

*Gerencia General*

---

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

San Isidro, 18 de mayo de 2011

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

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Abril 2011

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

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

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

Asimismo, se adjunta el Informe Ejecutivo de la Evaluación Financiera y Presupuestaria, en los que se considera las principales líneas de negocio y los hechos más relevantes ocurridos en el mes, respecto al Marco aprobado.

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

Atentamente,

Julio Cesar del Castillo Vargas  
Gerente General

---

# Informe Ejecutivo de Evaluación Financiera y Presupuestaria

---



## Resumen Ejecutivo

El Banco de la Nación es una empresa de derecho público integrante de la corporación FONAFE, adscrita al Sector Economía y Finanzas.

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 y 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.

Las principales líneas de negocio del Banco son: (a) Servicio de Pagaduría, a través del cual se registraron ingresos por S/. 102,7 MM al mes de abril, destacando la comisión por el servicio de Tesorería del Estado; (b) Créditos Otorgados a organismos y entidades públicas del Gobierno Central, Subnacional, IFIS y personas naturales, lo cual generó ingresos por S/. 187 MM; y (c) Inversiones, a través de la rentabilización de los recursos financieros del Banco, registrando ingresos por S/. 232 MM, principalmente por intereses por disponible en el BCRP y por el rendimiento obtenido por nuestras inversiones.

Al mes de abril 2011, el **ROE**, **ROA** y **EBITDA** alcanzaron los niveles de 12,26%, 1,24% y S/. 271,7 MM como resultado del nivel obtenido por la **utilidad neta** (S/. 211,6 MM) que fue superior en 86 % respecto al marco previsto, en razón de los mayores ingresos financieros, menores gastos de administración. Asimismo, el **saldo final de caja** (S/. 11 312,7 MM) fue superior en 31,4 % a la meta prevista para dicho periodo, principalmente por nuestros mayores depósitos en la cuenta especial MN del BCRP al registrarse menores saldos de encaje, así como por los mayores depósitos en la cuenta overnight. De otro lado, el **resultado económico** (S/. 237,1 MM) del presupuesto de ingresos y egresos fue superior en 66% en relación a lo previsto, principalmente por el mayor resultado de operación y por los menores gastos de capital.

## TABLA DE CONTENIDOS

<b>I. Objetivo del Informe.....</b>	<b>3</b>
<b>II. La Empresa.....</b>	<b>3</b>
2.1. Historia.....	3
2.2. Misión .....	3
2.3. Visión.....	3
<b>III. Gestión Empresarial .....</b>	<b>3</b>
3.1 Descripción de las Líneas de Negocio .....	3
3.2 Gestión del Negocio.....	4
<b>IV. Evaluación Financiera .....</b>	<b>5</b>
4.1 Evaluación de la Ejecución al mes de Abril del año 2011 respecto al Marco Aprobado .....	5
<b>V. Evaluación Presupuestal.....</b>	<b>8</b>
5.1 Evaluación de la Ejecución al mes de Abril del año 2011 respecto al Marco aprobado .....	8
<b>VI. Hechos Relevantes .....</b>	<b>11</b>
<b>VII. Conclusiones y Recomendaciones .....</b>	<b>12</b>
<b>VIII. Anexos .....</b>	<b>13</b>

## I. Objetivo del Informe

Evaluar la Gestión de la Empresa por sus resultados operativos, económicos y financieros obtenidos al mes de abril 2011.

## II. La Empresa

### 2.1. Historia

El Banco de la Nación es una empresa de derecho público de la Corporación FONAFE que 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.

El objeto Social 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 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 exclusivos, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria, otorga préstamos a los trabajadores y pensionistas del Sector Público, adquiere, conserva y vende bonos y otros títulos, conforme a ley.

### 2.2. 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”

### 2.3. 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.”

## III. Gestión Empresarial

### 3.1 Descripción de las Líneas de Negocio

Las principales líneas de negocio del Banco son las siguientes:

#### Servicio de Pagaduría

Ingresos generados principalmente por el manejo de la Tesorería del Estado, producto de la administración de los fondos públicos durante el proceso de la ejecución presupuestal y financiera del Sector Público, tanto por la captación y obtención de fondos, como por su correspondiente utilización en el gasto fiscal, a través del pago de remuneraciones, pago de cheques a proveedores, entre otros. Asimismo, considera los ingresos por comisión por cajeros Multired, cuentas corrientes por correspondencia, entre otros.

#### Créditos Otorgados

Servicio orientado a satisfacer la demanda crediticia de los organismos y entidades públicas del Gobierno Central, Gobiernos Subnacionales, Instituciones Financieras de Intermediación y personas naturales, tanto para trabajadores activos o pensionistas del Sector Público que, por motivo de sus ingresos por remuneración o pensión, posean cuentas de ahorro en el Banco.

## Inversiones

Rentabilizar los recursos financieros del Banco, mediante la compra y venta de monedas, inversiones financieras y negociables, y operaciones de cobertura, a través de las cual se logra una participación en los mercados financieros, locales e internacionales.

### 3.2 Gestión del Negocio

#### Servicio de Pagaduría

Al mes de abril 2011, los ingresos por el servicio de pagaduría ascendieron a S/. 102,7 MM, mostrando un nivel de ejecución superior en 15,7% respecto al marco previsto para dicho periodo. Dicho resultado es explicado principalmente por los mayores ingresos percibidos por el manejo de Tesorería del Estado, el cual fue superior en 19,2% respecto a su meta.

Tabla 1. Servicio de Pagaduría (En MM de S/.)

SERVICIOS	Ejecución 2010	Marco Anual 2011	Marco a Abril 2011	Ejecución a Abril 2011	Nivel de Ejecución
Servicio de Caja al Tesoro Público	205,1	201,5	71,3	85,0	19,2%
Cajeros Multired	32,1	33,3	10,7	11,0	2,6%
Cuentas Corrientes Corresponsalía	7,6	7,9	2,6	2,6	0,6%
Desembolso y Cobranza de Préstamos	7,3	7,8	2,6	3,3	27,1%
Otros	3,8	5,6	1,5	0,8	(47,5%)
<b>TOTAL</b>	<b>255,9</b>	<b>256,2</b>	<b>88,7</b>	<b>102,7</b>	<b>15,7%</b>

#### Créditos Otorgados

Al mes de abril 2011, los ingresos por intereses por los créditos otorgados ascendieron a S/. 187 MM, mostrando un nivel de ejecución superior en 23,3% respecto al marco previsto. Dicho resultado es explicado principalmente por los mayores ingresos por intereses por préstamos al Ministerio de Defensa y Multired.

Tabla 2. Créditos Otorgados (En MM de S/.)

SERVICIOS	Ejecución 2010	Marco Anual 2011	Marco a Abril 2011	Ejecución a Abril 2011	Nivel de Ejecución
Préstamos Multired	325	371	118	119	0,7%
Préstamos Ministerio de Defensa	45	87	19	18	(6,3%)
Préstamos IFIS	7	14	5	3	(33,5%)
Préstamos Petroperú	1	2	0	0	(28,5%)
Otros	22	23	9	46	425,4%
<b>TOTAL</b>	<b>400</b>	<b>498</b>	<b>151</b>	<b>187</b>	<b>23,3%</b>

## Inversiones

Al mes de abril 2011, los ingresos por rendimiento de inversiones, intereses por disponible y trading ascendieron a S/. 232 MM, mostrando un nivel de ejecución superior al previsto en 58,2%. Dicho resultado es explicado principalmente por los mayores intereses por disponible, producto de nuestros depósitos en la cuenta especial MN y overnight; ingresos por operaciones Spot ME como resultado del trading de monedas, y rendimientos asociados a nuestra cartera de inversiones.

Tabla 3. Inversiones (En MM de S/.)

INVERSIONES	Ejecución 2010	Marco Anual 2011	Marco a Abril 2011	Ejecución a Abril 2011	Nivel de Ejecución
Disponible	179	244	77	129	67,0%
Bonos Soberanos	69	26	9	11	29,1%
Bonos Globales	5	3	1	3	150,6%
Inversiones Financieras (Bono DS 002-2007-EF)	124	112	38	40	3,2%
Otras Inversiones	20	39	13	17	33,7%
Operaciones Spot	115	25	8	30	253,3%
Nivelación de Cambio	0	0	0	3	-
<b>TOTAL</b>	<b>513</b>	<b>450</b>	<b>147</b>	<b>232</b>	<b>58,2%</b>

## IV. Evaluación Financiera

### 4.1 Evaluación de la Ejecución al mes de Abril del año 2011 respecto al Marco Aprobado

#### a) Balance General:

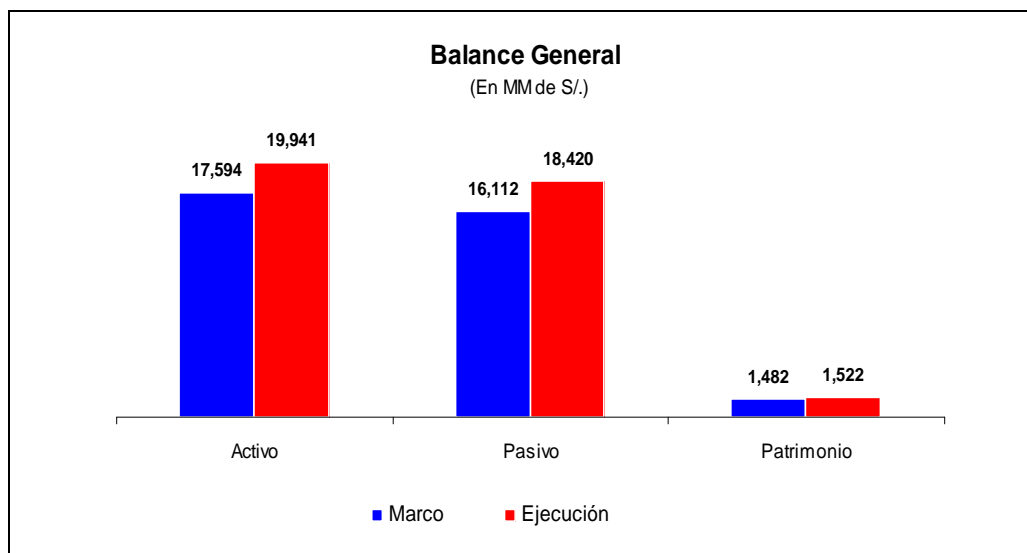


Figura 1. Balance General

Los **Activos** (S/. 19 941,4 MM) fueron superiores en 13,34% respecto al marco previsto. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Fondos Disponibles en el BCRP, producto de los mayores

depósitos en la cuenta Especial MN al registrarse mayores saldos de encaje, y por los mayores depósitos en la cuenta Overnight, producto de las transferencias del MEF y Banco Locales por las compras de monedas instruidas por clientes institucionales. Asimismo, se registró una menor Cartera de Créditos, principalmente por la cancelación de préstamos a Petroperú, Gobiernos Locales e IFIS y la cancelación a Essalud-Sunat.

Los **Pasivos** (S/.18 419,7 MM) fueron mayores en 14,32% a lo previsto, principalmente por las mayores Obligaciones con el Público, producto de las mayores obligaciones a la vista por depósitos en cuenta corriente de los Gobiernos Regionales, así como por las mayores obligaciones por cuentas de ahorro.

El **Patrimonio** (S/. 1 521,7 MM) fue superior en 2,7% al marco previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio.

## b) Estado de Ganancias y Pérdidas

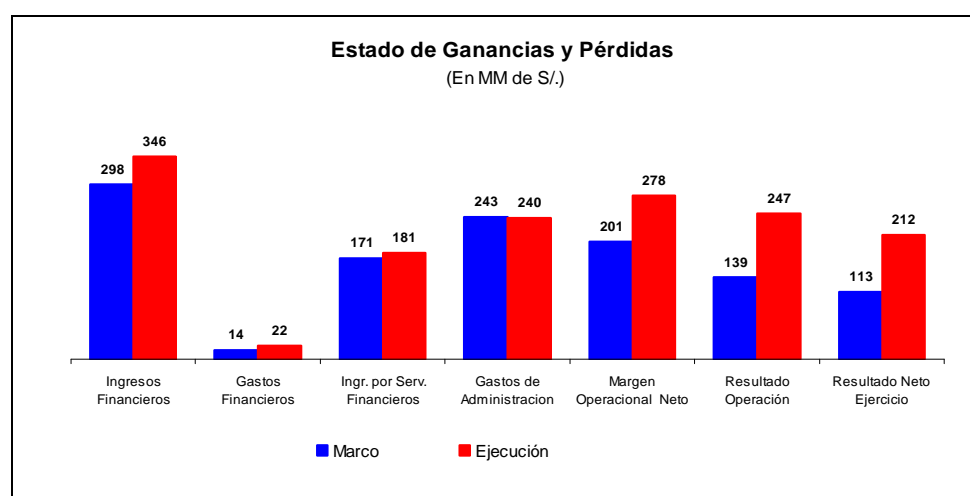


Figura 2.. Estado de Ganancias y Pérdidas

Los **Ingresos Financieros** (S/. 345,5 MM) fueron superiores a lo previsto en 16%, explicado principalmente por los mayores intereses por Disponibles por S/. 25,7 MM, destacando los mayores ingresos por intereses en la cuenta especial MN del BCRP; mayores intereses y comisiones por Cartera de Crédito por S/. 2,5 MM, mayores ingresos por Diferencia de Cambio de Operaciones Varias por S/. 18,9 MM y mayores Otros Ingresos Financieros por S/. 6,4 MM, destacándose la cartera de inversiones no estructural de mercado en ME debido al ligero incremento en el tipo de cambio (marzo 2.804 - abril 2.821).

Los **Gastos Financieros** (S/. 22,4 MM) fueron mayores en 57% en relación a lo previsto. Dicha variación es explicada principalmente por la pérdida por Valorización de Inversiones Negociables a Vencimiento por S/. 4,6 MM.

Los **Ingresos por Servicios Financieros** (S/. 181,0 MM) fueron mayores en 6% respecto a lo previsto, principalmente por los mayores ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado por S/. 13,8 MM.

Los **Gastos de Administración** (S/. 240,2 MM) son menores en 1% en relación a lo previsto, esto se explican principalmente por los menores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros S/. 29,1 MM, menores a lo previsto en 30%, producto de los menores gastos por transporte y almacenamiento, servicio de vigilancia, guardianía y limpieza, mantenimiento y reparación, tarifas de servicio público y otros servicios. Asimismo, los gastos por Impuestos y Contribuciones por S/. 7,6 MM, son menores a lo previsto debido a menor gasto por IGV y tributos a gobiernos locales. Los mayores Gastos de Personal contrarrestan parcialmente en 27% S/. 34,2 MM, principalmente por los mayores gastos en jubilaciones y pensiones al haberse considerado la provisión por Jubilaciones como gasto de acuerdo a lo instruido por la SBS.

La **Utilidad Operativa** (S/. 277,7 MM) fue superior en 38%, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos Financieros, destacando los intereses por Disponible, los ingresos por Diferencia de Cambio; así como por los menores Gastos por Servicios Financieros y mayores Provisiones registradas.

La **Utilidad Neta** (S/. 211,6 MM) fue superior en 86% al marco previsto, principalmente por el mayor Resultado de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros, menores Gastos de Administración; parcialmente contrarrestado por los mayores Gastos de Ejercicios Anteriores.

### c) Flujo de Caja

Los **Ingresos de Operación** (S/. 538,7 MM) fueron superiores respecto a su marco previsto en 14,88%, principalmente por los mayores Ingresos Financieros, producto de los mayores intereses por Disponible y Créditos en ME, destacando los mayores intereses por préstamos al MEF (Defensa) y Multired, mayores Comisiones y otros Créditos por operaciones Financieras MN y ME; contrarrestado por los menores ingresos por Diferencia de Cambio de Operaciones Varias.

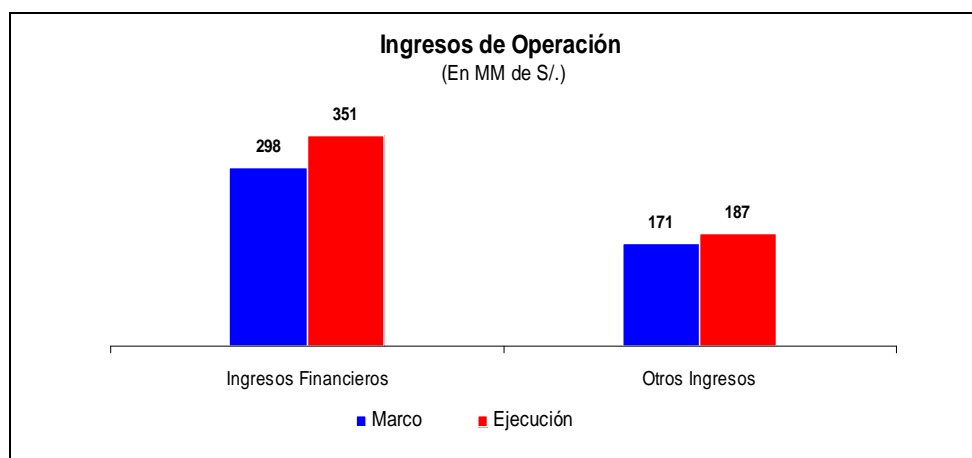


Figura 3. Ingresos de Operación

Los **Egresos de Operación** (S/. 319,5 MM) fueron inferiores en 9,3% respecto al marco previsto, explicado principalmente por los menores Gastos en Intereses por obligaciones con el público ME; contrarrestado parcialmente por los mayores gastos en intereses por Obligaciones con el Público MN, destacando los mayores gastos en depósitos y ahorros, interese por cuentas a plazos, intereses por depósitos judiciales, entre otros.

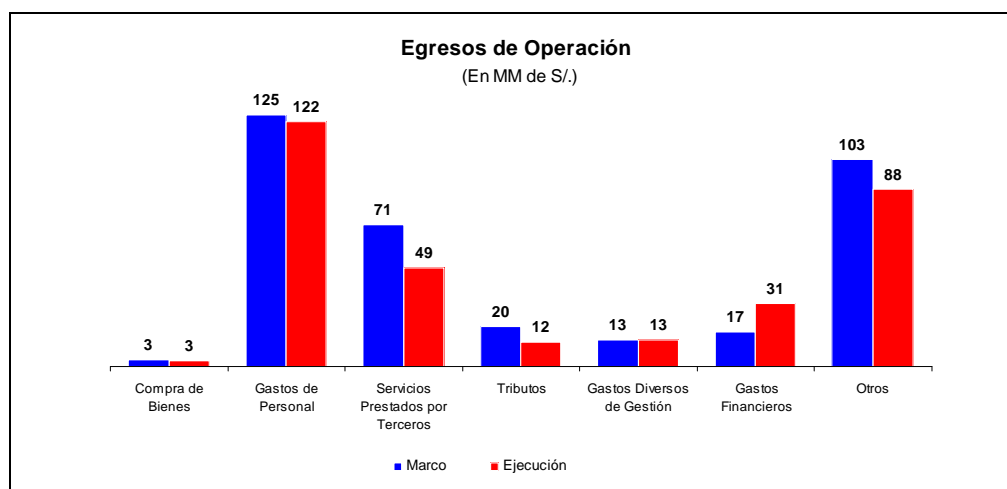


Figura 4. Egresos de Operación



El **Flujo Operativo** (S/. 219,2 MM) mostró un incremento respecto a su marco de 87,7%, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros; contrarrestado parcialmente por los Egresos de Operación, principalmente por los mayores Gastos Financieros.

Los **Ingresos de Capital** (S/. 1 316,9 MM) fueron superiores en 730,4% respecto a lo previsto, explicado principalmente por las mayores variaciones de Otros Activos Cuentas por cobrar e Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas.

Los **Gastos de Capital** (S/. 2 941,1 MM) fueron inferiores respecto al marco previsto en 8,01%, principalmente por otros gastos, el cual considera menores variaciones de Cartera de Crédito y Otros Activos; contrarrestado por los Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión fueron por (S/. 10,5 MM), principalmente por la mayor ejecución de los rubros Mobiliario y Equipo y Edificios e Instalaciones de acuerdo a lo previsto.

El **Flujo Económico** (S/. 1 405,5 MM) fue superior en 51,9% al marco previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Operativo y mayores Gastos de Capital.

El **Saldo Final de Caja** (S/. 11 312,7 MM) fue superior en 31,4% al marco previsto, explicado principalmente por los mayores fondos disponibles en el BCRP, producto de los mayores depósitos en la cuenta especial MN, Overnight y la cuenta ordinaria en MN.

La **Disponibilidad** (S/. 11 312,7 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja (S/. 702,8 MM)
- Banco Central de Reserva (S/. 10 308,4 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 14,3 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 219,8 MM)
- Otros (S/. 67,4 MM)

## V. Evaluación Presupuestal

### 5.1 Evaluación de la Ejecución al mes de Abril del año 2011 respecto al Marco aprobado:

Los **Ingresos de Operación** (S/. 538,7 MM) fueron mayores en 15% respecto a la meta prevista, explicado principalmente por los mayores ingresos en el rubro Ingresos Financieros por S/. 53,3 MM, destacando los mayores ingresos por Intereses por Disponibles, Diferencia de Cambio por operaciones Spot, y por resultado de la Compra-Venta de Valores; así como por los mayores Otros Ingresos por S/. 16,5 MM, explicado principalmente por la comisión percibida por el manejo de la Tesorería del Estado.

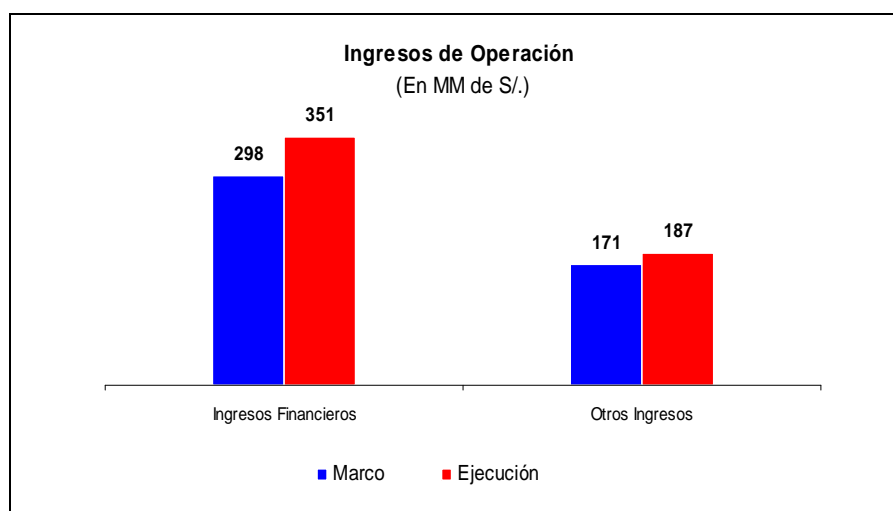


Figura 5. Ingresos de Operación

Los **Ingresos Financieros** (S/. 350,9 MM) fueron superiores en 18% al marco presupuestal. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Intereses por Disponibles por S/. 25,7 MM, destacando los intereses por nuestros depósitos en la cuenta especial del BCRP; Diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME por S/. 21,4 MM; y por Resultado de la Compra Venta de Valores por S/. 6,2 MM.

Los **Otros Ingresos** (S/. 187,4 MM) fueron superiores en 10% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por los mayores ingresos percibidos por la comisión por el servicio de Tesorería del Estado por S/. 13,7 MM, comisión seguro Vida la positiva desgravamen por S/.2,5 MM, comisiones de locales compartidos por S/.1,1 MM, comisión de tarjeta de débito por S/. 0,9 MM.

Los **Egresos de Operación** (S/. 290,5 MM) resultaron inferiores en 8% respecto a lo previsto, explicado principalmente por los menores gastos por Servicios de Terceros por S/.21,3 MM, destacando los menores gastos por traslado, recuento y embolsado de valores; Tributos por S/. 7,7 MM, explicado por el menor gasto por Impuesto General a las Ventas; gasto por Personal por S/.6,8 MM, explicado principalmente por el menor gasto por Jubilaciones y pensiones por S/.4,4; Compra de Bienes por S/. 0,8 MM; atenuado por los mayores Gastos Financieros por S/. 14,2 MM, explicado principalmente por Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta y Diferencia por Nivelación de Cambio.

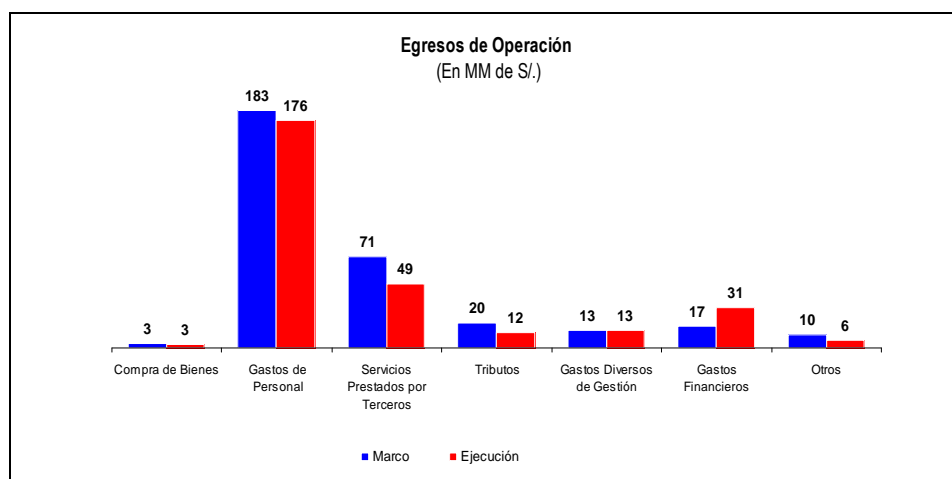


Figura 6. Egresos de Operación

Los **Servicios Prestados por Terceros** (S/. 49,3 MM) fueron menores en 30% al marco previsto, principalmente por los menores gastos en Transporte y Almacenamiento por S/. 5,5 MM, destacando los menores gastos por traslado, recuento y embolsado de valores; Publicidad y Publicaciones por S/.2,9 MM; Mantenimiento y Reparación por S/.2,9 MM, principalmente por reparación de inmuebles, muebles, maquinarias y equipos; Honorarios Profesionales por S/.2,3 MM destacando los menores gastos por auditorías, consultorías y asesorías; Tarifas de Servicios Públicos por S/.1,4 MM, explicado principalmente por el menor gasto en energía y agua; Servicio de Vigilancia y Limpieza por S/. 1,3 MM; Alquileres por S/.0,5 MM; Locadores de Servicios por S/.0,8 MM y Otros Servicios por S/. 3,3 MM.

Los **Tributos** (S/. 7,7 MM) fueron menores en 39% respecto a lo previsto, explicado principalmente por el menor gasto por Impuesto General a las Ventas por S/. 7,2 MM y Tributos a Gobiernos Locales por S/.0,5 MM.

Los **Gastos de Personal** (S/. 176,1 MM) resultaron inferiores a lo previsto en 4%, explicado principalmente por los menores gastos en Jubilaciones y Pensiones por S/. 4,4 MM, Seguridad y Previsión Social por S/. 1,3 MM, Capacitación por S/. 0,4 MM; entre otros; atenuado por el mayor gasto en Sueldos y Salarios por S/. 1,8 MM.

Los gastos por **Compra de Bienes** (S/. 2,5 MM) fueron inferiores en 24% al marco previsto, explicado principalmente por los menores gastos por Insumos y Suministros por S/. 0,8 MM, destacando los menores

gastos por los rubros bóvedas y cajas de seguridad, repuestos y materiales de inmuebles y muebles, materiales de cómputo,, entre otros.

Los gastos por el rubro **Otros** (S/. 5,9 MM) fueron menores en 43% respecto a lo previsto, explicado por el menor gasto por fuerzas policiales por S/. 4,5 MM.

Los **Gastos Financieros** (S/.31,3 MM) fueron superiores en 84% al marco previsto, explicado principalmente por Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta por S/. 7,9 MM, Diferencia por Nivelación de Cambio por S/. 2,4 MM y por los mayores intereses por Obligaciones con el Público por S/. 3,2 MM.

El **Resultado de Operación** (S/. 248,2 MM) fue superior en 64% respecto al marco previsto, principalmente por los mayores Ingresos de Operación relacionados a Ingresos Financieros; así como por los menores Egresos de Operación.

Los **Gastos de Capital** (S/. 10,5 MM) fueron superiores en 30% respecto a lo previsto, principalmente por los mayores gastos por principalmente por los mayores gastos por Mobiliario y Equipo por S/.1,5 MM, explicados por los otorgamientos de las Buenas Pro de adjudicaciones relacionados a los procesos de selección LP N° 011-2010-BN "Cajeros Automáticos y Sistema de Video Digital", LP N°0027-2010-BN "Adquisición de Solución Integral de Almacenamiento y Gestión de Cintas de Datos" y adquisición de hardware relacionando al proceso LPN° 030-2010-BN "Adquisición de Software de Administración de Cajeros Automáticos y Otros Servicios de T.I."; y los mayores gastos por Edificios e Instalaciones por S/.1,3 MM, explicados principalmente por la ejecución de las obras Casa Grande, Salitral, Castilla, Huancavelia de acuerdo a lo programado.

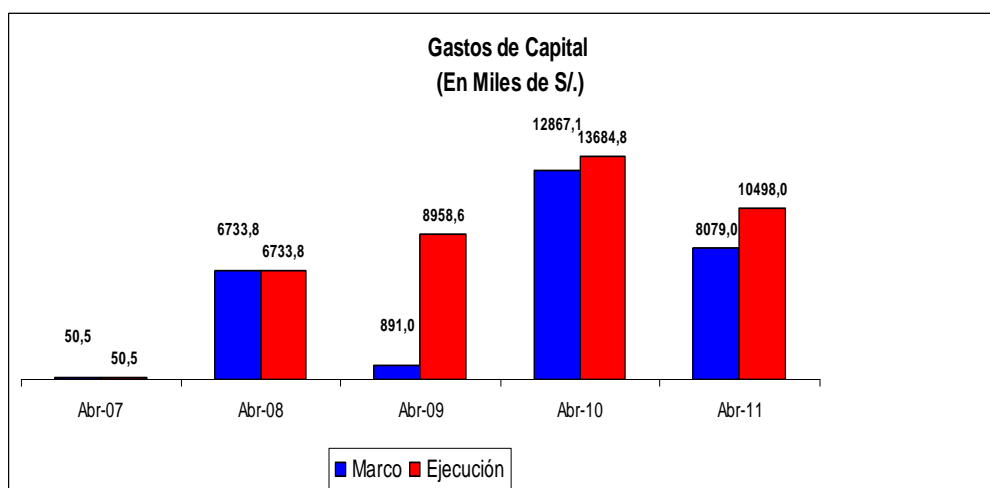


Figura 7. Gastos de Capital

Tabla 4. Desagregación de Gasto de Capital al Mes de Abril 2011 (En MM de S.)					
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	Marco Anual	Marco Al Mes de Abril 2011	Ejec. Al Mes de Abril 2011	Nivel de Ejec. %	Observaciones sobre la Ejecución
Mobiliario y Equipo	54,3	5,7	7,2	127%	El mayor gasto se explica principalmente por los otorgamientos de las Buenas Pro de adjudicaciones relacionados a los procesos de selección LP N° 011-2010-BN "Cajeros Automáticos y Sistema de Video Digital", LP N°0027-2010-BN "Adquisición de Solución Integral de Almacenamiento y Gestión de Cintas de Datos"; adquisición de hardware relacionando al proceso LPN° 030-2010-BN "Adquisición de Software de Administración de Cajeros Automáticos y Otros Servicios de T.I."
Edificios e Instalaciones	14,6	1,1	2,4	210%	El mayor gasto se explica principalmente por la mayor ejecución de gastos de las obras Casa Grande, Salitral, Castilla, Huancavela y otros de acuerdo a lo programado.
Equipos de Transporte y Maquinaria	3,7	0,05	0,03	62%	El menor gasto se explica principalmente por los retrasos en el desarrollo del diseño operativo de las "Oficinas Especiales", correspondiente al proyecto Implementación de Oficinas Especiales a Nivel Nacional.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	8,0	1,2	0,8	70%	Por demoras en los avances de obras de acuerdo a lo programado.
<b>Total Gastos</b>	<b>80,6</b>	<b>8,1</b>	<b>10,5</b>	<b>130%</b>	

El **Resultado Económico** (S/. 237,1 MM) fue superior en 66% respecto a lo previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Operativo, atenuado parcialmente por los mayores Gastos de Capital y Gasto en Transferencias.

El **Gasto Integrado de Personal - GIP** (S/. 199,9 MM) fue inferior a lo previsto en 5%, explicado principalmente por los menores gastos de Personal, destacando lo menores en los rubros Jubilaciones y Seguridad y Previsión Social; Servicios de Terceros, principalmente en Honorarios Profesionales y Servicio de vigilancia, guardianía y limpieza.

## VI. Hechos Relevantes

Al mes de Abril 2011, el Banco de la Nación presenta los siguientes hechos relevantes:

- Oficio Múltiple N° 4049-2011-SBS del 21.01.2011. Las empresas bajo su ámbito de control y supervisión, así como las Cooperativas de Ahorro y Crédito no autorizadas a operar con recursos del público, aplicarán el nuevo tratamiento a partir de la información correspondiente a enero de 2011. La participación de los trabajadores por los servicios prestados en el ejercicio se registrará como un gasto de personal, no generándose ni activo ni pasivo diferido por este concepto.
- Resolución N° 937-2011. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de agencia en los departamentos de Tacna, Apurímac, Ancash y Piura, aprobado el 02.02.2011.
- Resolución N° 2740-2011, Establecen disposiciones relativas al tratamiento contable de la participación de los trabajadores en las utilidades y modifican el manual de Contabilidad para las Administradoras Privadas de Fondos y Pensiones, el Plan de cuentas para Empresas del Sistema Asegurador y el Manual de Contabilidad para las cooperativas de Ahorro y Crédito no Autorizadas a Operar con Recursos del Público, aprobado el 28.02.2011.
- Resolución N° 2339-2011. Autorizan al Banco de la Nación la corrección de 38 Agencias, aprobado el 01.03 2011.
- Resolución N° 2933-2011. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de ka Oficina especial en la provincia y departamento de Cusco, aprobado el 11.03 2011.
- Resolución N° 3082-2011. Aprueban Texto Único de Procedimientos Administrativos de la Superintendencia de Banca y Seguros y Administradoras de Fondos y Pensiones, aprobado el 16 03 2011.

- g) Resolución N° 3089-2011. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias ubicadas en el departamento de Piura, aprobado el 24 03 2011.
- h) Resolución N° 3090-2011. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficinas en los departamentos de Lima y Apurímac, aprobado el 24 03 2011.
- i) Circular N° B-2196-2011. Aprueban Circular referente a la aplicación de límites operativos que se refieren los artículos 201° al 212° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros, aprobado el 27 03 2011.
- j) De acuerdo a lo instruido por FONAFE, los ingresos y gastos extraordinarios registrados en el ejercicio serán reclasificados en el Presupuesto de Ingresos y Egresos según correspondan.
- k) Resolución N° 4129-2011. Autorizan al Banco de la Nación apertura de Oficina especial en el distrito de Yanacancha provincia y departamento de Pasco, aprobado el 23 de Abril del 2011.
- l) Resolución N° 4619-2011. Autorizan al Banco de la Nación la corrección de la dirección de diversas agencias, aprobado el 25 de Abril del 2011.

## VII. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado durante el mes de Abril 2011, se puede resaltar las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de la gestión de la empresa:

- a) El Resultado Económico (S/. 237,1 MM) fue superior en 66% respecto lo previsto, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros producto de los mayores intereses por Disponibles y Diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME, atenuado por los mayores Gastos de Capital y Gasto en Transferencias.
- b) La Utilidad Neta (S/. 211,6 MM) fue superior en 86% respecto al marco previsto, principalmente por los mayores Ingresos Financieros, menores Gastos de Administración especialmente por los menores gastos del Personal y Directorio; contrarrestado parcialmente por los mayores Egresos de Ejercicios Anteriores y menores provisiones.
- c) El Saldo Final de Caja (S/. 11 312,7MM) fue superior en 31,4% respecto al marco previsto, explicado principalmente por los mayores fondos disponibles en el BCRP, producto de las transferencias de Recursos y por la compra de dólares, así como por los mayores depósitos en la Cuenta Overnight, producto de las mayores transferencias del MEF y por cancelación de préstamos a Petroperú.

Asimismo, a fin de mejorar el desempeño de la empresa, se recomienda:

- a) Aprobación de un nuevo plan de personal que permita soportar el plan de crecimiento vigente del Banco, el cual considera un mayor número de agencias, nuevos canales de atención, así como nuevos productos y servicios. Actualmente, el Banco presenta un déficit de personal en su Red de Agencias, lo cual repercute en la calidad de los servicios ofrecidos (aumentó de operaciones promedio por receptor pagador), productividad (sobrecarga de trabajo) y otros gastos (viáticos, pasajes, horas extras, entre otros.).
- b) Se solicita que FONAFE interceda ante el MEF la devolución de la comisión de Tesorería del Estado, lo cual repercutiría directamente en mayores utilidades para el Banco.





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

**INGRESOS FINANCIEROS : A ABRIL 2011 (Volumen de Operaciones)**

SERVICIOS	EJE 2010	META 2011	EJE 2011	Variación	Variación	EJE 2010	META 2011	EJE 2011	Variación	Variación
	A ABRIL	A ABRIL	A ABRIL	%	%	A ABRIL	A ABRIL	A ABRIL	%	%
	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Eje 11/ Eje 10	Eje 11/ Meta 11	En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.	Eje 11/ Eje 10	Eje 11/ Meta 11
Recaudación	8,427	9,864	9,449	12.1	-4.2	12	14	14	15.6	0.8
Pagaduría	54,202	62,868	62,681	15.6	-0.3	133	165	177	33.0	7.4
Otros	7,090	7,860	7,917	11.7	0.7	4	6	5	21.2	-6.5
<b>TOTAL</b>	<b>69,718</b>	<b>80,592</b>	<b>80,047</b>	<b>14.82</b>	<b>-0.68</b>	<b>150</b>	<b>184</b>	<b>196</b>	<b>31.2</b>	<b>6.4</b>

**OTROS INDICADORES : A ABRIL 2011 ( En Miles de Nuevos Soles )**

PRODUCTOS	EJE 2010	META 2011	EJE 2011	Var %	Var %
	A ABRIL	A ABRIL	A ABRIL	Eje 11/ Eje 10	Eje 11/ Meta 11
Ahorros (En S/. MM)	2,405	1,638	1,496	-37.8	-8.6
Créditos Multired ( En S/. MM)	99,676	118,134	118,948	19.3	0.7
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	71,720	71,305	84,987	18.5	19.2
Depositos en el BCRP ( En S/. MM)	32,936	77,079	102,582	211.5	33.1
Diferencia Cambio Operaciones Spot	18,828	8,448	29,843	58.5	253.3
Ganancia por Nivelación de Cambio	0	0	2,520	0.0	0.0
Pérdida por Nivelación de Cambio	13,683	0	2,397	-82.5	0.0

**Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado**

**INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A ABRIL 2011**

PRODUCTOS	EJE 2010	META 2011	EJE 2011	Variación	Variación
	A ABRIL	A ABRIL	A ABRIL	%	%
	En Miles S/.	En Miles S/.	En Miles S/.	Eje 11/ Eje 10	Eje 11/ Meta 11
Recaudación (Cobro de Tributos)	11,407	11,881	11,864	4.0	-0.1
Pagaduría (Servicio de Caja)	87,124	88,738	102,696	17.9	15.7
Créditos	123,665	148,720	151,201	22.3	1.7
Otros	184,409	219,579	260,735	41.4	18.7
<b>TOTAL 1/</b>	<b>406,605</b>	<b>468,918</b>	<b>526,496</b>	<b>29.5</b>	<b>12.3</b>

1./No incluyen Ingresos Extraordinarios

**PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A ABRIL 2011**

INVERSIONES	META 2011	META 2011	EJE 2011	Variación	Avance
	Anual	A ABRIL	A ABRIL	%	%
	En Miles S/.	En Miles S/.	En Miles S/.	Eje 11/ Meta 11	Eje 11/ Meta Año
<b>PROYECTOS DE INVERION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER</b>	<b>80,620</b>	<b>8,079</b>	<b>10,498</b>	<b>29.9</b>	<b>13.02</b>
1. Mobiliario y Equipo	54,304	5,705	7,248	27.0	13.35
2. Edificios e Instalaciones	14,640	1,139	2,392	110.0	16.34
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	3,698	46	29	-37.0	0.78
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7,978	1,189	829	-30.3	10.39
5. Terrenos	0	0	0	0.0	0.00
Otros	0	0	0	0.0	0.00
<b>TOTAL FBK</b>	<b>80,620</b>	<b>8,079</b>	<b>10,498</b>	<b>29.9</b>	<b>13.02</b>

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



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

INGRESOS FINANCIEROS : A ABRIL 2011

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A ABRIL 2011

INVERSIONES	META 2011 Anual En Miles S/.	META 2011 A ABRIL En Miles S/.	EJE 2011 A ABRIL En Miles S/.	Variación % Eje 11/ Meta 11	Avance % Eje 11/ Meta Año
<b>PROYECTOS DE INVERION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER</b>	<b>80,620</b>	<b>8,079</b>	<b>10,498</b>	<b>29.9</b>	<b>13.02</b>
1. Mobiliario y Equipo	54,304	5,705	7,248	27.0	13.35
2. Edificios e Instalaciones	14,640	1,139	2,392	110.0	16.34
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	3,698	46	29	-37.0	0.78
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7,978	1,189	829	-30.3	10.39
5. Terrenos	0	0	0	0.0	0.00
Otros	0	0	0	0.0	0.00
<b>TOTAL FBK</b>	<b>80,620</b>	<b>8,079</b>	<b>10,498</b>	<b>29.9</b>	<b>13.02</b>

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

**PRÉSTAMOS MULTIRED**

<b>PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE ABRIL 2011</b>				<b>INTERESES MENSUAL</b>		
	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>EJECUCIÓN</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>EJECUCIÓN</b>	<b>VARIACIÓN</b>
CRÉDITOS VIGENTES	2,732,209,000	2,769,666,672	37,457,672	30,700,561	30,088,726	(611,835)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	68,444	124,437	55,993			
CRÉDITOS VENCIDOS	6,705,222	8,516,129	1,810,907			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7,288,672	8,095,542	806,870			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	81,433,889	60,867,545	(20,566,344)			
<b>TOTAL :</b>	<b>2,664,837,450</b>	<b>2,725,535,235</b>	<b>60,697,785</b>	<b>30,700,561</b>	<b>30,088,726</b>	<b>(611,835)</b>

<b>CRÉDITOS VIGENTES 2011</b>				<b>INTERESES MENSUAL</b>		
	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>EJECUCIÓN</b>	<b>SALDO PROMEDIO</b>	<b>PRESUPUESTO</b>	<b>EJECUCIÓN</b>	<b>INTERES PROMEDIO</b>
A Diciembre 2010	2,580,546,376	2,656,802,082			324,925,363	
Enero	2,667,209,000	2,691,842,185	2,674,322,134	29,555,914	30,537,584	177,731,474
Febrero	2,682,209,000	2,718,155,512	2,704,998,849	27,839,058	27,602,550	29,070,067
Marzo	2,687,209,000	2,736,114,042	2,727,134,777	30,038,298	30,719,212	29,160,881
Abril	2,732,209,000	2,769,666,672	2,752,890,357	30,700,561	30,088,726	30,403,969
Mayo	2,737,209,000	0	0	30,909,568	0	0
Junio	2,742,209,000	0	0	31,109,481	0	0
Julio	2,747,209,000	0	0	31,300,876	0	0
Agosto	2,752,209,000	0	0	31,484,293	0	0
Setiembre	2,757,209,000	0	0	31,660,234	0	0
Octubre	2,762,209,000	0	0	31,829,170	0	0
Noviembre	2,767,209,000	0	0	31,991,540	0	0
Diciembre	2,812,209,000	0	0	32,606,796	0	0
				<b>371,025,789</b>	<b>118,948,072</b>	

**EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE ABRIL 2011**  
**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>4,779,170,531</b>	<b>4,520,509,706</b>	<b>68,444</b>	<b>124,437</b>	<b>10,710,498</b>	<b>10,550,202</b>	<b>21,135,668</b>	<b>21,871,444</b>	<b>42,100,445</b>	<b>38,694,665</b>	<b>4,853,185,586</b>	<b>4,591,750,454</b>
1.1 Sector Financiero	249,337,328	423,430,420	0	0	0	0	0	0	5,268,977	8,825,974	254,606,305	432,256,394
1.1.1 Sector Bancario	89,452,693	76,581,217							861,888	727,472	90,314,581	77,308,689
1.1.2 Sector No Bancario	159,884,635	346,849,203							4,407,089	8,098,502	164,291,724	354,947,705
1.2 Sector Administración Pública	1,770,863,529	1,324,982,023	0	0	17,998	282	1,189,382	0	10,864,623	6,655,486	1,782,935,532	1,331,637,791
1.2.0 Tesoro Público												
1.2.1 Administración Central	1,614,497,391	1,295,344,113			282	282			9,686,985	6,506,627	1,624,184,658	1,301,851,022
1.2.2 CORDES												
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	80,138	86,060					1,189,382	0			1,269,520	86,060
- Universidades												
- Otros	80,138	86,060					1,189,382	0			1,269,520	86,060
1.2.4 Beneficencia Pública												
1.2.5 Salud	116,272,000	4,775,152							0	41,841	116,272,000	4,816,993
1.2.6 Gobiernos Locales	38,721,000	24,776,698			17,716	0			1,177,638	107,018	39,916,354	24,883,716
1.2.7 Gobiernos Regionales	1,293,000	0							0	0	1,293,000	0
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	2,758,969,674	2,772,097,263	68,444	124,437	10,692,500	10,549,920	19,946,286	21,871,444	25,966,845	23,213,205	2,815,643,749	2,827,856,269
1.4.1 Empresas Privadas		0	0	0	1,991,353	2,003,827	9,681,362	9,773,386			11,672,715	11,777,213
- 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	0	0	1,720,037	1,732,511	4,169,639	4,261,663			5,889,676	5,994,174
1.4.2 Hogares	2,758,969,674	2,772,097,263	68,444	124,437	8,701,147	8,546,093	10,264,924	12,098,058	25,966,845	23,213,205	2,803,971,034	2,816,079,056
- Préstamo Multired	2,732,209,000	2,769,666,672	68,444	124,437	6,705,222	8,516,129	7,288,672	8,095,542	25,966,845	23,213,205	2,772,238,184	2,809,615,985
- Préstamo Hipotecarios	26,760,674	2,430,591			0	0	0	0			26,760,674	2,430,591
- Otros					1,995,925	29,964	2,976,252	4,002,516			4,972,176	4,032,480
<b>T O T A L :</b>	<b>4,779,170,531</b>	<b>4,520,509,706</b>	<b>68,444</b>	<b>124,437</b>	<b>10,710,498</b>	<b>10,550,202</b>	<b>21,135,668</b>	<b>21,871,444</b>	<b>42,100,445</b>	<b>38,694,665</b>	<b>4,853,185,586</b>	<b>4,591,750,454</b>

**EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE ABRIL 2011**  
**MONEDA EXTRANJERA**  
(En Dolares)

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>65,571,429</b>	<b>49,430,069</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,070,464</b>	<b>2,070,464</b>	<b>9,147,409</b>	<b>9,135,508</b>	<b>24,029</b>	<b>124,701</b>	<b>76,813,331</b>	<b>60,760,742</b>
1.1 Sector Financiero	39,500,000	28,300,000	0	0	0	0	0	0	24,029	84,149	39,524,029	28,384,149
1.1.1 Sector Bancario											0	0
1.1.2 No Bancario	39,500,000	28,300,000							24,029	84,149	39,524,029	28,384,149
- Cofide											0	84,149
1.2 Sector Administración Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	26,071,429	21,130,069	0	0	0	0	0	0	0	40,552	26,071,429	21,170,621
- Petro Perú												
- Otros	26,071,429	21,130,069							0	40,552	26,071,429	21,170,621
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	2,070,464	2,070,464	9,147,409	9,135,508	0	0	11,217,873	11,205,972
1.4.1 Empresas Privadas					1,763,238	1,870,659	6,721,347	7,018,099			8,484,585	8,888,758
- Aurifera Los Incas S.A.							1,593,859	1,593,859			1,593,859	1,593,859
- Empresa de Servicios San Marcos					130,000	130,000	5,600	5,600			135,600	135,600
- Confecciones Alalsa					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-Salavery)							711,808	711,808			711,808	711,808
- Transportes Santa Rosa					138,242		331,291	331,291			469,533	331,291
- Turismo Huancayo						35,600					0	35,600
- Otros					1,133,887	1,343,950	3,771,718	4,068,470			4,905,605	5,412,420
1.4.2 Hogares					307,226	199,805	2,426,062	2,117,409			2,733,288	2,317,214
2. SECTOR EXTERNO					0	0					0	0
2.2 Organismos Internacionales												
(-) Ingresos Diferidos Interés. y Comis.	0	0									0	0
<b>T O T A L :</b>	<b>65,571,429</b>	<b>49,430,069</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,070,464</b>	<b>2,070,464</b>	<b>9,147,409</b>	<b>9,135,508</b>	<b>24,029</b>	<b>124,701</b>	<b>76,813,331</b>	<b>60,760,742</b>







**BANCO DE LA NACION**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**(Histórico - EN NUEVOS SOLES)**

FECHA CIERRE : 16/05/2011

HORA CIERRE : 6.33 PM

FORMATO N.3E

(C04331805-201116)

RUBROS	EJECUCION REAL 2010	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2011	EJECUCION AL MES DE ABRIL DEL AÑO 2011												
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
Reajuste por Indexación		0													
Fluctuación de Valor por Variac. de Instr. Financ. Derivados		0													
Compra-Venta de Valores y Pérdida por Participación Patrimonial		0													
Primas al Fondo de Seguros de Depósitos		0													
Otros Gastos Financieros	22,383,585	0	628	81,718	871,845	1,720,582	1,829,554	1,938,526	2,047,498	2,156,470	2,265,442	2,374,414	2,483,378	2,592,427	
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>829,046,153</b>	<b>911,395,981</b>	<b>80,223,965</b>	<b>158,933,339</b>	<b>245,282,573</b>	<b>323,114,126</b>	<b>389,729,271</b>	<b>474,573,410</b>	<b>544,803,726</b>	<b>613,266,932</b>	<b>701,475,056</b>	<b>773,542,952</b>	<b>844,584,913</b>	<b>930,662,799</b>	
(-) Provisiones para Desvaloriz. de Invers. del Ejercicio		0													
Provisiones para Desvaloriz. de Invers. de Ejercicios Anteriores		0													
(-) Provisiones para Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio	32,700,400	25,207,600	2,589,307	5,820,893	6,464,380	6,751,995	8,839,295	10,926,595	13,033,895	15,151,195	17,268,495	19,385,795	21,503,095	23,620,395	
Provisiones para Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores.	-12,027,786	0	-3,168,902	-24,329,846	-24,591,626	-23,045,454	-23,045,454	-23,045,454	-23,045,454	-23,045,454	-23,045,454	-23,045,454	-23,045,454	-23,045,454	
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>808,373,539</b>	<b>886,188,381</b>	<b>80,803,560</b>	<b>177,442,292</b>	<b>263,409,819</b>	<b>339,407,585</b>	<b>403,935,430</b>	<b>486,692,269</b>	<b>554,815,285</b>	<b>621,161,191</b>	<b>707,252,015</b>	<b>777,202,611</b>	<b>846,127,272</b>	<b>930,087,858</b>	
<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>482,354,676</b>	<b>513,111,942</b>	<b>43,447,810</b>	<b>85,100,193</b>	<b>131,335,806</b>	<b>180,959,613</b>	<b>221,547,557</b>	<b>259,948,840</b>	<b>302,518,634</b>	<b>343,741,864</b>	<b>384,661,797</b>	<b>426,363,431</b>	<b>469,038,826</b>	<b>513,691,162</b>	
Ingresos por Operaciones Contingentes	4,775,268	5,083,376	679,778	1,070,445	1,368,137	1,861,383	3,081,797	3,183,244	3,924,985	4,184,092	4,423,512	4,726,524	4,954,858	5,493,581	
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	3,132,773	3,084,983	215,211	454,381	693,413	934,924	1,200,424	1,470,424	1,735,924	2,037,739	2,344,054	2,645,869	2,947,684	3,253,998	
Ingresos Diversos	474,446,635	504,943,583	42,552,821	83,575,367	129,274,256	178,163,306	217,265,336	255,295,172	296,857,725	337,520,033	377,894,231	418,991,038	461,136,284	504,943,583	
<b>GASTOS POR SERVICIOS</b>	<b>8,295,611</b>	<b>8,146,560</b>	<b>564,175</b>	<b>1,115,677</b>	<b>1,692,226</b>	<b>2,484,925</b>	<b>3,192,870</b>	<b>3,900,815</b>	<b>4,608,760</b>	<b>5,316,705</b>	<b>6,024,650</b>	<b>6,732,595</b>	<b>7,440,540</b>	<b>8,148,490</b>	
Gastos por Operaciones Contingentes	2,794	0				55	55	55	55	55	55	55	55	55	
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	9,363	0				1,875	1,875	1,875	1,875	1,875	1,875	1,875	1,875	1,875	
Gastos Diversos	8,283,454	8,146,560	564,175	1,115,677	1,692,226	2,482,995	3,190,940	3,898,885	4,606,830	5,314,775	6,022,720	6,730,665	7,438,610	8,146,560	
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>1,282,432,604</b>	<b>1,391,153,763</b>	<b>123,687,195</b>	<b>261,426,808</b>	<b>393,053,399</b>	<b>517,882,273</b>	<b>622,290,117</b>	<b>742,740,294</b>	<b>852,725,159</b>	<b>959,586,350</b>	<b>1,085,889,162</b>	<b>1,196,833,447</b>	<b>1,307,725,558</b>	<b>1,435,630,530</b>	
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>733,411,325</b>	<b>741,460,310</b>	<b>56,530,793</b>	<b>119,633,664</b>	<b>181,334,439</b>	<b>240,210,085</b>	<b>316,234,385</b>	<b>395,287,606</b>	<b>471,429,185</b>	<b>547,783,066</b>	<b>624,489,637</b>	<b>701,583,817</b>	<b>780,579,222</b>	<b>959,772,972</b>	
Gasto de Personal y Directorio	431,404,917	376,949,415	39,640,185	81,020,962	120,833,143	159,911,892	202,522,411	245,134,536	287,745,840	330,357,781	372,971,411	415,585,225	458,196,827	600,808,834	
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	255,772,611	306,862,660	15,162,130	32,535,959	51,225,406	68,329,898	96,310,251	126,567,568	154,659,534	182,964,624	210,898,200	239,947,834	270,897,800	301,315,903	
Impuestos y Contribuciones	46,233,797	57,648,235	1,728,478	6,076,743	9,275,890	11,968,295	17,401,723	23,585,502	29,023,811	34,460,661	40,620,026	46,050,758	51,484,595	57,648,235	
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	<b>549,021,279</b>	<b>649,693,453</b>	<b>67,156,402</b>	<b>141,793,144</b>	<b>211,718,960</b>	<b>277,672,188</b>	<b>306,055,732</b>	<b>347,452,688</b>	<b>381,295,974</b>	<b>411,803,284</b>	<b>461,399,525</b>	<b>495,249,630</b>	<b>527,146,336</b>	<b>475,857,558</b>	
<b>PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION</b>	<b>116,342,471</b>	<b>287,395,626</b>	<b>5,820,409</b>	<b>47,008,568</b>	<b>60,026,085</b>	<b>30,683,554</b>	<b>36,134,689</b>	<b>42,813,824</b>	<b>48,267,959</b>	<b>53,647,094</b>	<b>60,501,229</b>	<b>65,882,364</b>	<b>71,338,499</b>	<b>78,424,640</b>	
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	6,266,100	2,315,000	653,942	1,411,374	1,880,031	1,881,921	2,111,921	2,266,921	2,496,921	2,651,921	2,881,921	3,036,921	3,266,921	3,426,921	
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Adjudicados y Bienes fuera de Uso	17,798	87,000	122	244	367	489	5,489	13,489	21,489	29,489	37,489	47,489	57,489	67,489	
Provisiones para Contingencias y Otras	23,697,354	226,840,000	1,417,300	37,475,343	46,316,588	13,301,760	13,671,760	15,341,760	15,711,760	16,081,760	17,851,760	18,221,760	18,591,760	20,661,760	
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	75,967,238	46,273,626	2,930,121	6,483,760	9,408,358	12,294,531	16,150,666	20,006,801	23,862,936	27,719,071	31,575,206	35,431,341	39,287,476	43,143,617	

**BANCO DE LA NACION**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**(Histórico - EN NUEVOS SOLES)**

FECHA CIERRE : 16/05/2011

HORA CIERRE : 6.33 PM

FORMATO N.3E

(C04331805-  
201116)

RUBROS	EJECUCION REAL 2010	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2011	EJECUCION AL MES DE ABRIL DEL AÑO 2011											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Amortización de Gastos.	10,393,981	11,880,000	818,924	1,637,847	2,420,741	3,204,853	4,194,853	5,184,853	6,174,853	7,164,853	8,154,853	9,144,853	10,134,853	11,124,853
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	<b>432,678,808</b>	<b>362,297,827</b>	<b>61,335,993</b>	<b>94,784,576</b>	<b>151,692,875</b>	<b>246,988,634</b>	<b>269,921,043</b>	<b>304,638,864</b>	<b>333,028,015</b>	<b>358,156,190</b>	<b>400,898,296</b>	<b>429,367,266</b>	<b>455,807,837</b>	<b>397,432,918</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>67,769,484</b>	<b>0</b>	<b>-377,857</b>	<b>-1,597,335</b>	<b>9,733,128</b>	<b>9,201,678</b>	<b>9,201,678</b>	<b>9,201,678</b>	<b>9,201,678</b>	<b>9,201,678</b>	<b>9,201,678</b>	<b>9,201,678</b>	<b>9,201,678</b>	<b>9,201,678</b>
Ingresos Extraordinarios		0												
Ingresos de Ejercicios Anteriores	93,763,886	0	1,774,248	6,977,735	18,848,507	21,553,852	21,553,852	21,553,852	21,553,852	21,553,852	21,553,852	21,553,852	21,553,852	21,553,852
Gastos Extraordinarios		0												
Gastos de Ejercicios Anteriores	28,207,551	0	2,121,473	8,788,255	9,773,039	11,820,620	11,820,620	11,820,620	11,820,620	11,820,620	11,820,620	11,820,620	11,820,620	11,820,620
Otros Ingresos Y Gastos	2,213,149	0	-30,632	213,185	657,660	-531,554	-531,554	-531,554	-531,554	-531,554	-531,554	-531,554	-531,554	-531,554
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>500,448,292</b>	<b>362,297,827</b>	<b>60,958,136</b>	<b>93,187,241</b>	<b>161,426,003</b>	<b>256,190,312</b>	<b>279,122,721</b>	<b>313,840,542</b>	<b>342,229,693</b>	<b>367,357,868</b>	<b>410,099,974</b>	<b>438,568,944</b>	<b>465,009,515</b>	<b>406,634,596</b>
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA	17,700,848	13,690,000					1,125,000	2,250,000	3,375,000	4,500,000	5,625,000	6,750,000	7,875,000	13,690,000
IMPUESTO A LA RENTA	100,894,833	67,000,152	8,898,838	17,544,580	23,390,457	44,618,776	47,416,448	50,214,120	53,011,792	55,809,464	58,607,136	61,404,808	64,202,480	67,000,152
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>381,852,611</b>	<b>281,607,675</b>	<b>52,059,298</b>	<b>75,642,661</b>	<b>138,035,546</b>	<b>211,571,536</b>	<b>230,581,273</b>	<b>261,376,422</b>	<b>285,842,901</b>	<b>307,048,404</b>	<b>345,867,838</b>	<b>370,414,136</b>	<b>392,932,035</b>	<b>325,944,444</b>
Depreciación:	75,967,238	46,273,626	2,930,121	6,483,760	9,408,358	12,294,531	16,150,666	20,006,801	23,862,936	27,719,071	31,575,206	35,431,341	39,287,476	43,143,617
Amortización:	10,393,981	11,880,000	818,924	1,637,847	2,420,741	3,204,853	4,194,853	5,184,853	6,174,853	7,164,853	8,154,853	9,144,853	10,134,853	11,124,853



RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011				EJEC. AL MES DE ABRIL DE 2010	EJECUCION PRESUPUESTAL 2011					VAR. AL MES DE ABRIL CON 2011	
	ANUAL	MES DE ABRIL	DEL II TRIM	AL MES DE ABRIL		MES DE ABRIL	DEL II TRIM	AL MES DE ABRIL	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL		
PRESUPUESTO DE OPERACION	0		0	0	0	0	0	0	0		0	
1 INGRESOS	1,467,319,137	119,763,113	364,770,117	468,918,234	426,714,986	135,165,006	371,806,260	538,714,487	114,88	36,71	126,25	
1.1 Venta de Bienes	0		0	0	0	0	0	0			0	
1.2 Venta de Servicios	0		0	0	0	0	0	0			0	
1.3 Ingresos Financieros	953,456,979	72,774,689	236,429,188	297,615,850	264,553,781	85,453,925	243,332,788	350,947,288	117,92	36,81	132,66	
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	750,216	187,554	187,554	375,108	252,081	83,655	83,655	355,064	94,66	47,33	140,85	
1.5 Ingresos Extraordinarios	0		0	0	4,502,774	0	0	0			0	
1.5.1 Del ejercicio	0		0	0	269,230	0	0	0			0	
1.5.2 De ejercicios anteriores	0		0	0	4,233,544	0	0	0			0	
1.6 Otros	513,111,942	46,800,870	128,153,375	170,927,276	157,406,350	49,627,426	128,389,817	187,412,135	109,64	36,52	119,06	
2 EGRESOS	994,534,494	80,852,705	243,140,993	317,329,656	308,384,609	72,847,182	246,844,364	290,516,186	91,55	29,21	94,21	
2.1 Compra de Bienes	11,898,503	798,781	3,307,428	3,342,592	2,738,598	784,678	3,490,687	2,531,398	75,73	21,27	92,43	
2.1.1 Insumos y suministros	11,031,665	727,641	3,092,139	3,052,705	2,523,280	708,873	3,262,287	2,275,295	74,53	20,63	90,17	
2.1.2 Combustibles y lubricantes	866,838	71,140	215,289	289,887	215,318	75,805	228,400	256,103	88,35	29,54	118,94	
2.1.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0	
2.2. Gastos de personal (GIP)	577,643,249	45,720,422	137,161,999	182,883,145	166,425,796	41,880,780	136,354,359	176,131,278	96,31	30,49	105,83	
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	315,275,387	26,272,947	78,818,841	105,091,788	95,029,642	24,547,089	77,973,583	106,902,601	101,72	33,91	112,49	
2.2.1.1 Basica (GIP)	198,460,038	16,538,335	49,615,005	66,153,340	57,078,892	14,674,954	48,654,100	62,591,979	94,62	31,54	109,66	
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	17,399,771	1,449,981	4,349,943	5,799,924	5,598,297	1,443,047	4,340,635	5,813,310	100,23	33,41	103,84	
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	35,989,480	2,999,123	8,997,369	11,996,492	11,748,133	2,906,774	9,005,764	11,686,889	97,42	32,47	99,48	
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	49,231,406	4,102,617	12,307,851	16,410,468	15,822,475	4,209,479	12,394,049	16,913,896	103,07	34,36	106,9	
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	14,194,692	1,182,891	3,548,673	4,731,564	4,781,845	1,312,835	3,579,035	9,896,527	209,16	69,72	206,96	
2.2.1.6 Otros (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0	
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	20,829,312	1,735,776	5,207,328	6,943,104	6,174,692	1,631,232	5,195,326	6,581,333	94,79	31,6	106,59	
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	22,497,445	1,874,787	5,624,361	7,499,148	5,809,753	1,563,869	5,631,421	6,233,124	83,12	27,71	107,29	
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	475,680	39,640	118,920	158,560	111,645	22,428	116,808	98,160	61,91	20,64	87,92	
2.2.5 Capacitacion (GIP)	1,635,000	136,250	408,750	545,000	222,627	110,527	474,563	174,476	32,01	10,67	78,37	
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	202,916,410	14,494,029	43,482,087	57,976,116	57,003,063	13,352,598	43,439,300	53,581,538	92,42	26,41	94	
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	14,014,015	1,166,993	3,501,712	4,669,429	2,074,374	653,037	3,523,358	2,560,046	54,83	18,27	123,41	
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	198,870	16,573	49,719	66,292	8,546	36,304	81,002	41,780	63,02	21,01	488,94	
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	3,264,456	272,038	816,114	1,088,152	1,017,867	272,038	816,114	1,089,780	100,15	33,38	107,07	
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	440,304	36,692	110,076	146,768	5,096	16,568	121,208	21,745	14,82	4,94	426,79	
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0	
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0		0	0	25,832	0	0	0			0	
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0	0	0	0	0	0	0	0			0	
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	500,000	41,667	125,001	166,668	47,420	11,230	103,238	131,974	79,18	26,39	278,31	
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0	
2.2.7.9 Otros (GIP) 1/	9,610,385	800,023	2,400,802	3,201,549	969,613	316,897	2,401,796	1,274,767	39,82	13,26	131,47	
2.3 Servicios prestados por terceros	215,696,450	18,671,144	55,057,916	70,551,231	55,286,956	13,482,416	55,752,906	49,297,366	69,87	22,85	89,17	
2.3.1 Transporte y almacenamiento	53,493,398	4,474,011	13,386,494	17,844,222	14,693,319	3,656,697	14,148,776	12,365,630	69,3	23,12	84,16	
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	31,453,740	2,624,879	7,873,368	10,485,398	8,822,110	2,380,085	7,964,096	9,124,948	87,03	29,01	103,43	

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011				EJEC. AL MES DE ABRIL DE 2010	EJECUCION PRESUPUESTAL 2011					VAR. AL MES DE ABRIL CON 2011
	ANUAL	MES DE ABRIL	DEL II TRIM	AL MES DE ABRIL		MES DE ABRIL	DEL II TRIM	AL MES DE ABRIL	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	11,067,372	715,913	2,324,180	3,235,783	2,816,593	328,310	2,511,705	939,978	29,05	8,49	33,37
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,095,995		0	547,997	997,000	0	137,000	0	0	0	0
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	5,400,836	378,835	1,327,346	1,361,074	1,340,468	140,749	1,359,364	266,282	19,56	4,93	19,86
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	2,807,382	233,948	701,844	935,792	235,462	101,152	737,374	262,489	28,05	9,35	111,48
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) 1/	1,763,159	103,130	294,990	390,920	243,663	86,409	277,967	411,207	105,19	23,32	168,76
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	25,594,010	3,050,484	8,051,651	7,709,573	5,713,671	1,314,594	7,163,193	4,804,086	62,31	18,77	84,08
2.3.5 Alquileres	16,595,997	1,380,861	4,137,098	5,518,786	5,079,958	1,305,742	4,233,259	4,970,131	90,06	29,95	97,84
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	20,543,608	1,711,968	5,135,902	6,847,875	5,553,151	1,414,817	5,170,885	5,579,170	81,47	27,16	100,47
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	11,845,572	987,131	2,961,393	3,948,527	3,143,537	750,174	2,895,956	3,262,445	82,62	27,54	103,78
2.3.6.2 Guardiana (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	8,698,036	724,837	2,174,509	2,899,348	2,409,614	664,643	2,274,929	2,316,725	79,91	26,64	96,15
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	14,166,273	1,180,523	3,541,569	4,722,092	2,895,307	249,570	3,352,942	1,770,921	37,5	12,5	61,17
2.3.8. Otros	42,782,052	3,532,505	10,607,654	14,187,502	9,712,847	2,832,601	11,208,050	9,742,502	68,67	22,77	100,31
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	1,768,868	146,785	441,293	588,612	399,571	106,499	437,019	444,566	75,53	25,13	111,26
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP) 1/	22,177,528	1,848,120	5,544,360	7,392,500	6,855,870	1,719,657	5,633,235	6,552,959	88,64	29,55	95,58
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	18,835,656	1,537,600	4,622,001	6,206,390	2,457,406	1,006,445	5,137,796	2,744,977	44,23	14,57	111,7
2.4 Tributos	57,648,235	4,523,856	14,228,025	19,620,446	16,631,699	2,732,845	14,350,052	11,918,623	60,75	20,67	71,66
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	420,000	35,000	105,000	140,000	141,397	2,940	85,974	87,868	62,76	20,92	62,14
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	57,228,235	4,488,856	14,123,025	19,480,446	16,490,302	2,729,905	14,264,078	11,830,755	60,73	20,67	71,74
2.5 Gastos diversos de Gestion	43,313,444	3,363,729	10,129,993	13,490,345	13,198,679	3,196,996	9,967,608	13,436,107	99,6	31,02	101,8
2.5.1. Seguros	5,005,340	417,114	1,251,342	1,668,456	1,812,054	216,641	1,013,435	1,818,924	109,02	36,34	100,38
2.5.2. Viaticos (GIP)	3,566,799	300,384	896,552	1,184,417	1,264,557	480,978	1,039,372	1,367,175	115,43	38,33	108,12
2.5.3. Gastos de Representacion	108,200	8,816	26,950	36,164	13,614	3,090	27,584	10,722	29,65	9,91	78,76
2.5.4. Otros	34,633,105	2,637,415	7,955,149	10,601,308	10,108,454	2,496,287	7,887,217	10,239,286	96,59	29,57	101,29
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP) 1/	29,816,836	2,248,889	6,746,667	8,995,556	8,658,117	2,174,957	6,702,675	8,875,796	98,67	29,77	102,51
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	4,816,269	388,526	1,208,482	1,605,752	1,450,337	321,330	1,184,542	1,363,490	84,91	28,31	94,01
2.6 Gastos Financieros 2/	50,957,774	4,248,679	12,754,488	17,027,782	38,522,875	8,420,468	16,486,293	31,262,127	183,59	61,35	81,15
2.7 Egresos Extraordinarios	0	0	0	0	9,557,478	0	0	0			0
2.7.1 Del ejercicio	0		0	0	39,972	0	0	0			0
2.7.2 De ejercicios anteriores	0		0	0	9,517,506	0	0	0			0
2.8 Otros	37,376,839	3,526,094	10,501,144	10,414,115	6,022,528	2,348,999	10,442,459	5,939,287	57,03	15,89	98,62
RESULTADO DE OPERACION	472,784,643	38,910,408	121,629,124	151,588,578	118,330,377	62,317,824	124,961,896	248,198,301	163,73	52,5	209,75
3 GASTOS DE CAPITAL	80,620,060	3,836,246	16,917,305	8,079,026	13,684,788	1,393,964	14,475,023	10,498,016	129,94	13,02	76,71
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	80,620,060	3,836,246	16,917,305	8,079,026	13,684,788	1,393,964	14,475,023	10,498,016	129,94	13,02	76,71
3.1.1 Proyecto de Inversion	0		0	0	0	0	0	0			0
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	80,620,060	3,836,246	16,917,305	8,079,026	13,684,788	1,393,964	14,475,023	10,498,016	129,94	13,02	76,71
3.2 Inversion Financiera	0		0	0	0	0	0	0			0
3.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
4 INGRESOS DE CAPITAL	0		0	0	0	0	0	0			0
4.1 Aportes de Capital	0		0	0	0	0	0	0			0

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011				EJEC. AL MES DE ABRIL DE 2010	EJECUCION PRESUPUESTAL 2011					VAR. AL MES DE ABRIL CON 2011
	ANUAL	MES DE ABRIL	DEL II TRIM	AL MES DE ABRIL		MES DE ABRIL	DEL II TRIM	AL MES DE ABRIL	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
4.2 Ventas de activo fijo	0		0	0	0	0	0	0			0
4.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
5 TRANSFERENCIAS NETAS	-800,000	-16,666	-49,998	-366,664	0	0	-33,332	-554,000	151,09	69,25	55400000
5.1 Ingresos por Transferencias	0		0	0	0	0	0	0			0
5.2 Egresos por Transferencias	800,000	16,666	49,998	366,664	0	0	33,332	554,000	151,09	69,25	-55400000
RESULTADO ECONOMICO	391,364,583	35,057,496	104,661,821	143,142,888	104,645,589	60,923,860	110,453,541	237,146,285	165,67	60,59	226,62
6 FINANCIAMIENTO NETO	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1 Financiamiento Externo Neto	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.1. Financiamiento largo plazo	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.1.1 Desembolsos	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.1.2 Servicios de Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0			0
6.1.1.2.1 Amortizacion	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.2. Financiamiento corto plazo	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.2.1 Desembolsos	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0			0
6.1.2.2.1 Amortizacion	0		0	0	0	0	0	0			0
6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0		0	0	0	0	0	0			0
6.2 Financiamiento Interno Neto	0		0	0	0	0	0	0			0
6.2.1 Financiamiento Largo PLazo	0		0	0	0	0	0	0			0
6.2.1.1 Desembolsos	0		0	0	0	0	0	0			0
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0			0
6.2.1.2.1 Amortizacion	0		0	0	0	0	0	0			0
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deuda	0		0	0	0	0	0	0			0
6.2.2 Financiamiento Corto Plazo	0		0	0	0	0	0	0			0
6.2.2.1 Desembolsos	0		0	0	0	0	0	0			0
6.2.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0			0
6.2.2.2.1 Amortizacion	0		0	0	0	0	0	0			0
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deuda	0		0	0	0	0	0	0			0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0		0	0	0	0	0	0			0
SALDO FINAL	391,364,583	35,057,496	104,661,821	143,142,888	104,645,589	60,923,860	110,453,541	237,146,285	165,67	60,59	226,62
GIP-TOTAL	666,584,260	52,692,481	158,250,953	211,127,888	191,973,655	48,105,998	157,849,250	199,890,922	94,68	29,99	104,12
Impuesto a la Renta	67,000,152	5,583,346	16,750,038	22,333,384	23,770,803	21,228,319	26,825,045	44,613,250	199,76	66,59	187,68
Participacion Trabajadores D.Legislativo N. 892	13,690,000	750,000	2,250,000	3,000,000	4,170,316	1,991,065	2,461,211	7,119,419	237,31	52	170,72





**BANCO DE LA NACION**

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011

**Gastos de Capital**

EN NUEVOS SOLES

Página : 1 de 1

Fecha Impr : 18/05/2011

Hora Impr : 11:19:11 AM

FECHA CIERRE : 16/05/2011

HORA CIERRE : 6:34:10 PM

FORMATO N.7E

(C10341805-

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31/12/ 2010	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011				EJECUCION PRESUPUESTAL 2011				
			ANUAL	MES DE ABRIL	DEL II TRIM	AL MES DE ABRIL	MES DE ABRIL	DEL II TRIM	AL MES DE ABRIL	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
PROGRAMA DE INVERSIONES		40,743,134	80,620,060	3,836,246	16,917,305	8,079,026	1,393,964	1,393,964	10,498,016	129.94	13.02
PROYECTOS DE INVERSION			0		0	0			0		
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A		40,743,134	80,620,060	3,836,246	16,917,305	8,079,026	1,393,964	1,393,964	10,498,016	129.94	13.02
Mobiliario y Equipo		11,288,147	54,304,556	2,595,884	9,234,583	5,704,543	133,228	133,228	7,248,340	127.06	13.35
Edificios e Instalaciones		18,010,813	14,639,674	781,280	4,640,537	1,139,434	988,339	988,339	2,392,473	209.97	16.34
Equipos de Transporte y Maquinarias		4,963,022	3,698,145	11,541	588,292	46,164	6,224	6,224	28,603	61.96	.77
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas		6,481,152	7,977,685	447,541	2,453,893	1,188,885	266,173	266,173	828,600	69.70	10.39
Terrenos		0	0		0	0	0	0	0		
INVERSION FINANCIERA			0		0	0			0		
OTROS			0		0	0			0		
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		40,743,134	80,620,060	3,836,246	16,917,305	8,079,026	1,393,964	1,393,964	10,498,016	129.94	13.02

FODER002

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

Fecha Impr : 18/05/2011

Fecha Cierre: 16/05/2011

AÑO : 2011

MES : ABRIL

Hora Impr : 11.21 AM

Hora Cierre: 6.35 PM

FORMATO N. 9E

EN MILES

TIPO CAMBIO : 2.821

(C08351805-201116)

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
Bonos					3,031,885,129	0	3,031,885,129
Bonos De Arrendamiento Financiero					6,712,807	0	6,712,807
BANCO DE CREDITO					503,431	0	503,431
020	Nuevo Sol				503,431		503,431
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					6,209,376	0	6,209,376
019	Dolar Americano				6,209,376	0	6,209,376
Bonos Corporativos					106,970,672	0	106,970,672
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.					2,389,373	0	2,389,373
020	Nuevo Sol				2,389,373		2,389,373
CITIBANK					0	0	0
019	Dolar Americano				0	0	0
REFINERIA LA PAMPILLA S.A.					13,531,389	0	13,531,389
019	Dolar Americano				13,531,389	0	13,531,389
CEMENTOS LIMA S.A.					5,577,150	0	5,577,150
020	Nuevo Sol				5,577,150		5,577,150
EDEGEL					3,037,258	0	3,037,258
020	Nuevo Sol				3,037,258		3,037,258
EDELNOR					18,182,901	0	18,182,901
020	Nuevo Sol				18,182,901		18,182,901
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.					40,337,510	0	40,337,510
020	Nuevo Sol				40,337,510		40,337,510
YURA S.A.					2,966,702	0	2,966,702
020	Nuevo Sol				2,966,702		2,966,702
Luz del Sur					14,823,039	0	14,823,039

020	Nuevo Sol	14,823,039		14,823,039
TELEFONICA MOVILES		6,125,350	0	6,125,350
020	Nuevo Sol	6,125,350		6,125,350
Bonos Estructurados		0	0	0
ESTADO PERUANO		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
Bonos Titulizados		22,442,713	0	22,442,713
BANCO DE CREDITO		8,469,361	0	8,469,361
019	Dolar Americano	8,469,361	0	8,469,361
TITULACION (BONOS)		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA		2,589,796	0	2,589,796
020	Nuevo Sol	2,589,796		2,589,796
TABOADA FINANCE LTD		11,383,556	0	11,383,556
020	Nuevo Sol	11,383,556		11,383,556
Bonos Del Gobierno Central		907,440,193	0	907,440,193
OTROS (USO TEMPORAL)		20,948,580	0	20,948,580
019	Dolar Americano	20,948,580	0	20,948,580
ESTADO PERUANO		886,491,613	0	886,491,613
019	Dolar Americano	274,436,821	0	274,436,821
020	Nuevo Sol	612,054,792		612,054,792
Bonos Soberanos		1,889,547,731	0	1,889,547,731
MEF		1,889,547,731	0	1,889,547,731
020	Nuevo Sol	1,889,547,731		1,889,547,731
Bonos Ordinarios		34,641,464	0	34,641,464
BANCO CONTINENTAL		12,705,605	0	12,705,605
019	Dolar Americano	8,721,065	0	8,721,065
020	Nuevo Sol	3,984,540		3,984,540
BANCO DE CREDITO		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
CITIBANK		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0



OTROS (USO TEMPORAL)		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
SCOTIABANK PERU S.A.A.		5,936,042	0	5,936,042
020	Nuevo Sol	5,936,042		5,936,042
JESUP & LAMONT		0	0	0
19	Dolar Americano	0	0	0
BANK OF AMERICA		5,987,882	0	5,987,882
19	Dolar Americano	0	0	0
20	Nuevo Sol	5,987,882		5,987,882
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP		10,011,935	0	10,011,935
19	Dolar Americano	10,011,935	0	10,011,935
Bonos Supranacionales		64,129,549	0	64,129,549
BID		12,870,421	0	12,870,421
019	Dolar Americano	0	0	0
020	Nuevo Sol	12,870,421		12,870,421
CAF		40,308,705	0	40,308,705
019	Dolar Americano	40,162,086	0	40,162,086
020	Nuevo Sol	146,619		146,619
OTROS (USO TEMPORAL)		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
BANCO MUNDIAL		10,950,422	0	10,950,422
19	Dolar Americano	10,950,422	0	10,950,422
FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS		0	0	0
19	Dolar Americano	0	0	0
Acciones		21,784,194	0	21,784,194
Acciones Comunes		21,784,194	0	21,784,194
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)		21,780,808	0	21,780,808
0301	Dolar Americano	21,780,808	0	21,780,808
BANCO BNP PARIBAS-ANDES		3,385	0	3,385
0301	Dolar Americano	3,385	0	3,385
Papeles Comerciales		1,366,185	0	1,366,185

Papeles Comerciales		1,366,185	0	1,366,185
PALMAS DEL ESPINO S.A.		1,366,185	0	1,366,185
019	Dolar Americano	1,366,185	0	1,366,185
CMR FALABELLA		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
Otros		78,763,367	0	78,763,367
Otros (uso temporal)		78,763,367	0	78,763,367
BANCO STANDART CHARTERED		28,210,000	0	28,210,000
19	Dolar Americano	28,210,000	0	28,210,000
OTROS (USO TEMPORAL)		50,553,367	0	50,553,367
019	Dolar Americano	50,553,367	0	50,553,367
Depósitos		10,463,747,270	0	10,463,747,270
Cuentas Corrientes		10,325,435,349	0	10,325,435,349
BANCO CONTINENTAL		2,512,902	0	2,512,902
0020	Nuevo Sol	459,964		459,964
019	Dolar Americano	2,052,938	0	2,052,938
BANCO DE CREDITO		11,436,375	0	11,436,375
019	Dolar Americano	3,358,821	0	3,358,821
020	Nuevo Sol	8,077,554		8,077,554
BANCO FINANCIERO		16,643	0	16,643
020	Nuevo Sol	16,643		16,643
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS		245	0	245
020	Nuevo Sol	245		245
BANCO STANDART CHARTERED		86,418,458	0	86,418,458
19	Dolar Americano	86,418,458	0	86,418,458
CITIBANK		6,169,987	0	6,169,987
019	Dolar Americano	6,169,987	0	6,169,987
INTERBANK		248,973	0	248,973
019	Dolar Americano	0	0	0
020	Nuevo Sol	248,973		248,973
OTROS (USO TEMPORAL)		10,775,089	0	10,775,089
019	Dolar Americano	10,775,089	0	10,775,089

BANK OF TOKIO		1,142,231	0	1,142,231
19	Dolar Americano	1,142,231	0	1,142,231
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		10,203,880,363	0	10,203,880,363
019	Dolar Americano	1,541,587,808	0	1,541,587,808
020	Nuevo Sol	8,662,292,555		8,662,292,555
BANCO BILBAO VIZCAYA (ESPAÑA)		1,164,469	0	1,164,469
19	Dolar Americano	1,164,469	0	1,164,469
SCOTIABANK PERU S.A.A.		43,337	0	43,337
020	Nuevo Sol	43,337		43,337
BANK OF AMERICA		288,845	0	288,845
19	Dolar Americano	288,845	0	288,845
COMMERZBANK AG		1,337,433	0	1,337,433
019	Dolar Americano	1,337,433	0	1,337,433
Depósito a Plazo		138,311,920	0	138,311,920
CITIBANK		0	0	0
19	Dolar Americano	0	0	0
OTROS (USO TEMPORAL)		33,745,045	0	33,745,045
19	Dolar Americano	33,745,045	0	33,745,045
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		104,566,876	0	104,566,876
019	Dolar Americano	104,566,876	0	104,566,876
COMMERZBANK AG		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
Certificado de Depósito		0	0	0
BANCO MIBANCO		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
BANCO RIPLEY		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
BANCO FALABELLA		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0

---

TOTAL :	13,597,546,144	0	13,597,546,144
---------	----------------	---	----------------

---

DIETAS

Fecha 18/05/201

FECHA CIERRE : 16/05/2011

AÑO : 2011 MES : ABRIL

Hora Impr: 11:22 AM

HORA CIERRE : 6.32 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C05321805-201116)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
1 MENESES ARANCIBIA HUMBERTO	1838	06/01/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1839	13/01/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1840	20/01/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1841	27/01/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1842	03/02/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1843	10/02/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1844	17/02/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1845	24/02/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1846	03/03/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1847	10/03/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1848	24/03/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1849	31/03/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1850	07/04/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1851	14/04/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1852	26/04/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
1853	28/04/2011		NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO	
2 CASTILLA RUBIO LUIS MIGUEL	1838	06/01/2011	1,352.00	
	1839	13/01/2011		DISCULPO SU INASISTENCIA
	1840	20/01/2011	1,352.00	
	1841	27/01/2011		DISCULPO SU INASISTENCIA
	1842	03/02/2011	1,352.00	
	1843	10/02/2011		DISCULPO SU INASISTENCIA
	1844	17/02/2011		DISCULPO SU INASISTENCIA
	1845	24/02/2011		DISCULPO SU INASISTENCIA
	1846	03/03/2011		DISCULPO SU INASISTENCIA
	1847	10/03/2011	1,352.00	
	1848	24/03/2011		DISCULPO SU INASISTENCIA
	1849	31/03/2011		DISCULPO SU INASISTENCIA
	1850	07/04/2011	1,352.00	
	1851	14/04/2011	1,352.00	
	1852	26/04/2011		DISCULPO SU INASISTENCIA
1853	28/04/2011	1,352.00		
3 OSORIO MURGA ARMANDO RUBEN	1838	06/01/2011	1,352.00	
	1839	13/01/2011	1,352.00	
	1840	20/01/2011	1,352.00	
	1841	27/01/2011	1,352.00	
	1842	03/02/2011	1,352.00	

DIETAS

Fecha 18/05/201

FECHA CIERRE : 16/05/2011

AÑO : 2011 MES : ABRIL

Hora Impr: 11:22 AM

HORA CIERRE : 6.32 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C05321805-201116)

	1843	10/02/2011	1,352.00	
	1844	17/02/2011	1,352.00	
	1845	24/02/2011	1,352.00	
	1846	03/03/2011	1,352.00	
	1847	10/03/2011	1,352.00	
	1848	24/03/2011	1,352.00	
	1849	31/03/2011	1,352.00	
	1850	07/04/2011	1,352.00	
	1851	14/04/2011	1,352.00	
	1852	26/04/2011	1,352.00	
	1853	28/04/2011	1,352.00	
4	RODRIGUEZ ESPINOZA HUGO JAVIER	1838	06/01/2011	1,352.00
		1839	13/01/2011	1,352.00
		1840	20/01/2011	1,352.00
		1841	27/01/2011	1,352.00
		1842	03/02/2011	1,352.00
		1843	10/02/2011	1,352.00
		1844	17/02/2011	1,352.00
		1845	24/02/2011	1,352.00
		1846	03/03/2011	1,352.00
		1847	10/03/2011	1,352.00
		1848	24/03/2011	1,352.00
		1849	31/03/2011	1,352.00
		1850	07/04/2011	1,352.00
		1851	14/04/2011	1,352.00
		1852	26/04/2011	1,352.00
		1853	28/04/2011	1,352.00
5	SEMINARIO DAPELLO ARTURO	1838	06/01/2011	1,352.00
		1839	13/01/2011	1,352.00
		1840	20/01/2011	1,352.00
		1841	27/01/2011	1,352.00
		1842	03/02/2011	1,352.00
		1843	10/02/2011	1,352.00
		1844	17/02/2011	1,352.00
		1845	24/02/2011	1,352.00
		1846	03/03/2011	1,352.00
		1847	10/03/2011	1,352.00
		1848	24/03/2011	1,352.00
		1849	31/03/2011	1,352.00
		1850	07/04/2011	1,352.00
		1851	14/04/2011	1,352.00
		1852	26/04/2011	1,352.00
		1853	28/04/2011	1,352.00
<b>TOTAL</b>			<b>74,360.00</b>	