria por S/. 1 152,5 MM a fin de cubrir el encaje de cierre de año, menores depósitos en la Cuenta Overnight por S/. 328,0 MM principalmente por la mayor inversión en Bonos Globales, menor disponible en la Cuenta Especial MN por S/. 201,2 MM producto de las mayores colocaciones realizadas; así como por el mayor disponible en Caja por S/. 55,6 MM, explicado por los mayores depósitos en Sucursales y Agencias Provincias por S/. 55,5 MM.

Las **Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto** (S/. 3 150,2 MM) presentan una variación de S/. 79,8 MM, explicada principalmente por las mayores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda por S/. 83,8 MM, producto de la mayor inversión en Bonos Soberanos por S/. 34,4 MM y Bonos Globales ME por S/. 144,5 MM; contrarrestado parcialmente por la menor inversión en Bonos de Titulación y Papeles Comerciales.

La **Cartera de Créditos, Neto** (S/. 4 109,5 MM) presenta una variación de S/. 186,5 MM, explicada principalmente por las mayores colocaciones a COFIDE por S/. 133,3 MM, mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de préstamos Multired por S/. 15,9MM y mayores colocaciones al Ministerio de Defensa por S/. 38,0 MM.

Los **Otros Activos** (S/. 328,2 MM) presentaron una variación de S/. 105,5 MM en relación a lo previsto, principalmente por operaciones en trámite por S/. 87,1 MM, correspondientes a cuentas deudoras.

El **Activo no Corriente** (S/. 456,9 MM) presenta una variación negativa de S/. 49,9 MM, explicada principalmente por los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo por S/. 34,1 MM y por Cartera de Crédito por S/. 11,9 MM, principalmente por las menores colocaciones a los Gobiernos Locales.

- **Los Pasivos** (S/. 19 439,2 MM) fueron superiores en 3,97% a su meta prevista para dicho periodo. Presenta una variación de S/. 742,0 MM, explicada como sigue:

El **Pasivo Corriente** (S/. 17 080,4 MM) presenta una variación de S/. 900,8 MM, explicado principalmente por las siguientes variaciones:

Las **Obligaciones con el Público** (S/. 16 500,7 MM) presentan una variación de S/. 921,4 MM, explicada principalmente por las mayores Obligaciones a la Vista por S/. 429,8 MM, básicamente por depósitos en cuenta corriente de los Gobiernos Regionales y del sector Privado no Financiero; Obligaciones por Cuentas de Ahorro por S/. 280,9 MM; y mayores Obligaciones con Instituciones recaudadoras de Tributos por S/. 105,5 MM,

El **Pasivo No Corriente** (S/. 2 358,9 MM) presenta una variación negativa de S/. 158,7 MM, explicado principalmente por las menores Obligaciones con el Público por S/ 135,8 MM producto de los menores Beneficios Sociales de los Trabajadores por S/. 138,3 MM; así como por las menores Provisiones registradas por S/. 22,9 MM, básicamente por provisiones para Litigios y Demandas.

El **Patrimonio** (S/. 1 725,7 MM) fue superior en 16,41% a su meta prevista para dicho periodo, con una variación positiva de S/ 243,3 MM. Dicha variación es explicada principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio por S/. 200,2 MM.

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

**Los Ingresos Financieros** (S/. 919,9 MM) fueron superiores en 14% a lo estimado para éste periodo. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores intereses por Disponible en el BCRP por S/. 32,7 MM, destacando los mayores ingresos por intereses en la Cuenta Especial MN producto de la mejora paulatina de la Tasa de Referencia del BCRP; mayores Intereses por Créditos por S/. 37,4 MM, destacando los mayores intereses por Préstamos Multired; mayores ingresos por Diferencia de Cambio en Operaciones Varias por S/. 44,1 MM, destacando los ingresos por Operaciones Spot ME como resultado del trading de monedas; parcialmente contrarrestado por los menores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento por S/. 37,6 MM, principalmente por los menores rendimientos obtenidos por el Bono D.S. 002-2007 EF y Bonos Globales ME.

**Los Gastos Financieros** (S/.90,9 MM) registraron un incremento de 88% en relación a lo previsto. Dicha variación se explica principalmente por la pérdida por Valorización de Inversiones Negociables y a Vencimiento por S/. 24,2 MM; y por Otros Gastos Financieros por S/. 15,4, destacando la pérdida por resultado de Compra-Venta de Valores.

**El Margen Financiero Neto** (S/. 808,4 MM) muestra una desviación 9% por encima del presupuesto, explicada por la variación entre los ingresos y gastos financieros, y la diferencia es explicada principalmente por las mayores provisiones para la incobrabilidad de créditos del ejercicio por S/. 15,0 MM, destacando las mayores provisiones por créditos de consumo y soberanos; así como por las mayores provisiones por incobrabilidad de créditos de ejercicios anteriores por S/. 7,7 MM, principalmente por la reversión de provisiones por créditos de consumo y por depreciación 2009 correspondiente a instalaciones utilizadas por la entidad.

**Los Ingresos por Servicios Financieros** (S/. 482,4 MM) fueron mayores en 17% respecto a lo previsto, lo cual equivale a un incremento de S/. 71,4 MM. Dicho incremento se explica principalmente por los mayores ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado por S/. 50,6 MM y por Transferencias MN por S/. 26,6 MM, destacando los ingresos por el sistema de telegiro (incluye telegiro por corresponsalía); entre otros.

**Los Gastos por Servicios Financieros** (S/. 8,3 MM) fueron superiores en 130% a lo previsto. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por Tarjetas de Débito por S/. 3,8 MM.

**Los Gastos de Administración** (S/. 733,4 MM) fueron superiores en 5% respecto al marco presupuestal. Dicha variación se explica principalmente por el mayor gasto registrado en Personal por S/. 72,1, básicamente por el mayor gasto en Jubilaciones y Pensiones por S/. 76,6 MM, al haberse considerado dicha Provisión como un Gasto de Administración de acuerdo a lo instruido por la SBS. Dichos gastos fueron parcialmente contrarrestados por los menores gastos por Servicios Recibidos de Terceros por S/. 36,1 MM, principalmente por los menores gastos por Honorarios Profesionales S/. 6,3 MM, Mantenimiento y Reparación S/. 4,5 MM, Otros Servicios S/. 4,0 MM; Tarifas de Servicio

Público S/. 3,1 MM, Publicidad y Publicaciones S/. 3,1 MM, Compra de Bienes S/. 2,6 MM, Gastos de Gestión S/. 2,5 MM, Transporte y Almacenamiento S/. 2,1 MM, Alquileres S/. 1,8 MM, Locadores de Servicio S/. 1,8 MM, Fuerzas Policiales S/. 1,4 MM, Servicios de Vigilancia, Guardianía y Limpieza S/. 0,9 MM; entre otros; así como por los menores gastos en Impuestos y Contribuciones por S/. 4,2 MM, principalmente por el menor gasto por IGV S/. 2,7 MM, Tributos a Gobiernos Locales S/. 0,9 MM, entre otros.

**Las Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** (S/. 116,3 MM) fueron inferiores en 37% respecto al presupuesto, principalmente por las menores provisiones para Contingencias y Otras por S/. 109,6 MM, por haberse registrado la Provisión de Jubilación en Gastos de Administración de acuerdo a lo instruido por la SBS; parcialmente contrarrestado por la mayor Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo por S/. 33,3 MM, destacando el deterioro de valor de edificios e instalaciones utilizadas por la entidad; y por las mayores Provisiones por Incobrabilidad para Cuentas por Cobrar por S/. 4,3 MM.

**Los Otros Ingresos y Gastos** (S/. 67,8 MM) fueron superiores en 365%, respecto al presupuesto. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Ingresos de Ejercicios Anteriores por S/. 66,8 MM, básicamente por reversión de provisiones, destacando la provisión por litigios y demandas pendientes, reversión de 25 años de servicios y vacaciones, valorización a valor de mercado de inmuebles del Banco, provisión de cobranza dudosa del saldo de la deuda originada por la venta al Ministerio Público el edificio Ex-Progreso; parcialmente contrarrestado por los mayores Gastos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores por S/. 15,6 MM, explicados principalmente por las provisiones de vacaciones y otros beneficios sociales, regularización de gastos efectuados en años anteriores correspondientes al pago de compensación económica a los trabajadores de Oficina principal y dependencias de Lima-Callao que cumplan labores especiales los sábados, domingos y feriados y bonificación por alimentación a la PNP que presta servicio de protección y resguardo, cancelación de la deuda por la venta del edificio Ex-Progreso al Ministerio Público, entre otros.

**La Utilidad Neta** (S/. 381,9 MM) fue superior en 110% respecto al presupuesto, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos Financieros, destacando los mayores intereses por Disponible y Cartera de Créditos, e ingresos por Diferencia de Cambio de Operaciones Varias; Ingresos por Servicios Financieros, producto de los ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado; Otros Ingresos y Gastos, producto de los mayores Ingresos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores; así como por las menores Provisiones registradas. El resultado anterior fue parcialmente contrarrestado por los mayores Gastos Financieros y de Administración.

## ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

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

ÍNDICES FINANCIEROS	Meta al Cierre 2010 <sup>1/</sup>	Ejecución al Cierre 2010	Variación %
<b>LIQUIDEZ</b>			
CORRIENTE (Activo Corriente /Pasivo Corriente)	1,20	1,21	0,83
<b>GESTIÓN</b>			
Gastos de Administración <sup>2/</sup> / Activo Rentable <sup>3/</sup>	3,85%	4,04%	4,94
<b>SOLVENCIA</b>			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	13,38	11,26	(15,84)
<b>RENTABILIDAD</b>			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	1,24%	2,02%	62,90
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto)	8,08%	22,58%	179,46
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS <sup>4/</sup>	93,85%	90,12%	(3,97)
<b>EBITDA</b> <sup>5/</sup>	289 549	569 109	96,55

1/ Saldos previstos de acuerdo al Presupuesto aprobado 2010.

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

3/ Saldos promedios.

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.

**Liquidez**, muestra un índice superior en 0,83% respecto a lo previsto, principalmente por el mayor Activo registrado, destacando el mayor Disponible en el BCRP producto de la mayor provisión realizada en la cuenta Ordinaria a fin cubrir el encaje de cierre de año. El Banco muestra la liquidez necesaria, permitiéndole afrontar los compromisos adquiridos.

**Gestión**, se observa que éste ratio muestra un menor índice de eficiencia administrativa en 4,94%, explicado básicamente por los mayores Gastos de Administración, principalmente por haberse registrado la Provisión de Jubilación como Gasto de Personal según lo instruido por la SBS.

**Solvencia**, el endeudamiento total del Banco representa 11,26 veces su patrimonio, contando con una sólida estructura patrimonial. En relación a lo previsto, fue inferior en 15,84%, principalmente por el mayor patrimonio registrado dado el mayor Resultado Neto del Ejercicio.

**Rentabilidad**, al cierre 2010 se puede apreciar que el margen financiero bruto/ingresos financieros fue inferior en 3,97% respecto a lo previsto. El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 919,9 MM, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 808,4 MM (87,88 % de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en una Utilidad Neta de S/. 381,9 MM (41,51% de margen neto).

Se obtuvo una Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) de 22,58%, superior en 179,46% respecto a lo previsto, explicado por la mayor Utilidad Neta del Ejercicio, principalmente por los mayores Ingresos Financieros e Ingresos por Servicios Financieros, así como por las menores Provisiones registradas. En relación a la Rentabilidad sobre los Activos (ROA), se obtuvo un índice de 2,02%, superior a lo previsto en 62,90%, principalmente por la mayor Utilidad Operativa del ejercicio, producto de los mayores Ingresos de

Operación, contrarrestado parcialmente por los menores Ingresos Extraordinarios y mayores Gastos Financieros.

## 6.2 Evaluación de la Ejecución al Cierre 2010 con respecto a la Ejecución al Cierre 2009

### BALANCE GENERAL

- **Los Activos** (S/ 21 164,9 MM) fueron superiores en 4,78% respecto a la ejecución al cierre 2009, como consecuencia de:

El **Activo Corriente** (S/. 20 708,0 MM) presenta una variación de S/. 956,1 MM, explicada principalmente por:

El **Disponible** (12 725,3 MM) presenta una variación positiva de S/. 2.371,3 MM, explicada principalmente por el mayor disponible en el BCRP por S/. 2 298,6 MM, básicamente por: mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria por S/. 1 473,4 MM, producto de las mayores obligaciones sujetas a encaje (TOSE) y del incremento de la tasa mínima de encaje (Dic.2009: 6% a Dic.2010: 9%); mayores depósitos en la Cuenta Overnight ME por S/. 520,8, MM, explicado principalmente por la compra de dólares a bancos locales por parte de nuestros clientes, devolución de préstamos por parte de Petroperu y abonos de Proinversión, así como la devolución de fondos por depósitos Interbancarios, contrarrestado parcialmente por la salida de fondos relacionados al MTC, Relaciones Exteriores, FCR, entre otros; y mayores depósitos en la Cuenta Especial MN por S/. 270,8 MM, principalmente por considerar la venta de Bonos Soberanos y el vencimiento de Certificados de Depósitos emitidos por el BCRP. Asimismo, se registró mayores depósitos en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior por S/. 33,8 MM.

Las **Inversiones Negociables y a Vencimiento, Neto** (S/. 3 150,2 MM) presentan una variación negativa de S/. 2 290,4 MM, originada principalmente por las menores Inversiones Negociables Disponibles para la Venta en Valores Representativos de Deuda por S/. 1 919,9 MM, producto de las menores inversiones en Bonos Soberanos por S/. 1 209,9 MM, Certificados de Depósitos emitidos por el BCRP por S/. 354,1 MM, Bonos Globales ME por S/. 135,6 MM, entre otros. Asimismo, se registraron menores Inversiones Financieras a Vencimiento por S/. 375,6 MM, producto de la amortización del Bono D.S. 002-2007-EF.

La **Cartera de Créditos, Neto** (S/. 4 109,5 MM) presenta una variación de S/. 1 049,3 MM, explicada principalmente por las mayores colocaciones a trabajadores y pensionistas a través de Préstamos Multired por S/. 607,0 MM, mayores colocaciones al Ministerio de Defensa por S/. 589,6 MN; parcialmente contrarrestado por las menores colocaciones a Petro Perú por S/. 154,8 MM.

Los **Otros Activos** (S/. 328,2 MM) presentaron una variación de S/. 108,4 MM en relación al ejercicio anterior, principalmente por las mayores operaciones en trámite por S/. 67,2 MM correspondientes a cuentas deudoras.

El **Activo no Corriente** (S/. 456,9 MM) presenta una variación de S/. 10,2 MM, explicada principalmente por las mayores colocaciones a los Gobiernos Locales, contrarrestado parcialmente por los menores activos en Inmuebles, Mobiliario y Equipo.

- **Los Pasivos** (S/. 19 439,2 MM) fueron mayores en 5,03% con respecto a la ejecución al cierre 2009; explicado principalmente por:

El **Pasivo Corriente** (S/. 17 080,4 MM) presenta una variación de S/. 1 057,6 MM, explicado principalmente por las siguientes variaciones:

Las **Obligaciones con el Público** (S/. 16 500,7 MM) presentan una variación de S/. 1 067,3 MM, básicamente por las mayores Obligaciones por Cuentas de Ahorro por S/. 607,6 MM; mayores Obligaciones a la Vista por S/. 736,1 MM, básicamente por los mayores depósitos en cuenta corriente; contrarrestado parcialmente por las menores Obligaciones por Cuentas a Plazo por S/. 618,2 MM, producto de la cancelación del Fondo Consolidado de Reservas.

El **Pasivo No Corriente** (S/. 2 358,9 MM) presenta una variación negativa de S/. 125,9 MM, principalmente por las menores Obligaciones con el Público por S/. 110,3 MM, producto de los menores Beneficios Sociales de los Trabajadores por S/. 112,9 MM.

- El **Patrimonio** (S/ 1 725,7 MM), presenta una variación positiva de S/. 34,7 MM, equivalente a 2,05% respecto a la ejecución al cierre 2009. Dicha variación es explicada principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio por S/. 42,4 MM.

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

**Los Ingresos Financieros** (S/. 919,9 MM) fueron inferiores en 10% respecto al mismo periodo del año anterior, lo cual se explica principalmente por los menores intereses por Disponibles por S/. 141,7 MM, destacando los menores intereses percibidos por nuestros depósitos en la Cuenta Especial MN, dadas las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP; menores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento por S/. 48,1 MM, principalmente por el menor rendimiento asociado al Bono D.S. 002-2007 EF a consecuencia de la amortización del principal según calendario, así como por el menor rendimiento percibido por Bonos Soberanos; menores Otros Ingresos Financieros por S/. 21,8 MM, destacando los menores ingresos por venta de valores; menores ingresos por Valorización de Inversiones Negociables y a Vencimiento por S/.16,6 MM. Dichos ingresos fueron parcialmente contrarrestados por los mayores intereses por Cartera de Créditos por S/. 67,6 MM, destacando los intereses por préstamos Multired; y mayores ingresos por diferencia de Cambio de Operaciones Varias por S/. 59,6 MM, destacando los ingresos por operaciones Spot ME.

**Los Gastos Financieros** (S/.90,9 MM) se encuentran por debajo de lo registrado al mismo periodo 2009 en 36%, lo cual se explica principalmente por los menores intereses y comisiones por Obligaciones con el Público por S/. 69,4 MM, destacando los menores intereses por depósitos en cuenta corriente y de ahorro; parcialmente contrarrestado por los mayores gastos por pérdidas por Valorización de Inversiones Negociables y a Vencimiento por S/. 24,2 MM.

**El Margen Financiero Neto** (S/. 808,4 MM) muestra una desviación de 7% por debajo de la obtenida en el ejercicio 2009, la cual es explicada fundamentalmente por la variación entre ingresos y gastos financieros; y la diferencia se explica principalmente por las mayores provisiones por Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio por S/. 17,7 MM, destacando las provisiones por créditos de consumo y créditos soberanos.

**Los Ingresos por Servicios Financieros** (S/. 482,4 MM) fueron mayores en 19% al cierre 2009, explicado principalmente por los mayores ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado por S/. 54,2 MM y por Transferencias MN por S/. 23,7 MM, destacando los ingresos por el sistema de telegiro (incluye telegiro por corresponsalía); entre otros.

**Los Gastos por Servicios Financieros** (S/. 8,3 MM) fueron superiores en 55% en relación al ejercicio anterior. Su variación es explicada principalmente por los mayores gastos registrados por Tarjetas de Débito por S/. 2,4 MM.

**Los Gastos de Administración** (S/. 733,4 MM) fueron inferiores en 10% respecto al año anterior. Dicha variación se explica básicamente por los menores gastos de Personal por S/. 95,0 MM, explicado principalmente por la menor provisión del Fondo de Reserva por S/. 129,3 MM, parcialmente contrarrestado por los mayores gastos por Sueldos y Salarios por S/. 29,8 MM, destacando el mayor gasto en básicas, asignaciones y gratificaciones. Lo anterior fue parcialmente contrarrestado por los mayores gastos por Servicios Recibidos de Terceros por S/. 10,9 MM, básicamente por los mayores gastos por Locadores de Servicio por S/. 3,1 MM; Tarifas de Servicio Público por S/. 2,9 MM; Transporte y Almacenamiento por S/. 2,5 MM, destacando el mayor gasto en Traslado, Recuento y Embolsado de Valores; y Mantenimiento y Reparación por S/. 2,4 MM, principalmente de Inmuebles.

**Las Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones** (S/. 116,3 MM) fueron superiores en 64% al mismo periodo del ejercicio anterior, explicado principalmente por la mayor Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo por S/. 38,8 MM.

Los **Otros Ingresos y Gastos** (S/. 67,8 MM) presentan una variación de 3% con respecto al cierre 2009, explicado principalmente por los mayores ingresos por reversión de provisiones.

La **Utilidad Neta** (S/. 381,9 MM) fue mayor en 12% en relación al cierre 2009, principalmente por los mayores Ingresos por Servicios Financieros, destacando los ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado; así como por los menores Gastos Financieros, producto de las menores intereses y comisiones por Obligaciones con el Público; y menores Gastos de Administración, principalmente por los menores Gastos de Personal, producto de la menor Provisión del Fondo de Reserva de acuerdo al cálculo actuarial realizado por la ONP.

## ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

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

ÍNDICES FINANCIEROS	Ejecución al Cierre 2009	Ejecución al Cierre 2010	Variación %
<b>LIQUIDEZ</b>			
CORRIENTE (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,23	1,21	(1,63)
<b>GESTIÓN</b>			
Gastos de Administración <sup>1/</sup> / Activo Rentable <sup>2/</sup>	4,74%	4,04%	(14,77)
<b>SOLVENCIA</b>			
PASIVO TOTAL / PATRIMONIO	10,94	11,26	2,93
<b>RENTABILIDAD</b>			
ROA (Utilidad Operativa / Activos Totales)	2,62%	2,02%	(22,90)
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio Neto <sup>3/</sup> )	20,08%	22,58%	12,45
MARGEN FINANCIERO BRUTO / INGRESOS FINANCIEROS <sup>4/</sup>	86,18%	90,12%	4,57
<b>EBIDTA<sup>5/</sup></b>	480 312	569 109	18,49

1/ Saldos anualizados, considera Jubilación.

2/ Saldos Promedio.

3/ Considera el 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.

**Liquidez**, muestra un índice inferior en 1,63% al cierre 2009, principalmente como consecuencia del mayor Pasivo Corriente, producto de las mayores Obligaciones a la Vista, contrarrestado parcialmente por las menores obligaciones a Plazo, producto de la cancelación del Fondo Consolidado de Reservas.

**Gestión**, éste ratio muestra un mejor índice de eficiencia administrativa en 14,77%, explicado básicamente por los menores Gastos de Administración, principalmente por los menores Gastos de Personal.

**Solvencia**, el endeudamiento patrimonial del Banco al cierre del año 2010 fue de 11,26 veces su patrimonio, superior en 2,93% respecto al índice registrado al cierre 2009, principalmente por las mayores Obligaciones con el Público.

**Rentabilidad**, al cierre 2010 se puede apreciar que el margen financiero bruto/ingresos financieros fue superior en 4,57% respecto al ejercicio anterior. El Banco obtuvo Ingresos Financieros por S/. 919,9 MM, permitiendo lograr una Utilidad Financiera Neta de S/. 808,4 MM (87,88 % de margen). Dicha utilidad cubre adecuadamente los gastos operativos, provisiones y otros, finalizando en una Utilidad Neta de S/. 381,9 MM (41,51% de margen neto).

Se obtuvo una Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) de 22,58%, superior en 12,45% respecto al cierre 2009, explicado por la mayor Utilidad Neta del Ejercicio, principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio, producto de los mayores ingresos por Servicios Financieros, así como por los menores Gastos Financieros y de Administración. En relación a la Rentabilidad sobre los Activos (ROA), se obtuvo un índice de 2,02%, inferior en 22,90%, principalmente por los mayores Activos registrados en el ejercicio, producto del mayor Disponible y Cartera de Créditos.

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

### 7.1 Evaluación de la Ejecución al Cierre 2010 respecto al Marco Aprobado

- El **Flujo Operativo** (S/. 400,2 MM) fue superior en 108,99% respecto a lo previsto, principalmente por los mayores Ingresos de Operación por S/. 143,9 MM, destacando los mayores Ingresos Financieros y Otros Ingresos Financieros; aunado a los menores Egresos de Operación por S/. 64,8 MM, explicado por el menor gasto en el rubro Otros producto del registro de los ingresos extraordinarios bajo el concepto de lo realmente percibido.
- El **Flujo Económico** (S/. 2 389,0 MM) fue superior en 43,26% respecto a lo previsto, explicado principalmente por las variaciones del Flujo Operativo, y la diferencia se explica básicamente por mayores Ingresos de Capital por S/. 3 115,1 MM, producto de las mayores variaciones de Obligaciones con el Público por S/. 2 886,7 MM, Otros Pasivos por S/. 132,5 MM, y Patrimonio por S/. 67,7 MM; parcialmente contrarrestado por los mayores Gastos de Capital por S/. 2 602,7 MM, principalmente por Inversiones Financieras por S/. 79,8 MM y Otros Gastos por S/. 2 542,8 MM, explicado básicamente por las mayores variaciones de Obligaciones con el Público por S/. 2 101,1 MM, Otros Activos por S/. 139,1 MM, Otros Pasivos por S/. 122,5 MM, Cartera de Crédito por S/. 50,3 MM, Cuentas por Pagar por S/. 30,8 MM; contrarrestado por los menores Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión por S/. 19,9 MM.
- La ejecución de los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** (S/. 40,7 MM) fue inferior a lo previsto en 32,8%. La ejecución corresponde principalmente a los rubros de Edificios e Instalaciones, destacando la ejecución de las obras de las agencias Sucursal Lima, Nueva Cajamarca, Chachapoyas, La Florida; Mobiliario y Equipos destacándose la adquisición de PC's Administrativas-Laptops, Contador Electrónico de Billetes, Impresora Láser de Red BN, Pin Pad y Calculadoras electrónicas; y al rubro de Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas, principalmente por la implementación Cajeros Lima y Provincias, acondicionamiento del local para Capacitación y la Agencia Jaén Cajamarca.
- El **Saldo Final de Caja** (S/. 12 725,3 MM) fue superior en 5,93% respecto a su meta prevista. Dicho importe representa la disponibilidad en el periodo evaluado para afrontar nuestras obligaciones. El Banco de la Nación no cuenta con saldos de libre disponibilidad por ser una Empresa Financiera.

### 7.2 Evaluación de la Ejecución al Cierre 2010 respecto al Cierre 2009

- El **Flujo Operativo** (S/. 400,2 MM) fue superior en 12,43% respecto al cierre 2009, principalmente por los menores Egresos de Operación por S/. 173,6 MM, destacando los menores Gastos Financieros y Otros Gastos; parcialmente contrarrestado por los menores Ingresos de Operación por S/. 129,3 MM, producto de los menores Ingresos Financieros a consecuencia de las continuas reducciones de la Tasa de Referencia del BCRP y menores ingresos extraordinarios, explicados por el registro de lo realmente percibido.
- El **Flujo Económico** (S/. 2 389,0 MM) fue superior en 257,78% respecto al año anterior, explicado principalmente por las variaciones del Flujo Operativo, y la diferencia se explica básicamente por los mayores Ingresos de Capital por S/. 1 596,5 MM y los menores Gastos de Capital por S/. 2 263,1 MM. Los menores Gastos de Capital se explican por las menores variaciones por Inversiones Financieras por S/. 4 189,3 MM, contrarrestado parcialmente por los mayores Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión por S/. 16,3 MM y por Otros Gastos por S/. 1 909,8 MM.

- La ejecución de los **Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión** (S/. 40,7 MM) fue superior en 66,99% respecto al cierre 2009, principalmente por los mayores gastos en Edificios e Instalaciones, Equipos de Transporte y Maquinarias, e Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas.
- El **Saldo Final de Caja** (S/. 12 725,3 MM) aumentó en 22,9% respecto al cierre 2009, principalmente por el mayor disponible en el BRCP, producto de los mayores depósitos en la Cuenta Ordinaria dadas las mayores obligaciones sujetas a encaje (TOSE) y por el incremento de la tasa mínima de encaje (de 6% a 9%), mayores depósitos Overnight y mayores depósitos en la Cuenta Especial MN. Dicho saldo en el periodo evaluado permite afrontar nuestras obligaciones. 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)

### 8.1 Evaluación de la Ejecución al Cierre 2010 respecto al marco aprobado

El **Resultado Operativo** (S/. 426.6 MM) fue superior en 49% al marco aprobado, como consecuencia de los mayores Ingresos de Operación por S/. 143.9 MM, producto de los mayores ingresos Financieros, destacando los mayores ingresos por Diferencia de Cambio por y Operaciones Spot ME, intereses por créditos; y en relación al rubro Otros Ingresos, destacan los mayores ingresos por Servicio de Tesorería del Estado; contrarrestado parcialmente por los menores Ingresos Extraordinarios y mayores Egresos de Operación por S/. 4,2 MM, explicados principalmente por los mayores Gastos Financieros y Extraordinarios.

#### INGRESOS OPERATIVOS

La ejecución de **Ingresos de Operación** (S/. 1 443.8 MM) fue superior en 11% a la meta prevista. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Ingresos Financieros por S/. 96,1 MM, destacando los mayores ingresos por Diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME, intereses por créditos en MN e intereses por Disponibles; y por los mayores Ingresos en el rubro Otros por S/. 71,4 MM, destacando los mayores ingresos por Servicio de Tesorería del Estado, contrarrestado parcialmente por los menores Ingresos Extraordinarios por S/.23.5 MM, explicado por el registro de lo efectivamente percibido.

Los **Ingresos Financieros** (S/. 952,5 MM) fueron superiores en 11% al marco presupuestal. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores ingresos por Diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME por S/.42,2 MM como resultado del trading de monedas; mayores intereses por Créditos por S/. 37,4 MM, explicados principalmente por los mayores intereses por préstamos Multired; mayores ingresos por Intereses por Disponibles por S/. 32,7 MM, destacando los mayores ingresos por intereses en la Cuenta Especial MN producto de la mejora paulatina de la Tasa de Referencia del BCRP; mayores ingresos como Resultado de la Compra-Venta de Valores por S/. 14,7 MM y Valorización de Inversiones Negociables Disponibles para la Venta por S/. 9,5 MM, producto de las ganancias por fluctuaciones de la venta de instrumentos de deuda; contrarrestado parcialmente por el menor ingreso por Inversiones Negociables a Vencimiento por S/. 37,6 MM, principalmente por los menores rendimientos obtenidos por el Bono D.S. 002-2007 EF y Bonos Globales ME.

La mayor ejecución de 17% en **Otros Ingresos** (S/. 482,4 MM), se explica por los mayores ingresos por Servicios Diversos por S/. 70,4 MM, principalmente por los mayores ingresos por comisiones recibidas por el Manejo de la Tesorería del Estado, Transferencias (sistema de Telegiro), entre otros.

Los **Ingresos Extraordinarios** (S/. 8.2 MM) fueron inferiores en 74% respecto al marco presupuestal, explicado principalmente por los menores Ingresos Extraordinarios por S/. 23,5 MM, explicados por la reducción de los ingresos al cierre del ejercicio, tomando en consideración los ingresos efectivamente percibidos. Se destaca en los ingresos registrados, por Ingresos Extraordinarios, los ingresos Financieros como comisiones del FOGEM del año 2009, intereses y comisiones de años anteriores; reembolsos de arbitrios municipales; comisión por seguro de tarjeta de débito; comisión cobrada a Ministerio de Educación por servicio en la inscripción de postulante al proceso de evaluación al programa de Incorporación a la carrera Pública Magisterial; Cobro a Seguros MAPFRE, entre otros.

Los **Ingresos por Participación o Dividendos** (S/. 0,8 MM) fueron inferiores en 8% respecto a lo previsto. Su ejecución se explica por los dividendos recibidos por nuestra participación accionaria en el BLADEX.

## EGRESOS OPERATIVOS

Los **Egresos de Operación** (S/. 1 017,2 MM) fueron superiores en S/. 4,2 MM respecto a la meta prevista. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Gastos Financieros por S/. 27,7 MM, destacando los mayores gastos como resultado de la Compra-Venta de Valores y Gastos Extraordinarios por S/. 19,5 MM; contrarrestados parcialmente por el menor gasto por Servicios Prestados por Terceros por S/. 29,1 MM, destacando el menor gasto en Honorarios Profesionales, Otros Servicios y Mantenimiento y Reparación; y el menor gasto en Tributos por S/. 4,2 MM, destacando el menor gasto por Impuesto General a la Venta.

Los **Gastos Financieros** (S/. 132,5 MM) fueron superiores en 26% a lo previsto, explicado principalmente por el mayor gasto como resultado de la Compra-Venta de Valores por S/. 15,4 MM; Valorización de Inversiones Negociables Disponibles para la Venta por S/. 4,9 MM; mayores gastos por Servicios Financieros Diversos por S/. 4,7 MM, explicados por el mayor gasto por comisiones de la tarjeta de débito; y por el mayor gasto por Intereses por Obligaciones con el Público por S/. 3,1 MM, explicados principalmente por los mayores pagos de intereses por cuentas corrientes y de ahorro.

Los **Egresos Extraordinarios** (S/. 32,2 MM) fueron superiores en 153% respecto a lo previsto, explicado principalmente por los mayores Gastos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores por S/. 15,6 MM, producto del registro de provisiones por vacaciones y otros beneficios sociales del personal; cancelación de impuestos municipales; regularización de gastos efectuados en años anteriores correspondientes al pago por compensación económica a los trabajadores de Oficina principal y dependencias de Lima-Callao que cumplan labores especiales los sábados, domingos y feriados y bonificación por alimentación a la PNP que presta servicio de protección y resguardo; reclasificación contable por concepto de gasto por servicio de Auditoría Financiera Externa; cancelación de la deuda por la venta del Edificio Ex-Progreso al Ministerio Público. En relación a los Gastos Extraordinarios del Ejercicio, estos fueron superiores en S/. 3,9 MM, principalmente por el mal funcionamiento de los procesos del módulo de Inventarios.

Los gastos por **Servicios Prestados de Terceros** (S/. 187,1 MM) fueron inferiores en 13% a lo previsto, principalmente por el menor gasto en Honorarios Profesionales por S/. 6,3 MM, explicado básicamente por los rubros de Asesorías y Consultorías; Mantenimiento y Reparación por S/. 4,5 MM, especialmente por los rubros Inmuebles y Muebles, Maquinaria y Equipos; Tarifas de Servicios Públicos por S/. 3,1 MM, explicado por el menor gasto en el servicio de Red de Teleprocesos Nacionales y en los servicios de Energía y Agua; Publicidad y Publicaciones por S/. 3,1 MM; Transporte y Almacenamiento por S/. 2,1 MM, principalmente por gastos de Viaje República y por el Abastecimiento de Cajeros Multired; Otros Servicios por S/. 4,0 MM; Locadores de Servicio por S/. 1,8 MM, destacando el menor gasto por proyectos Plan Operativo e Internos; y por el menor gasto en Alquileres por S/. 1,8 MM, destacando el menor gasto en alquileres de oficinas y equipos informáticos.

El gasto en **Tributos** (S/. 46,2 MM) fue inferior en 8% respecto al presupuesto, explicado principalmente por el menor gasto del Impuesto General a las Ventas (IGV) por S/. 2,7 MM y por el menor gasto en Tributos a Gobiernos Locales por S/. 0,9 MM.

Los **Gastos Diversos de Gestión** (S/. 43.2 MM) fueron inferiores en 9% respecto a lo previsto, principalmente por los menores gastos en Viáticos por S/. 1,8 MM; Seguros por S/. 0,9 MM; Trabajos de la Imprenta por S/. 0,6 MM y Gastos Notariales y de Registro por S/. 0,2 MM.

El gasto por **Compra de Bienes** (S/. 9.5 MM) fue inferior en 22% respecto a lo previsto, explicado principalmente por los menores gastos en Insumos y Suministros por S/. 2,6 MM, principalmente por Otros Suministros S/. 0,6 MM, Letreros Luminosos por S/. 0,5 MM, Material de Cómputo por S/. 0,4 MM, Repuestos y Materiales de Muebles, Maquinarias y Equipos por S/. 0,2 MM e Inmuebles por S/. 0,2 MM; y por el menor gasto por Combustibles y Lubricantes por S/. 0,1 MM.

Los **Gastos de Personal** (S/. 546,9 MM) fueron inferiores en 0,3% respecto a lo previsto, explicado principalmente por el menor gasto en Sueldos y Salarios por S/. 1,4 MM, básicamente por el menor gasto en Horas Extras y Asignaciones.

Los **Otros Gastos** (S/. 19,4 MM) fueron inferiores en 7% respecto al marco previsto, explicado por los menores gastos en Fuerzas Policiales.

#### GASTOS DE CAPITAL

La ejecución de **Gastos de Capital** fue de S/. 40,7 MM, lo cual representa un 67% del presupuesto previsto. La ejecución corresponde principalmente a los rubros de Edificios e Instalaciones, destacando la ejecución de las obras de las agencias Sucursal Lima, Nueva Cajamarca, Chachapoyas, La Florida; Mobiliario y Equipos destacándose la adquisición de PC's Administrativas-Laptops, Contador Electrónico de Billetes, Impresora Láser de Red BN, Pin Pad y Calculadoras electrónicas; y al rubro de Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas, principalmente por la implementación Cajeros Lima y Provincias, acondicionamiento del local para Capacitación y la Agencia Jaén Cajamarca.

#### EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DE GASTO DE CAPITAL AL CIERRE DEL AÑO 2010

Concepto	AL CIERRE DEL AÑO 2010			
	Presupuesto	Ejecución	Variación S/.	Avance Anual %
EDIFICIOS E INSTALACIONES	21,967,042	18,010,813	-3,956,229	81.99%
MOBILIARIO Y EQUIPO	19,717,656	11,288,147	-8,429,509	57.25%
INSTALACIONES Y MEJORAS EN PROPIEDADES ALQUILADAS	8,930,986	6,481,152	-2,449,834	72.57%
EQUIPOS DE TRANSPORTE Y MAQUINARIAS	10,022,597	4,963,022	-5,059,575	49.52%
<b>TOTAL</b>	<b>60,638,281</b>	<b>40,743,134</b>	<b>-19,895,147</b>	<b>67.19%</b>

#### RESULTADO ECONÓMICO

El **Resultado Económico** (S/. 385.2 MM) fue superior en 71% respecto a lo previsto, explicado principalmente por el Resultado Operativo y por la menor ejecución de Gastos de Capital.

**GASTO INTEGRADO DE PERSONAL**

El **Gasto Integrado de Personal** (S/. 630,5 MM) fue inferior a lo previsto en 2%, explicado principalmente por el menor gasto en Servicios Prestados por Terceros, destacando el menor gasto en los rubros de Honorarios Profesionales, Locadores de Servicio, Servicios de

Vigilancia y Limpieza. Asimismo, se registraron menores Gastos Diversos de Gestión y de Personal.

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

**PERSONAL - POBLACIÓN AL CIERRE DEL AÑO 2010**

CATEGORÍAS	Planilla		Locación de Servicios		Servicios Terceros		Total Personal	
	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado	Previsto	Ejecutado
Gerentes	26	26					26	26
Ejecutivos	944	906					944	906
Profesionales	381	324		408			381	732
Técnicos	2 704	2 634		560			2 704	3 194
Otros	68	119				1 241	68	1 360
<b>TOTAL</b>	<b>4 123</b>	<b>4 009</b>	<b>1 104</b>	<b>968</b>	<b>1 242</b>	<b>1 241</b>	<b>6 469</b>	<b>6 218</b>
Pensionistas	6 519	6 185					6 519	6 185
Practicantes	200	145					200	145

**8.2 Evaluación de la Ejecución al Cierre 2010 con respecto a la Ejecución al Cierre 2009**

El **Resultado Operativo** (S/. 426,6 MM) fue inferior en 17% respecto al año anterior, como consecuencia de los menores Ingresos de Operación por S/.129 MM principalmente por los menores Ingresos Financieros producto de las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP, lo cual generó menores intereses por Disponible y menores rendimientos por Inversiones Negociables a Vencimiento.; contrarrestado parcialmente por el menor Egresos de Operación por S/. 42,4 MM, principalmente por los menores Gastos Financieros.

**INGRESOS OPERATIVOS**

La ejecución de **Ingresos de Operación** (S/. 1 443.8 MM) fue inferior en 8% a la ejecución del año anterior. Dicha variación es explicada principalmente por los menores Ingresos Financieros por S/. 110,5 MM, originados principalmente por los menores ingresos por Disponible e Inversiones Negociables a Vencimiento, producto de las continuas reducciones de la Tasa de Referencia del BCRP, contrarrestados parcialmente por los mayores ingresos por intereses por Créditos; y por los menores Ingresos Extraordinarios por S/.95.8 MM, explicados por el ajuste realizado al cierre, al considerarse los ingresos efectivamente percibidos. Por otro lado, se generaron mayores ingresos en los rubros Otros Ingresos por S/.77,0 MM.

Los **Ingresos Financieros** (S/. 952,5 MM) fueron inferiores en 10% respecto a la ejecución del año anterior. Dicha variación es explicada principalmente por los menores ingresos por intereses por Disponible por S/.141,7 MM, destacando los menores intereses percibidos por nuestros depósitos en la Cuenta Especial MN, dadas las continuas reducciones de la Tasa de Referencia por el BCRP, menores ingresos por Inversiones Negociables y a Vencimiento por

S/. 48,0 MM, principalmente por el menor rendimiento asociado al Bono D.S. 002-2007 EF a consecuencia de la amortización del principal según calendario, así como por el menor rendimiento percibido por Bonos Soberanos; menores ingresos por Valorización de Inversiones Negociables y a Vencimiento por S/.16,9 MM, y menores ganancias como resultado de la compra-Venta de Valores por S/. 21,8 MM. Dichos ingresos fueron parcialmente contrarrestados por los mayores intereses por Cartera de Créditos por S/. 67,6 MM, destacando los intereses por préstamos Multired; y mayores ingresos por diferencia de Cambio de Operaciones Varias por S/. 51,5 MM, destacando los ingresos por operaciones Spot ME.

Los **Ingresos por Participación o Dividendos** (S/. 0,8 MM) fueron inferiores en 6% respecto al ejercicio anterior. Su ejecución se explica por los dividendos recibidos por nuestra participación accionaria en el BLADDEX.

La mayor ejecución del 19% en **Otros Ingresos** (S/. 482,4 MM) respecto al año anterior, se explica principalmente por los mayores ingresos por Servicios Diversos por S/. 78,8 MM, destacando los ingresos por Transferencias por S/. 23,7 MM e ingresos por comisiones recibidas por el Manejo de la Tesorería del Estado por S/. 54,2 MM.

La menor ejecución del 92% de los **Ingresos Extraordinarios** (S/. 8.2 MM) respecto al año anterior, se explica principalmente por los menores Ingresos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores por S/.89.2 MM, y en Ingresos Extraordinarios del Ejercicio por S/. 6.6 MM, explicados principalmente por el ajuste realizado al cierre del ejercicio, al considerarse los ingresos efectivamente percibidos.

## EGRESOS OPERATIVOS

La ejecución de los **Egresos de Operación** (S/. 1017,2 MM) fue inferior en 4% respecto al año anterior. Dicha variación es explicada principalmente por los menores Gastos Financieros por S/. 55,9 MM, producto de los menores gastos por Intereses por Obligaciones con el Público y por la menor pérdida por Diferencia por Nivelación de Cambio; contrarrestados parcialmente por el mayor Gasto de Personal por S/. 18,5 MM, principalmente por Sueldos y Salarios.

La ejecución de **Gastos Financieros** (S/.132,5 MM) fue inferior en 30% respecto al ejercicio anterior, principalmente por los menores intereses por Obligaciones con el Público por S/. 69,5, destacando los menores intereses por cuenta corriente y depósitos de ahorro; Diferencia por Nivelación de Cambio por S/. 6,5 MM; parcialmente contrarrestado por los mayores gastos por Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta por S/. 22,2 MM.

El gasto por **Compra de Bienes** (S/. 9,5 MM) fue inferior en 10% en relación al ejercicio anterior, explicado por los menores gastos en Insumos y Suministros por S/. 1,0 MM, principalmente por Materiales para Cómputo por S/. 0,5 MM y Otros Suministros por S/. 0,5 MM.

Los **Gastos de Personal** (S/. 546,9 MM) fueron superiores en 4% respecto al año anterior, principalmente por los mayores Gastos en Sueldos y Salarios por S/. 29,8 MM, básicamente por el mayor gasto por Básicas, Asignaciones y Gratificaciones; contrarrestado parcialmente por el menor gasto en Jubilaciones y Pensiones (Reserva Pensionaria) por S/. 15,6 MM.

Los gastos por **Servicios Prestados por Terceros** (S/. 187,2 MM) fueron superiores en 6% respecto al ejercicio anterior, principalmente por los mayores gastos en Honorarios Profesionales por S/. 2,9 MM, destacando el mayor gasto en Consultorías; Tarifas de Servicios Públicos por S/. 2,9 MM, principalmente por Red de Teleprocesos Nacionales; Transporte y Almacenamiento por S/. 2,5 MM; y por el mayor gasto en Mantenimiento y Reparación por S/. 2,4 MM.

La mayor ejecución de 4% en **Egresos Extraordinarios** (S/. 32,2 MM) se explica por los mayores gastos Extraordinarios de Ejercicios Anteriores por S/. 7,7 MM, principalmente por haberse registrado en el presente ejercicio gastos por provisión de vacaciones y otros beneficios sociales, regularización de gastos efectuados en años anteriores correspondientes al pago de compensación económica a los trabajadores de Oficina principal y dependencias de Lima-Callao que cumplan labores especiales los sábados, domingos y feriados y bonificación por alimentación a la PNP que presta servicio de protección y resguardo, cancelación de la deuda por la venta del edificio Ex-Progreso al Ministerio Público, entre otros. Dicho resultado fue contrarrestado parcialmente por el menor gasto Extraordinario del Ejercicio por S/. 6,6 MM, principalmente por haberse registrado en el 2009 un mayor gasto por la resolución dada por el Laudo Arbitral entre SUTBAN y el BN.

El rubro **Otros Gastos** (S/. 19,4 MM) presentó una mayor ejecución de 2% en relación al año 2009, producto de los mayores gastos en Fuerzas Policiales por S/. 0,3 MM.

El gasto en **Tributos** (S/. 46,2 MM) estuvo a la par respecto al resultado del ejercicio 2009 (S/. 46,3 MM).

Los **Gastos Diversos de Gestión** (S/. 43,2 MM) estuvieron a la par respecto al resultado del ejercicio 2009 (S/. 43,3 MM).

### GASTOS DE CAPITAL

La ejecución de los **Gastos de Capital** fue de S/. 40.7 MM, siendo mayor a la ejecución del año anterior en 67%. Dicha variación obedece principalmente a los rubros de Edificios e Instalaciones, Equipos de Transporte y Maquinarias, e Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas.

CUADRO COMPARATIVO DE GASTO DE CAPITAL 2010 - 2009

Concepto	Ejecución 2009	Ejecución 2010	Variación S/.	Variación %
EDIFICIOS E INSTALACIONES	4,304,745	18,010,813	13,706,068	318.39%
EQUIPOS DE TRANSPORTE Y MAQUINARIAS	2,086,945	4,963,022	2,876,077	137.81%
INSTALACIONES Y MEJORAS EN PROPIEDADES ALQUILADAS	4,970,903	6,481,152	1,510,249	30.38%
MOBILIARIO Y EQUIPO	13,035,716	11,288,147	-1,747,569	-13.41%
<b>TOTAL</b>	<b>24,398,309</b>	<b>40,743,134</b>	<b>16,344,825</b>	<b>66.99%</b>

### RESULTADO ECONÓMICO

El **Resultado Económico** (S/. 489,1 MM) estuvo a la par respecto al año anterior. El mayor Resultado Operativo fue contrarrestado por la mayor ejecución Gasto de Capital registrado en el presente ejercicio.

### GASTO INTEGRADO DE PERSONAL

El **Gasto Integrado de Personal** (S/. 630,5 MM) fue superior al año anterior en 4%, explicado principalmente por el mayor Gasto de Personal por S/. 18,5 MM, producto del mayor gasto en Sueldos y Salarios, atenuado parcialmente por el menor gasto de Jubilaciones y Pensiones; Servicios de Terceros por S/. 5,9 MM, explicado por el mayor gasto en Honorarios profesionales y Locadores de Servicio; Gastos Diversos de Gestión por S/. 1,6 MM, explicado por las transferencias al Fondo de Empleados.

**8.3 Diferencias entre la Evaluación de la Ejecución al Cierre anual y la Evaluación al IV Trimestre 2010**

- El Resultado de Operación disminuyó en S/. 67 MM con respecto a la evaluación al IV trimestre 2010, principalmente por los menores Ingresos de Operación producto de los menores Ingresos Extraordinarios, contrarrestado parcialmente por los menores Egresos de Operación, principalmente por el menor gasto de Personal asociado a Jubilaciones y Pensiones, por haberse considerado en el IV trimestre la reversión de la Reserva Pensionaria según cálculo actuarial realizado por la ONP; contrarrestado parcialmente por los mayores Egresos Extraordinarios.
- El Resultado Económico disminuyó en S/. 71 MM con respecto a la evaluación al IV trimestre 2010, explicado principalmente por el mayor Resultado de Operación registrado en el cierre, lo cual ha sido contrarrestado parcialmente por los mayores Gastos de Capital.

## **IX. ASPECTOS RELEVANTES QUE INCIDIERON EN LOS RESULTADOS.**

### **ASPECTOS CRITICOS NO PREVISTOS**

- Reincorporación de personal correspondiente a la cuarta lista de acuerdo al mandato judicial y Ley de Ceses Colectivos N° 27803, repercutiendo en mayores Gastos de Administración.

### **DIFICULTADES PREVISTAS**

- La demora en la adquisición de bienes y servicios debido a la poca flexibilidad de la Ley de Contrataciones del Estado, lo que ocasiona retrasos.

### **ACCIONES A SEGUIR**

- Se tomarán las medidas necesarias para que se lleven a cabo los procesos de adquisición con mayor agilidad.

**X.- ANEXOS.**

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

INGRESOS FINANCIEROS : A DICIEMBRE 2010 (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2009	META 2010	EJE 2010	Variación		EJE 2009	META 2010	EJE 2010	Variación	
	A DICIEMBRE	A DICIEMBRE	A DICIEMBRE	%	%	A DICIEMBRE	A DICIEMBRE	A DICIEMBRE	%	%
	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Eje 10/ Eje 09	Eje 10/ Meta 010	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 10/ Eje 09	Eje 10/ Meta 010
Recaudación	25 712	27 742	27 309	6,2	-1,6	35	38	38	6,2	-2,0
Pagaduría	172 492	182 986	186 444	8,1	1,9	426	486	503	18,1	3,5
Otros	22 259	23 961	24 233	8,9	1,1	14	15	15	12,4	-1,3
<b>TOTAL</b>	<b>220 462</b>	<b>234 689</b>	<b>237 986</b>	<b>7,95</b>	<b>1,40</b>	<b>475</b>	<b>540</b>	<b>556</b>	<b>17,0</b>	<b>3,0</b>

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

PRODUCTOS	EJE 2009	META 2010	EJE 2010	Var %	
	A DICIEMBRE	A DICIEMBRE	A DICIEMBRE	Eje 010/ Eje 09	Eje 010/ Meta 010
Ahorros (En S/. MM)	27 903	16 575	7 536	-73,0	-54,5
Créditos Multired ( En S/. MM)	276 613	282 082	324 925	17,5	15,2
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	170 208	168 455	205 113	20,5	21,8
Depositos en el BCRP ( En S/. MM)	320 461	145 414	178 448	-44,3	22,7
Diferencia Cambio Operaciones Spot	63 760	73 075	115 237	80,7	57,7
Pérdida por Nivelación de Cambio	22 545	16 385	16 085	-28,7	-1,8

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A DICIEMBRE 2010

PRODUCTOS	EJE 2009	META 2010	EJE 2010	Variación	
	A DICIEMBRE	A DICIEMBRE	A DICIEMBRE	%	%
	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 010/ Eje 09	Eje 010/ Meta 010
Recaudación (Cobro de Tributos)	32 621	32 597	34 686	6,3	6,4
Pagaduría (Servicio de Caja)	201 640	205 233	255 889	26,9	24,7
Créditos	332 778	363 076	400 430	20,3	10,3
Otros	860 339	614 337	711 262	-17,3	15,8
<b>TOTAL 1./</b>	<b>1 427 378</b>	<b>1 215 243</b>	<b>1 402 266</b>	<b>-1,8</b>	<b>15,4</b>

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A DICIEMBRE 2010

INVERSIONES	META 2010	META 2010	EJE 2010	Variación	
	Anual	A DICIEMBRE	A DICIEMBRE	%	Avance
	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 010/ Meta 010	Eje 010/ Meta Año
PROYECTOS DE INVERION	0	0	0	0,0	0,0
Proyecto 1					
Proyecto 2					
Proyecto 3					
Proyecto 4					
Proyecto 5					
Proyecto 6					
Proyecto 7					
Proyecto 8					
Proyecto 9					
Proyecto 10					
Otros					
<b>GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER</b>	<b>60 638</b>	<b>60 638</b>	<b>40 743</b>	<b>-32,8</b>	<b>67,19</b>
1. Mobiliario y Equipo	19 718	19 718	11 288	-42,8	57,25
2. Edificios e Instalaciones	21 967	21 967	18 011	-18,0	81,99
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	10 022	10 022	4 963	-50,5	49,52
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	8 931	8 931	6 481	-27,4	72,57
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
<b>TOTAL FBK</b>	<b>60 638</b>	<b>60 638</b>	<b>40 743</b>	<b>-32,8</b>	<b>67,19</b>

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

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

INGRESOS FINANCIEROS : A DICIEMBRE 2010

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A DICIEMBRE 2010

INVERSIONES	META 2010 Anual En MM S/.	META 2010 A DICIEMBRE En MM S/.	EJE 2010 A DICIEMBRE 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	60 638	60 638	40 743	-32,8	67,19
1. Mobiliario y Equipo	19 718	19 718	11 288	-42,8	57,25
2. Edificios e Instalaciones	21 967	21 967	18 011	-18,0	81,99
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	10 022	10 022	4 963	-50,5	49,52
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	8 931	8 931	6 481	-27,4	72,57
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	60 638	60 638	40 743	-32,8	67,19

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

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE DICIEMBRE 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
<b>1. SECTOR INTERNO</b>	<b>4,099,668,666</b>	<b>4,168,972,603</b>	<b>78,284</b>	<b>115,143</b>	<b>10,710,498</b>	<b>10,762,396</b>	<b>21,135,668</b>	<b>21,368,708</b>	<b>31,697,444</b>	<b>33,966,560</b>	<b>4,163,290,560</b>	<b>4,235,185,410</b>
1.1 Sector Financiero	328,990,210	360,959,920	0	0	0	0	0	0	4,752,599	5,915,764	333,742,809	366,875,684
1.1.1 Sector Bancario	96,403,692	83,064,967							840,661	487,481	97,244,353	83,552,448
1.1.2 Sector No Bancario	232,586,518	277,894,953							3,911,938	5,428,283	236,498,456	283,323,236
1.2 Sector Administración Pública	1,127,942,181	1,148,401,535	0	0	17,998	282	1,189,382	1,189,382	8,814,658	5,346,769	1,137,964,219	1,154,337,968
1.2.0 Tesoro Público	0	0									0	0
1.2.1 Administración Central	1,016,468,449	1,067,024,784			282	282			8,398,145	5,166,821	1,024,866,876	1,072,191,887
1.2.2 CORDES	0	0										
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	80,138	82,048					1,189,382	1,189,382	0	0	1,269,520	1,271,430
- Universidades	0	0							0	0	0	0
- Otros	80,138	82,048					1,189,382	1,189,382	0	0	1,269,520	1,271,430
1.2.4 Beneficencia Pública	0	0							0	0	0	0
1.2.5 Essalud	61,915,937	52,241,145							262,468	174,069	62,178,405	52,415,214
1.2.6 Gobiernos Locales	48,607,279	29,053,219	0	0	17,716	0			153,853	5,879	48,778,848	29,059,098
1.2.7 Gobiernos Regionales	870,378	339							192	0	870,570	339
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	2,642,736,275	2,659,611,148	78,284	115,143	10,692,500	10,762,114	19,946,286	20,179,326	18,130,187	22,704,027	2,691,583,532	2,713,371,758
1.4.1 Empresas Privadas	0	328	9,543	9,136	1,991,353	1,976,873	9,681,362	9,714,903	0	0	11,682,258	11,701,240
- Barranco Corp.SA(Ex.Pippo SA)											0	0
- Consorcio Pesquero Carolina											0	0
- Cuvisa					202,047	202,047					202,047	202,047
- Servitrayler S.A.							1,569,752	1,569,752			1,569,752	1,569,752
- Manumar S.A.							1,335,219	1,335,219			1,335,219	1,335,219
- Fedisma							157,299	157,299			157,299	157,299
- Inca Fish S.A.							588,760	588,760			588,760	588,760
- Iberoamericana de Editores S.A.					69,269	69,269					69,269	69,269
- Omnia Vision							783,069	783,069			783,069	783,069
- Suministros para la Industria							242,559	242,559			242,559	242,559
- Suministros Peruanos							603,912	603,912			603,912	603,912
- Transportes Peruanos El Inca							231,153	231,153			231,153	231,153
- Otros	0	328	9,543	9,136	1,720,037	1,705,557	4,169,639	4,203,180			5,899,219	5,918,201
1.4.2 Hogares	2,642,736,275	2,659,610,820	68,741	106,007	8,701,147	8,785,241	10,264,924	10,464,423	18,130,187	22,704,027	2,679,901,274	2,701,670,518
- Prés a Trabajad. y Pensionistas	2,563,279,039	2,575,800,969	68,741	0	6,705,222	8,707,527	7,288,672	7,592,806	18,130,187	22,704,027	2,595,471,862	2,614,805,329
- Prés a Directores y Trabajadores	61,950,650	62,530,995									61,950,650	62,530,995
- Préstamo Multired Reconstrucción	15,702,993	18,470,118									15,702,993	18,470,118
- Otros	1,803,593	2,808,738	0	106,007	1,995,925	77,714	2,976,252	2,871,617	0	0	6,775,769	5,864,076
<b>TOTAL :</b>	<b>4,099,668,666</b>	<b>4,168,972,603</b>	<b>78,284</b>	<b>115,143</b>	<b>10,710,498</b>	<b>10,762,396</b>	<b>21,135,668</b>	<b>21,368,708</b>	<b>31,697,444</b>	<b>33,966,560</b>	<b>4,163,290,560</b>	<b>4,235,185,410</b>

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE DICIEMBRE 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
<b>1. SECTOR INTERNO</b>	<b>22,520,420</b>	<b>61,341,420</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,070,464</b>	<b>2,070,463</b>	<b>9,147,409</b>	<b>9,143,798</b>	<b>13,837</b>	<b>169,653</b>	<b>33,752,130</b>	<b>72,725,334</b>
1.1 Sector Financiero	0	35,000,000	0	0	0	0	0	0	0	111,385	0	35,111,385
1.1.1 Sector Bancario	0	35,000,000								0	0	35,000,000
1.1.2 No Bancario										111,385	0	111,385
- Cofide										111,385	0	111,385
1.2 Sector Administración Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	0	0									0	0
1.2.2 CORDES	0	0									0	0
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	0	0									0	0
1.2.4 Beneficencia Pública	0	0									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	0	0									0	0
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0									0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	22,520,420	26,341,420	0	0	0	0	0	0	13,837	58,268	22,534,257	26,399,688
- Petro Perú	22,520,420	26,341,420							13,837	58,268	22,534,257	26,399,688
- Otros	0	0							0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	2,070,464	2,070,463	9,147,409	9,143,798	0	0	11,217,873	11,214,261
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	1,763,238	1,777,954	6,721,347	7,139,884	1,593,859	1,593,859	8,484,585	8,917,838
- Aurifera Los Incas S.A.											1,593,859	1,593,859
- Barranco Corporation											0	0
- Confecciones Alaisa					190,285	190,285					190,285	190,285
- Inmobiliaria Nuestra Sra.del Pilar					170,824	170,824					170,824	170,824
- Motor Import							307,071	307,071			307,071	307,071
- Occident.Fisheries (Ex-Salaverry)							711,808	711,808			711,808	711,808
- Transportes Santa Rosa					138,242	0	331,291	331,291			469,533	331,291
- Tecminsa											0	0
- Otros	0	0	0	0	1,263,887	1,416,845	3,777,318	4,195,855			5,041,205	5,612,700
1.4.2 Hogares					307,226	292,509	2,426,062	2,003,914			2,733,288	2,296,423
<b>2. SECTOR EXTERNO</b>											0	0
2.2 Organismos Internacionales											0	0
(c) Ingresos Diferidos Interés. y Comis.	0	0									0	0
<b>TOTAL :</b>	<b>22,520,420</b>	<b>61,341,420</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,070,464</b>	<b>2,070,463</b>	<b>9,147,409</b>	<b>9,143,798</b>	<b>13,837</b>	<b>169,653</b>	<b>33,752,130</b>	<b>72,725,334</b>

DEPARTAMENTO DE FINANZAS  
DIVISIÓN PRESUPUESTO

## PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE DICIEMBRE 2010				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	2 580 546 376	2 656 802 082	76 255 706	21 101 162	29 435 565	8 334 403
CRÉDITOS REFINANCIADOS	68 741	106 007	37 266			
CRÉDITOS VENCIDOS	6 705 222	8 707 527	2 002 305			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7 288 672	7 592 806	304 134			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	81 433 889	82 066 024	632 135			
<b>TOTAL :</b>	<b>2 513 175 123</b>	<b>2 591 142 398</b>	<b>77 967 275</b>	<b>21 101 162</b>	<b>29 435 565</b>	<b>8 334 403</b>

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	2 066 628 300	2 065 830 346	2 036 630 370	25 257 445	25 257 445	24 551 434
Febrero	2 127 688 338	2 126 891 618	2 096 360 982	23 039 427	23 039 427	24 148 436
Marzo	2 193 684 801	2 192 418 090	2 159 654 854	25 619 458	25 619 458	24 329 443
Abril	2 297 845 169	2 296 200 788	2 244 309 439	25 760 155	25 760 155	25 689 807
Mayo	2 355 589 083	2 353 909 630	2 325 055 209	27 356 081	27 356 081	26 558 118
Junio	2 393 759 660	2 391 900 129	2 372 904 880	26 421 503	26 421 503	26 888 792
Julio	2 421 496 751	2 421 496 751	2 406 698 440	21 765 351	29 273 799	27 847 651
Agosto	2 474 651 425	2 530 798 520	2 476 147 636	21 633 257	28 206 533	28 740 166
Setiembre	2 504 214 910	2 566 080 678	2 548 439 599	21 505 715	27 617 484	27 912 009
Octubre	2 525 546 376	2 585 932 682	2 576 006 680	21 382 860	28 821 407	28 219 446
Noviembre	2 530 546 376	2 605 768 731	2 595 850 707	21 239 656	28 116 506	28 468 957
Diciembre	2 580 546 376	2 656 802 082	2 631 285 407	21 101 162	29 435 565	28 776 036
				<b>282 082 070</b>	<b>324 925 363</b>	

**XI.- INDICADORES RELEVANTES.**

BN-DR-13-DICIEMBRE-2009

**BANCO DE LA NACION**  
DATA RELEVANTE AÑO 2009 - REAL

RUBROS	Und. Medida	REAL AÑO 2009 - CIERRE											
		A Ene	A Feb	A Mar	A Abr	A May	A Jun	A Jul	A Ago	A Set	A Oct	A Nov	A Dic
Creditos indirectos	Nuevos Soles	182 381 168	282 335 940	459 782 209	488 176 865	490 458 510	514 903 099	798 316 021	1 021 541 431	1 070 082 638	900 846 892	923 581 244	1 008 594 209
Creditos directos	Nuevos Soles	3 028 766 311	2 754 824 268	2 582 101 635	2 676 019 714	2 681 756 372	2 686 868 895	2 523 869 672	2 439 850 219	2 862 342 354	2 878 404 487	3 019 330 281	3 267 159 257
Creditos al personal	Nuevos Soles	36 474 498	36 189 862	35 212 336	35 549 887	34 875 399	34 029 045	35 229 586	37 399 553	39 023 364	42 435 587	43 525 249	45 783 825
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>3 247 621 977</b>	<b>3 073 350 070</b>	<b>3 077 096 180</b>	<b>3 179 746 266</b>	<b>3 207 090 281</b>	<b>3 235 801 039</b>	<b>3 357 415 279</b>	<b>3 498 791 203</b>	<b>3 971 428 356</b>	<b>3 821 686 966</b>	<b>3 986 434 774</b>	<b>4 321 537 291</b>
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	30 007 519	24 933 275	22 890 259	40 800 688	25 402 982	22 850 824	22 445 053	21 603 780	16 530 186	16 049 651	21 809 031	34 606 775
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	83 873 905	84 732 230	84 527 839	84 124 625	84 635 249	85 893 112	85 969 244	102 942 155	103 494 174	107 022 942	107 473 197	108 441 330
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>3 193 755 591</b>	<b>3 013 511 115</b>	<b>3 015 458 600</b>	<b>3 136 422 329</b>	<b>3 147 858 014</b>	<b>3 172 158 751</b>	<b>3 293 891 088</b>	<b>3 417 452 828</b>	<b>3 884 464 368</b>	<b>3 730 713 675</b>	<b>3 900 772 608</b>	<b>4 247 702 736</b>
<b>RIESGO DE CARTERA</b>													
Normal	Nuevos Soles	3 100 767 153	2 926 031 288	2 941 232 116	3 044 069 162	3 074 267 925	3 098 793 995	3 210 889 069	3 351 399 212	3 820 088 091	3 667 143 561	3 823 916 564	4 134 041 600
Problema potencial	Nuevos Soles	92 083	4 394 665	83 304	78 310	73 932	69 644	18 408 106	21 531 977	20 159 462	23 404 221	22 786 649	48 207 699
Deficiente	Nuevos Soles	21 031 451	20 589 514	26 126 126	25 722 934	22 748 475	28 589 250	24 880 179	23 356 476	23 223 162	15 078 599	14 595 110	15 478 584
Dudoso	Nuevos Soles	62 110 557	57 747 277	45 053 498	48 719 265	47 857 186	45 806 491	41 694 039	41 537 821	46 808 473	53 844 691	62 955 181	62 377 116
Pérdida	Nuevos Soles	63 626 662	64 593 254	64 607 065	61 162 925	62 148 693	62 545 587	61 551 815	60 971 646	61 154 635	62 211 822	62 189 200	61 432 293
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>3 247 621 976</b>	<b>3 073 350 068</b>	<b>3 077 102 109</b>	<b>3 179 752 196</b>	<b>3 207 096 211</b>	<b>3 235 806 967</b>	<b>3 357 421 208</b>	<b>3 498 797 132</b>	<b>3 971 434 823</b>	<b>3 821 692 894</b>	<b>3 986 442 704</b>	<b>4 321 537 292</b>
<b>BENEFICIARIOS</b>	<b>Número</b>	<b>625 614</b>	<b>621 818</b>	<b>613 067</b>	<b>615 917</b>	<b>614 767</b>	<b>613 617</b>	<b>611 181</b>	<b>610 455</b>	<b>610 749</b>	<b>607 988</b>	<b>599 943</b>	<b>602 915</b>
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES</b>	<b>Número</b>	<b>17 288 135</b>	<b>34 106 552</b>	<b>52 534 229</b>	<b>69 718 309</b>	<b>87 456 051</b>	<b>105 024 648</b>	<b>124 712 525</b>	<b>143 811 191</b>	<b>162 338 310</b>	<b>181 453 761</b>	<b>199 776 276</b>	<b>220 462 408</b>
<b>INDICE DE MOROSIDAD</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>2.02%</b>	<b>2.11%</b>	<b>2.12%</b>	<b>1.90%</b>	<b>1.99%</b>	<b>2.00%</b>	<b>1.86%</b>	<b>1.81%</b>	<b>1.81%</b>	<b>1.68%</b>	<b>1.62%</b>	<b>1.92%</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>75 557 013</b>	<b>137 200 551</b>	<b>258 746 696</b>	<b>329 878 256</b>	<b>375 912 807</b>	<b>424 901 754</b>	<b>478 068 008</b>	<b>507 530 987</b>	<b>466 687 792</b>	<b>491 128 145</b>	<b>499 571 945</b>	<b>530 025 614</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>62 066 733</b>	<b>108 281 436</b>	<b>214 435 396</b>	<b>281 422 482</b>	<b>289 468 625</b>	<b>320 023 752</b>	<b>355 836 861</b>	<b>371 225 722</b>	<b>379 291 551</b>	<b>385 938 735</b>	<b>390 394 528</b>	<b>339 500 951</b>
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0.41%	0.73%	1.37%	1.76%	2.00%	2.26%	2.52%	2.56%	2.56%	2.37%	2.50%	2.52%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3.44%	5.38%	10.89%	15.92%	17.74%	19.35%	21.07%	21.43%	21.43%	21.67%	22.03%	20.88%
NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	Porcentaje	0.021%	0.086%	0.352%	7.377%	3.818%	4.258%	6.151%	9.067%	11.381%	12.689%	14.063%	27.589%
<b>PERSONAL</b>													
Planilla	Número	3 811	3 812	3 748	3 827	3 822	3 934	3 940	3 933	3 932	3 932	3 936	3 933
Gerentes	Número	22	22	22	22	22	23	25	24	24	24	24	24
Ejecutivos	Número	809	837	839	876	873	874	874	874	874	878	881	882
Profesionales	Número	222	226	233	259	260	260	261	264	303	300	302	301
Técnicos	Número	1 628	1 610	1 676	1 722	1 737	1 851	1 859	1 862	2 600	2 600	2 602	2 599
Administrativos	Número	1 130	1 117	978	948	928	927	921	909	130	130	127	127
Locación de Servicios	Número	737	753	743	730	639	666	677	820	813	863	890	937
Servicios de Terceros	Número	1 197	1 208	1 214	1 208	1 210	1 208	1 215	1 215	1 225	1 227	1 226	1 226
Personal de Cooperativas	Número												
Otros	Número	1 197	1 208	1 214	1 208	1 210	1 208	1 215	1 215	1 225	1 227	1 226	1 226
Pensionistas	Número	6 447	6 416	6 413	6 409	6 393	6 389	6 377	6 370	6 356	6 353	6 335	6 308
Regimen 20530	Número	6 447	6 416	6 413	6 409	6 393	6 389	6 377	6 370	6 356	6 353	6 335	6 308
Regimen .....	Número												
Regimen .....	Número												
Prácticas ( Incluye Serum, Sesigras )	Número	139	134	131	127	120	125	121	116	117	116	113	111
<b>TOTAL</b>	<b>Número</b>	<b>12 331</b>	<b>12 323</b>	<b>12 249</b>	<b>12 261</b>	<b>12 184</b>	<b>12 322</b>	<b>12 400</b>	<b>12 454</b>	<b>12 443</b>	<b>12 513</b>	<b>12 500</b>	<b>12 515</b>

// Acumulado a cada mes

BN-DR-00-ENERO-2010

**BANCO DE LA NACION**  
DATA RELEVANTE AÑO 2010 - METAS

RUBROS e INDICADORES / PERIODICIDAD	Und. Medida	Previsto Año 2010 - 1/											
		A Ene	A Feb	A Mar	A Abr	A May	A Jun	A Jul	A Ago	A Set	A Oct	A Nov	A Dic
Creditos indirectos	Nuevos Soles	144 017 900	227 317 900	310 617 900	393 917 900	477 217 900	560 517 900	643 817 900	727 117 900	810 417 900	893 717 900	977 017 900	1 060 317 900
Creditos directos	Nuevos Soles	2 827 542 069	2 981 388 775	3 058 246 562	3 136 387 770	3 158 445 770	3 272 394 589	3 370 879 008	3 513 524 940	3 553 186 004	3 604 296 944	3 618 621 583	3 680 717 049
Creditos al personal	Nuevos Soles	42 989 912	42 989 912	42 989 912	42 989 912	42 989 912	42 989 912	42 989 912	42 989 912	42 989 912	42 989 912	42 989 912	42 989 912
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>3 014 550 781</b>	<b>3 251 696 587</b>	<b>3 411 854 374</b>	<b>3 573 295 582</b>	<b>3 678 653 382</b>	<b>3 875 902 401</b>	<b>4 057 686 820</b>	<b>4 283 632 752</b>	<b>4 406 593 816</b>	<b>4 541 004 756</b>	<b>4 638 629 495</b>	<b>4 784 024 861</b>
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	21 584 377	21 729 392	21 874 547	22 019 843	22 808 779	22 919 258	23 029 881	23 140 649	23 251 560	23 362 616	23 450 417	23 538 365
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873	176 446 873
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>2 859 688 285</b>	<b>3 096 979 106</b>	<b>3 257 282 048</b>	<b>3 418 868 552</b>	<b>3 525 015 488</b>	<b>3 722 374 788</b>	<b>3 904 269 828</b>	<b>4 130 326 528</b>	<b>4 253 398 503</b>	<b>4 387 920 499</b>	<b>4 485 633 039</b>	<b>4 631 116 353</b>
<b>RIESGO DE CARTERA</b>													
Normal	Nuevos Soles	2 727 207 175	2 873 371 460	2 946 391 738	3 020 631 355	3 041 587 990	3 149 847 352	3 243 414 445	3 378 938 065	3 416 618 853	3 465 177 822	3 478 787 329	3 537 782 272
Problema potencial	Nuevos Soles	86 116	90 731	93 037	95 381	96 043	99 462	102 416	106 695	107 885	109 419	109 848	111 711
Deficiente	Nuevos Soles	25 834 796	27 219 408	27 911 128	28 614 399	28 812 921	29 838 461	30 724 820	32 008 634	32 385 583	32 825 582	32 954 504	33 513 363
Dudoso	Nuevos Soles	63 151 723	66 536 331	68 227 201	69 946 309	70 431 925	72 938 459	75 105 116	78 243 327	79 115 870	80 240 311	80 555 455	81 921 553
Pérdida	Nuevos Soles	54 253 071	57 180 757	58 613 369	60 090 238	60 507 134	62 660 767	64 522 123	67 218 131	67 967 725	68 933 722	69 204 459	70 378 062
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>2 870 532 881</b>	<b>3 024 378 687</b>	<b>3 101 236 474</b>	<b>3 179 377 682</b>	<b>3 201 435 682</b>	<b>3 315 384 501</b>	<b>3 413 868 920</b>	<b>3 556 514 852</b>	<b>3 596 175 916</b>	<b>3 647 286 856</b>	<b>3 661 611 595</b>	<b>3 723 706 961</b>
<b>BENEFICIARIOS</b>	<b>Número</b>	<b>625 614</b>	<b>621 818</b>	<b>613 067</b>	<b>615 917</b>	<b>614 767</b>	<b>613 617</b>	<b>611 181</b>	<b>610 455</b>	<b>610 749</b>	<b>607 988</b>	<b>700 000</b>	<b>700 710</b>
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES</b>	<b>Número</b>	<b>18 545 087</b>	<b>37 202 370</b>	<b>55 971 677</b>	<b>74 853 172</b>	<b>93 846 699</b>	<b>112 952 407</b>	<b>132 170 154</b>	<b>151 500 075</b>	<b>170 942 041</b>	<b>190 496 176</b>	<b>210 162 362</b>	<b>229 940 710</b>
<b>INDICE DE MOROSIDAD</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>2.11%</b>	<b>2.04%</b>	<b>2.16%</b>	<b>1.65%</b>	<b>2.01%</b>	<b>2.04%</b>	<b>2.01%</b>	<b>1.88%</b>	<b>1.95%</b>	<b>1.91%</b>	<b>1.89%</b>	<b>1.89%</b>
<b>MONTO DE RECUPERACIONES</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>6 125 486</b>	<b>8 145 034</b>	<b>6 994 098</b>	<b>6 180 679</b>	<b>5 439 894</b>	<b>6 165 582</b>	<b>8 666 902</b>	<b>6 352 177</b>	<b>5 858 536</b>	<b>6 146 523</b>	<b>7 913 259</b>	<b>8 305 274</b>

BN-DR-13-DICIEMBRE-2010

BANCO DE LA NACION  
DATA RELEVANTE AÑO 2010 - REAL

RUBROS e INDICADORES / PERIODEICIDAD	Und. Medida	REAL AÑO 2010 1/											
		A Ene	A Feb	A Mar	A Abr	A May	A Jun	A Jul	A Ago	A Set	A Oct	A Nov	A Dic
Creditos indirectos	Nuevos Soles	1 011 849 562	1 131 635 488	1 142 965 410	1 168 618 177	1 192 805 013	1 164 195 470	1 210 907 593	1 166 613 781	1 185 022 717	1 380 585 900	1 463 791 924	1 377 732 201
Creditos directos	Nuevos Soles	3 489 167 666	3 576 307 412	3 625 565 767	3 721 141 512	3 774 772 166	3 939 652 698	4 003 103 953	4 290 444 274	4 126 203 878	4 120 605 203	4 137 514 200	4 339 646 282
Creditos al personal	Nuevos Soles	49 049 414	52 506 778	55 910 137	59 660 300	61 448 470	64 144 703	64 830 857	58 500 242	64 336 211	64 607 683	65 051 793	65 381 479
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>4 550 066 642</b>	<b>4 760 449 678</b>	<b>4 824 441 314</b>	<b>4 949 419 989</b>	<b>5 029 025 649</b>	<b>5 167 992 871</b>	<b>5 278 842 403</b>	<b>5 515 558 297</b>	<b>5 376 462 806</b>	<b>5 665 798 795</b>	<b>5 666 357 917</b>	<b>5 782 759 962</b>
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	24 231 959	25 668 688	23 192 013	37 885 169	32 072 733	24 755 054	29 140 211	33 047 468	25 288 602	30 298 701	34 747 647	34 443 115
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	86 019 771	85 903 531	85 537 617	85 722 237	85 206 601	84 211 818	83 544 124	82 886 099	82 668 379	82 899 398	83 500 574	82 521 953
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>4 488 278 830</b>	<b>4 700 214 835</b>	<b>4 762 095 710</b>	<b>4 901 582 921</b>	<b>4 975 891 781</b>	<b>5 108 536 107</b>	<b>5 224 438 490</b>	<b>5 465 719 666</b>	<b>5 319 083 029</b>	<b>5 513 198 098</b>	<b>5 617 604 990</b>	<b>5 734 681 124</b>
<b>RIESGO DE CARTERA</b>													
Normal	Nuevos Soles	4 323 833 915	4 532 145 051	4 597 427 737	4 724 272 137	4 799 027 745	4 939 308 831	5 061 697 210	5 205 240 144	5 214 917 974	5 399 329 786	5 453 908 497	5 583 075 070
Problemas potencial	Nuevos Soles	22 138 889	23 817 173	26 261 269	8 746 312	23 067 128	25 837 749	18 796 024	23 086 342	25 021 412	21 999 608	24 148 837	14 828 343
Deficiente	Nuevos Soles	11 253 520	12 918 890	12 606 303	13 240 699	10 127 581	14 751 213	13 493 620	12 841 903	13 823 480	14 070 771	13 292 726	13 014 159
Dudoso	Nuevos Soles	131 617 279	129 695 975	126 494 402	141 737 559	135 064 271	127 784 170	124 329 899	61 999 128	62 338 822	69 176 625	113 098 373	110 455 911
Perdida	Nuevos Soles	61 228 964	61 778 719	61 651 602	61 432 942	61 758 691	60 324 439	60 540 352	60 193 449	60 390 219	61 245 996	61 940 305	61 423 656
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>4 550 072 567</b>	<b>4 760 455 607</b>	<b>4 824 441 313</b>	<b>4 949 429 648</b>	<b>5 029 035 416</b>	<b>5 168 006 402</b>	<b>5 278 857 108</b>	<b>5 363 360 966</b>	<b>5 376 481 917</b>	<b>5 665 822 786</b>	<b>5 666 388 732</b>	<b>5 782 797 139</b>
BENEFICIARIOS	Número	601 596	603 317	599 943	638 756	646 684	609 795	611 177	613 594	615 042	616 072	613 074	615 206
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	19 289 759	37 498 727	57 982 333	76 137 597	95 905 952	114 567 808	135 084 042	155 044 625	175 462 282	195 262 974	214 910 930	237 985 869
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	1,76%	1,75%	1,78%	1,67%	1,65%	1,56%	1,52%	1,49%	1,57%	1,55%	1,53%	1,44%
MONTO DE RECUPERACIONES	Nuevos Soles	7 615 995 636	7 746 916 207	7 888 945 814	7 982 113 482	8 122 407 459	8 270 915 280	8 418 548 032	8 573 090 410	8 727 819 862	8 878 038 488	9 031 265 460	9 144 545 845
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	36 036 573	64 890 999	83 948 259	118 330 377	142 252 975	173 275 674	178 089 151	226 506 440	267 396 021	319 634 383	389 589 153	426 635 281
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	31 421 651	52 768 893	67 991 163	95 273 735	114 477 613	138 517 319	154 253 730	197 484 171	220 225 937	257 318 568	312 693 365	381 852 611
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,18%	0,32%	0,41%	0,59%	0,69%	0,84%	0,88%	1,15%	1,34%	1,58%	1,69%	2,02%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	1,84%	3,12%	4,02%	5,63%	6,77%	8,19%	9,12%	11,68%	13,02%	15,22%	18,49%	22,88%
AGENCIAS UOB	Número	302	303	304	304	305	306	307	308	310	311	313	318
AGENCIAS NO UOB	Número	139	139	139	139	139	139	139	140	140	141	144	192
NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	Porcentaje	0,006%	0,916%	11,388%	14,309%	16,742%	18,388%	18,693%	22,027%	26,717%	31,219%	53,373%	67,190%
<b>PERSONAL</b>													
Planiilla	Número	3 926	4 017	4 015	4 014	4 020	4 014	4 017	4 012	4 012	4 010	4 010	4 009
Gerentes	Número	16	24	25	25	25	25	25	25	25	25	26	26
Ejecutivos	Número	901	879	878	878	880	880	879	874	891	891	904	906
Profesionales	Número	275	319	318	319	326	326	324	324	324	324	324	324
Técnicos	Número	1 924	2 673	2 672	2 670	2 668	2 666	2 666	2 665	2 650	2 649	2 635	2 634
Administrativos	Número	810	122	122	122	121	117	121	124	122	121	121	119
Locación de Servicios	Número	925	1 147	998	994	986	981	981	933	978	969	962	968
Servicios de Terceros	Número	1 248	1 207	1 207	1 234	1 237	1 225	1 222	1 226	1 232	1 232	1 238	1 241
Personal de Cooperativas	Número												
Personal de Servicios	Número	1 248	1 207	1 207	1 234	1 237	1 225	1 222	1 226	1 232	1 232	1 238	1 241
Otros	Número												
Pensionistas	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	6 235	6 238	6 234	6 223	6 192	6 189	6 185
Regimen 20530	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	6 235	6 238	6 234	6 223	6 192	6 189	6 185
Regimen .....	Número												
Regimen .....	Número												
Practicantes ( Incluye Serum, Sesigras )	Número	117	120	110	113	115	125	130	127	130	140	140	145
<b>TOTAL</b>	<b>Número</b>	<b>12 524</b>	<b>12 783</b>	<b>12 604</b>	<b>12 621</b>	<b>12 614</b>	<b>12 580</b>	<b>12 588</b>	<b>12 532</b>	<b>12 575</b>	<b>12 543</b>	<b>12 539</b>	<b>12 548</b>

1/ Acumulado a cada mes

**BANCO DE LA NACION**

**CAPITAL SOCIAL**

**AÑO : 2011**

**MES : Enero  
EN NUEVOS SOLES**

**FECHA : 17-JAN-11**

FORMATO N.8E

**Página: 1**  
**Fecha : 22/02/2011**  
**Hora 08:59**

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

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		<b>BANCO DE LA NACION</b>		Página	1
FODER003		<b>Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características</b>		Fecha Impr	22/02/2011
Fecha Cierre :	21/02/2011	<b>AÑO : 2010      MES : CIERRE</b>		Hora Impr	09:24:00
Hora Cierre :	15:55:06	<b>EN NUEVOS SOLES</b>		<b>(C06551502-201121)</b>	
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO :	2.809			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS					3,107,760,611		3,107,760,611
BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO					11,009,855		11,009,855
BANCO DE CREDITO					4,533,029		4,533,029
020	NUEVO SOL				4,533,029		4,533,029
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					6,476,826		6,476,826
019	DOLAR AMERICANO				6,476,826		6,476,826
BONOS CORPORATIVOS					126,337,625		126,337,625
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.					3,889,006		3,889,006
020	NUEVO SOL				3,889,006		3,889,006
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO						
REFINERIA LA PAMPILLA S.A.					13,502,470		13,502,470
019	DOLAR AMERICANO				13,502,470		13,502,470
CEMENTOS LIMA S.A.					5,630,616		5,630,616
020	NUEVO SOL				5,630,616		5,630,616
EDEGEL					5,618,424		5,618,424
020	NUEVO SOL				5,618,424		5,618,424
EDELNOR					20,605,784		20,605,784
020	NUEVO SOL				20,605,784		20,605,784
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.					47,749,568		47,749,568
020	NUEVO SOL				47,749,568		47,749,568
YURA S.A.					3,014,604		3,014,604
020	NUEVO SOL				3,014,604		3,014,604
Luz del Sur					15,020,993		15,020,993
020	NUEVO SOL				15,020,993		15,020,993
TELEFONICA MOVILES					11,306,160		11,306,160
020	NUEVO SOL				11,306,160		11,306,160
BONOS ESTRUCTURADOS							
ESTADO PERUANO							
019	DOLAR AMERICANO						
BONOS TITULIZADOS					15,584,045		15,584,045
BANCO DE CREDITO					8,484,357		8,484,357
019	DOLAR AMERICANO				8,484,357		8,484,357
TITULACION (BONOS)					4,683,979		4,683,979
019	DOLAR AMERICANO				4,683,979		4,683,979
MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA					2,415,709		2,415,709
020	NUEVO SOL				2,415,709		2,415,709

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		<b>BANCO DE LA NACION</b>		Página <b>2</b>
<b>FODER003</b>		<b>Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características</b>		Fecha Impr <b>22/02/2011</b>
Fecha Cierre :	21/02/2011			Hora Impr <b>09:24:00</b>
Hora Cierre :	15:55:06	AÑO : <b>2010</b>	MES : <b>CIERRE</b>	<b>(C06551502-201121)</b>
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : <b>2.809</b>	EN NUEVOS SOLES		

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
<b>BONOS</b>							
BONOS DEL GOBIERNO CENTRAL					813,228,539		813,228,539
OTROS (USO TEMPORAL)					19,616,475		19,616,475
019	DOLAR AMERICANO				19,616,475		19,616,475
ESTADO PERUANO					793,612,065		793,612,065
019	DOLAR AMERICANO				154,359,845		154,359,845
020	NUEVO SOL				639,252,220		639,252,220
BONOS SOBERANOS					1,949,981,532		1,949,981,532
MEF					1,949,981,532		1,949,981,532
020	NUEVO SOL				1,949,981,532		1,949,981,532
BONOS ORDINARIOS					98,795,560		98,795,560
BANCO CONTINENTAL					12,843,899		12,843,899
019	DOLAR AMERICANO				8,795,875		8,795,875
020	NUEVO SOL				4,048,024		4,048,024
BANCO DE CREDITO					7,083,998		7,083,998
020	NUEVO SOL				7,083,998		7,083,998
CITIBANK					5,599,986		5,599,986
019	DOLAR AMERICANO				5,599,986		5,599,986
OTROS (USO TEMPORAL)							
019	DOLAR AMERICANO						
020	NUEVO SOL						
SCOTIABANK PERU S.A.A.					6,051,833		6,051,833
020	NUEVO SOL				6,051,833		6,051,833
JESUP & LAMONT					23,502,709		23,502,709
19	DOLAR AMERICANO				23,502,709		23,502,709
BANK OF AMERICA					20,166,523		20,166,523
19	DOLAR AMERICANO				13,673,897		13,673,897
20	NUEVO SOL				6,492,626		6,492,626
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP					23,546,611		23,546,611
19	DOLAR AMERICANO				23,546,611		23,546,611
BONOS SUPRANACIONALES					92,823,454		92,823,454
BID					15,594,753		15,594,753
019	DOLAR AMERICANO						
020	NUEVO SOL				15,594,753		15,594,753
CAF					43,621,227		43,621,227
019	DOLAR AMERICANO				40,696,916		40,696,916
020	NUEVO SOL				2,924,311		2,924,311

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		<b>BANCO DE LA NACION</b>		Página	3
FODER003		<b>Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características</b>		Fecha Impr	22/02/2011
Fecha Cierre :	21/02/2011			Hora Impr	09:24:00
Hora Cierre :	15:55:06	AÑO : 2010      MES : CIERRE		(C06551502-201121)	
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.809	EN NUEVOS SOLES			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
<b>BONOS</b>							
BONOS SUPRANACIONALES							
OTROS (USO TEMPORAL)							
019	DOLAR AMERICANO						
BANCO MUNDIAL					11,216,654		11,216,654
19	DOLAR AMERICANO				11,216,654		11,216,654
FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS					22,390,820		22,390,820
19	DOLAR AMERICANO				22,390,820		22,390,820
<b>ACCIONES</b>					23,246,955		23,246,955
<b>ACCIONES COMUNES</b>					23,246,955		23,246,955
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)					23,243,585		23,243,585
0301	DOLAR AMERICANO				23,243,585		23,243,585
BANCO BNP PARIBAS-ANDES					3,371		3,371
0301	DOLAR AMERICANO				3,371		3,371
<b>PAPELES COMERCIALES</b>					1,354,039		1,354,039
<b>PAPELES COMERCIALES</b>					1,354,039		1,354,039
PALMAS DEL ESPINO S.A.					1,354,039		1,354,039
019	DOLAR AMERICANO				1,354,039		1,354,039
CMR FALABELLA							
020	NUEVO SOL						
<b>OTROS</b>					28,519,937		28,519,937
<b>OTROS (USO TEMPORAL)</b>					28,519,937		28,519,937
BANCO STANDART CHARTERED					28,090,000		28,090,000
19	DOLAR AMERICANO				28,090,000		28,090,000
OTROS (USO TEMPORAL)					429,937		429,937
019	DOLAR AMERICANO				429,937		429,937
<b>DEPÓSITOS</b>					11,977,544,410		11,977,544,410
<b>CUENTAS CORRIENTES</b>					11,940,718,037		11,940,718,037
BANCO CONTINENTAL					2,337,370		2,337,370
0020	NUEVO SOL				293,165		293,165
019	DOLAR AMERICANO				2,044,205		2,044,205
BANCO DE CREDITO					9,215,457		9,215,457
019	DOLAR AMERICANO				2,339,700		2,339,700
020	NUEVO SOL				6,875,757		6,875,757
BANCO FINANCIERO					16,397		16,397
019	DOLAR AMERICANO						

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		<b>BANCO DE LA NACION</b>		Página <b>4</b>	
FODER003		<b>Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características</b>		Fecha Impr <b>22/02/2011</b>	
Fecha Cierre : 21/02/2011		<b>AÑO : 2010      MES : CIERRE</b>		Hora Impr <b>09:24:00</b>	
Hora Cierre : 15:55:06		<b>EN NUEVOS SOLES</b>		<b>(C06551502-201121)</b>	
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.809				

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

DEPÓSITOS

CUENTAS CORRIENTES

BANCO FINANCIERO

020 NUEVO SOL 16,397 16,397

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS 348 348

020 NUEVO SOL 348 348

BANCO STANDART CHARTERED 53,939,126 53,939,126

19 DOLAR AMERICANO 53,939,126 53,939,126

CITIBANK 68,351,212 68,351,212

019 DOLAR AMERICANO 68,351,212 68,351,212

INTERBANK 102,294 102,294

019 DOLAR AMERICANO 102,294 102,294

020 NUEVO SOL 102,294 102,294

BANK OF TOKIO 610,825 610,825

19 DOLAR AMERICANO 610,825 610,825

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU 11,789,055,584 11,789,055,584

019 DOLAR AMERICANO 1,496,187,429 1,496,187,429

020 NUEVO SOL 10,292,868,155 10,292,868,155

BANCO BILBAO VIZCAYA (ESPAÑA) 860,826 860,826

19 DOLAR AMERICANO 860,826 860,826

OTROS (TITULIZACION) 15,752,819 15,752,819

019 DOLAR AMERICANO 15,752,819 15,752,819

SCOTIABANK PERU S.A.A. 43,429 43,429

020 NUEVO SOL 43,429 43,429

BANK OF AMERICA 432,350 432,350

19 DOLAR AMERICANO 432,350 432,350

DEPÓSITO A PLAZO 33,641,694 33,641,694

CITIBANK

19 DOLAR AMERICANO

OTROS (USO TEMPORAL)

19 DOLAR AMERICANO

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU 33,641,694 33,641,694

019 DOLAR AMERICANO 33,641,694 33,641,694

CERTIFICADO DE DEPÓSITO 3,184,680 3,184,680

BANCO MIBANCO 3,184,680 3,184,680

020 NUEVO SOL 3,184,680 3,184,680

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU



DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

SITUACION DEL PLAN ESTRATEGICO	HORIZONTE DEL PLAN ESTRATEGICO	VISION DE LA ENTIDAD
EN PROCESO DE MODIFICACION <input type="checkbox"/> CULMINADO <input checked="" type="checkbox"/> EN PROCESO DE ELABORACION <input type="checkbox"/> NO CUENTA CON PLAN ESTRATEGICO <input type="checkbox"/>	DE 2009 A 2013	Ser un Banco reconocido por la excelencia en la calidad de sus servicios, la integridad de su gente y por su contribución al desarrollo nacional.
<b>MISION DE LA ENTIDAD</b>	Brindar soluciones financieras con calidad de atención, agregando valor, contribuyendo con la descentralización, ampliando nuestra cobertura de servicios, promoviendo la bancarización y la inclusión social.	

OBJETIVOS ESTRATEGICOS

1	CREAR VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	AL IVTRIM.
1		Desconcentración y Descentralización 2da etapa	Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje de avance		100.00	25.00	100.00	33.00	91.00	91.00
2	BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
1		Desarrollo de Nuevas Modalidades de Crédito Hipotecario	Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaje de avance		100.00	50.00	100.00	26.00	83.00	83.00
2		Apertura de Agencias 2010	1 Número de agencias terminadas 2 Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso)	Número Porcentaje de avance	33.00	6.00	5.00	6.00	4.00	6.00	100.00
						42.00	12.00	42.00	5.00	43.00	102.38
3		Apertura de Agencias 2010 (Años Anteriores)	1 Número de agencias terminadas 2 Grado de avance de las actividades del proyecto (agencias en proceso)	Número Porcentaje de avance	33.00	18.00	12.00	18.00	2.00	14.00	77.78
						38.00	10.00	38.00	8.00	38.00	100.00

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

OBJETIVOS ESTRATEGICOS

2	BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	AL IVTRIM.
4		Implementación de Oficinas Especiales a Nivel Nacional	1 Cantidad de Oficinas Especiales Implementadas	Número		30.00	5.00	30.00	12.00	22.00	73.33
5		Construcción de Agencias 2010	1 Número de agencias terminadas	Número	8.00	9.00	8.00	9.00	6.00	9.00	100.00
			2 Grado de avance de las actividades del proyecto (construcciones en proceso)	Porcentaje de avance		50.00	16.00	50.00	11.00	46.00	92.00
6		Remodelación de Agencias 2010	1 Número de agencias terminadas	Número	16.00	18.00	11.00	18.00	3.00	16.00	88.89
			2 Grado de avance de las actividades del proyecto (remodelación de agencias)	porcentaje de avance		45.00	9.00	45.00	7.00	40.00	88.89
7		Instalación de Cajeros Automáticos	1 Cantidad de Cajeros Automáticos Instalados que incrementan la red de cajeros	Número	80.00	55.00	10.00	55.00	14.00	55.00	100.00
8		Adquisición de 100 Cajeros Automáticos y 100 Sistema de Video Grabación Digital	1 Grado de avance de las actividades del proyecto.	Porcentaje de avance		100.00	40.00	100.00	57.00	95.00	95.00
9		Cajeros Corresponsales II Etapa	1 Número de puntos de atención a través del Cajero Corresponsal.	Número	300.00	100.00	40.00	100.00	93.00	110.00	110.00

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

OBJETIVOS ESTRATEGICOS

2	BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE	<b>OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>UNIDAD DE MEDIDA</b>	<b>VALORES AÑO 2009</b>	<b>METAS PARA EL AÑO 2010</b>			<b>EJECUCION 2010</b>		<b>AVANCE</b>		
						<b>ANUAL</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM.</b>		
		10	Multired Móvil	1	Número de Puntos de Pago.	Número	80.00	130.00	5.00	130.00	17.00	149.00	114.62
3	DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL	<b>OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>UNIDAD DE MEDIDA</b>	<b>VALORES AÑO 2009</b>	<b>METAS PARA EL AÑO 2010</b>			<b>EJECUCION 2010</b>		<b>AVANCE</b>		
						<b>ANUAL</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM.</b>		
		11	Contact Center : Contacto con Clientes Vía Web	1	Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaj e de avance	30.00	60.00	6.00	60.00	40.00	66.67	
3	DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL	<b>OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>UNIDAD DE MEDIDA</b>	<b>VALORES AÑO 2009</b>	<b>METAS PARA EL AÑO 2010</b>			<b>EJECUCION 2010</b>		<b>AVANCE</b>		
						<b>ANUAL</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM.</b>		
		1	Nuevo Core Bancario	1	Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaj e de avance	15.00	30.00	4.00	30.00	2.00	26.00	86.67
3	DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL	<b>OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>UNIDAD DE MEDIDA</b>	<b>VALORES AÑO 2009</b>	<b>METAS PARA EL AÑO 2010</b>			<b>EJECUCION 2010</b>		<b>AVANCE</b>		
						<b>ANUAL</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM.</b>		
		2	Portafolio de Proyectos PETI 2010	1	Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaj e de avance		100.00	27.00	100.00	27.00	100.00	100.00
3	DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL	<b>OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>UNIDAD DE MEDIDA</b>	<b>VALORES AÑO 2009</b>	<b>METAS PARA EL AÑO 2010</b>			<b>EJECUCION 2010</b>		<b>AVANCE</b>		
						<b>ANUAL</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM.</b>		
		3	Plataforma Transaccional Multicanal (Interconexión de Entidades Publicas y Privadas)	1	Grado de Avance de las Actividades del Proyecto	Porcentaj e de avance	10.00	15.00	1.00	15.00	.50	13.50	90.00
3	DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL	<b>OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>UNIDAD DE MEDIDA</b>	<b>VALORES AÑO 2009</b>	<b>METAS PARA EL AÑO 2010</b>			<b>EJECUCION 2010</b>		<b>AVANCE</b>		
						<b>ANUAL</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM.</b>		
		4	Adquisición e Implementación del Datawarehouse (Plataforma de Inteligencia de Negocios Corporativa para el Banco de la Nación)	1	Grado de avance de las actividades del proyecto	Porcentaj e de avance	15.00	18.00	1.00	18.00	16.20	90.00	
3	DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL	<b>OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>UNIDAD DE MEDIDA</b>	<b>VALORES AÑO 2009</b>	<b>METAS PARA EL AÑO 2010</b>			<b>EJECUCION 2010</b>		<b>AVANCE</b>		
						<b>ANUAL</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>DEL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM</b>	<b>AL IVTRIM.</b>		

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

OBJETIVOS ESTRATEGICOS

3	DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	VALORES AÑO 2009	METAS PARA EL AÑO 2010			EJECUCION 2010		AVANCE
						ANUAL	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	AL IVTRIM.
5	Promoción del Código de Ética de la Gestión Pública	1	Grado de avance de la actividades del proyecto	Porcentaje de avance		100.00	40.00	100.00	40.00	100.00	100.00

PROGRAMA DE PRODUCCION

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS

EN NUEVOS SOLES

BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2010			EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL IVTRIM	PROGRAMACION 2010			EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL IVTRIM
		ANUAL	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	DEL IVTRIM	AL IVTRIM		ANUAL	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	
1	Pago de Cheques	10,944,033	2,793,758	10,944,033	3,293,269	11,266,434	103	187,947,064,178	48,796,094,806	187,947,064,178	65,011,682,964	239,429,288,120	127
2	Depósitos Cuenta Corriente	9,269,380	2,393,198	9,269,380	3,226,540	12,029,232	130	181,473,411,114	47,314,467,935	181,473,411,114	51,189,064,815	184,980,469,774	102
3	Depósitos de Ahorros	50,958,692	13,126,648	50,958,692	13,874,677	52,288,279	103	28,626,800,330	7,383,906,268	28,626,800,330	9,809,486,802	34,592,913,810	121
4	Retiro de Ahorros	32,324,283	8,330,739	32,324,283	10,298,484	37,481,403	116	18,827,287,755	4,877,592,011	18,827,287,755	6,402,771,256	23,325,655,472	124
5	Retiro de Ahorros en ATM	52,417,514	13,489,015	52,417,514	12,924,513	49,483,291	94	10,707,248,547	2,745,985,572	10,707,248,547	3,231,868,764	12,074,687,430	113
6	Otras transacciones en ATM	15,790,862	3,974,121	15,790,862	3,576,987	13,414,036	85						
7	Emisión Giro Bancario	3,004,894	771,771	3,004,894	1,251,243	4,602,565	153	1,875,969,783	485,453,034	1,875,969,783	813,155,242	3,078,024,694	164
8	Pago Giro Bancario	2,933,488	755,556	2,933,488	1,144,397	4,363,538	149	1,856,497,978	478,802,224	1,856,497,978	774,210,089	2,961,723,981	160
9	Emisión Depósitos Judiciales y Administrativos	433,724	108,931	433,724	187,557	828,715	191	668,919,150	173,838,506	668,919,150	206,681,723	1,274,642,419	191
10	Pago Depósitos Judiciales y Administrativos	382,229	96,164	382,229	80,656	369,098	97	662,267,107	171,553,521	662,267,107	177,615,739	1,262,946,822	191
11	SUNAT	8,646,978	2,166,428	8,646,978	2,037,797	7,885,066	91	38,617,309,949	9,904,928,232	38,617,309,949	6,679,195,131	29,032,953,147	75
12	Aduanas	43,180	10,869	43,180	10,484	44,268	103	280,749,749	71,346,591	280,749,749	66,101,855	219,178,358	78
13	Entidades Públicas	21,032,012	5,382,222	21,032,012	4,090,800	19,307,235	92	728,841,984	188,224,108	728,841,984	193,191,801	821,248,274	113
14	Documentos Valorados	133,276	34,395	133,276	17,051	72,034	54	6,825,307,934	1,824,874,371	6,825,307,934	2,151,426,911	7,571,029,570	111
15	Corresponsalia	19,916,347	5,126,281	19,916,347	5,463,095	21,379,379	107	18,471,360,029	4,812,590,290	18,471,360,029	3,901,511,396	14,531,972,893	79
16	Compra Venta Moneda Extranjera	1,709,819	438,573	1,709,819	690,539	2,148,323	126	394,720,776	103,528,416	394,720,776	299,169,007	723,716,504	183

PROGRAMA DE VENTAS

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS

EN NUEVOS SOLES

BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2010			EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL IVTRIM	PROGRAMACION 2010			EJECUCION AÑO 2010		AVANCE AL IVTRIM
		ANUAL	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	DEL IVTRIM	AL IVTRIM		ANUAL	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA  
ACTIVIDAD EMPRESARIAL  
DEL ESTADO  
FONAFE  
FOIGR017  
Fecha Cierre : 18/02/2011  
Hora Cierre : 17:14:33

**BANCO DE LA NACION**  
**PLAN OPERATIVO 2010**  
**NIVEL DE AVANCE AL IV TRIMESTRE**

Página : 5  
Fecha Impr : 18/02/2011  
Hora Impr : 17:14:53  
(C33141702-201118)

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD BANCO DE LA NACION

**PROGRAMA DE COMPRA DE INSUMOS**

**EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FISICAS**

**EN NUEVOS SOLES**

BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2010			EJECUCION AÑO 2010		AVANCE	PROGRAMACION 2010			EJECUCION AÑO 2010		AVANCE
		ANUAL	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	DEL IVTRIM	AL IVTRIM		AL IVTRIM	ANUAL	DEL IVTRIM	AL IVTRIM	DEL IVTRIM	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr : 22/02/2011

Fecha Cierre : 17/01/2011

AÑO : 2010 MES : Diciembre

Hora Impr : 09:08:58

Hora Cierre : 18:25:02

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
1 HUMBERTO MENESES ARANCIBIA	1789	07/01/2010	.00	No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1790	14/01/2010	.00	No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1791	21/01/2010	.00	No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1792	28/01/2010	.00	No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1793	04/02/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1794	11/02/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1795	18/02/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1796	25/02/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1797	04/03/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1798	11/03/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1799	18/03/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1800	25/03/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1801	08/04/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1802	15/04/2010		Disculpo su inasistencia
	1803	22/04/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1804	29/04/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1805	06/05/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1806	13/05/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1807	20/05/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1808	27/05/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1809	03/06/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1810	10/06/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1811	17/06/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1812	24/06/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1813	01/07/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1814	08/07/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1815	15/07/2010		Disculpo au inasistencia
	1816	22/07/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1817	05/08/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo

FOEPR020

## DIETAS

Fecha Impr 22/02/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010 MES : Diciembre

Hora Impr 09:08:58

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
1 HUMBERTO MENESES ARANCIBIA	1818	12/08/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1819	19/08/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1820	27/08/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1821	02/09/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1822	09/09/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1823	13/09/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1824	23/09/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1825	07/10/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1826	14/10/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1827	21/10/2010		Disculpo su inasistencia
	1828	25/10/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1829	28/10/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1830	04/11/2010		Disculpo su inasistencia
	1831	11/11/2010		Disculpo su inasistencia
	1832	18/11/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	1833	25/11/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
	2 JOSE BERLEY ARISTA ARBILDO	1834	02/12/2010	
1835		09/12/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
1836		16/12/2010		Disculpo su inasistencia
1837		23/12/2010		No percibe dieta en su calidad de Presidente Ejecutivo
1789		07/01/2010	1,352.00	
3 ARMANDO RUBEN OSORIO MURGA	1790	14/01/2010	.00	Disculpo su inasistencia
	1791	21/01/2010	1,352.00	
	1792	28/01/2010	1,352.00	
	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		

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 22/02/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010 MES : Diciembre

Hora Impr 09:08:58

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
3 ARMANDO RUBEN OSORIO MURGA	1797	04/03/2010	1,352.00	
	1798	11/03/2010	1,352.00	
	1799	18/03/2010		Disculpo su Inasistencia
	1800	25/03/2010	1,352.00	
	1801	08/04/2010	1,352.00	
	1802	15/04/2010	1,352.00	
	1803	22/04/2010	1,352.00	
	1804	29/04/2010	1,352.00	
	1805	06/05/2010	1,352.00	
	1806	13/05/2010	1,352.00	
	1807	20/05/2010	1,352.00	
	1808	27/05/2010	1,352.00	
	1809	03/06/2010	1,352.00	
	1810	10/06/2010	1,352.00	
	1811	17/06/2010	1,352.00	
	1812	24/06/2010	1,352.00	
	1813	01/07/2010	1,352.00	
	1814	08/07/2010	1,352.00	
	1815	15/07/2010	1,352.00	
	1816	22/07/2010	1,352.00	
	1817	05/08/2010	1,352.00	
	1818	12/08/2010	1,352.00	
	1819	19/08/2010	1,352.00	
	1820	27/08/2010	1,352.00	
	1821	02/09/2010		Disculpo su Inasistencia
	1822	09/09/2010	1,352.00	
	1823	13/09/2010	1,352.00	
	1824	23/09/2010	1,352.00	
	1825	07/10/2010	1,352.00	
	1826	14/10/2010	1,352.00	
	1827	21/10/2010	1,352.00	
	1828	25/10/2010	1,352.00	
	1829	28/10/2010	.00	
	1830	04/11/2010	1,352.00	
	1831	11/11/2010	1,352.00	
	1832	18/11/2010	1,352.00	
	1833	25/11/2010	1,352.00	

FOEPR020

**DIETAS**

Fecha Impr 22/02/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010 MES : Diciembre

Hora Impr 09:08:58

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
3 ARMANDO RUBEN OSORIO MURGA	1834	02/12/2010	1,352.00	
	1835	09/12/2010	1,352.00	
	1836	16/12/2010	1,352.00	
	1837	23/12/2010	1,352.00	
4 HUGO JAVIER RODRIGUEZ ESPINOZA	1789	07/01/2010	1,352.00	
	1790	14/01/2010	1,352.00	
	1791	21/01/2010	1,352.00	
	1792	28/01/2010	1,352.00	
	1793	04/02/2010	1,352.00	
	1794	11/02/2010	1,352.00	
	1795	18/02/2010	1,352.00	
	1796	25/02/2010	1,352.00	
	1797	04/03/2010	1,352.00	
	1798	11/03/2010	1,352.00	
	1799	18/03/2010	1,352.00	
	1800	25/03/2010	1,352.00	
	1801	08/04/2010	1,352.00	
	1802	15/04/2010	1,352.00	
	1803	22/04/2010	1,352.00	
	1804	29/04/2010	1,352.00	
	1805	06/05/2010	1,352.00	
	1806	13/05/2010	1,352.00	
	1807	20/05/2010	1,352.00	
	1808	27/05/2010	1,352.00	
	1809	03/06/2010	1,352.00	
	1810	10/06/2010	1,352.00	
	1811	17/06/2010	1,352.00	
	1812	24/06/2010	1,352.00	
	1813	01/07/2010	1,352.00	
	1814	08/07/2010	1,352.00	
	1815	15/07/2010	1,352.00	
	1816	22/07/2010	1,352.00	
	1817	05/08/2010	1,352.00	
	1818	12/08/2010	1,352.00	
	1819	19/08/2010	1,352.00	
	1820	27/08/2010	1,352.00	
	1821	02/09/2010	1,352.00	

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 22/02/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010 MES : Diciembre

Hora Impr 09:08:58

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
4 HUGO JAVIER RODRIGUEZ ESPINOZA	1822	09/09/2010	1,352.00	
	1823	13/09/2010	1,352.00	
	1824	23/09/2010	1,352.00	
	1825	07/10/2010	1,352.00	
	1826	14/10/2010	1,352.00	
	1827	21/10/2010	1,352.00	
	1828	25/10/2010	1,352.00	
	1829	28/10/2010		
	1830	04/11/2010	1,352.00	
	1831	11/11/2010	1,352.00	
	1832	18/11/2010	1,352.00	
	1833	25/11/2010	1,352.00	
	1834	02/12/2010	1,352.00	
	1835	09/12/2010	1,352.00	
	1836	16/12/2010	1,352.00	
	1837	23/12/2010	1,352.00	
	5 ARTURO SEMINARIO DAPELLO	1789	07/01/2010	1,352.00
1790		14/01/2010	1,352.00	
1791		21/01/2010	1,352.00	
1792		28/01/2010	1,352.00	
1793		04/02/2010	1,352.00	
1794		11/02/2010	1,352.00	
1795		18/02/2010	1,352.00	
1796		25/02/2010	1,352.00	
1797		04/03/2010	1,352.00	
1798		11/03/2010	1,352.00	
1799		18/03/2010	1,352.00	
1800		25/03/2010		Disculpo su Inasistencia
1801		08/04/2010	1,352.00	
1802	15/04/2010	1,352.00		
1803	22/04/2010	1,352.00		
1804	29/04/2010	1,352.00		
1805	06/05/2010	1,352.00		
1806	13/05/2010	1,352.00		
1807	20/05/2010	1,352.00		
1808	27/05/2010	1,352.00		
1809	03/06/2010	1,352.00		

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 22/02/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010 MES : Diciembre

Hora Impr 09:08:58

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
5 ARTURO SEMINARIO DAPELLO	1810	10/06/2010	1,352.00	
	1811	17/06/2010	1,352.00	
	1812	24/06/2010	1,352.00	
	1813	01/07/2010	1,352.00	
	1814	08/07/2010	1,352.00	
	1815	15/07/2010	1,352.00	
	1816	22/07/2010	1,352.00	
	1817	05/08/2010	1,352.00	
	1818	12/08/2010		Disculpo su Inasistencia
	1819	19/08/2010	1,352.00	
	1820	27/08/2010	1,352.00	
	1821	02/09/2010	1,352.00	
	1822	09/09/2010	1,352.00	
	1823	13/09/2010	1,352.00	
	1824	23/09/2010	1,352.00	
	1825	07/10/2010	1,352.00	
	1826	14/10/2010	1,352.00	
	1827	21/10/2010	1,352.00	
	1828	25/10/2010		Disculpo su Inasistencia
	1829	28/10/2010	1,352.00	
	1830	04/11/2010	1,352.00	
	1831	11/11/2010	1,352.00	
	1832	18/11/2010	1,352.00	
	1833	25/11/2010	1,352.00	
	1834	02/12/2010	1,352.00	
	1835	09/12/2010	1,352.00	
	1836	16/12/2010	1,352.00	
	1837	23/12/2010	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

FOEPR020

DIETAS

Fecha Impr 22/02/2011

Fecha Cierre 17/01/2011

AÑO : 2010 MES : Diciembre

Hora Impr 09:08:58

Hora Cierre 18:25:02

EN NUEVOS SOLES FORMATO N.11E

(C02251801-201117)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
6 LUIS MIGUEL CASTILLA RUBIO	1802	15/04/2010		Disculpo su Inasistencia
	1803	22/04/2010	1,352.00	
	1804	29/04/2010	1,352.00	
	1805	06/05/2010	1,352.00	
	1806	13/05/2010		Disculpo su Inasistencia
	1807	20/05/2010	1,352.00	
	1808	27/05/2010		Disculpo su Inasistencia
	1809	03/06/2010		Disculpo su Inasistencia
	1810	10/06/2010	1,352.00	
	1811	17/06/2010	1,352.00	
	1812	24/06/2010	1,352.00	
	1813	01/07/2010		Disculpo su Inasistencia
	1814	08/07/2010		Disculpo su Inasistencia
	1815	15/07/2010	1,352.00	
	1816	22/07/2010		Disculpo su Inasistencia
	1817	05/08/2010	1,352.00	
	1818	12/08/2010		Disculpo su Inasistencia
	1819	19/08/2010	1,352.00	
	1820	27/08/2010		Disculpo su Inasistencia
	1821	02/09/2010		Disculpo su Inasistencia
	1822	09/09/2010	1,352.00	
	1823	13/09/2010	1,352.00	
	1824	23/09/2010	1,352.00	
	1825	07/10/2010		Disculpo su Inasistencia
	1826	14/10/2010	1,352.00	
	1827	21/10/2010		Disculpo su Inasistencia
	1828	25/10/2010	1,352.00	
	1829	28/10/2010		Disculpo su Inasistencia
	1830	04/11/2010		Disculpo su Inasistencia
	1831	11/11/2010		Disculpo su Inasistencia
	1832	18/11/2010	1,352.00	
	1833	25/11/2010		Disculpo su Inasistencia
	1834	02/12/2010		Disculpo su Inasistencia
	1835	09/12/2010	1,352.00	
	1836	16/12/2010		Disculpo su Inasistencia
	1837	23/12/2010		Disculpo su Inasistencia
Total:			225,784.00	

**BANCO DE LA NACION****PERFIL EMPRESARIAL**

al 31 de Diciembre del 2010

**DATOS GENERALES**

NOMBRE O RAZON SOCIAL	BANCO DE LA NACION		
NOMBRE COMERCIAL	BANCO DE LA NACION		
RUC	20100030595		
DIRECCION	República de Panama 3664 - San Isidro		
TELEFONO	5192101	FAX 5192201	EMAIL gerencia@bn.com.pe
OFICINA DE ENLACE	Departamento de Finanzas		
TELEFONO	5192110	FAX 5192207	EMAIL finanzas@bn.com.pe
ACTIVIDAD ECONOMICA	FINANCIERAS	CIU	6719
TIPO DE ENTIDAD	DERECHO PUBLICO	HORARIO DE TRABAJO	7:45 a 17:45 , 8:45 a 11:45 y 8:30 a 17:30

**BASE LEGAL DE LA ENTIDAD (Numero y fecha del dispositivo, segun corresponda )**

ESCRITURA DE CONSTITUCION	LEY 16000
EMPRESA EN LIQUIDACION	
EMPRESA NO OPERATIVA	
EMPRESA PRIVATIZADA	
OTROS	

**CAPITAL SOCIAL DE LA EMPRESA**

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO A LA FECHA	1,000,000,000.00		
NUMERO DE ACCIONES	VALOR NOMINAL	VALOR EN LIBROS	

**FUNCIONARIOS RESPONSABLES Y CARGOS**

CARGOS	Apellidos y Nombres	TELEFONO	FAX	EMAIL
Presidente del Directorio	HUMBERTO MENESES ARANCIBIA	5192100	5192200	presidencia@bn.com.pe
Gerente General	JULIO CÉSAR DEL CASTILLO VARGAS	5192101	5192201	julio.delcastillo@bn.com
Gerente de Finanzas/Admini:	MIGUEL ALBERTO FLORES BAHAMONDE	5192110	5192211	mfloresb@bn.com.pe
Contador General	LUIS FERREYRA SULLA	519 2160	519 2226	lferreyra@bn.com.pe
Jefe de Presupuesto	GILDA CONSIGLIERI FRANCIA	5192143	5192208	gconsiglieri@bn.com.pe







RUBROS	EJECUCION REAL 2009	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010	EJECUCION AL MES DE CIERRE DEL AÑO 2010													
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DIEMBRE		
Intereses, Comisiones y Otros Cargos de Cuentas por Pagar																
Intereses por Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación																
Comisiones y Otros Cargos por Obligaciones Financieras	2,196	988				987		988		988		987		987		987
Diferencia de Cambio de Instrumentos Financieros Derivados																
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias				1,287,393												
Reajuste por Indexación																
Fluctuación de Valor por Variac. de Instr. Financ. Derivados																
Compra-Venta de Valores y Pérdida por Participación Patrimonial																
Primas al Fondo de Seguros de Depósitos																
Otros Gastos Financieros	27,534,785	7,022,853	1,520,955	2,160,109	4,262,891	5,052,792	6,245,843	7,022,853	7,090,735	7,567,468	8,896,811	14,897,256	19,220,598	22,383,585		
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>890,762,860</b>	<b>756,075,475</b>	<b>60,608,361</b>	<b>118,609,059</b>	<b>167,673,771</b>	<b>228,632,822</b>	<b>294,994,459</b>	<b>348,767,362</b>	<b>393,898,491</b>	<b>473,677,455</b>	<b>557,663,670</b>	<b>642,852,044</b>	<b>733,688,554</b>	<b>829,046,153</b>		
(-) Provisiones para Desvaloriz. de Invers. del Ejercicio																
Provisiones para Desvaloriz. de Invers. de Ejercicios Anteriores																
(-) Provisiones para Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio	14,951,386	17,655,912	2,815,926	4,913,960	6,070,226	8,672,462	10,573,389	11,357,201	12,560,225	14,064,698	26,588,122	28,141,800	29,043,203	32,700,400		
Provisiones para Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores.	-6,753,256	-4,341,559	-2,532,780	-3,207,880	-3,759,605	-3,941,332	-5,363,796	-4,341,009	-5,242,501	-8,326,276	-9,258,834	-10,788,725	-11,008,762	-12,027,786		
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>872,564,730</b>	<b>742,761,122</b>	<b>60,325,215</b>	<b>116,902,979</b>	<b>165,363,150</b>	<b>223,901,692</b>	<b>289,784,856</b>	<b>341,751,170</b>	<b>386,580,767</b>	<b>467,939,033</b>	<b>540,334,382</b>	<b>625,498,969</b>	<b>715,654,133</b>	<b>808,373,539</b>		
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>405,324,777</b>	<b>410,943,109</b>	<b>38,798,074</b>	<b>73,124,905</b>	<b>114,633,070</b>	<b>157,406,350</b>	<b>194,585,860</b>	<b>230,711,605</b>	<b>270,570,131</b>	<b>309,450,400</b>	<b>349,293,520</b>	<b>389,026,275</b>	<b>432,231,206</b>	<b>482,354,676</b>		
Ingresos por Operaciones Contingentes	6,720,360	3,202,356	564,281	1,201,242	1,453,575	1,751,644	2,108,817	2,338,127	2,600,984	2,819,325	3,020,972	3,930,675	4,383,818	4,775,268		
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	3,105,037	3,595,184	223,929	693,014	1,084,760	1,357,338	1,636,372	1,933,227	2,193,396	2,411,338	2,743,987	2,228,281	2,436,000	3,132,773		
Ingresos Diversos	395,499,380	404,145,569	38,009,864	71,230,649	112,094,735	154,297,368	190,840,671	226,440,251	265,775,751	304,219,737	343,528,561	382,867,319	425,411,388	474,446,635		
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>5,362,117</b>	<b>3,601,808</b>	<b>578,937</b>	<b>1,174,527</b>	<b>1,775,040</b>	<b>2,349,835</b>	<b>2,943,533</b>	<b>3,601,808</b>	<b>4,247,750</b>	<b>4,976,681</b>	<b>5,711,641</b>	<b>6,514,474</b>	<b>7,347,654</b>	<b>8,295,611</b>		
Gastos por Operaciones Contingentes	11,103	2,795			2,628	2,628	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795		
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	7,454	3,727	1,870	1,870	1,870	3,728	3,728	3,727	5,599	5,599	5,599	7,474	7,474	9,363		

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

RUBROS	EJECUCION REAL 2009	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2010	EJECUCION AL MES DE CIERRE DEL AÑO 2010											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Gastos Diversos	5,343,560	3,595,286	577,067	1,172,657	1,770,542	2,343,479	2,937,010	3,595,286	4,239,356	4,968,287	5,703,247	6,504,205	7,337,385	8,283,454
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>1,272,527,390</b>	<b>1,150,102,423</b>	<b>98,544,352</b>	<b>188,853,357</b>	<b>278,221,180</b>	<b>378,958,207</b>	<b>481,427,183</b>	<b>568,860,967</b>	<b>652,903,148</b>	<b>772,412,752</b>	<b>883,916,261</b>	<b>1,008,010,770</b>	<b>1,140,537,685</b>	<b>1,282,432,604</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>817,571,523</b>	<b>701,647,888</b>	<b>55,315,549</b>	<b>112,763,368</b>	<b>177,431,721</b>	<b>239,594,361</b>	<b>311,534,651</b>	<b>364,306,593</b>	<b>424,973,097</b>	<b>485,461,023</b>	<b>560,689,760</b>	<b>624,719,232</b>	<b>680,471,370</b>	<b>733,411,325</b>
Gasto de Personal y Directorio	526,432,848	359,342,482	36,354,553	73,664,427	110,461,262	146,834,868	184,382,758	221,231,170	258,996,643	296,462,600	346,722,155	389,274,336	424,289,152	431,404,917
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	244,850,443	291,832,938	16,327,303	31,681,633	54,821,893	76,127,796	98,884,091	119,736,034	139,346,582	158,185,997	178,381,020	197,584,444	214,161,525	255,772,611
Impuestos y Contribuciones	46,288,232	50,472,468	2,633,893	7,417,308	12,148,566	16,631,699	28,267,802	23,339,389	26,629,872	30,812,426	35,586,585	37,860,452	42,020,693	46,233,797
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>454,955,867</b>	<b>448,454,535</b>	<b>43,228,803</b>	<b>76,089,989</b>	<b>100,789,459</b>	<b>139,363,846</b>	<b>169,892,532</b>	<b>204,554,374</b>	<b>227,930,051</b>	<b>286,951,729</b>	<b>323,226,501</b>	<b>383,291,538</b>	<b>460,066,315</b>	<b>549,021,279</b>
<b>PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION</b>	<b>71,067,323</b>	<b>186,050,575</b>	<b>4,816,060</b>	<b>9,351,686</b>	<b>18,959,331</b>	<b>23,176,340</b>	<b>27,487,745</b>	<b>36,350,979</b>	<b>40,458,855</b>	<b>44,521,349</b>	<b>54,383,977</b>	<b>60,796,280</b>	<b>82,515,469</b>	<b>116,342,471</b>
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	1,585,857	1,984,340		7,803	22,792		34,865	20,059	1,524,858	1,547,819	1,547,819	1,650,845	1,832,049	1,834,950
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Adjudicados y Bienes fuera de Uso	53,501	300,000	3,388	6,777	10,165	13,554	16,942	17,065	17,187	17,309	17,431	17,553	17,676	17,798
Provisiones para Contingencias y Otras	22,563,552	133,299,313	740,749	1,218,228	6,742,776	6,883,416	7,080,521	10,332,851	10,447,859	10,271,570	16,003,364	18,137,172	18,793,628	23,697,354
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	37,130,582	42,586,922	3,178,623	6,340,721	9,521,138	12,707,495	15,888,700	19,076,445	22,208,948	25,617,957	28,813,872	32,081,707	52,302,678	75,967,238
Amortización de Gastos	9,733,831	7,880,000	893,300	1,778,157	2,662,460	3,537,010	4,481,523	5,399,760	6,237,042	7,066,694	7,898,465	8,727,799	9,566,537	10,393,981
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>383,888,544</b>	<b>262,403,960</b>	<b>38,412,743</b>	<b>66,738,303</b>	<b>81,830,128</b>	<b>116,187,506</b>	<b>142,404,787</b>	<b>168,203,395</b>	<b>187,471,196</b>	<b>242,430,380</b>	<b>268,842,524</b>	<b>322,495,258</b>	<b>377,550,846</b>	<b>432,678,808</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>66,039,786</b>	<b>14,579,642</b>	<b>1,462,694</b>	<b>2,189,479</b>	<b>7,309,993</b>	<b>7,027,348</b>	<b>5,962,284</b>	<b>9,701,705</b>	<b>9,176,446</b>	<b>6,353,465</b>	<b>8,804,534</b>	<b>6,906,730</b>	<b>32,376,737</b>	<b>67,769,484</b>
Ingresos Extraordinarios														
Ingresos de Ejercicios Anteriores	88,462,012	27,035,034	3,785,090	9,000,907	14,802,218	16,341,051	17,175,371	22,157,097	23,273,650	23,989,076	28,568,099	29,820,427	56,999,714	93,763,886
Gastos Extraordinarios														
Gastos de Ejercicios Anteriores	20,489,594	12,635,274	2,213,989	6,780,079	7,459,682	9,517,506	11,394,416	12,635,274	14,253,875	18,559,707	20,670,559	23,795,409	26,647,687	28,207,551
Otros Ingresos Y Gastos	-1,932,632	179,882	-108,407	-31,349	-32,543	203,803	181,329	179,882	156,671	924,096	906,994	881,712	2,024,710	2,213,149
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>449,928,330</b>	<b>276,983,602</b>	<b>39,875,437</b>	<b>68,927,782</b>	<b>89,140,121</b>	<b>123,214,854</b>	<b>148,367,071</b>	<b>177,905,100</b>	<b>196,647,642</b>	<b>248,783,845</b>	<b>277,647,058</b>	<b>329,401,988</b>	<b>409,927,583</b>	<b>500,448,292</b>
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA	16,481,698	8,931,726				4,170,316	5,058,128	5,878,773	6,327,448	7,656,668	8,570,317	10,758,720	14,512,570	17,700,848
IMPUESTO A LA RENTA	93,945,681	86,439,574	8,453,786	16,158,889	21,148,958	23,770,803	28,831,330	33,509,008	36,066,455	43,643,006	48,850,804	61,324,700	82,721,648	100,894,833
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>339,500,951</b>	<b>181,612,302</b>	<b>31,421,651</b>	<b>52,768,893</b>	<b>67,991,163</b>	<b>95,273,735</b>	<b>114,477,613</b>	<b>138,517,319</b>	<b>154,253,739</b>	<b>197,484,171</b>	<b>220,225,937</b>	<b>257,318,568</b>	<b>312,693,365</b>	<b>381,852,611</b>
Depreciación:	37,130,582	42,586,922	3,178,623	6,340,721	9,521,138	12,707,495	15,888,700	19,076,445	22,208,948	25,617,957	28,813,872	32,081,707	52,302,678	75,967,238
Amortización:	9,733,831	7,880,000	893,300	1,778,157	2,662,460	3,537,010	4,481,523	5,399,760	6,237,042	7,066,694	7,898,465	8,727,799	9,566,537	10,393,981

**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010**

Fecha Impr : 25/02/2011

Fecha Cierre : 25/02/2011

**Presupuesto de Ingresos y Egresos**

Hora Impr : 10:46:56

Hora Cierre : 10:45:24

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C24451002-201125)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE DICIEMBRE DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010					VARIA. AL MES DE DICIEMBRE CON 2009	
	ANUAL	MES DE DICIEMBRE	DEL IV TRIM.	AL MES DE DICIEMBRE		MES DE DICIEMBRE	DEL IV TRIM.	AL MES DE DICIEMBRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL		
<b>PRESUPUESTO DE OPERACION</b>												
1 INGRESOS	1,299,877,188	123,718,264	347,490,788	1,299,877,188	1,573,144,143	152,124,988	431,825,708	1,443,800,916	111.07	111.07	91.78	
1.1 Venta de Bienes												
1.2 Venta de Servicios												
1.3 Ingresos Financieros	856,441,733	91,789,280	254,767,000	856,441,733	1,063,030,071	101,132,835	296,551,227	952,508,092	111.22	111.22	89.60	
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	790,404	2,901	206,308	790,404	779,687	70,347	165,762	729,985	92.36	92.36	93.63	
1.5 Ingresos Extraordinarios	31,701,942	664,577	1,993,731	31,701,942	104,009,608	798,336	2,047,563	8,208,163	25.89	25.89	7.89	
1.5.1 Del ejercicio	325,349			325,349	8,794,340	244,814	1,490,346	2,165,285	665.53	665.53	24.62	
1.5.2 De ejercicios anteriores	31,376,593	664,577	1,993,731	31,376,593	95,215,268	553,522	557,217	6,042,878	19.26	19.26	6.35	
1.6 Otros	410,943,109	31,261,506	90,523,749	410,943,109	405,324,777	50,123,470	133,061,156	482,354,676	117.38	117.38	119.00	
2 EGRESOS	1,012,915,817	88,630,932	290,861,689	1,012,915,817	1,043,118,529	115,078,860	272,586,448	1,017,165,635	100.42	100.42	97.51	
2.1 Compra de Bienes	12,102,395	1,841,846	4,308,572	12,102,395	10,462,773	1,735,687	2,579,959	9,453,719	78.11	78.11	90.36	
2.1.1 Insumos y suministros	11,032,668	1,713,030	3,946,064	11,032,668	9,574,445	1,551,724	2,227,995	8,529,398	77.31	77.31	89.09	
2.1.2 Combustibles y lubricantes	1,069,727	128,816	362,508	1,069,727	888,328	183,963	351,964	924,321	86.41	86.41	104.05	
2.1.3 Otros												
2.2. Gastos de personal (GIP)	548,490,102	49,706,450	149,119,190	548,490,102	528,411,876	56,645,671	144,135,250	546,956,339	99.72	99.72	103.51	
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	304,147,904	26,844,371	80,533,025	304,147,904	272,944,507	25,292,992	75,606,438	302,718,672	99.53	99.53	110.91	
2.2.1.1 Basica (GIP)	185,787,408	16,466,367	49,399,015	185,787,408	168,525,167	18,888,447	49,083,026	185,781,740	100	100	110.24	
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	16,845,800	1,406,704	4,220,110	16,845,800	16,004,826	180,698	482,863	16,778,872	99.60	99.60	104.84	
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	39,026,420	3,575,607	10,726,831	39,026,420	34,369,600	3,599,849	10,695,500	38,757,514	99.31	99.31	112.77	
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	45,788,632	3,769,730	11,309,182	45,788,632	38,509,523	1,125,701	11,229,580	45,461,924	99.29	99.29	118.05	
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	16,699,644	1,625,963	4,877,887	16,699,644	15,535,391	1,498,297	4,115,469	15,938,622	95.44	95.44	102.60	
2.2.1.6 Otros (GIP)												
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	19,884,676	1,767,149	5,301,437	19,884,676	18,183,271	1,670,922	4,880,695	19,705,693	99.10	99.10	108.37	
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	18,717,280	1,668,745	5,006,217	18,717,280	17,167,526	1,562,589	4,651,656	18,527,759	98.99	98.99	107.92	
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	636,240	78,686	236,052	636,240	399,346	22,987	78,075	320,542	50.38	50.38	80.27	
2.2.5 Capacitacion (GIP)	2,031,156	244,272	732,832	2,031,156	1,292,835	438,830	749,086	1,833,148	90.25	90.25	141.79	
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	194,696,418	18,250,114	54,750,346	194,696,418	211,778,403	26,945,708	55,691,175	196,169,132	100.76	100.76	92.63	
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	8,376,428	853,113	2,559,281	8,376,428	6,645,988	711,643	2,478,125	7,681,393	91.70	91.70	115.58	
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	203,872	24,740	74,216	203,872	126,562	53,785	83,797	198,437	97.33	97.33	156.79	
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	3,264,451	289,611	868,827	3,264,451	3,053,600	814	951,148	3,241,348	99.29	99.29	106.15	
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	440,300	60,604	181,800	440,300	143,538	218,394	341,379	423,368	96.15	96.15	294.95	
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)												
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	58,603			58,603	78,914		50,745	109,348	186.59	186.59	138.57	
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)												
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	500,000	60,114	180,332	500,000	475,961	87,282	163,127	497,643	99.53	99.53	104.56	
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)												
2.2.7.9 Otros (GIP) 1/	3,909,202	418,044	1,254,106	3,909,202	2,767,413	351,368	887,929	3,211,249	82.15	82.15	116.04	
2.3 Servicios prestados por terceros	216,267,381	24,089,043	65,134,733	216,267,381	175,995,887	31,867,144	57,643,889	187,157,174	86.54	86.54	106.34	
2.3.1 Transporte y almacenamiento	50,971,688	8,574,210	18,096,292	50,971,688	46,363,210	11,859,700	15,761,691	48,878,634	95.89	95.89	105.43	
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	33,067,247	2,773,184	8,024,550	33,067,247	27,002,904	2,942,993	7,634,828	29,961,580	90.61	90.61	110.96	
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	13,167,337	627,263	3,231,753	13,167,337	3,851,440	1,364,805	2,931,653	6,850,429	52.03	52.03	177.87	
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,228,160	-150,059	-200,179	1,228,160	119,640	273,999	547,998	679,517	55.33	55.33	567.97	
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	6,632,942	30,165	1,190,465	6,632,942	1,876,905	587,290	1,455,126	3,934,662	59.32	59.32	209.64	
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	3,489,187	517,123	1,551,385	3,489,187	806,364	344,138	586,328	1,218,486	34.92	34.92	151.11	
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) 1/	1,817,048	230,034	690,082	1,817,048	1,048,531	159,378	342,201	1,017,764	56.01	56.01	97.07	
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	26,296,665	3,269,498	8,848,774	26,296,665	19,341,659	5,025,947	8,077,991	21,773,218	82.80	82.80	112.57	
2.3.5 Alquileres	17,973,390	1,778,082	5,290,068	17,973,390	14,903,087	1,830,763	4,316,952	16,161,638	89.92	89.92	108.44	
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	18,830,857	851,933	3,855,763	18,830,857	17,903,867	1,879,719	5,031,830	17,885,702	94.98	94.98	99.90	
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	10,708,962	511,464	2,234,360	10,708,962	10,135,397	959,309	2,730,968	10,012,917	93.50	93.50	98.79	
2.3.6.2 Guardiana (GIP)												
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	8,121,895	340,469	1,621,403	8,121,895	7,768,470	920,410	2,300,862	7,872,785	96.93	96.93	101.34	
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	14,166,273	1,517,782	4,553,334	14,166,273	14,658,681	1,926,433	3,212,602	11,114,939	78.46	78.46	75.82	
2.3.8. Otros	41,793,924	4,697,091	13,234,199	41,793,924	31,971,039	5,036,784	10,676,342	34,531,034	82.62	82.62	108.01	
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	1,922,044	308,605	703,149	1,922,044	1,481,685	230,373	547,242	1,532,543	79.74	79.74	103.43	



**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2010**

Fecha Impr : 25/02/2011

Fecha Cierre : 25/02/2011

**Presupuesto de Ingresos y Egresos**

Hora Impr : 10:46:56

Hora Cierre : 10:45:24

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C24451002-201125)

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJEC. AL MES DE DICIEMBRE DE 2009	EJECUCION PRESUPUESTAL 2010				VARIA. AL MES DE DICIEMBRE CON 2009	
	ANUAL	MES DE DICIEMBRE	DEL IV TRIM.	AL MES DE DICIEMBRE		MES DE DICIEMBRE	DEL IV TRIM.	AL MES DE DICIEMBRE	% EJECUCION DEL PERIODO		% AVANCE ANUAL
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda											
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES											
SALDO FINAL	225,355,390	30,639,669	39,581,152	225,355,390	505,627,305	28,667,177	143,957,605	385,199,783	170.93	170.93	76.18
GIP-TOTAL	643,451,558	56,844,278	175,856,158	643,451,558	604,363,097	68,776,337	170,493,842	630,506,005	97.99	97.99	104.33
Impuesto a la Renta	86,439,574	3,199,028	17,597,088	86,439,574	93,945,681	18,173,185	52,044,029	100,894,833	116.72	116.72	107.40
Participacion Trabajadores D.Legislativo N. 892	8,931,726	2,450,000	2,450,000	8,931,726	16,481,698	3,188,278	9,130,531	17,700,848	198.18	198.18	107.40



**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 CIERRE												TOTAL
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
<b>Servicios de Deuda</b>														
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	820,645	448,675	1,329,220	913,649	2,188,403	3,753,850	3,188,278	17,700,848
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO														
<b>PAGO DE DIVIDENDOS</b>														
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	206,251,658	361,710,712	-779,613,075	362,807,026	641,945,070	2,724,593,921	-2,158,253,428	2,371,315,372
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	11,572,147,716	11,933,858,428	11,154,245,353	11,517,052,379	12,158,997,449	14,883,591,370	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	11,572,147,716	11,933,858,428	11,154,245,353	11,517,052,379	12,158,997,449	14,883,591,370	12,725,337,942	12,725,337,942
<b>SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD</b>														
<b>RESULTADO PRIMARIO</b>														

FOEPR005

Fecha Cierre : 21/02/2011  
Hora Cierre : 15:54:39

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

FORMATO N.6E

Página : 1

Fecha Impr : 22/02/2011

Hora Impr : 09:45:59

(C39541502-201121)

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

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31.12.09	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2010				EJECUCION PRESUPUESTAL 2010				
			ANUAL	MES DE DICIEMBRE	DEL IV TRIM.	AL MES DE DICIEMBRE	MES DE DICIEMBRE	DEL IV TRIM.	AL MES DE DICIEMBRE	%EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
<b>PROGRAMA DE INVERSIONES</b>		24,398,309	60,638,281	4,354,672	16,768,978	60,638,281	8,378,951	15,191,655	40,743,134	67.19	67.19
<b>PROYECTOS DE INVERSION</b>											
<b>GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A PROYECTOS</b>		24,398,309	60,638,281	4,354,672	16,768,978	60,638,281	8,378,951	15,191,655	40,743,134	67.19	67.19
Mobiliario y Equipo		13,035,716	19,717,656	147,967	3,273,448	19,717,656	1,331,919	4,214,507	11,288,147	57.25	57.25
Edificios e Instalaciones		4,304,745	21,967,042	2,514,719	7,740,369	21,967,042	4,658,280	7,263,705	18,010,813	81.99	81.99
Equipos de Transporte y Maquinaria		2,086,945	10,022,597	563,058	2,616,530	10,022,597	1,330,424	1,371,800	4,963,022	49.52	49.52
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas Terrenos		4,970,903	8,930,986	1,128,928	3,138,631	8,930,986	1,058,328	2,341,643	6,481,152	72.57	72.57
<b>INVERSION FINANCIERA</b>											
<b>OTROS</b>											
<b>TOTAL GASTOS DE CAPITAL</b>		24,398,309	60,638,281	4,354,672	16,768,978	60,638,281	8,378,951	15,191,655	40,743,134	67.19	67.19

