

*Gerencia General*

---

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

San Isidro, 17 de febrero de 2011

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

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Enero 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 enero, 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 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.

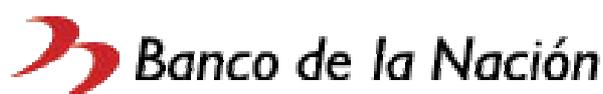
Atentamente,

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/. 25 MM al mes de enero, 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/. 38 MM; y (c) Inversiones, a través de la rentabilización de los recursos financieros del Banco, registrando ingresos por S/. 51 MM, principalmente por intereses por disponible en el BCRP y por el rendimiento obtenido por nuestras inversiones.

Al mes de enero 2011, el **ROE**, **ROA** y **EBITDA** alcanzaron los niveles de 3,02%, 0,31% y S/. 64,7 MM como resultado del nivel obtenido por la **utilidad neta** (S/. 52,1 MM) que fue superior en 99% respecto al marco previsto, en razón de los mayores ingresos financieros, menores gastos de administración y provisiones. Asimismo, el **saldo final de caja** (S/. 12 257,4 MM) fue superior en 37,8% 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, producto de la cancelación de préstamos a Petroperú y transferencias del MEF y bancos locales. De otro lado, el **resultado económico** (S/. 63,9 MM) del presupuesto de ingresos y egresos fue superior en 82% 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 Enero 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 Enero del año 2011 respecto al Marco aprobado .....	8
<b>VI. Hechos Relevantes .....</b>	<b>11</b>
<b>VII. Conclusiones.....</b>	<b>11</b>
<b>VIII. Anexos .....</b>	<b>12</b>

## I. Objetivo del Informe

Evaluar la Gestión de la Empresa por sus resultados operativos, económicos y financieros obtenidos al mes de enero 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 Enero 2011, los ingresos por el servicio de pagaduría ascendieron a S/. 25 MM, mostrando un nivel de ejecución superior en 15,1% 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 17,8% respecto a su meta.

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

SERVICIOS	Ejecución 2010	Marco Anual 2011	Marco a Enero 2011	Ejecución a Enero 2011	Nivel de Ejecución
Servicio de Caja al Tesoro Público	205	202	18	21	17,8%
Cajeros Multired	32	33	3	3	3,2%
Cuentas Corrientes Corresponsalia	8	8	1	1	12,3%
Desembolso y Cobranza de Préstamos	7	8	1	1	25,6%
Otros	4	6	0	0	(35,5%)
<b>TOTAL</b>	<b>256</b>	<b>256</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>15,1%</b>

#### Créditos Otorgados

Al mes de Enero 2011, los ingresos por intereses por los créditos otorgados ascendieron a S/. 38 MM, mostrando un nivel de ejecución superior en 14,1% 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 Enero 2011	Ejecución a Enero 2011	Nivel de Ejecución
Préstamos Multired	325	371	30	31	3,3%
Préstamos Ministerio de Defensa	45	87	1	5	547,4%
Préstamos IFIS	7	14	2	1	(52,4%)
Préstamos Petroperú	1	2	0	0	(81,8%)
Otros	22	23	1	1	19,6%
<b>TOTAL</b>	<b>400</b>	<b>498</b>	<b>34</b>	<b>38</b>	<b>14,1%</b>

## Inversiones

Al mes de Enero 2011, los ingresos por rendimiento de inversiones, intereses por disponible y trading ascendieron a S/. 51 MM, mostrando un nivel de ejecución superior al previsto en 34,3%. 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 Enero 2011	Ejecución a Enero 2011	Nivel de Ejecución
Disponible	179	244	19	26	33,9%
Bonos Soberanos	69	26	2	3	31,1%
Bonos Globales	5	3	0	0	91,0%
Inversiones Financieras (Bono DS 002-2007-EF)	124	112	10	11	2,4%
Otras Inversiones	20	39	4	1	(73,8%)
Operaciones Spot	115	25	2	5	160,2%
Nivelación de Cambio	0	0	0	4	-
<b>TOTAL</b>	<b>513</b>	<b>450</b>	<b>38</b>	<b>51</b>	<b>34,3%</b>

## IV. Evaluación Financiera

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

#### a) Balance General

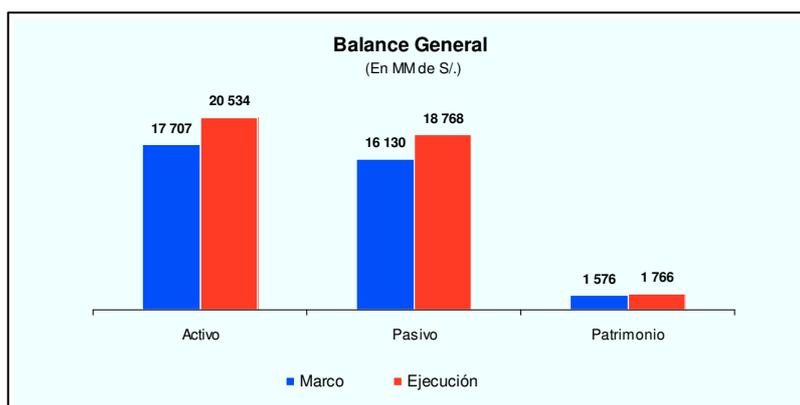


Figura 1. Balance General

Los **Activos** (S/. 20 534,2 MM) fueron superiores en 15,9% 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 menores saldos de encaje, y por los mayores depósitos en la cuenta Overnight, producto de las transferencias del MEF y Banco Locales, así como por la recuperación de créditos Petroperú. Asimismo, se registró una menor Cartera de Créditos, principalmente por la cancelación de préstamos a Petroperú, Gobiernos Locales e IFIS.

Los **Pasivos** (S/. 18 768,0 MM) fueron mayores en 16,4% 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/. 1 766,2 MM) fue superior en 12,1% al marco previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Acumulado.

## b) Estado de Ganancias y Pérdidas

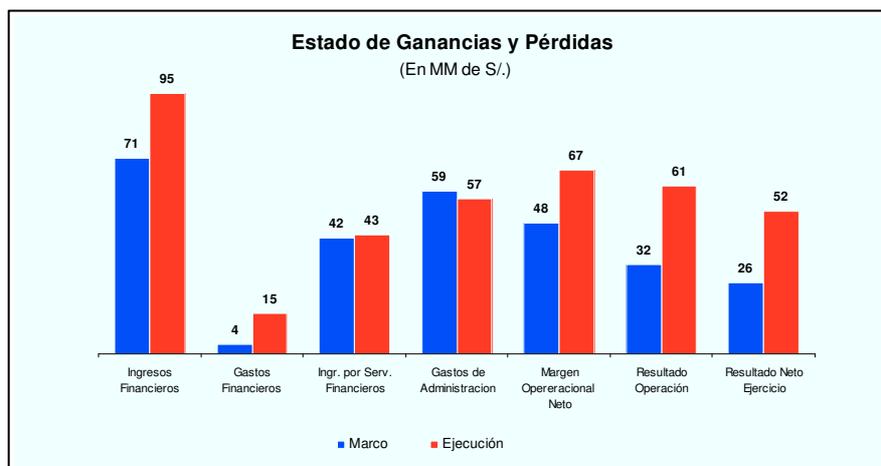


Figura 2.. Estado de Ganancias y Pérdidas

Los **Ingresos Financieros** (S/. 95,1 MM) fueron superiores a lo previsto en 33%, explicado principalmente por los mayores intereses por Disponibles por S/. 6,5 MM, destacando los mayores ingresos por intereses en la cuenta especial MN del BCRP; mayores intereses y comisiones por Cartera de Crédito por S/. 4,7 MM, destacando los intereses por préstamos al MEF (Defensa) y Multired; mayores ingresos por Diferencia de Cambio de Operaciones Varias por S/. 7,8 MM y mayores Otros Ingresos Financieros por S/. 6,2 MM, destacando la Compra-Venta de Valores.

Los **Gastos Financieros** (S/. 14,9 MM) fueron mayores en 311% en relación a lo previsto. Dicha variación es explicada principalmente por la pérdida por Valorización de Inversiones Negociables a Vencimiento por S/. 10,8 MM.

Los **Ingresos por Servicios Financieros** (S/. 43,4 MM) fueron mayores en 3% respecto a lo previsto, principalmente por los mayores ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado por S/. 3,3 MM.

Los **Gastos de Administración** (S/. 56,5 MM) fueron inferiores a lo previsto en 5%, principalmente por los menores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros por S/. 8,1 MM, destacando los menores gastos por transporte y almacenamiento, servicio de vigilancia, guardiana y limpieza, mantenimiento y reparación, otros servicios y tarifas de servicio público; menores gastos por Impuestos y Contribuciones por S/. 3,1 MM, destacando el menor gasto por IGV; parcialmente contrarrestado por los mayores Gastos de Personal por S/. 8,2 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/. 61,3 MM) fue superior en 89%, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos Financieros, destacando los intereses por Disponible y los ingresos por Diferencia de Cambio; así como por los menores Gastos de Administración y Provisiones registradas.

La **Utilidad Neta** (S/. 52,1 MM) fue superior en 99% al marco previsto, principalmente por el mayor Resultado de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros y menores Gastos de Administración; parcialmente contrarrestado por los mayores Gastos de Ejercicios Anteriores.

### c) Flujo de Caja

Los **Ingresos de Operación** (S/. 143,5 MM) fueron superiores respecto a su marco previsto en 26,5%, principalmente por los mayores Ingresos Financieros, producto de los mayores intereses por Disponible y Créditos, destacando los mayores intereses por préstamos al MEF (Defensa) y Multired, así como por los mayores ingresos por Diferencia de Cambio. Asimismo, se registraron mayores ingresos en el rubro Otros Ingresos, destacando los ingresos percibidas por el servicio de Tesorería del Estado.

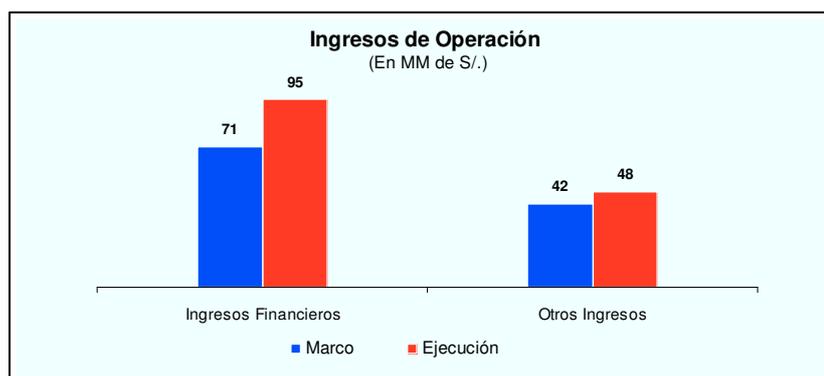


Figura 3. Ingresos de Operación

Los **Egresos de Operación** (S/. 90,9 MM) fueron superiores en 5,3% respecto al marco previsto, explicado principalmente por los mayores Gastos Financieros por pérdida por Valorización de Inversiones Negociables y a Vencimiento y por diferencia por Nivelación de Cambio; contrarrestado parcialmente por los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros, destacando los menores gastos por transporte y almacenamiento, tarifas de servicios públicos, mantenimiento y reparación, alquileres, entre otros; así como por los menores gastos por Tributos.

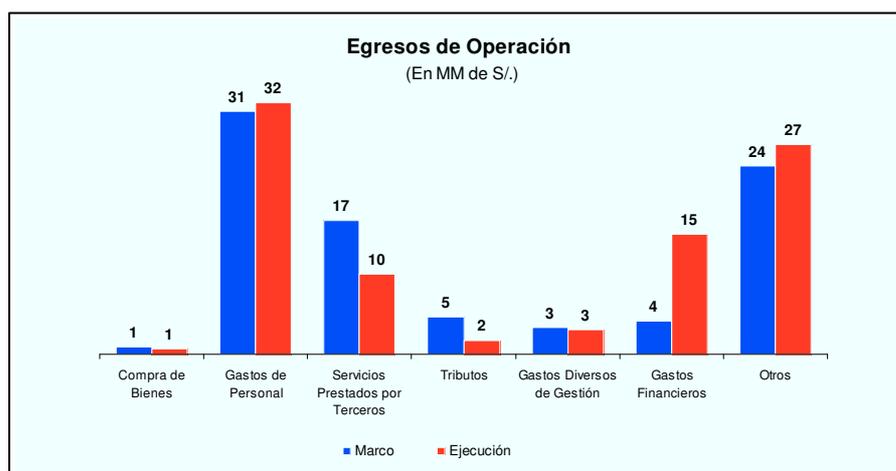


Figura 4. Egresos de Operación

El **Flujo Operativo** (S/. 52,6 MM) mostró un incremento respecto a su marco de 93,6%, 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/. 169,6 MM) fueron superiores en 5 134,5% respecto a lo previsto, explicado principalmente por las mayores variaciones de Otros Activos, Cartera de Créditos e Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas.

Los **Gastos de Capital** (S/. 689,6 MM) fueron inferiores respecto al marco previsto en 74,2%, principalmente por el rubro Otros, el cual considera menores variaciones de Obligaciones con el Público, Cartera de Crédito y Otros Activos. Asimismo, se registraron menores Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión (S/. 0,1 MM), principalmente por la no ejecución de los rubros Mobiliario y Equipo e Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas de acuerdo a lo previsto.

El **Flujo Económico** (S/. -467,9 MM) fue superior en 82,3% al marco previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Operativo y menores Gastos de Capital.

El **Saldo Final de Caja** (S/. 12 257,4 MM) fue superior en 37,8% al marco previsto, explicado principalmente por los mayores fondos disponibles en el BCRP, producto de los mayores depósitos en la cuenta especial MN y Overnight.

La **Disponibilidad** (S/. 12 257,4 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja (S/. 627,5 MM)
- Banco Central de Reserva (S/. 11 386,0 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 22,0 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 157,3 MM)
- Otros (S/. 64,6 MM)

## V. Evaluación Presupuestal

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

Los **Ingresos de Operación** (S/. 143,5 MM) fueron mayores en 26% respecto a la meta prevista, explicado principalmente por los mayores ingresos en el rubro Ingresos Financieros por S/. 23,9 MM, destacando los mayores ingresos por Intereses por Disponibles y Cartera de Crédito, Resultado de la Compra-Venta de Valores e ingresos por Diferencia de Cambio por operaciones Spot y Nivelación de Cambio; así como por los mayores Otros Ingresos por S/. 6,3 MM, explicado por la comisión percibida por el manejo de la Tesorería del Estado.

Los **Ingresos Financieros** (S/. 95,0 MM) fueron superiores en 34% al marco presupuestal. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Intereses por Disponibles por S/. 6,5 MM, destacando los intereses por nuestros depósitos en la cuenta especial del BCRP; Resultado de la Compra Venta de Valores por S/. 6,2 MM; Intereses por Créditos por S/. 4,7 MM, destacando los intereses por préstamos al MEF (Defensa) y Multired; Diferencia por Nivelación de Cambio por S/. 4,5 MM y por Operaciones Spot ME por S/. 3,4 MM.

Los **Otros Ingresos** (S/. 48,4 MM) fueron superiores en 15% respecto a lo previsto, lo que se explica principalmente por los mayores ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado.

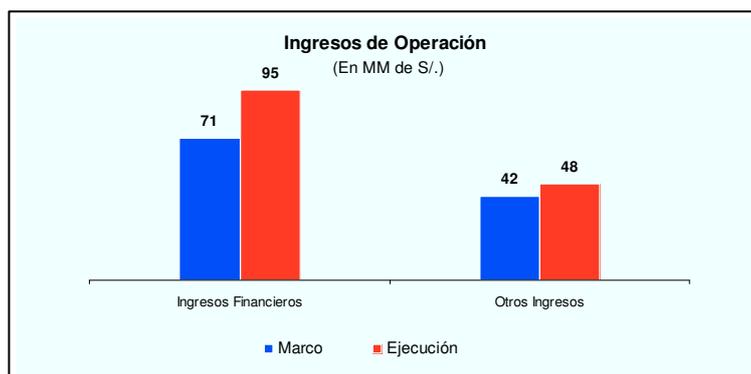


Figura 5. Ingresos de Operación

Los **Egresos de Operación** (S/. 78,9 MM) resultaron superiores en 1% respecto a lo previsto, explicado principalmente por los mayores Gastos Financieros por S/.11,2 MM, destacando la pérdida por Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta y diferencia por Nivelación de Cambio; atenuado ligeramente por los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros por S/. 6,9 MM y menores gastos por Tributos por S/. 3,1 MM.

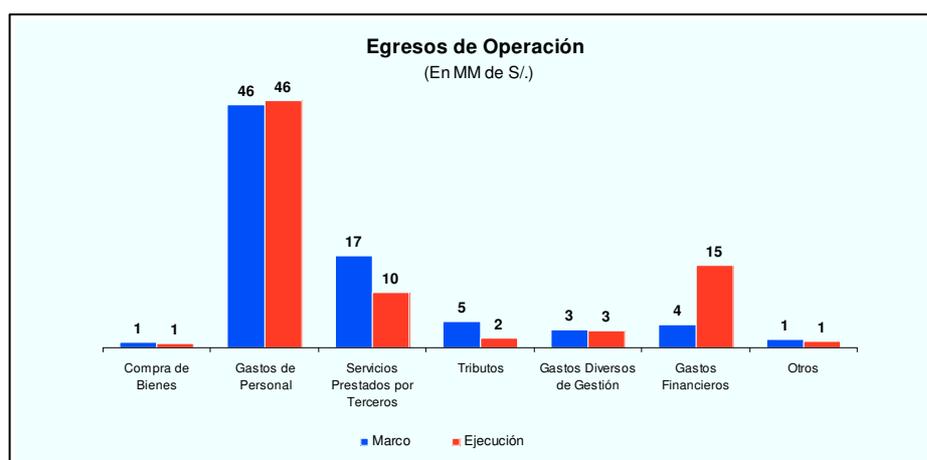


Figura 6. Egresos de Operación

Los **Gastos Financieros** (S/. 15,5 MM) fueron superiores en 260% al marco previsto, explicado principalmente por la pérdida por Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta por S/. 6,3 MM, Diferencia por Nivelación de Cambio por S/. 4,5 MM y por los mayores intereses por Obligaciones con el Público en MN por S/. 0,7 MM.

Los **Gastos de Personal** (S/. 46,4 MM) resultaron superiores a lo previsto en 1%, explicado principalmente por los mayores gastos por Sueldos y Salarios por S/. 2,3 MM, principalmente por básicas y por Participación de Trabajadores; atenuado ligeramente por los menores gastos en Jubilaciones y Pensiones por S/. 0,5 MM, Seguridad y Previsión Social por S/. 0,3 MM, entre otros.

Los **Servicios Prestados por Terceros** (S/. 10,3 MM) fueron menores en 40% al marco previsto, principalmente por los menores gastos en Transporte y Almacenamiento por S/. 1,8 MM, destacando los menores gastos por traslado, recuento y embolsado de valores; Servicio de Vigilancia y Limpieza por S/. 0,9 MM; Locadores de Servicio por S/. 0,9 MM; Alquileres por S/. 0,8 MM, principalmente por equipos informáticos; Mantenimiento y Reparación por S/. 0,8 MM; y Tarifas de Servicios Públicos por S/. 0,7 MM, explicado por el menor gasto en energía y agua.

Los **Tributos** (S/. 1,8 MM) fueron menores en 63% respecto a lo previsto, explicado principalmente por el menor gasto por Impuesto General a las Ventas y por tributos a Gobiernos Locales.

Los gastos por **Compra de Bienes** (S/. 0,7 MM) fueron menores en 31% al marco previsto, explicado principalmente por los menores gastos por Insumos y Suministros por S/. 0,3 MM, destacando los menores gastos por repuestos y materiales de muebles e inmuebles, equipos de alarma y seguridad, bóvedas y cajas de seguridad, letreros luminosos, entre otros.

El **Resultado de Operación** (S/. 64,6 MM) fue superior en 82% al marco previsto, principalmente por los mayores Ingresos Financieros, contrarrestado parcialmente por los mayores Egresos de Operación, producto de los mayores Gastos Financieros.

Los **Gastos de Capital** (S/. 0,1 MM) fueron inferiores en 44% respecto a lo previsto, principalmente por los retrasos en el desarrollo del diseño operativo de las "Oficinas Especiales" correspondientes al proyecto de Implementación de Oficinas Especiales a Nivel Nacional; asicomo por los retrasos en los procesos de adquisición y en los avances de las obras de acuerdo a lo programado.

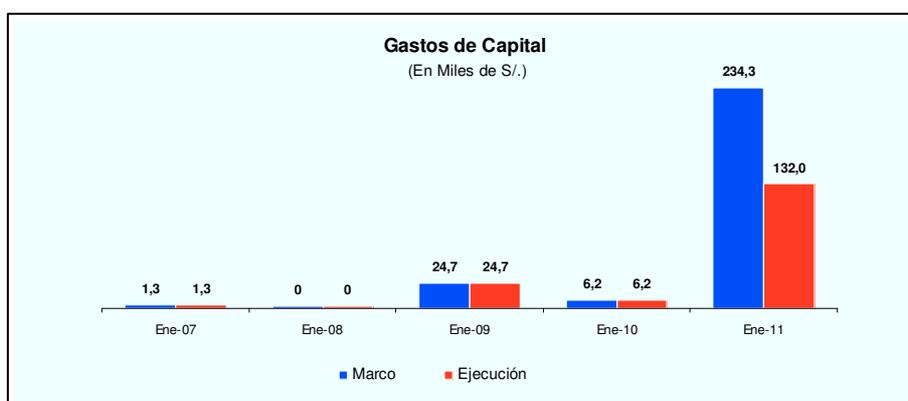


Figura 7. Gastos de Capital

Tabla 4. Desagregación de Gastos de Capital al mes de Enero 2011

Gastos de Capital	Marco Anual	Marco a Enero 2011	Ejec. a Enero 2011	Nivel de Ejec. %	Observaciones sobre la Ejecución
<b>Gastos no ligados a Proyectos de Inversión</b>					
Mobiliario y Equipo	54,3	0,07	0	0%	Retrasos en el desarrollo del diseño operativo de las Oficinas Especiales, correspondientes al Proy. Implementación de Oficinas Especiales a nivel Nacional y demora en procesos de adquisición de bienes.
Edificios e Instalaciones	14,6	0,05	0,08	174%	
Equipos de Transporte y Maquinaria	3,7	0,01	0	0%	Retrasos en el desarrollo del diseño operativo de las Oficinas Especiales, correspondientes al Proy. Implementación de Oficinas Especiales a nivel Nacional y demora en procesos de adquisición de bienes.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	7,9	0,1	0,04	45%	Demoras en los avances de Obras.
<b>Total Gastos</b>	<b>80,6</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>56%</b>	

El **Resultado Económico** (S/. 63,9 MM) fue superior en 82% respecto a lo previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Operativo y menores Gastos de Capital, atenuado ligeramente por el mayor Gasto en Transferencias.

El **Gasto Integrado de Personal - GIP** (S/. 50,6 MM) fue inferior a lo previsto en 4%, explicado principalmente por los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros, destacando los menores gastos en servicios de vigilancia, guardianía y limpieza, honorarios profesionales y locadores de servicio.

## **VI. Hechos Relevantes**

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

- a) 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.
- b) 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. En el mes de febrero se regularizará la clasificación correspondiente al mes de enero, de acuerdo a lo coordinado.

## **VII. Conclusiones**

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

- a) El Resultado Económico (S/. 63,9 MM) fue superior en 82% respecto lo previsto, principalmente por los mayores Ingresos de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros producto de los mayores intereses por Disponibles y Cartera de Crédito, así como por las ganancias por operaciones Spot y Nivelación de Cambio; así como por los menores Gastos de Capital. Dicho resultado fue parcialmente contrarrestado por los mayores Egresos de Operación, principalmente por los mayores Gastos Financieros.
- b) La Utilidad Neta (S/. 52,1 MM) fue superior en 99% respecto al marco previsto, principalmente por los mayores Ingresos Financieros y menores Gastos de Administración y Provisiones; contrarrestado parcialmente por los mayores Egresos de Ejercicios Anteriores.
- c) El Saldo Final de Caja (S/. 12 257,4 MM) fue superior en 37,8% respecto al marco previsto, explicado principalmente por los mayores fondos disponibles en el BCRP, producto de los mayores depósitos en la Cuenta Especial MN al registrarse menores saldos de encaje, así como por los mayores depósitos en la Cuenta Overnight, producto de las mayores transferencias del MEF y por cancelación de préstamos a Petroperú.

# VIII. Anexos

BN-DR-13-DICIEMBRE-2010

## BANCO DE LA NACION DATA RELEVANTE AÑO 2010 - REAL

RUBROS e INDICADORES / PERIODICIDAD	Und. Medida	REAL AÑO 2010 <sup>1/</sup>											
		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	1 011 849 582	1 131 635 488	1 142 965 410	1 188 618 172	1 192 805 013	1 184 195 470	1 210 907 593	1 166 613 781	1 185 922 717	1 380 585 909	1 483 791 924	1 377 732 201
Creditos directos	Nuevos Soles	3 489 167 666	3 576 307 412	3 625 565 767	3 721 141 512	3 774 772 165	3 939 652 696	4 003 103 953	4 299 444 274	4 126 203 878	4 120 805 203	4 137 514 200	4 339 646 282
Creditos al personal	Nuevos Soles	49 049 414	52 536 779	55 910 137	59 660 305	61 448 470	64 144 709	64 939 857	59 500 243	64 336 211	64 607 633	65 951 793	65 391 479
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>4 550 066 642</b>	<b>4 760 469 678</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>5 376 462 968</b>	<b>5 565 798 795</b>	<b>5 666 367 917</b>	<b>5 782 759 962</b>
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	24 231 959	25 668 688	23 192 013	37 885 169	37 885 169	24 755 054	29 140 211	33 047 468	25 289 602	30 298 701	34 747 641	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	83 600 574	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>5 319 038 029</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	5 061 697 219	5 205 240 144	5 214 917 974	5 399 329 786	5 453 908 497	5 583 075 070
Problema potencial	Nuevos Soles	22 138 888	23 917 173	26 261 269	8 746 312	23 067 128	25 837 749	18 796 024	23 086 342	25 029 412	21 999 698	24 148 837	14 838 343
Deficiente	Nuevos Soles	11 253 526	12 918 680	12 606 303	13 240 695	10 127 581	14 751 213	13 493 620	12 841 903	13 823 460	14 070 771	13 292 726	13 014 169
Dudoso	Nuevos Soles	131 617 279	129 695 975	126 494 402	141 737 558	135 054 271	127 784 170	124 329 893	61 999 128	62 338 823	69 175 625	113 028 573	110 455 911
Pérdida	Nuevos Soles	61 228 964	61 778 718	61 651 602	61 432 942	61 758 691	60 324 439	60 540 352	60 193 449	60 390 219	61 245 996	61 940 905	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>5 515 558 297</b>	<b>5 376 461 917</b>	<b>5 565 822 786</b>	<b>5 666 388 732</b>	<b>5 782 797 139</b>
<b>BENEFICIARIOS</b>	<b>Número</b>	<b>601 596</b>	<b>603 317</b>	<b>599 943</b>	<b>638 756</b>	<b>646 684</b>	<b>609 795</b>	<b>611 177</b>	<b>613 594</b>	<b>615 042</b>	<b>616 072</b>	<b>613 074</b>	<b>615 206</b>
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES</b>	<b>Número</b>	<b>19 289 759</b>	<b>37 498 727</b>	<b>37 982 333</b>	<b>76 137 587</b>	<b>95 905 952</b>	<b>114 567 808</b>	<b>135 084 042</b>	<b>155 044 625</b>	<b>175 462 282</b>	<b>195 262 974</b>	<b>214 910 330</b>	<b>237 985 869</b>
<b>INDICE DE MOROSIDAD</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>1,76%</b>	<b>1,75%</b>	<b>1,76%</b>	<b>1,67%</b>	<b>1,65%</b>	<b>1,56%</b>	<b>1,52%</b>	<b>1,49%</b>	<b>1,57%</b>	<b>1,55%</b>	<b>1,53%</b>	<b>1,44%</b>
<b>MONTO DE RECUPERACIONES</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>7 615 995 636</b>	<b>7 746 916 207</b>	<b>7 888 945 814</b>	<b>7 982 113 482</b>	<b>8 122 407 458</b>	<b>8 270 915 280</b>	<b>8 418 548 032</b>	<b>8 573 090 410</b>	<b>8 727 819 862</b>	<b>8 878 038 486</b>	<b>9 031 265 460</b>	<b>9 144 545 845</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>41 874 763</b>	<b>73 001 874</b>	<b>98 508 244</b>	<b>134 379 593</b>	<b>160 550 737</b>	<b>194 896 055</b>	<b>201 476 576</b>	<b>254 274 703</b>	<b>300 461 313</b>	<b>355 479 061</b>	<b>452 832 444</b>	<b>530 568 838</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>31 421 651</b>	<b>52 768 983</b>	<b>67 991 163</b>	<b>85 273 725</b>	<b>114 477 613</b>	<b>138 517 316</b>	<b>154 253 739</b>	<b>197 484 171</b>	<b>220 225 937</b>	<b>257 318 586</b>	<b>312 683 965</b>	<b>381 652 611</b>
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,21%	0,36%	0,48%	0,67%	0,78%	0,94%	1,09%	1,29%	1,51%	1,75%	1,96%	2,51%
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%	22,58%
<b>AGENCIAS UOB</b>	<b>Número</b>	<b>302</b>	<b>303</b>	<b>304</b>	<b>304</b>	<b>305</b>	<b>306</b>	<b>307</b>	<b>308</b>	<b>310</b>	<b>311</b>	<b>311</b>	<b>318</b>
<b>AGENCIAS NO UOB</b>	<b>Número</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>140</b>	<b>141</b>	<b>144</b>	<b>193</b>
<b>NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN PERSONAL</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>0,006%</b>	<b>0,916%</b>	<b>11,386%</b>	<b>14,309%</b>	<b>16,742%</b>	<b>18,388%</b>	<b>18,693%</b>	<b>22,027%</b>	<b>26,717%</b>	<b>31,219%</b>	<b>53,373%</b>	<b>67,190%</b>
<b>Planilla</b>	<b>Número</b>	<b>3 926</b>	<b>4 017</b>	<b>4 015</b>	<b>4 014</b>	<b>4 020</b>	<b>4 014</b>	<b>4 017</b>	<b>4 012</b>	<b>4 012</b>	<b>4 010</b>	<b>4 010</b>	<b>4 009</b>
Gerentes	Número	16	24	25	25	25	25	25	25	25	25	25	26
Ejecutivos	Número	879	878	878	878	880	880	879	874	871	871	874	906
Profesionales	Número	275	319	318	319	326	326	326	324	324	324	324	324
Técnicos	Número	1 924	2 673	2 672	2 670	2 668	2 666	2 666	2 665	2 665	2 640	2 635	2 634
Administrativos	Número	810	122	122	122	121	121	122	124	122	121	117	119
Locación de Servicios	Número	925	1 147	999	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												
<b>Penalistas</b>	<b>Número</b>	<b>6 308</b>	<b>6 292</b>	<b>6 274</b>	<b>6 266</b>	<b>6 256</b>	<b>6 236</b>	<b>6 238</b>	<b>6 234</b>	<b>6 233</b>	<b>6 223</b>	<b>6 192</b>	<b>6 185</b>
Regimen 20530	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	6 236	6 238	6 234	6 233	6 223	6 192	6 185
Regimen .....	Número												
Regimen .....	Número												
Prácticantes ( 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

BN-DR-00-ENERO-2011

## DATA RELEVANTE BANCO DE LA NACION 2011

RUBROS	Und. Medida	Presupuesto Año 2011											
		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 16 541 667	1 16 541 667	1 16 541 667	1 16 541 667	1 16 541 667	1 16 541 667	1 16 541 667	1 16 541 667	1 16 541 667	1 16 541 667	1 16 541 667	1 16 541 667
Creditos directos	Nuevos Soles	4 817 228 775	4 887 670 408	4 711 179 965	4 963 822 957	5 038 269 046	5 128 648 210	5 059 840 403	5 072 691 437	5 210 919 844	5 190 304 999	5 302 711 393	5 427 740 270
Creditos al personal	Nuevos Soles	62 085 726	62 147 872	62 210 019	62 272 229	62 334 502	62 396 836	62 459 233	62 521 692	62 584 214	62 646 738	62 709 445	62 772 154
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>4 795 856 228</b>	<b>4 866 359 945</b>	<b>4 889 931 491</b>	<b>5 142 638 853</b>	<b>5 215 145 218</b>	<b>5 305 586 713</b>	<b>5 237 641 303</b>	<b>5 251 774 796</b>	<b>5 389 445 464</b>	<b>5 369 493 464</b>	<b>5 481 962 505</b>	<b>5 607 504 091</b>
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	40 299 648	41 400 013	40 961 906	42 167 726	42 573 529	42 576 100	43 370 769	42 913 938	43 950 933	43 747 582	43 685 772	45 579 194
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	197 051 529	197 051 529	197 051 529	197 051 529	197 051 529	197 051 529	197 051 529	197 051 529	197 051 529	197 051 529	197 051 529	197 051 529
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>4 639 104 347</b>	<b>4 710 708 429</b>	<b>4 733 841 868</b>	<b>4 967 573 050</b>	<b>5 060 667 212</b>	<b>5 151 111 284</b>	<b>5 084 160 543</b>	<b>5 097 671 205</b>	<b>5 235 445 129</b>	<b>5 216 189 517</b>	<b>5 328 968 748</b>	<b>5 455 558 756</b>
<b>RIESGO DE CARTERA</b>													
Normal	Nuevos Soles	4 651 756 694	4 720 142 009	4 743 005 308	4 988 117 714	5 059 447 444	5 146 171 471	5 080 461 596	5 093 957 025	5 227 510 799	5 208 158 038	5 317 247 758	5 438 580 767
Problema potencial	Nuevos Soles	22 319 339	22 647 455	22 757 154	23 933 214	24 270 659	24 691 563	24 976 284	24 441 036	25 081 833	24 989 979	25 152 995	26 094 566
Deficiente	Nuevos Soles	12 330 685	12 511 958	12 572 563	13 202 294	13 408 724	13 641 260	13 467 079	13 502 852	13 856 871	13 805 572	14 194 742	14 416 366
Dudoso	Nuevos Soles	55 606 825	56 424 299	56 697 606	59 627 665	60 468 382	61 517 030	60 731 538	60 892 862	62 489 536	62 258 014	63 562 066	65 012 474
Pérdida	Nuevos Soles	53 859 733	54 651 523	54 651 242	57 754 242	58 568 546	59 584 247	58 823 434	58 979 689	60 526 023	60 301 950	61 565 030	62 969 868
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>4 795 873 276</b>	<b>4 866 377 244</b>	<b>4 889 948 873</b>	<b>5 142 635 133</b>	<b>5 215 163 755</b>	<b>5 305 605 571</b>	<b>5 237 659 921</b>	<b>5 251 777 464</b>	<b>5 389 464 882</b>	<b>5 369 512 549</b>	<b>5 481 981 911</b>	<b>5 607 074 021</b>
<b>BENEFICIARIOS</b>	<b>Número</b>	<b>601 596</b>	<b>603 317</b>	<b>599 943</b>	<b>638 756</b>	<b>646 684&lt;/</b>							

RUBROS	Und. Medida	REAL AÑO 2011													
		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	1 421 091 341	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creditos directos	Nuevos Soles	4 316 385 882	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creditos al personal	Nuevos Soles	67 232 286	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>5 804 709 509</b>	<b>0</b>												
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	35 190 210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	81 610 307	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>5 758 289 412</b>	<b>0</b>												
<b>RIESGO DE CARTERA</b>															
Normal	Nuevos Soles	5 607 048 528	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Problema potencial	Nuevos Soles	34 964 070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deficiente	Nuevos Soles	11 800 216	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dudoso	Nuevos Soles	89 486 724	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida	Nuevos Soles	61 449 746	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>5 804 749 284</b>	<b>0</b>												
<b>BENEFICIARIOS</b>	<b>Número</b>	<b>606 310</b>	<b>0</b>												
<b>VOLUMEN DE OPERACIONES</b>	<b>Número</b>	<b>19 870 516</b>	<b>0</b>												
<b>INDICE DE MOROSIDAD</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>1.44%</b>	<b>0%</b>												
<b>MONTO DE RECUPERACIONES</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>9 144 545 845</b>	<b>0</b>												
<b>UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>64 562 046</b>	<b>0</b>												
<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)</b>	<b>Nuevos Soles</b>	<b>52 059 298</b>	<b>0</b>												
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0.31%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3.02%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>AGENCIAS UOB</b>	<b>Número</b>	<b>318</b>	<b>0</b>												
<b>AGENCIAS NO UOB</b>	<b>Número</b>	<b>194</b>	<b>0</b>												
<b>INVERSION (no ligados a proyectos de inversión - avance anual)</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>0.164%</b>	<b>0%</b>												
<b>PERSONAL</b>															
<b>Planilla</b>	<b>Número</b>	<b>4 012</b>	<b>0</b>												
Gerentes	Número	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ejecutivos	Número	906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Profesionales	Número	325	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Técnicos	Número	2 631	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrativos	Número	124	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Locación de Servicios</b>	<b>Número</b>	<b>942</b>	<b>0</b>												
<b>Servicios de Terceros</b>	<b>Número</b>	<b>1 241</b>	<b>0</b>												
Personal de Cooperativas	Número														
Personal de Servicios	Número														
Otros	Número	1 241	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pensionistas</b>	<b>Número</b>	<b>6 173</b>	<b>0</b>												
Regimen 20530	Número	6 173	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Regimen .....	Número														
Regimen .....	Número														
<b>Prácticantes ( Incluye Serum, Sesigras )</b>	<b>Número</b>	<b>138</b>	<b>0</b>												
<b>TOTAL</b>	<b>Número</b>	<b>12 506</b>	<b>0</b>												

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

INGRESOS FINANCIEROS : A ENERO 2011 (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2010	META 2011	EJE 2011	Variación	Variación	EJE 2010	META 2011	EJE 2011	Variación	Variación
	A ENERO Mil.Operaciones	A ENERO Mil.Operaciones	A ENERO Mil.Operaciones	% Eje 11/ Eje 10	% Eje 11/ Meta 11	A ENERO En MM S/.	A ENERO En MM S/.	A ENERO En MM S/.	% Eje 11/ Eje 10	% Eje 11/ Meta 11
Recaudación	2 349	2 537	2 515	7,1	-0,9	4	4	4	-2,7	-9,9
Pagaduría	15 127	15 229	15 435	2,0	1,4	40	37	42	5,6	13,8
Otros	1 814	1 859	1 920	5,9	3,3	1	2	1	11,9	-18,8
<b>TOTAL</b>	<b>19 290</b>	<b>19 624</b>	<b>19 871</b>	<b>3,01</b>	<b>1,25</b>	<b>44</b>	<b>42</b>	<b>47</b>	<b>5,1</b>	<b>10,3</b>

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

PRODUCTOS	EJE 2010 A ENERO	META 2011 A ENERO	EJE 2011 A ENERO	Var % Eje 11/ Eje 10	Var % Eje 11/ Meta 11
Ahorros (En S/. MM)	556	83	106	-80,9	27,7
Créditos Multired ( En S/. MM)	25 257	29 556	30 538	20,9	3,3
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	17 731	17 607	20 742	17,0	17,8
Depositos en el BCRP ( En S/. MM)	7 758	19 159	25 658	230,7	33,9
Diferencia Cambio Operaciones Spot	5 262	2 104	5 475	4,0	160,2
Ganancia por Nivelación de Cambio	0	0	4 478	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	6 550	0	4 496	-31,4	0,0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A ENERO 2011

PRODUCTOS	EJE 2010 A ENERO En MM S/.	META 2011 A ENERO En MM S/.	EJE 2011 A ENERO En MM S/.	Variación % Eje 11/ Eje 10	Variación % Eje 11/ Meta 11
Recaudación (Cobro de Tributos)	2 826	3 069	3 171	12,2	3,3
Pagaduría (Servicio de Caja)	21 617	22 037	25 371	17,4	15,1
Créditos	30 943	33 534	38 268	23,7	14,1
Otros	50 946	54 802	71 721	40,8	30,9
<b>TOTAL 1./</b>	<b>106 333</b>	<b>113 442</b>	<b>138 531</b>	<b>30,3</b>	<b>22,1</b>

1./ No incluyen Ingresos Extraordinarios.

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A ENERO 2011

INVERSIONES	META 2011 Anual En MM S/.	META 2011 A ENERO En MM S/.	EJE 2011 A ENERO En MM S/.	Variación % Eje 11/ Meta 11	Avance % Eje 10/ Meta Año
<b>PROYECTOS DE INVERION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
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>80 620</b>	<b>234</b>	<b>132</b>	<b>-43,6</b>	<b>0,16</b>
1. Mobiliario y Equipo	54 304	73	0	-100,0	0,00
2. Edificios e Instalaciones	14 640	50	87	74,0	0,59
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	3 698	11	0	-100,0	0,00
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 978	100	45	-55,0	0,56
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>234</b>	<b>132</b>	<b>-43,6</b>	<b>0,16</b>

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

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

INGRESOS FINANCIEROS : A ENERO 2011

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A ENERO 2011

INVERSIONES	META 2011 Anual En MM S/.	META 2011 A ENERO En MM S/.	EJE 2011 A ENERO En MM S/.	Variación % Eje 11/ Meta 11	Avance % Eje 10/ 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	80 620	234	132	-43,6	0,16
1. Mobiliario y Equipo	54 304	73	0	-100,0	0,00
2. Edificios e Instalaciones	14 640	50	87	74,0	0,59
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	3 698	11	0	-100,0	0,00
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 978	100	45	-55,0	0,56
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	80 620	234	132	-43,6	0,16

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

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE ENERO 2011				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	2 667 209 000	2 671 496 575	4 287 575	29 555 914	30 537 584	981 670
CRÉDITOS REFINANCIADOS	75 824	114 304	38 480			
CRÉDITOS VENCIDOS	6 705 222	8 275 022	1 569 800			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7 288 672	7 641 183	352 511			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	81 433 889	80 723 179	(710 710)			
<b>TOTAL :</b>	<b>2 599 844 830</b>	<b>2 606 803 905</b>	<b>6 959 075</b>	<b>29 555 914</b>	<b>30 537 584</b>	<b>981 670</b>

CRÉDITOS VIGENTES 2011				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
A Diciembre 2010	2 652 209 000	2 007 430 393			29 435 565	
Enero	2 667 209 000	2 671 496 575	2 339 463 484	29 555 914	30 537 584	29 986 575
Febrero	2 682 209 000	0	0	27 839 058	0	0
Marzo	2 687 209 000	0	0	30 038 298	0	0
Abril	2 732 209 000	0	0	30 700 561	0	0
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>30 537 584</b>	

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE ENERO 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
1. SECTOR INTERNO	4 428 541 528	4 209 798 422	75 824	120 511	10 710 498	10 316 706	21 135 668	21 417 085	39 835 397	34 925 095	4 500 298 915	4 276 577 819
1.1 Sector Financiero	226 875 683	353 805 117	0	0	0	0	0	0	5 190 725	6 606 479	232 066 408	360 411 596
1.1.1 Sector Bancario	89 452 693	83 064 967	0	0	0	0	0	0	849 088	373 217	90 301 781	83 438 184
1.1.2 Sector No Bancario	137 422 990	270 740 150	0	0	0	0	0	0	4 341 637	6 233 262	141 764 627	276 973 412
1.2 Sector Administración Pública	1 512 339 585	1 161 412 074	0	0	17 998	282	1 189 382	1 189 382	9 438 327	10 765 759	1 522 985 292	1 173 367 497
1.2.0 Tesoro Público	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central	1 379 696 447	1 110 204 917	0	0	282	282	0	0	8 278 179	10 504 650	1 387 974 908	1 120 709 849
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	80 138	83 035	0	0	0	0	1 189 382	1 189 382	0	0	1 269 520	1 272 417
- Universidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	80 138	83 035	0	0	0	0	1 189 382	1 189 382	0	0	1 269 520	1 272 417
1.2.4 Beneficencia Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.5 Essalud	92 636 000	23 907 570	0	0	0	0	0	0	0	135 278	92 636 000	24 042 848
1.2.6 Gobiernos Locales	39 927 000	27 216 552	0	0	17 716	0	0	0	1 160 148	125 831	41 104 864	27 342 383
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	2 689 326 260	2 694 581 231	75 824	120 511	10 692 500	10 316 424	19 946 286	20 227 703	25 206 345	17 552 857	2 745 247 215	2 742 798 726
1.4.1 Empresas Privadas	0	1 879	0	6 207	1 991 353	1 871 370	9 681 362	8 971 819	0	0	11 672 715	10 851 275
- Barranco Corp.SA(Ex.Pippo SA)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Consorcio Pesquero Carolina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Cuvisa	0	0	0	0	202 047	202 047	0	0	0	0	202 047	202 047
- Servitrayler S.A.	0	0	0	0	0	0	1 569 752	1 569 752	0	0	1 569 752	1 569 752
- Manumar S.A.	0	0	0	0	0	0	1 335 219	1 335 219	0	0	1 335 219	1 335 219
- Fedisma	0	0	0	0	0	0	157 299	157 299	0	0	157 299	157 299
- Inca Fish S.A.	0	0	0	0	0	0	588 760	588 760	0	0	588 760	588 760
- Iberoamericana de Editores S.A.	0	0	0	0	69 269	69 269	783 069	783 069	0	0	783 069	783 069
- Omnia Vision	0	0	0	0	0	0	242 559	242 559	0	0	242 559	242 559
- Suministros para la Industria	0	0	0	0	0	0	603 912	603 912	0	0	603 912	603 912
- Suministros Peruanos	0	0	0	0	0	0	231 153	0	0	0	231 153	0
- Transportes Peruanos El Inca	0	1 879	0	6 207	1 200 037	1 600 054	4 169 639	3 691 249	0	0	5 889 676	5 299 389
- Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4.2 Hogares	2 689 326 260	2 694 579 352	75 824	114 304	8 701 147	8 445 054	10 264 924	11 255 884	25 206 345	17 552 857	2 733 574 500	2 731 947 451
- Préstamo Multired	2 687 209 000	2 691 842 185	75 824	114 304	6 705 222	6 275 022	7 288 672	7 641 183	25 206 345	17 552 857	2 706 485 064	2 725 425 551
- Préstamo Hipotecarios	22 117 260	2 737 167	0	0	0	0	0	0	0	0	22 117 260	2 737 167
- Otros	0	0	0	0	1 995 925	170 032	2 976 252	3 614 701	0	0	4 972 176	3 784 733
TOTAL	4 428 541 528	4 209 798 422	75 824	120 511	10 710 498	10 316 706	21 135 668	21 417 085	39 835 397	34 925 095	4 500 298 915	4 276 577 819

EVALUACION DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE ENERO 2011

MONEDA EXTRANJERA

(En Dólares)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		RENDIMIENTO DE CRÉDITOS VIGENTES		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	66 943 214	40 000 000	0	0	2 070 464	2 070 463	9 147 409	9 143 622	165 804	95 641	78 326 891	51 309 726
1.1 Sector Financiero	39 500 000	40 000 000	0	0	0	0	0	0	24 029	95 641	39 524 029	40 095 641
1.1.1 Sector Bancario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.1.2 No Bancario	39 500 000	40 000 000	0	0	0	0	0	0	24 029	95 641	39 524 029	40 095 641
- Cofide	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	95 641
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	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.2 CORDES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.4 Beneficencia Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	27 443 214	0	0	0	0	0	0	0	141 775	0	27 584 989	0
- Petro Perú	27 443 214	0	0	0	0	0	0	0	141 775	0	27 584 989	0
- Otros	0	0	0	0	0	0	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	9 143 622	0	0	11 217 873	11 214 085
1.4.1 Empresas Privadas	0	0	0	0	1 763 238	1 770 658	6 721 347	6 818 643	0	0	8 484 585	8 589 301
- Aurifera Los Incas S.A.	0	0	0	0	0	0	1 593 859	1 593 859	0	0	1 593 859	1 593 859
- Barranco Corporation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Confecciones Alaisa	0	0	0	0	190 285	190 285	0	0	0	0	190 285	190 285
- Inmobiliaria Nuestra Sra.del Pilar	0	0	0	0	170 824	170 824	0	0	0	0	170 824	170 824
- Motor Import	0	0	0	0	0	0	307 071	307 071	0	0	307 071	307 071
- Occident.Fisheries (Ex-Salaverry)	0	0	0	0	0	0	711 808	711 808	0	0	711 808	711 808
- Transportes Santa Rosa	0	0	0	0	0	0	331 291	331 291	0	0	469 533	331 291
- Tecminsa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Otros	0	0	0	0	1 263 887	1 409 549	3 777 318	3 874 614	0	0	5 041 205	5 284 163
1.4.2 Hogares	0	0	0	0	307 226	299 805	2 426 062	2 324 979	0	0	2 733 288	2 624 784
2. SECTOR EXTERNO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2 Organismos Internacionales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Ingresos Diferidos Interés. y Comis.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	66 943 214	40 000 000	0	0	2 070 464	2 070 463	9 147 409	9 143 622	165 804	95 641	78 326 891	51 309 726









**BANCO DE LA NACION**

**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

RUBROS	EJECUCION REAL 2010	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2011	EJECUCION AL MES DE ENERO DEL AÑO 2011											
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>Gastos Diversos</b>	8,283,454	8,146,560	564,175	1,253,482	1,942,789	2,632,096	3,321,403	4,010,710	4,700,017	5,389,324	6,078,631	6,767,938	7,457,245	8,146,560
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	1,282,432,604	1,391,153,763	123,687,195	221,273,790	343,736,358	455,651,017	562,280,673	684,952,662	797,149,317	906,232,320	1,034,756,944	1,147,913,019	1,261,026,943	1,391,153,763
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	733,411,325	741,460,310	56,530,793	127,889,109	199,615,063	272,731,931	344,621,552	419,540,094	491,750,996	563,970,198	636,542,090	709,501,591	784,362,317	859,421,509
<b>Gasto de Personal y Directorio</b>	431,404,917	376,949,415	39,640,185	81,029,470	122,417,834	163,807,342	205,193,643	246,581,550	287,968,636	329,356,359	370,745,771	412,135,367	453,522,751	494,910,614
<b>Gastos por Servicios Recibidos de Terceros</b>	255,772,611	306,862,660	15,162,130	40,006,349	64,633,301	91,555,397	117,300,400	145,322,367	171,382,985	197,452,725	223,150,951	249,965,235	278,679,851	306,862,660
<b>Impuestos y Contribuciones</b>	46,233,797	57,648,235	1,728,478	6,853,290	12,563,928	17,369,192	22,127,509	27,636,177	32,399,375	37,161,114	42,645,368	47,400,989	52,159,715	57,648,235
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>	549,021,279	649,693,453	67,156,402	93,384,681	144,121,295	182,919,086	217,659,121	265,412,568	305,398,321	342,262,122	398,214,854	438,411,428	476,664,626	514,732,254
<b>PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION</b>	116,342,471	287,395,626	5,820,409	11,162,973	18,180,537	23,523,101	28,940,665	35,586,229	41,006,793	46,352,357	53,172,921	58,520,485	63,943,049	70,995,626
<b>Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar</b>	6,266,100	2,315,000	653,942	770,402	961,862	1,078,322	1,269,782	1,386,242	1,577,702	1,694,162	1,885,622	2,002,082	2,193,542	2,315,000
<b>Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Adjudicados y Bienes fuera de Uso</b>	17,798	87,000	122	5,565	11,008	16,451	21,894	30,337	38,780	47,223	55,666	66,109	76,552	87,000
<b>Provisiones para Contingencias y Otras</b>	23,697,354	226,840,000	1,417,300	1,692,091	3,566,882	3,841,673	4,116,464	5,691,255	5,966,046	6,240,837	7,915,628	8,190,419	8,465,210	10,440,000
<b>Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo</b>	75,967,238	46,273,626	2,930,121	6,870,439	10,810,757	14,751,075	18,691,393	22,631,711	26,572,029	30,512,347	34,452,665	38,392,983	42,333,301	46,273,626
<b>Amortización de Gastos.</b>	10,393,981	11,880,000	818,924	1,824,476	2,830,028	3,835,580	4,841,132	5,846,684	6,852,236	7,857,788	8,863,340	9,868,892	10,874,444	11,880,000
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>	432,678,808	362,297,827	61,335,993	82,221,708	125,940,758	159,395,985	188,718,456	229,826,339	264,391,528	295,909,765	345,041,933	379,890,943	412,721,577	446,736,628
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	67,769,484		-377,857	-343,506	-309,155	-274,804	-240,453	-206,102	-171,751	-137,400	-103,049	-68,698	-34,360	
<b>Ingresos Extraordinarios</b>														
<b>Ingresos de Ejercicios Anteriores</b>	93,763,886		1,774,248	1,612,952	1,451,656	1,290,360	1,129,064	967,768	806,472	645,176	483,880	322,584	161,288	
<b>Gastos Extraordinarios</b>														
<b>Gastos de Ejercicios Anteriores</b>	28,207,551		2,121,473	1,928,611	1,735,749	1,542,887	1,350,025	1,157,163	964,301	771,439	578,577	385,715	192,863	
<b>Otros Ingresos Y Gastos</b>	2,213,149		-30,632	-27,847	-29,062	-22,277	-19,492	-16,707	-13,922	-11,137	-8,352	-5,567	-2,785	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	500,448,292	362,297,827	60,958,136	81,878,202	125,631,603	159,121,181	188,478,003	229,620,237	264,219,777	295,772,365	344,938,884	379,822,245	412,687,217	446,736,628
<b>DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA</b>	17,700,848	13,690,000		818,182	1,636,364	2,454,546	3,272,728	4,090,910	4,909,092	5,727,274	6,545,456	7,363,638	8,181,820	13,690,000
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	100,894,833	67,000,152	8,898,838	14,180,776	19,462,714	24,744,652	30,026,590	35,308,528	40,590,466	45,872,404	51,154,342	56,436,280	61,718,218	67,000,152
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	381,852,611	281,607,675	52,059,298	66,879,244	104,532,525	131,921,983	155,178,685	190,220,799	218,720,219	244,172,687	287,239,086	316,022,327	342,787,179	280,046,476
<b>Depreciación:</b>	75,967,238	46,273,626	2,930,121	6,870,439	10,810,757	14,751,075	18,691,393	22,631,711	26,572,029	30,512,347	34,452,665	38,392,983	42,333,301	46,273,626
<b>Amortización:</b>	10,393,981	11,880,000	818,924	1,824,476	2,830,028	3,835,580	4,841,132	5,846,684	6,852,236	7,857,788	8,863,340	9,868,892	10,874,444	11,880,000

**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011**

Fecha Impr : 17/02/2011

**Presupuesto de Ingresos y Egresos**

Hora Impr : 12:32:18

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.4E

(C18442202-201115)

Fecha Cierre : 15/02/2011  
Hora Cierre : 22:44:18

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011				EJEC. AL MES DE ENERO DE 2010	EJECUCION PRESUPUESTAL 2011					VARIA. AL MES DE ENERO CON 2010	
	ANUAL	MES DE ENERO	DEL I TRIM.	AL MES DE ENERO		MES DE ENERO	DEL I TRIM.	AL MES DE ENERO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL		
<b>PRESUPUESTO DE OPERACION</b>												
1 INGRESOS	1,467,319,137	113,442,138	349,155,121	113,442,138	118,129,577	143,493,053	143,493,053	143,493,053	126.49	9.78	121.47	
1.1 Venta de Bienes												
1.2 Venta de Servicios												
1.3 Ingresos Financieros	953,456,979	71,151,488	224,841,161	71,151,488	72,948,030	95,029,492	95,029,492	95,029,492	133.56	9.97	130.27	
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	750,216	187,554	187,554	187,554	63,411	69,841	69,841	69,841	37.24	9.31	110.14	
1.5 Ingresos Extraordinarios					6,320,062							
1.5.1 Del ejercicio					2,192							
1.5.2 De ejercicios anteriores					6,317,870							
1.6 Otros	513,111,942	42,103,096	124,126,406	42,103,096	38,798,074	48,393,720	48,393,720	48,393,720	114.94	9.43	124.73	
2 EGRESOS	994,534,494	77,934,095	236,476,951	77,934,095	76,154,814	78,929,575	78,929,575	78,929,575	101.28	7.94	103.64	
2.1 Compra de Bienes	11,898,503	988,164	2,543,811	988,164	560,071	686,459	686,459	686,459	69.47	5.77	122.57	
2.1.1 Insumos y suministros	11,031,665	911,563	2,325,064	911,563	536,329	634,879	634,879	634,879	69.65	5.76	118.38	
2.1.2 Combustibles y lubricantes	866,838	76,601	218,747	76,601	23,742	51,580	51,580	51,580	67.34	5.95	217.26	
2.1.3 Otros												
2.2. Gastos de personal (GIP)	577,643,249	45,720,886	137,162,723	45,720,886	41,833,577	46,388,814	46,388,814	46,388,814	101.46	8.03	110.89	
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	315,275,387	26,272,947	78,818,841	26,272,947	23,695,385	28,581,766	28,581,766	28,581,766	108.79	9.07	120.62	
2.2.1.1 Basica (GIP)	198,460,038	16,538,335	49,615,005	16,538,335	14,347,267	17,597,914	17,597,914	17,597,914	106.41	8.87	122.66	
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	17,399,771	1,449,981	4,349,943	1,449,981	1,399,111	1,476,780	1,476,780	1,476,780	101.85	8.49	105.55	
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	35,989,480	2,999,123	8,997,369	2,999,123	3,010,264	2,948,562	2,948,562	2,948,562	98.31	8.19	97.95	
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	49,231,406	4,102,617	12,307,851	4,102,617	3,678,257	3,867,251	3,867,251	3,867,251	94.26	7.86	105.14	
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	14,194,692	1,182,891	3,548,673	1,182,891	1,260,486	1,130,060	1,130,060	1,130,060	95.53	7.96	89.65	
2.2.1.6 Otros (GIP)						1,561,199	1,561,199	1,561,199			*****	
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	20,829,312	1,735,776	5,207,328	1,735,776	1,540,707	1,610,423	1,610,423	1,610,423	92.78	7.73	104.53	
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	22,497,445	1,874,787	5,624,361	1,874,787	1,441,512	1,537,567	1,537,567	1,537,567	82.01	6.83	106.66	
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	475,680	39,640	118,920	39,640	22,470	23,128	23,128	23,128	58.35	4.86	102.93	
2.2.5 Capacitacion (GIP)	1,635,000	136,250	408,750	136,250	13,675	6,748	6,748	6,748	4.95	.41	49.35	
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	202,916,410	14,494,029	43,482,087	14,494,029	14,612,410	13,991,569	13,991,569	13,991,569	96.53	6.90	95.75	
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	14,014,015	1,167,457	3,502,436	1,167,457	507,418	637,613	637,613	637,613	54.62	4.55	125.66	
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	198,870	16,573	49,719	16,573	1,536							
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	3,264,456	272,038	816,114	272,038	254,467	272,038	272,038	272,038	100	8.33	106.91	
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	440,304	36,692	110,076	36,692								
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)					25,832							
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)												
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)												
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	500,000	41,667	125,001	41,667	6,241	10,514	10,514	10,514	25.23	2.10	168.49	
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)												
2.2.7.9 Otros (GIP) 1/	9,610,385	800,487	2,401,526	800,487	219,342	355,061	355,061	355,061	44.36	3.69	161.88	
2.3 Servicios prestados por terceros	215,696,450	17,232,202	51,880,087	17,232,202	11,354,679	10,345,163	10,345,163	10,345,163	60.03	4.80	91.11	
2.3.1 Transporte y almacenamiento	53,493,398	4,454,927	13,370,211	4,454,927	4,330,801	2,689,703	2,689,703	2,689,703	60.38	5.03	62.11	
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	31,453,740	2,609,148	7,860,519	2,609,148	1,738,798	1,901,208	1,901,208	1,901,208	72.87	6.04	109.34	
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	11,067,372	619,889	2,519,870	619,889	37,301	146,362	146,362	146,362	23.61	1.32	392.39	
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,095,995		547,997									
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	5,400,836	290,011	982,239	290,011	2,285	45,388	45,388	45,388	15.65	.84	1987.22	
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	2,807,382	233,948	701,844	233,948	19,316	25,697	25,697	25,697	10.98	.92	133.04	
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP) 1/	1,763,159	95,930	287,790	95,930	15,700	75,277	75,277	75,277	78.47	4.27	479.50	
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	25,594,010	1,698,502	4,659,089	1,698,502	919,819	910,917	910,917	910,917	53.63	3.56	99.03	
2.3.5 Alquileres	16,595,997	1,378,933	4,137,925	1,378,933	1,145,466	578,473	578,473	578,473	41.95	3.49	50.50	
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp. (GIP)	20,543,608	1,711,971	5,135,907	1,711,971	927,407	734,191	734,191	734,191	42.89	3.57	79.17	
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	11,845,572	987,134	2,961,396	987,134	487,108	417,741	417,741	417,741	42.32	3.53	85.76	
2.3.6.2 Guardiania (GIP)												
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	8,698,036	724,837	2,174,511	724,837	440,299	316,450	316,450	316,450	43.66	3.64	71.87	
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	14,166,273	1,180,523	3,541,569	1,180,523	601,070	1,241,961	1,241,961	1,241,961	105.20	8.77	206.63	
2.3.8. Otros	42,782,052	3,578,309	10,654,997	3,578,309	1,654,017	2,142,348	2,142,348	2,142,348	59.87	5.01	129.52	
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y correspondencia (GIP)	1,768,868	147,537	441,827	147,537	94,671	73,836	73,836	73,836	50.05	4.17	77.99	









RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31.12.10	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011				EJECUCION PRESUPUESTAL 2011				
			ANUAL	MES DE ENERO	DEL I TRIM.	AL MES DE ENERO	MES DE ENERO	DEL I TRIM.	AL MES DE ENERO	%EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
<b>PROGRAMA DE INVERSIONES</b>		40,743,134	80,620,060	234,328	4,242,780	234,328	132,016	132,016	132,016	56.34	.16
<b>PROYECTOS DE INVERSION</b>											
<b>GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A PROYECTOS</b>		40,743,134	80,620,060	234,328	4,242,780	234,328	132,016	132,016	132,016	56.34	.16
Mobiliario y Equipo		11,288,147	54,304,556	72,787	3,108,659	72,787					
Edificios e Instalaciones		18,010,813	14,639,674	50,000	358,154	50,000	87,244	87,244	87,244	174.49	.60
Equipos de Transporte y Maquinarias		4,963,022	3,698,145	11,541	34,623	11,541					
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas		6,481,152	7,977,685	100,000	741,344	100,000	44,772	44,772	44,772	44.77	.56
Terrenos											
<b>INVERSION FINANCIERA</b>											
<b>OTROS</b>											
<b>TOTAL GASTOS DE CAPITAL</b>		40,743,134	80,620,060	234,328	4,242,780	234,328	132,016	132,016	132,016	56.34	.16

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	17/02/2011
Fecha Cierre :	15/02/2011	AÑO : 2011      MES : Enero		Hora Impr	12:36:31
Hora Cierre :	21:56:59	EN NUEVOS SOLES		(C59562102-201115)	
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO :	2.772			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
BONOS					3,093,702,173		3,093,702,173
BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO					10,931,204		10,931,204
BANCO DE CREDITO					4,535,934		4,535,934
020	NUEVO SOL				4,535,934		4,535,934
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					6,395,270		6,395,270
019	DOLAR AMERICANO				6,395,270		6,395,270
BONOS CORPORATIVOS					125,206,228		125,206,228
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.					3,664,824		3,664,824
020	NUEVO SOL				3,664,824		3,664,824
CITIBANK							
019	DOLAR AMERICANO						
REFINERIA LA PAMPILLA S.A.					13,344,134		13,344,134
019	DOLAR AMERICANO				13,344,134		13,344,134
CEMENTOS LIMA S.A.					5,609,369		5,609,369
020	NUEVO SOL				5,609,369		5,609,369
EDEGEL					5,596,178		5,596,178
020	NUEVO SOL				5,596,178		5,596,178
EDELNOR					20,329,921		20,329,921
020	NUEVO SOL				20,329,921		20,329,921
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.					47,638,767		47,638,767
020	NUEVO SOL				47,638,767		47,638,767
YURA S.A.					2,983,048		2,983,048
020	NUEVO SOL				2,983,048		2,983,048
Luz del Sur					14,834,463		14,834,463
020	NUEVO SOL				14,834,463		14,834,463
TELEFONICA MOVILES					11,205,524		11,205,524
020	NUEVO SOL				11,205,524		11,205,524
BONOS ESTRUCTURADOS							
ESTADO PERUANO							
019	DOLAR AMERICANO						
BONOS TITULIZADOS					10,726,861		10,726,861
BANCO DE CREDITO					8,332,466		8,332,466
019	DOLAR AMERICANO				8,332,466		8,332,466
TITULACION (BONOS)							
019	DOLAR AMERICANO						
MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA					2,394,395		2,394,395
020	NUEVO SOL				2,394,395		2,394,395

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>17/02/2011</b>
Fecha Cierre :	15/02/2011	<b>AÑO : 2011      MES : Enero</b>		Hora Impr <b>12:36:31</b>
Hora Cierre :	21:56:59	<b>EN NUEVOS SOLES</b>		<b>(C59562102-201115)</b>
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.772			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
<b>BONOS</b>							
BONOS DEL GOBIERNO CENTRAL					808,980,073		808,980,073
OTROS (USO TEMPORAL)					19,564,294		19,564,294
019	DOLAR AMERICANO				19,564,294		19,564,294
ESTADO PERUANO					789,415,779		789,415,779
019	DOLAR AMERICANO				152,890,805		152,890,805
020	NUEVO SOL				636,524,974		636,524,974
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					98,073,752		98,073,752
BANCO CONTINENTAL					12,701,373		12,701,373
019	DOLAR AMERICANO				8,695,301		8,695,301
020	NUEVO SOL				4,006,072		4,006,072
BANCO DE CREDITO					7,026,531		7,026,531
020	NUEVO SOL				7,026,531		7,026,531
CITIBANK					5,529,372		5,529,372
019	DOLAR AMERICANO				5,529,372		5,529,372
OTROS (USO TEMPORAL)							
019	DOLAR AMERICANO						
020	NUEVO SOL						
SCOTIABANK PERU S.A.A.					5,995,697		5,995,697
020	NUEVO SOL				5,995,697		5,995,697
JESUP & LAMONT					23,349,795		23,349,795
19	DOLAR AMERICANO				23,349,795		23,349,795
BANK OF AMERICA					20,092,455		20,092,455
19	DOLAR AMERICANO				13,595,086		13,595,086
20	NUEVO SOL				6,497,369		6,497,369
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP					23,378,530		23,378,530
19	DOLAR AMERICANO				23,378,530		23,378,530
BONOS SUPRANACIONALES					89,802,524		89,802,524
BID					15,606,124		15,606,124
019	DOLAR AMERICANO						
020	NUEVO SOL				15,606,124		15,606,124
CAF					41,116,047		41,116,047
019	DOLAR AMERICANO				40,218,152		40,218,152
020	NUEVO SOL				897,895		897,895

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		<b>BANCO DE LA NACION</b>		Página <b>3</b>
<b>FODER003</b>		<b>Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características</b>		Fecha Impr <b>17/02/2011</b>
Fecha Cierre :	15/02/2011	<b>AÑO : 2011      MES : Enero</b>		Hora Impr <b>12:36:31</b>
Hora Cierre :	21:56:59	<b>EN NUEVOS SOLES</b>		<b>(C59562102-201115)</b>
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO : 2.772			

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
<b>BONOS</b>							
<b>BONOS SUPRANACIONALES</b>							
<b>OTROS (USO TEMPORAL)</b>							
019	DOLAR AMERICANO						
<b>BANCO MUNDIAL</b>					10,965,123		10,965,123
19	DOLAR AMERICANO				10,965,123		10,965,123
<b>FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS</b>					22,115,229		22,115,229
19	DOLAR AMERICANO				22,115,229		22,115,229
<b>ACCIONES</b>					21,591,488		21,591,488
<b>ACCIONES COMUNES</b>					21,591,488		21,591,488
<b>BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)</b>					21,588,161		21,588,161
0301	DOLAR AMERICANO				21,588,161		21,588,161
<b>BANCO BNP PARIBAS-ANDES</b>					3,326		3,326
0301	DOLAR AMERICANO				3,326		3,326
<b>PAPELES COMERCIALES</b>					1,328,295		1,328,295
<b>PAPELES COMERCIALES</b>					1,328,295		1,328,295
<b>PALMAS DEL ESPINO S.A.</b>					1,328,295		1,328,295
019	DOLAR AMERICANO				1,328,295		1,328,295
<b>CMR FALABELLA</b>							
020	NUEVO SOL						
<b>OTROS</b>					42,966,468		42,966,468
<b>OTROS (USO TEMPORAL)</b>					42,966,468		42,966,468
<b>BANCO STANDART CHARTERED</b>					27,720,000		27,720,000
19	DOLAR AMERICANO				27,720,000		27,720,000
<b>OTROS (USO TEMPORAL)</b>					15,246,468		15,246,468
019	DOLAR AMERICANO				15,246,468		15,246,468
<b>DEPÓSITOS</b>					11,525,534,041		11,525,534,041
<b>CUENTAS CORRIENTES</b>					11,400,899,267		11,400,899,267
<b>BANCO CONTINENTAL</b>					2,321,268		2,321,268
0020	NUEVO SOL				303,989		303,989
019	DOLAR AMERICANO				2,017,279		2,017,279
<b>BANCO DE CREDITO</b>					19,562,038		19,562,038
019	DOLAR AMERICANO				14,166,675		14,166,675
020	NUEVO SOL				5,395,363		5,395,363
<b>BANCO FINANCIERO</b>					16,481		16,481
019	DOLAR AMERICANO						

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO FONAFE		<b>BANCO DE LA NACION</b>		Página	4
FODER003		<b>Saldos de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones en el Sistema Financiero, según características</b>		Fecha Impr	17/02/2011
Fecha Cierre :	15/02/2011			Hora Impr	12:36:31
Hora Cierre :	21:56:59	AÑO :	2011	MES :	Enero
FORMATO N. 9E	TIPO CAMBIO :	2.772	EN NUEVOS SOLES		(C59562102-201115)

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

DEPÓSITOS

CUENTAS CORRIENTES

BANCO FINANCIERO

020 NUEVO SOL 16,481 16,481

BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS 347 347

020 NUEVO SOL 347 347

BANCO STANDART CHARTERED 15,950,152 15,950,152

19 DOLAR AMERICANO 15,950,152 15,950,152

CITIBANK 4,419,300 4,419,300

019 DOLAR AMERICANO 4,419,300 4,419,300

INTERBANK 46,286 46,286

019 DOLAR AMERICANO 46,286 46,286

020 NUEVO SOL 46,286 46,286

BANK OF TOKIO 1,151,009 1,151,009

19 DOLAR AMERICANO 1,151,009 1,151,009

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU 11,351,806,118 11,351,806,118

019 DOLAR AMERICANO 1,683,293,920 1,683,293,920

020 NUEVO SOL 9,668,512,198 9,668,512,198

BANCO BILBAO VIZCAYA (ESPAÑA) 764,038 764,038

19 DOLAR AMERICANO 764,038 764,038

OTROS (TITULIZACION) 4,177,218 4,177,218

019 DOLAR AMERICANO 4,177,218 4,177,218

SCOTIABANK PERU S.A.A. 43,383 43,383

020 NUEVO SOL 43,383 43,383

BANK OF AMERICA 413,053 413,053

19 DOLAR AMERICANO 413,053 413,053

COMMERZBANK AG 228,576 228,576

019 DOLAR AMERICANO 228,576 228,576

DEPÓSITO A PLAZO 121,481,611 121,481,611

CITIBANK

19 DOLAR AMERICANO

OTROS (USO TEMPORAL)

19 DOLAR AMERICANO

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU 34,216,351 34,216,351

019 DOLAR AMERICANO 34,216,351 34,216,351

COMMERZBANK AG 87,265,260 87,265,260

019 DOLAR AMERICANO 87,265,260 87,265,260

FODER003

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

Fecha Impr 17/02/2011

Fecha Cierre : 15/02/2011

Hora Impr 12:36:31

Hora Cierre : 21:56:59

AÑO : 2011 MES : Enero

FORMATO N. 9E TIPO CAMBIO : 2.772

EN NUEVOS SOLES

(C59562102-201115)

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
DEPÓSITOS							
CERTIFICADO DE DEPÓSITO					3,153,163		3,153,163
<hr/>							
BANCO MIBANCO					3,153,163		3,153,163
020	NUEVO SOL				3,153,163		3,153,163
<hr/>							
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU							
020	NUEVO SOL						
<hr/>							
BANCO RIPLEY							
020	NUEVO SOL						
<hr/>							
BANCO FALABELLA							
020	NUEVO SOL						
<hr/>							
<b>TOTAL ENTIDAD :</b>					14,685,122,466		14,685,122,466
<hr/>							
<b>TOTAL :</b>					14,685,122,466		14,685,122,466
<hr/>							