

Gerencia General

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

San Isidro, 17 de marzo de 2011

Señor
MARIO GONZÁLES DEL CARPIO
Director Ejecutivo
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Febrero 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 febrero, la misma que ha sido remitida a través del Sistema de Información una vez efectuado el cierre respectivo.

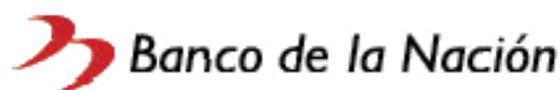
Asimismo, se adjunta el Informe Ejecutivo de Evaluación Financiera y Presupuestaria, en los que se considera las principales líneas de negocio y los hechos más relevantes ocurridos en el mes, respecto al Marco aprobado.

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/. 46 MM al mes de febrero, 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/. 74 MM; y (c) Inversiones, a través de la rentabilización de los recursos financieros del Banco, registrando ingresos por S/. 97 MM, principalmente por intereses por disponible en el BCRP y por el rendimiento obtenido por nuestras inversiones.

Al mes de febrero 2011, el **ROE**, **ROA** y **EBITDA** alcanzaron los niveles de 4,38%, 0,54% y S/. 101,3 MM como resultado del nivel obtenido por la **utilidad neta** (S/. 75,6 MM) que fue superior en 74 % respecto al marco previsto, en razón de los mayores ingresos financieros, menores gastos de administración. Asimismo, el **saldo final de caja** (S/. 12 222,3 MM) fue superior en 38,2% 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 las transferencias del MEF y bancos locales. De otro lado, el **resultado económico** (S/. 112,1 MM) del presupuesto de ingresos y egresos fue superior en 89% en relación a lo previsto, principalmente por el mayor resultado de operación y por los menores gastos de capital.

TABLA DE CONTENIDOS

I. Objetivo del Informe	3
II. La Empresa	3
2.1. Historia.....	3
2.2. Misión	3
2.3. Visión.....	3
III. Gestión Empresarial	3
3.1 Descripción de las Líneas de Negocio	3
3.2 Gestión del Negocio.....	4
IV. Evaluación Financiera	5
4.1 Evaluación de la Ejecución al mes de Febrero del año 2011 respecto al Marco Aprobado	5
V. Evaluación Presupuestal	9
5.1 Evaluación de la Ejecución al mes de Febrero del año 2011 respecto al Marco aprobado	9
VI. Hechos Relevantes	12
VII. Conclusiones y Recomendaciones	12
VIII. Anexos	13

I. Objetivo del Informe

Evaluar la Gestión de la Empresa por sus resultados operativos, económicos y financieros obtenidos al mes de febrero 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 corresponsalía, 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 febrero 2011, los ingresos por el servicio de pagaduría ascendieron a \$/. 46,2 MM, mostrando un nivel de ejecución superior en 14,7% 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 18,2% respecto a su meta.

Tabla 1. Servicio de Pagaduría (En MM de \$/.)

SERVICIOS	Ejecución 2010	Marco Anual 2011	Marco a Febrero 2011	Ejecución a Febrero 2011	Nivel de Ejecución
Servicio de Caja al Tesoro Público	205,1	201,5	31,6	37,3	18,2%
Cajeros Multired	32,1	33,3	5,4	5,6	3,0%
Cuentas Corrientes Corresponsalía	7,6	7,9	1,3	1,3	4,0%
Desembolso y Cobranza de Préstamos	7,3	7,8	1,3	1,6	24,3%
Otros	3,8	5,6	0,7	0,4	(44,4%)
TOTAL	255,9	256,2	40,3	46,2	14,7%

Créditos Otorgados

Al mes de febrero 2011, los ingresos por intereses por los créditos otorgados ascendieron a \$/. 74 MM, mostrando un nivel de ejecución superior en 14,9% 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 \$/.)

SERVICIOS	Ejecución 2010	Marco Anual 2011	Marco a Febrero 2011	Ejecución a Febrero 2011	Nivel de Ejecución
Préstamos Multired	325	371	57	58	1,3%
Préstamos Ministerio de Defensa	45	87	2	11	486,5%
Préstamos IFIS	7	14	2	2	(34,9%)
Préstamos Petroperú	1	2	0	0	(70,9%)
Otros	22	23	3	3	13,1%
TOTAL	400	498	65	74	14,9%

Inversiones

Al mes de febrero 2011, los ingresos por rendimiento de inversiones, intereses por disponible y trading ascendieron a S/. 97 MM, mostrando un nivel de ejecución superior al previsto en 31,4%. 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 Febrero 2011	Ejecución a Febrero 2011	Nivel de Ejecución
Disponible	179	244	38	50	32,5%
Bonos Soberanos	69	26	4	5	24,4%
Bonos Globales	5	3	1	1	84,7%
Inversiones Financieras (Bono DS 002-2007-EF)	124	112	20	20	1,0%
Otras Inversiones	20	39	7	2	(73,3%)
Operaciones Spot	115	25	4	14	237,3%
Nivelación de Cambio	0	0	0	4	-
TOTAL	513	450	74	97	31,4%

IV. Evaluación Financiera

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

a) Balance General

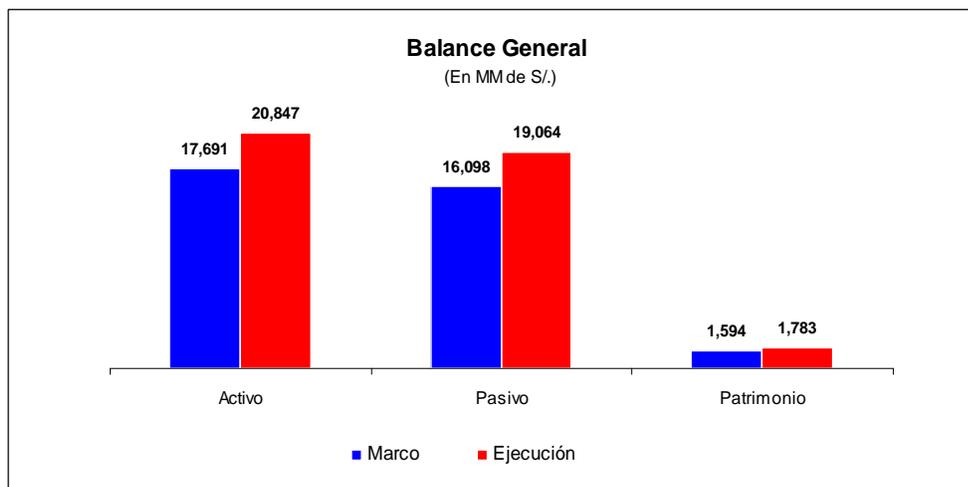


Figura 1. Balance General

Los **Activos** (S/. 20 846,7 MM) fueron superiores en 17,8% 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. Asimismo, se registró una menor Cartera de Créditos, principalmente por los menores préstamos al Ministerio de Defensa.

Los **Pasivos** (S/.19 063,6 MM) fueron mayores en 18,4% a lo previsto, principalmente por las mayores Obligaciones con el Público, producto de las mayores obligaciones a la vista por depósitos en cuenta corriente con el Tesoro público - MEF, Ministerio de Transporte; así como por las mayores obligaciones por cuentas de ahorro.

El **Patrimonio** (S/. 1 783,1 MM) fue superior en 11,9% al marco previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Acumulado.

b) Estado de Ganancias y Pérdidas

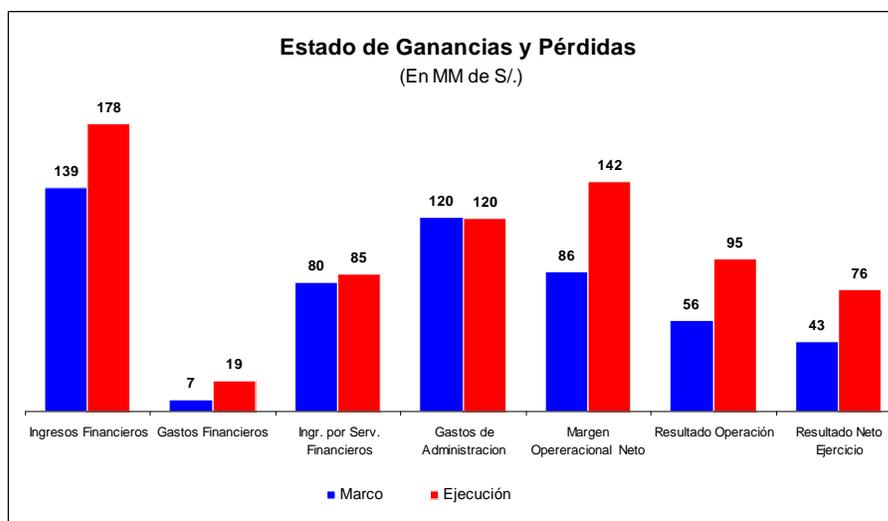


Figura 2.. Estado de Ganancias y Pérdidas

Los **Ingresos Financieros** (S/. 178,0 MM) fueron superiores a lo previsto en 28%, explicado principalmente por los mayores intereses por Disponibles por S/. 12,3 MM, destacando los mayores ingresos por intereses en la cuenta especial MN del BCRP; mayores intereses y comisiones por Cartera de Crédito por S/. 9,6 MM, mayores ingresos por Diferencia de Cambio de Operaciones Varias por S/. 14,4 MM y mayores Otros Ingresos Financieros por S/. 6,2 MM, destacando las ganancias como resultado de la Compra-Venta de Valores.

Los **Gastos Financieros** (S/. 19,1 MM) fueron mayores en 166% 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/. 85,1 MM) fueron superiores en 6% respecto a lo previsto, principalmente por los mayores ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado por S/. 5,8 MM.

Los **Gastos de Administración** (S/. 119,6 MM) se mantuvieron a la par de lo previsto. Los menores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros (S/. 32,5 MM) en 31% se explica principalmente por los menores gastos por transporte y almacenamiento, servicio de vigilancia, guardianía y limpieza, mantenimiento y reparación, tarifas de servicio público, otros servicios, entre otros. Los menores gastos por Impuestos y Contribuciones (S/. 6,1 MM) en 37% se explican por el menor gasto por IGTV. Los resultados anteriores fueron parcialmente contrarrestados por los mayores Gastos de Personal (S/. 81,0 MM) en 29%, explicado 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/. 94,8 MM) fue superior en 69%, 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 de Administración, atenuado parcialmente por las mayores Provisiones registradas.

La **Utilidad Neta** (S/. 75,6 MM) fue superior en 74% al marco previsto, principalmente por el mayor Resultado de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros, así como los menores Gastos de Administración; parcialmente contrarrestado por el mayor gasto por Impuesto a la Renta.

c) Flujo de Caja

Los **Ingresos de Operación** (S/. 268,3 MM) fueron superiores respecto a su marco previsto en 22,6%, principalmente por los mayores Ingresos Financieros, producto de los mayores intereses por Disponible y Créditos en MN, 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 la compra Venta de Valores.

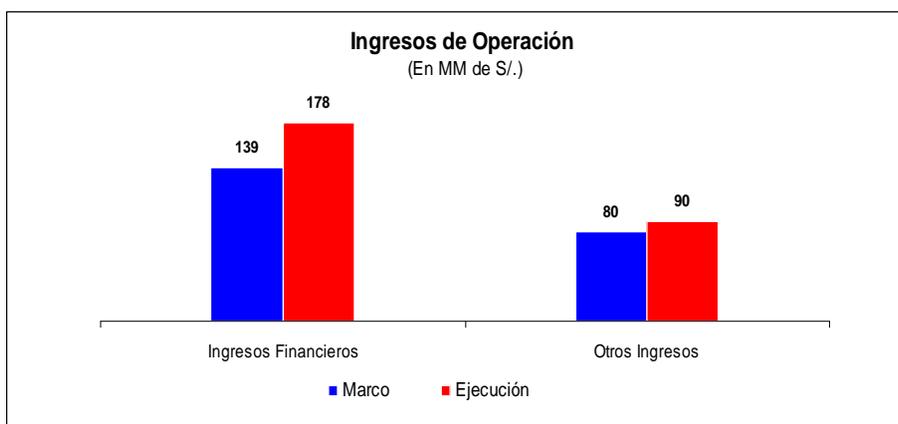


Figura 3. Ingresos de Operación

Los **Egresos de Operación** (S/. 192,1 MM) fueron superiores en 10,6% 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, así como por los mayores Gastos de Personal; contrarrestado parcialmente por los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros, destacando los menores gastos por transporte y almacenamiento, honorarios profesionales, tarifas de servicios públicos, otros servicios y mantenimiento y reparación, entre otros; así como por los menores gastos por Tributos.

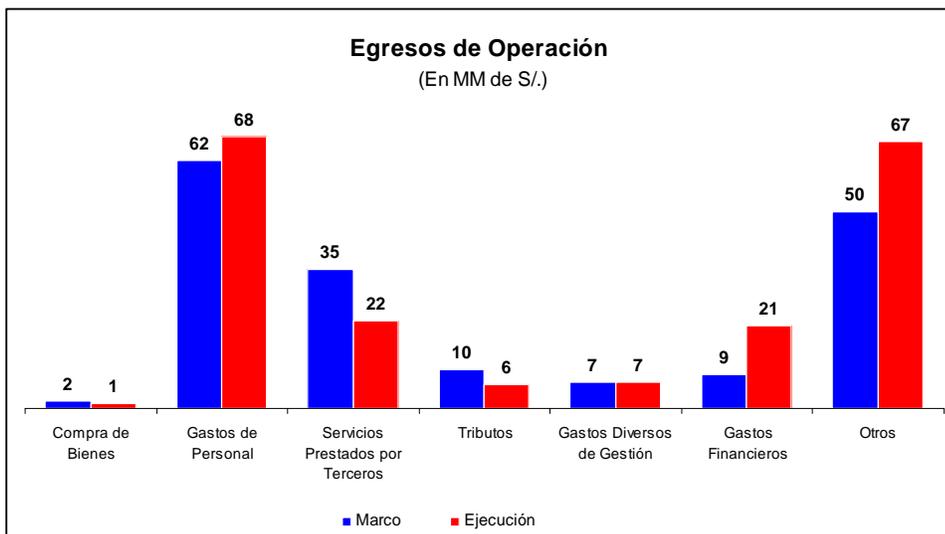


Figura 4. Egresos de Operación

El **Flujo Operativo** (S/. 76,2 MM) mostró un incremento respecto a su marco de 68,4%, 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/. 485,7 MM) fueron superiores en 3 817,2% respecto a lo previsto, explicado principalmente por las mayores variaciones de Obligaciones con el Público, Provisiones, Cuentas por Pagar, así como por los menores Otros Activos, Inversiones Financieras y Cartera de Créditos.

Los **Gastos de Capital** (S/. 1 064,3 MM) fueron inferiores respecto al marco previsto en 61,3%, principalmente por los gastos de capital no logados a proyectos y por el rubro Otros, el cual considera las menores variaciones respecto a lo previsto por Obligaciones con el Público, así como la mayor variación por Cartera de Crédito. Asimismo, se registraron menores Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión (S/. 0,5 MM), principalmente por los menores gastos en Mobiliario y Equipo.

El **Flujo Económico** (S/. -503,0 MM) fue superior en 81,3% al marco previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Operativo y menores Gastos de Capital.

El **Saldo Final de Caja** (S/. 12 222,3 MM) fue superior en 38,2% 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/. 12 222,3 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja (S/. 680,9 MM)
- Banco Central de Reserva (S/. 11 229,8 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 29,7 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 212,4 MM)
- Otros (S/. 69,5 MM)

V. Evaluación Presupuestal

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

Los **Ingresos de Operación** (S/. 268,3 MM) fueron mayores en 23% respecto a la meta prevista, explicado principalmente por los mayores ingresos en el rubro Ingresos Financieros por S/. 39,3 MM, destacando los mayores ingresos por Intereses por Disponibles y Cartera de Crédito, ingresos por Diferencia de Cambio por operaciones Spot, Nivelación de Cambio, y las ganancias como resultado de la Compra-Venta de Valores; así como por los mayores Otros Ingresos por S/. 10,1 MM, explicado principalmente por la comisión percibida por el manejo de la Tesorería del Estado.

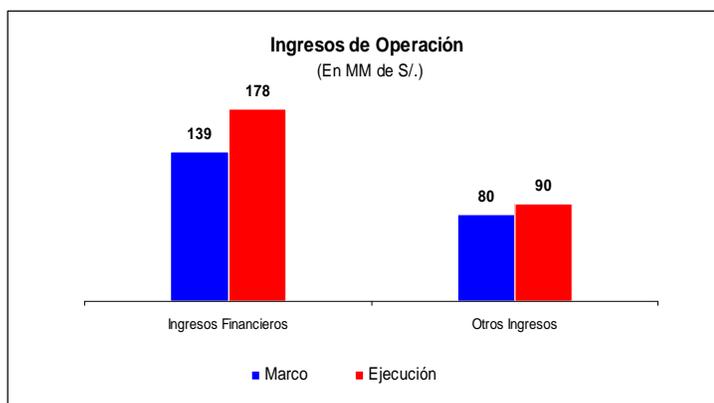


Figura 5. Ingresos de Operación

Los **Ingresos Financieros** (S/. 177,9 MM) fueron superiores en 28% al marco presupuestal. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Intereses por Disponibles por S/. 12,3 MM, destacando los intereses por nuestros depósitos en la cuenta especial del BCRP; Diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME por S/. 10 MM; Intereses por Créditos en MN por S/. 9,6 MM, destacando los intereses por préstamos al MEF (Defensa) y por Resultado de la Compra Venta de Valores por S/. 6,2 MM.

Los **Otros Ingresos** (S/. 90,2 MM) fueron superiores en 13% 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/. 5,8 MM.

Los **Egresos de Operación** (S/. 155,2 MM) resultaron inferiores en 1% respecto a lo previsto, explicado principalmente por los menores gastos por Servicios de Terceros por S/.12,9 MM, destacando los menores gastos por traslado, recuento y embolsado de valores; Tributos por S/. 3,5 MM, explicado por el menor gasto por Impuesto General a las Ventas; Otros por S/. 1,4 MM, correspondientes a Fuerzas Policiales; Compra de

Bienes por S/. 0,6 MM; atenuado por los mayores Gastos Financieros por S/. 12,3 MM, explicado principalmente por la pérdida por Valorización de Inversiones Disponibles y por los mayores Gastos de Personal por S/. 4,5 MM.

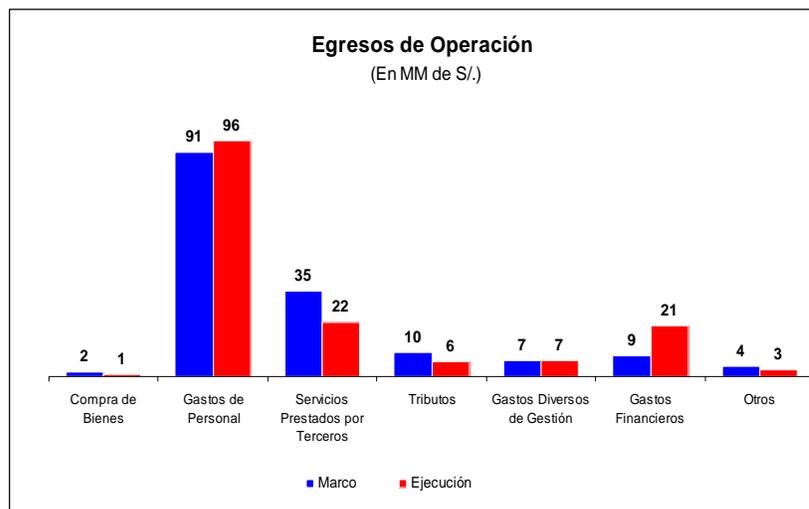


Figura 6. Egresos de Operación

Los **Servicios Prestados por Terceros** (S/. 21,9 MM) fueron menores en 37% al marco previsto, principalmente por los menores gastos en Transporte y Almacenamiento por S/. 3,4 MM, destacando los menores gastos por traslado, recuento y embolsado de valores; Honorarios Profesionales por S/.1,5 MM, destacando los menores gastos por auditorías y consultorías; Servicio de Vigilancia y Limpieza por S/. 1,2 MM; Publicidad y Publicaciones por S/.1,1 MM; Mantenimiento y Reparación por S/.1,1 MM, principalmente por reparación de inmuebles; Tarifas de Servicios Públicos por S/.1 MM, explicado principalmente por el menor gasto en energía y agua; Locadores de Servicios por S/.0,9 MM y Otros Servicios por S/. 1,8 MM.

Los **Tributos** (S/. 6,1 MM) fueron menores en 37% respecto a lo previsto, explicado principalmente por el menor gasto por Impuesto General a las Ventas por S/. 4 MM.

Los gastos por el rubro **Otros** (S/. 2,6 MM) fueron menores en 34% respecto a lo previsto, explicado por el menor gasto por fuerzas policiales por S/. 1,4 MM.

Los gastos por **Compra de Bienes** (S/. 1,1 MM) fueron menores en 35% al marco previsto, explicado principalmente por los menores gastos por Insumos y Suministros por S/. 0,6 MM, destacando los menores gastos por materiales de cómputo, repuestos y materiales de inmuebles y muebles, bóvedas y cajas de seguridad, equipos de alarma y seguridad, entre otros.

Los gastos **Diversos de Gestión** (S/. 6,6 MM) fueron menores en 3% al marco previsto, explicado principalmente por los menores gastos por viáticos por S/. 0,2 MM, destacando los menores gastos por viáticos república y por locadores de servicio.

Los **Gastos Financieros** (S/. 20,8 MM) fueron superiores en 144% al marco previsto, explicado principalmente por la pérdida por Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta por S/. 6,6 MM, Diferencia por Nivelación de Cambio por S/. 4,1 MM y por los mayores intereses por Obligaciones con el Público por S/. 1,1 MM.

Los **Gastos de Personal** (S/. 96 MM) resultaron superiores a lo previsto en 5%, explicado principalmente por los mayores gastos por Sueldos y Salarios por S/. 1,7 MM, principalmente por asignaciones, así como por Otros Gastos de Personal por s/. 5,4 MM; atenuado ligeramente por los menores gastos en Jubilaciones y Pensiones por S/. 1,3 MM, Seguridad y Previsión Social por S/. 0,6 MM, Capacitación por S/. 0,3 MM; entre otros.

El **Resultado de Operación** (S/. 113 MM) fue superior en 83% 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/. 0,4 MM) fueron inferiores en 82% respecto a lo previsto, principalmente por los menores gastos por Mobiliario y Equipo por S/. 1,4 MM, explicado por los retrasos en la adjudicación del proceso de selección LP N° 011-2010-BN "Cajeros Automáticos y Sistema de Video Digital", cuya Buena Pro ha sido adjudicada el 10.03.2011, debido a la presentación del recurso de apelación sobre el proceso por parte de unos de los postores, pronunciándose el Tribunal de Consucode con Resolución 390-2011-TC-S1 del 04-03.11.

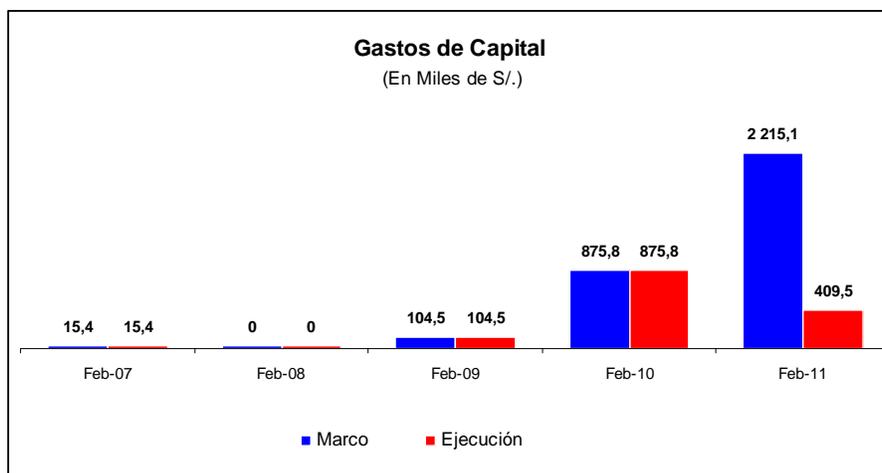


Figura 7. Gastos de Capital

Tabla 4. Desagregación de Gastos de Capital al mes de Febrero 2011 (En MM de S/.)

GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSIÓN	Marco Anual 2011	Marco a Febrero 2011	Ejecución a Febrero 2011	Nivel de Ejecución %	Observaciones sobre la Ejecución
Mobiliario y Equipo	54,3	1,6	0,1	3,3%	El menor gasto se explica principalmente por los retrasos en la adjudicación del proceso de selección LP N° 011-2010-BN "Cajeros Automáticos y Sistema de Video Digital", cuya Buena Pro ha sido adjudicada el 10.03.2011. Los retrasos son explicados por la presentación del recurso de apelación sobre el proceso por parte de unos de los postores, pronunciándose el Tribunal de Consucode con Resolución 390-2011-TC-S1 del 04-03.11.
Edificios e Instalaciones	14,6	0,2	0,3	130,3%	
Equipos de Transporte y Maquinaria	3,7	0,02	0,00	17,8%	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 y por la demora en el proceso de adquisición de bienes.
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	8,0	0,4	0,1	21,8%	Demoras en los avances de obras de acuerdo a lo programado.
TOTAL	80,6	2,2	0,4	18,5%	

El **Resultado Económico** (S/. 112,1 MM) fue superior en 89% respecto a lo previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Operativo, así como por los menores Gastos de Capital, atenuado ligeramente por el mayor Gasto en Transferencias.

El **Gasto Integrado de Personal - GIP** (S/. 106,5 MM) fue inferior a lo previsto en 1%, explicado principalmente por los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros, destacando los menores gastos en honorarios profesionales, servicios de vigilancia, guardiana y limpieza y locadores de servicio.

VI. Hechos Relevantes

Al mes de Febrero 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) 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.
- c) 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.
- d) 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

VII. Conclusiones y Recomendaciones

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

- a) El Resultado Económico (S/. 112,1 MM) fue superior en 89% 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. Asimismo, se registraron menores Egresos de Operación, principalmente por los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros y Tributos, así como menores Gastos de Capital.
- b) La Utilidad Neta (S/. 75,6 MM) fue superior en 74% respecto al marco previsto, principalmente por los mayores Ingresos Financieros y menores Gastos de Administración, contrarrestado parcialmente por las mayores Provisiones y el mayor gasto por Impuesto a la Renta.
- c) El Saldo Final de Caja (S/. 12 222,3 MM) fue superior en 38,2% 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 de bancos locales.

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.

VIII. Anexos

BN-DR-13-CIERRE-2010

DATA RELEVANTE BANCO DE LA NACION 2010

RUBROS	Und. Medida	REAL 2010											
		A Ene	A Feb	A Mar	A Abr	A May	A Jun	A Jul	A Ago	A Set	A Oct	A Nov	A Dic
Creditos indirectos	Nuevos Soles	1 011 849 562	1 131 635 488	1 142 965 410	1 168 618 177	1 192 805 013	1 164 195 470	1 210 907 593	1 166 613 781	1 185 922 717	1 380 585 900	1 463 791 924	1 377 732 201
Creditos directos	Nuevos Soles	3 489 167 666	3 576 307 412	3 625 565 767	3 721 141 512	3 774 172 166	3 939 652 698	4 003 103 953	4 290 444 274	4 126 203 878	4 120 605 203	4 137 514 200	4 339 646 282
Creditos al personal	Nuevos Soles	49 049 414	52 506 778	55 910 137	59 660 300	61 448 470	64 144 703	64 830 857	58 500 242	64 336 211	64 607 683	65 051 793	65 381 479
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	4 550 066 642	4 760 449 678	4 824 441 314	4 949 419 989	5 029 025 649	5 167 992 871	5 278 842 403	5 515 558 297	5 376 462 806	5 565 798 795	5 666 357 917	5 782 759 962
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	24 231 959	25 968 888	23 192 013	37 885 169	32 072 733	24 755 054	29 140 211	33 047 468	25 288 602	30 298 701	34 747 647	34 443 115
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	95 019 771	85 903 531	85 537 617	85 722 237	85 266 601	84 211 918	83 544 124	82 868 095	82 668 379	82 899 396	83 500 574	82 521 053
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	4 488 278 830	4 700 214 835	4 762 095 710	4 901 582 921	4 975 891 781	5 108 536 107	5 224 438 490	5 465 719 666	5 319 083 029	5 513 198 098	5 617 604 990	5 734 681 124
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	4 323 833 915	4 532 145 051	4 597 427 737	4 724 272 137	4 799 027 745	4 939 308 831	5 061 697 219	5 205 240 144	5 214 917 974	5 399 329 796	5 453 908 497	5 583 075 070
Problema potencial	Nuevos Soles	22 138 889	23 917 173	26 261 269	8 746 312	23 067 128	25 837 749	18 796 024	23 086 342	25 021 412	21 999 608	24 148 837	14 828 343
Deficiente	Nuevos Soles	11 253 520	12 918 690	12 696 303	13 240 699	10 127 581	14 751 213	13 493 620	12 841 903	13 823 490	14 070 771	13 292 720	13 014 159
Dudoso	Nuevos Soles	131 617 270	129 695 975	126 494 402	141 373 558	135 054 271	127 784 170	124 329 893	61 999 128	62 338 822	69 176 625	113 098 373	110 455 511
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	60 380 219	61 245 996	61 940 305	61 423 656
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	4 550 072 567	4 760 455 607	4 824 441 313	4 949 429 648	5 029 035 416	5 168 006 402	5 278 857 108	5 563 360 966	5 376 481 975	5 565 822 786	5 666 388 732	5 782 779 139
BENEFICIARIOS													
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	601 596	603 317	599 943	638 756	646 684	609 795	611 177	613 594	615 042	616 072	613 074	615 206
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	19,28%	17,95%	17,92%	16,73%	16,73%	16,85%	16,85%	16,85%	16,85%	16,85%	16,85%	16,85%
MONTO DE RECUPERACIONES	Nuevos Soles	7 615 995 636	7 746 916 207	7 888 945 814	7 982 113 482	8 122 407 459	8 270 915 280	8 418 548 032	8 573 020 410	8 727 819 862	8 878 038 488	9 031 265 460	9 144 545 845
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	36 036 573	64 990 993	83 948 259	118 330 377	142 252 975	173 275 674	178 089 151	226 506 440	267 396 021	319 634 383	389 589 153	426 835 291
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (META)	Nuevos Soles	31 421 651	52 768 893	67 991 163	95 273 735	114 477 613	138 517 319	154 253 739	197 484 171	220 225 937	257 318 568	312 693 365	381 852 611
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,18%	0,32%	0,41%	0,59%	0,69%	0,84%	0,88%	1,15%	1,34%	1,58%	1,89%	2,02%
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	1,84%	3,12%	4,02%	6,53%	6,77%	8,19%	9,12%	11,68%	13,02%	15,22%	18,49%	22,58%
AGENCIAS UOB	Número	302	303	304	304	305	306	307	308	310	311	313	318
AGENCIAS NO UOB	Número	139	139	139	139	139	139	139	139	139	141	141	143
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION	Porcentaje	0,006%	0,916%	11,386%	14,309%	16,742%	18,388%	18,693%	22,027%	26,717%	31,219%	53,373%	67,190%
PERSONAL													
Planilla	Número	3 926	4 017	4 015	4 014	4 020	4 014	4 017	4 012	4 012	4 010	4 010	4 009
Gerentes	Número	16	24	25	25	25	25	25	25	25	25	25	26
Ejecutivos	Número	901	879	878	878	880	880	879	874	891	891	904	906
Profesionales	Número	275	319	318	319	326	326	325	324	324	324	324	324
Técnicos	Número	1 924	2 673	2 672	2 670	2 668	2 666	2 665	2 665	2 650	2 649	2 636	2 634
Administrativos	Número	810	122	122	122	121	117	122	122	124	122	121	119
Locación de Servicios	Número	925	1 147	998	994	986	981	981	953	978	969	962	988
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	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	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	6 235	6 238	6 234	6 223	6 192	6 189	6 185
Pensionistas	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	6 235	6 238	6 234	6 223	6 192	6 189	6 185
Regimen 20530	Número	6 308	6 292	6 274	6 266	6 256	6 235	6 238	6 234	6 223	6 192	6 189	6 185
Regimen	Número												
Regimen	Número												
Prácticas (Incluye Serum, Sesigras)	Número	117	120	110	113	115	125	130	127	130	140	140	145
TOTAL	Número	12 524	12 783	12 604	12 621	12 614	12 580	12 588	12 532	12 575	12 543	12 539	12 548

BN-DR-00-FORMULACIÓN-2011

DATA RELEVANTE BANCO DE LA NACION 2011

RUBROS	Und. Medida	Presupuesto 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	1 165 541 667	1 165 541 667	1 165 541 667	1 165 541 667	1 165 541 667	1 165 541 667	1 165 541 667	1 165 541 667	1 165 541 667	1 165 541 667	1 165 541 667	1 165 541 667
Creditos directos	Nuevos Soles	4 617 228 775	4 687 670 406	4 711 179 805	4 963 822 957	5 036 269 049	5 126 648 210	5 058 840 403	5 072 691 437	5 210 319 844	5 190 304 999	5 302 711 393	5 427 740 270
Creditos al personal	Nuevos Soles	62 085 796	62 147 872	62 210 019	62 272 229	62 334 502	62 396 836	62 459 233	62 521 622	62 584 214	62 646 798	62 709 445	62 772 154
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	4 795 856 238	4 866 359 945	4 889 931 491	5 142 636 853	5 215 145 218	5 305 286 713	5 237 841 393	5 251 744 996	5 389 445 725	5 368 493 464	5 481 962 509	5 607 654 991
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	40 239 648	41 400 013	40 961 906	42 167 728	42 573 523	42 576 100	43 370 793	42 913 639	43 500 033	43 747 692	43 885 772	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
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	4 639 034 347	4 710 708 429	4 733 841 868	4 987 753 050	5 060 667 212	5 151 111 284	5 084 160 543	5 097 617 205	5 235 445 129	5 216 189 517	5 328 596 748	5 455 581 756
RIESGO DE CARTERA													
Normal	Nuevos Soles	4 651 756 694	4 720 142 000	4 743 005 308	4 988 117 714	5 058 447 444	5 146 171 471	5 080 461 586	5 093 957 025	5 227 510 799	5 208 158 036	5 317 247 795	5 438 680 757
Problema potencial	Nuevos Soles	22 319 339	22 647 455	22 757 154	23 933 214	24 270 659	24 691 563	24 376 284	24 441 036	25 081 833	24 988 978	25 512 395	26 094 556
Deficiente	Nuevos Soles	12 330 685	12 511 958	12 572 563	13 222 937	13 408 724	13 641 260	13 467 079	13 502 852	13 856 871	13 805 571	14 094 742	14 416 866
Dudoso	Nuevos Soles	55 606 825	56 424 299	56 697 606	59 627 665	60 468 382	61 517 030	60 791 538	60 892 862	62 489 356	62 258 014	63 562 066	65 012 474
Pérdida	Nuevos Soles	53 859 733	54 651 523	54 916 242	57 754 243	58 568 546	59 584 247	58 823 434	58 979 689	60 526 023	60 301 590	61 565 030	62 969 868
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	4 795 873 276	4 866 377 244	4 889 948 873	5 142 655 133	5 215 163 795	5 305 605 571	5 237 859 921	5 251 773 464	5 389 464 882	5 368 512 549	5 481 981 991	5 607 674 021
BENEFICIARIOS													
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	601 596	603 317	599 943	638 756	646 684	609 795	611 177	613 594	615 042	616 072	613 074	615 206
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	1,46%	1,48%	1,41%	1,38%	1,39%	1,34%	1,35%	1,35%	1,35%	1,32%	1,32%	1,30%
MONTO DE RECUPERACIONES	Nuevos Soles	9 256 624 979	9 429 340 041	9 574 966 842	9 645 442 645	9 740 146 021	9 726 641 147	9 823 221 351	9 897 097 591	9 862 586 743	9 955 774 912	10 060 291 880	10 317 128 026
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	36 508 043	61 838 930	112 678 170	151 588 578	186 441 230	2						

RUBROS	Und. Medida	EJECUTADO 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	1 279 297 491	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creditos directos	Nuevos Soles	4 316 385 882	4 595 405 358	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creditos al personal	Nuevos Soles	67 232 286	67 396 847	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	5 804 709 509	5 942 099 696	0										
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	35 190 210	38 579 232	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
provisión para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	82 247 470	118 696 369	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	5 757 652 249	5 861 982 559	0										
RIESGO DE CARTERA														
Normal	Nuevos Soles	5 607 048 528	5 746 721 696	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Problema potencial	Nuevos Soles	34 940 834	33 414 906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deficiente	Nuevos Soles	11 798 445	13 795 131	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dudoso	Nuevos Soles	89 476 818	86 511 634	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdida	Nuevos Soles	61 444 884	61 656 249	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	5 804 709 509	5 942 099 696	0										
BENEFICIARIOS	Número	606 310	599 575	0										
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	19 870 516	39 029 669	0										
INDICE DE MOROSIDAD	Porcentaje	1,44%	1,36%	0%										
MONTO DE RECUPERACIONES	Nuevos Soles	9 144 545 845	9 449 619 919	0										
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA	Nuevos Soles	64 562 046	136 184 309	0										
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)	Nuevos Soles	52 059 298	75 642 661	0										
ROA (Rentabilidad sobre el Activo)	Porcentaje	0,30%	0,54%	0%										
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	Porcentaje	3,02%	4,38%	0%										
AGENCIAS UOB	Número	318	318	0										
AGENCIAS NO UOB	Número	196	198	0										
NIVEL DE EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE INVERSIÓN (no ligados a proyectos de inversión - avance anual)	Porcentaje	0,164%	0,508%	0%										
PERSONAL														
Familia	Número	4 012	4 039	0										
Garantes	Número	26	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ejecutivos	Número	906	908	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Profesionales	Número	325	323	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Técnicos	Número	2 631	2 636	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Administrativos	Número	124	146	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Locación de Servicios	Número	942	880	0										
Servicios de Terceros	Número	1 241	1 241	0										
Personal de Cooperativas	Número													
Personal de Servicios	Número													
Otros	Número	1 241	1 241	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pensionistas	Número	6 173	6 148	0										
Regimen 20530	Número	6 173	6 148	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Regimen	Número													
Prácticantes (Incluye Serum, Sesigras)	Número	138	145	0										
TOTAL	Número	12 506	12 453	0										

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

INGRESOS FINANCIEROS : A FEBRERO 2011 (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	EJE 2010	META 2011	EJE 2011	Variación	Variación	EJE 2010	META 2011	EJE 2011	Variación	Variación
	A FEBRERO Mil Operaciones	A FEBRERO Mil Operaciones	A FEBRERO Mil Operaciones	% Eje 11/ Eje 10	% Eje 11/ Meta 11	A FEBRERO En MM S/.	A FEBRERO En MM S/.	A FEBRERO En MM S/.	% Eje 11/ Eje 10	% Eje 11/ Meta 11
Recaudación	4 379	5 060	4 605	5,2	-9,0	6	8	6	3,0	-16,3
Pagaduría	29 518	30 753	30 625	3,8	-0,4	76	79	82	6,9	3,2
Otros	3 602	3 791	3 800	5,5	0,2	2	3	3	12,3	-14,7
TOTAL	37 499	39 604	39 030	4,08	-1,45	85	90	91	6,8	0,9

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

PRODUCTOS	EJE 2010	META 2011	EJE 2011	Var %	Var %
	A FEBRERO	A FEBRERO	A FEBRERO	Eje 11/ Eje 10	Eje 11/ Meta 11
Ahorros (En S/. MM)	765	601	242	-68,4	-59,8
Créditos Multired (En S/. MM)	48 297	57 395	58 140	20,4	1,3
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	32 177	31 601	37 338	16,0	18,2
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	15 647	37 808	50 078	220,0	32,5
Diferencia Cambio Operaciones Spot	8 292	4 219	14 228	71,6	237,3
Ganancia por Nivelación de Cambio	0	0	4 426	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	7 807	0	4 148	-46,9	0,0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A FEBRERO 2011

PRODUCTOS	EJE 2010	META 2011	EJE 2011	Variación	Variación
	A FEBRERO En MM S/.	A FEBRERO En MM S/.	A FEBRERO En MM S/.	% Eje 11/ Eje 10	% Eje 11/ Meta 11
Recaudación (Cobro de Tributos)	5 474	5 880	6 061	10,7	3,1
Pagaduría (Servicio de Caja)	39 771	40 282	46 209	16,2	14,7
Créditos	59 743	64 597	74 176	24,2	14,8
Otros	96 643	108 107	136 695	41,4	26,4
TOTAL	201 630	218 866	263 141	30,5	20,2

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A FEBRERO 2011

INVERSIONES	META 2011	META 2011	EJE 2011	Variación	Avance
	Anual En MM S/.	A FEBRERO En MM S/.	A FEBRERO En MM S/.	% Eje 11/ Meta 11	% 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	2 215	410	-81,5	0,51
1. Mobiliario y Equipo	54 304	1 591	53	-96,7	0,10
2. Edificios e Instalaciones	14 640	204	266	30,4	1,82
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	3 698	23	4	-82,6	0,11
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 978	397	87	-78,1	1,09
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	80 620	2 215	410	-81,5	0,51

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

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

INGRESOS FINANCIEROS : A FEBRERO 2011

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A FEBRERO 2011

INVERSIONES	META 2011 Anual En MM S/.	META 2011 A FEBRERO En MM S/.	EJE 2011 A FEBRERO 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	2 215	410	-81,5	0,51
1. Mobiliario y Equipo	54 304	1 591	53	-96,7	0,10
2. Edificios e Instalaciones	14 640	204	266	30,4	1,82
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	3 698	23	4	-82,6	0,11
4. Instalac. Y Mejoras en Locales Arrendados	7 978	397	87	-78,1	1,09
5. Terrenos	0	0	0	0,0	0,00
Otros	0	0	0	0,0	0,00
TOTAL FBK	80 620	2 215	410	-81,5	0,51

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

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE FEBRERO 2011				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	2 682 209 000	2 718 155 512	35 946 512	27 839 058	27 602 550	(236 508)
CRÉDITOS REFINANCIADOS	73 364	124 949	51 585			
CRÉDITOS VENCIDOS	6 705 222	8 779 642	2 074 420			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	7 288 672	7 846 848	558 176			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	81 433 889	59 630 913	(21 802 976)			
TOTAL :	2 614 842 370	2 675 276 038	60 433 668	27 839 058	27 602 550	(236 508)

CRÉDITOS VIGENTES 2011				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
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	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
				371 025 789	58 140 134	

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE FEBRERO 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	4 575 888 704	4 353 189 389	73 364	128 191	10 710 498	10 816 861	21 135 668	21 622 751	40 760 412	38 204 491	4 648 568 646	4 423 961 683
1.1 Sector Financiero	232 555 004	336 628 798	0	0	0	0	0	0	5 216 679	7 108 911	237 771 683	343 737 709
1.1.1 Sector Bancario	89 452 693	83 064 967							853 333	372 242	90 306 026	83 437 209
1.1.2 Sector No Bancario	143 102 311	253 563 831							4 363 346	6 736 669	147 465 057	260 300 500
1.2 Sector Administración Pública	1 637 456 217	1 295 795 621	0	0	17 998	282	1 189 382	1 189 382	10 161 888	15 932 224	1 648 628 485	1 312 917 500
1.2.0 Tesoro Público												
1.2.1 Administración Central	1 499 323 079	1 252 225 391			282	282			8 995 939	15 856 299	1 508 319 300	1 268 081 972
1.2.2 CORDES												
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	80 138	83 938					1 189 382	1 189 382			1 269 520	1 273 320
- Universidades												
- Otros	80 138	83 938					1 189 382	1 189 382			1 269 520	1 273 320
1.2.4 Beneficencia Pública												
1.2.5 Essalud	100 358 000	16 378 164							0	70 784	100 358 000	16 448 948
1.2.6 Gobiernos Locales	37 665 000	27 108 128			17 716	0			1 165 949	5 141	38 848 665	27 113 269
1.2.7 Gobiernos Regionales	30 000	0			0	0			0	0	30 000	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	2 705 877 483	2 720 764 970	73 364	128 191	10 692 500	10 816 579	19 946 286	20 433 369	25 381 845	15 163 356	2 761 971 478	2 767 306 465
1.4.1 Empresas Privadas			0	3 242	1 991 353	1 860 999	9 681 362	8 758 513			11 672 715	10 623 754
- 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	3 242	1 720 037	1 589 683	4 169 639	3 246 790			5 889 676	4 839 715
1.4.2 Hogares	2 705 877 483	2 720 764 970	73 364	124 949	8 701 147	8 955 580	10 264 924	11 674 856	25 381 845	15 163 356	2 750 298 763	2 756 683 711
- Préstamo Multired	2 682 209 000	2 718 155 512	73 364	124 949	6 705 222	8 779 642	7 288 672	7 846 848	25 381 845	15 163 356	2 721 658 104	2 750 070 307
- Préstamo Hipotecarios	23 668 483	2 609 458			0	0	0	0			23 668 483	2 609 458
- Otros					1 995 925	175 938	2 976 252	3 828 008			4 972 176	4 003 946
TOTAL	4 575 888 704	4 353 189 389	73 364	128 191	10 710 498	10 816 861	21 135 668	21 622 751	40 760 412	38 204 491	4 648 568 646	4 423 961 683

EVALUACION DE LA DE CARTERA DE CREDITOS AL MES DE FEBRERO 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
1. SECTOR INTERNO	39 500 000	88 630 070	0	0	2 070 464	2 070 463	9 147 409	9 135 508	228 429	135 042	50 946 302	99 971 083
1.1 Sector Financiero	39 500 000	45 500 000	0	0	0	0	0	0	24 029	119 071	39 524 029	45 619 071
1.1.1 Sector Bancario												
1.1.2 No Bancario	39 500 000	45 500 000							24 029	119 071	39 524 029	45 619 071
- Cofide										119 071	0	119 071
1.2 Sector Administración Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2.1 Administración Central												
1.2.2 CORDES												
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas												
1.2.4 Beneficencia Pública												
1.2.6 Gobiernos Locales												
1.2.7 Gobiernos Regionales												
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	0	43 130 070	0	0	0	0	0	0	204 400	15 971	204 400	43 146 041
- Petro Peru	0	43 130 070							204 400	15 971	204 400	43 146 041
- Otros												
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	2 070 464	2 070 463	9 147 409	9 135 508	0	0	11 217 873	11 205 971
1.4.1 Empresas Privadas					1 763 238	1 723 491	6 721 347	6 856 907			8 484 585	8 580 398
- Aurifera Los Incas S.A.							1 593 859	1 593 859			1 593 859	1 593 859
- Barranco Corporation					190 285	190 285					190 285	190 285
- Confecciones Alata					170 824	170 824					170 824	170 824
- Inmobiliaria Nuestra Sra.del Pilar							307 071	307 071			307 071	307 071
- Motor Import							711 808	711 808			711 808	711 808
- Occident.Fisherías (Ex-Salaverry)					138 242		331 291	331 291			469 533	331 291
- Transportes Santa Rosa							0	0			0	0
- Tecminsa												
- Otros					1 263 887	1 362 382	3 777 318	3 912 878			5 041 205	5 275 260
1.4.2 Hogares					307 226	346 972	2 426 062	2 278 601			2 733 298	2 625 573
2. SECTOR EXTERNO												
2.2 Organismos Internacionales												
(c) Ingresos Diferidos Interés, y Comis.												
TOTAL	39 500 000	88 630 070	0	0	2 070 464	2 070 463	9 147 409	9 135 508	228 429	135 042	50 946 302	99 971 083

BANCO DE LA NACION
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011

FECHA CIERRE : 15/03/2011

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

HORA CIERRE : 10.48 PM

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N.3E

(C51482203-201115)

RUBROS	EJECUCION REAL 2010	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2011	EJECUCION AL MES DE CIERRE DEL AÑO 2011													
			ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	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	81,718	81,718	81,718	81,718	81,718	81,718	81,718	81,718	81,718	81,718	81,718	81,718
MARGEN FINANCIERO BRUTO	829,046,153	911,395,981	80,223,965	158,933,339	239,907,192	307,571,760	374,982,612	460,622,458	531,638,459	600,897,372	689,901,203	762,754,794	834,592,452	921,466,046		
(-) 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	7,816,909	9,822,925	11,828,941	13,834,957	15,860,973	17,896,989	19,933,005	21,969,021	24,005,037	26,041,052	28,077,068	30,113,084
(-) Provisiones para Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores	-12,027,786	0	-3,188,902	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846	-24,329,846
MARGEN FINANCIERO NETO	808,373,539	886,188,381	80,803,560	177,442,292	256,420,129	322,078,881	387,483,517	471,117,347	540,107,332	607,330,229	694,298,044	765,115,609	834,917,261	919,754,837		
INGRESOS POR SERVICIOS	482,354,676	513,111,942	43,447,810	85,100,193	128,637,051	174,945,285	216,222,232	255,312,518	298,571,315	340,483,548	382,092,484	424,483,121	467,847,519	513,188,873		
Ingresos por Operaciones Contingentes	4,775,268	5,083,376	679,778	1,070,445	1,926,324	2,090,643	3,231,124	3,252,638	3,914,446	4,093,620	4,253,107	4,476,186	4,624,587	5,083,376		
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	3,132,773	3,084,983	215,211	454,381	697,136	935,391	1,189,322	1,447,753	1,701,684	1,991,930	2,286,676	2,576,922	2,867,168	3,161,914		
Ingresos Diversos	474,446,635	504,943,583	42,552,821	83,575,367	126,013,591	171,919,251	211,801,786	250,612,127	292,955,185	334,397,998	375,552,701	417,430,013	460,355,764	504,943,583		
GASTOS POR SERVICIOS	8,295,611	8,146,560	564,175	1,115,677	1,818,766	2,521,855	3,224,944	3,928,033	4,631,122	5,334,211	6,037,300	6,740,389	7,443,478	8,146,560		
Gastos por Operaciones Contingentes	2,794	0														
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	9,363	0														
Gastos Diversos	8,283,454	8,146,560	564,175	1,115,677	1,818,766	2,521,855	3,224,944	3,928,033	4,631,122	5,334,211	6,037,300	6,740,389	7,443,478	8,146,560		
MARGEN OPERACIONAL	1,282,432,604	1,391,153,763	123,687,195	261,426,808	383,238,414	494,502,111	600,480,805	722,501,832	834,047,525	942,479,566	1,070,353,228	1,182,858,341	1,295,321,302	1,424,797,150		
GASTOS DE ADMINISTRACION	733,411,325	741,460,310	56,530,793	119,633,664	192,070,791	265,898,832	338,499,626	414,129,341	487,051,416	559,981,791	633,264,856	706,935,530	782,507,429	858,277,735		
Gasto de Personal y Directorio	431,404,917	376,949,415	39,640,185	81,020,962	122,409,029	163,798,240	205,184,244	246,571,854	287,958,643	329,346,069	370,735,184	412,124,483	453,511,570	494,899,113		
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	255,772,611	306,862,660	15,162,130	32,535,959	57,796,728	85,352,641	111,731,461	140,387,245	167,081,680	193,785,237	220,117,280	247,565,381	276,913,814	305,730,387		
Impuestos y Contribuciones	46,233,797	57,648,235	1,728,478	6,076,743	11,865,034	16,747,951	21,583,921	27,170,242	32,011,093	36,850,485	42,412,392	47,245,666	52,082,045	57,648,235		
MARGEN OPERACIONAL NETO	549,021,279	649,693,453	67,156,402	141,793,144	191,167,623	228,603,279	261,981,179	308,372,491	346,996,109	382,497,775	437,088,372	475,922,811	512,813,873	551,519,415		
PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION	116,342,471	287,395,626	5,820,409	47,008,568	54,229,902	59,776,236	65,397,570	72,246,904	77,871,238	83,420,572	90,444,906	95,996,240	101,622,574	108,878,909		
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	6,266,100	2,315,000	653,942	1,411,374	1,641,374	1,796,374	2,026,374	2,181,374	2,411,374	2,566,374	2,796,374	2,951,374	3,181,374	3,341,374		
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Adjudicados y Bienes fuera de Uso	17,798	87,000	122	244	6,220	12,196	18,172	27,148	36,124	45,100	54,076	63,052	72,028	81,004		
Provisiones para Contingencias y Otras	23,697,354	226,840,000	1,417,300	37,475,343	39,457,500	39,839,657	40,221,814	41,903,971	42,286,128	42,668,285	44,450,442	44,832,599	45,214,756	47,296,909		
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	75,967,238	46,273,626	2,930,121	6,483,760	10,462,746	14,441,732	18,420,718	22,399,704	26,378,690	30,357,676	34,336,662	38,315,648	42,294,634	46,273,626		

BANCO DE LA NACION
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011

FECHA CIERRE : 15/03/2011

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

HORA CIERRE : 10.48 PM

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N.3E

(C51482203-201115)

RUBROS	EJECUCION REAL 2010	PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2011	EJECUCION AL MES DE CIERRE 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	2,662,062	3,686,277	4,710,492	5,734,707	6,758,922	7,783,137	8,807,352	9,831,567	10,855,782	11,880,000
RESULTADO DE OPERACIÓN	432,678,808	362,297,827	61,335,993	94,784,576	136,937,721	168,827,043	196,583,609	236,125,587	269,124,871	299,077,203	346,643,466	379,926,571	411,191,299	357,640,506
OTROS INGRESOS Y GASTOS	67,769,484	0	-377,857	-1,597,335	-1,597,335	-1,597,335	-1,597,335	-1,597,335	-1,597,335	-1,597,335	-1,597,335	-1,597,335	-1,597,335	-1,597,335
Ingresos Extraordinarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos de Ejercicios Anteriores	93,763,886	0	1,774,248	6,977,735	6,977,735	6,977,735	6,977,735	6,977,735	6,977,735	6,977,735	6,977,735	6,977,735	6,977,735	6,977,735
Gastos Extraordinarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos de Ejercicios Anteriores	28,207,551	0	2,121,473	8,788,255	8,788,255	8,788,255	8,788,255	8,788,255	8,788,255	8,788,255	8,788,255	8,788,255	8,788,255	8,788,255
Otros Ingresos y Gastos	2,213,149	0	-30,632	213,185	213,185	213,185	213,185	213,185	213,185	213,185	213,185	213,185	213,185	213,185
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PAGO A LA RENTA	500,448,292	362,297,827	60,958,136	93,187,241	135,340,386	167,229,708	194,986,274	234,528,252	267,527,536	297,479,868	345,046,131	378,329,236	409,593,964	356,043,171
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA NETA	17,700,848	13,690,000	0	900,000	1,800,000	2,700,000	3,600,000	4,500,000	5,400,000	6,300,000	7,200,000	8,100,000	9,000,000	13,690,000
IMPUESTO A LA RENTA	100,894,833	67,000,152	8,898,838	17,544,580	22,490,137	27,435,694	32,381,251	37,326,808	42,272,365	47,217,922	52,163,479	57,109,036	62,054,593	67,000,152
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	381,852,611	281,607,675	52,059,298	75,642,661	111,950,249	137,994,014	159,905,023	193,601,444	220,755,171	244,861,946	286,582,652	314,020,200	339,439,371	275,353,019
Depreciación:	75,967,238	46,273,626	2,930,121	6,483,760	10,462,746	14,441,732	18,420,718	22,399,704	26,378,690	30,357,676	34,336,662	38,315,648	42,294,634	46,273,626
Amortización:	10,393,981	11,880,000	818,924	1,637,847	2,662,062	3,686,277	4,710,492	5,734,707	6,758,922	7,783,137	8,807,352	9,831,567	10,855,782	11,880,000

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011				EJEC. AL MES DE FEBRERO DE 2010	EJECUCION PRESUPUESTAL 2011					VAR. AL MES DE FEBRERO CON 2011	
	ANUAL	MES DE FEBRERO	DEL I TRIM	AL MES DE FEBRERO		MES DE FEBRERO	DEL I TRIM	AL MES DE FEBRERO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL		
PRESUPUESTO DE OPERACION	0		0	0	0	0	0	0	0		0	
1 INGRESOS	1,467,319,137	105,423,780	349,155,121	218,865,918	213,803,079	128,741,587	268,281,221	268,281,221	122,58	18,28	125,48	
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	67,429,964	224,841,161	138,581,452	136,452,667	82,846,096	177,898,746	177,898,746	128,37	18,66	130,37	
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	750,216		187,554	187,554	126,375	118,509	188,350	188,350	100,42	25,11	149,04	
1.5 Ingresos Extraordinarios	0		0	0	4,099,132	0	0	0			0	
1.5.1 Del ejercicio	0		0	0	1,193	0	0	0			0	
1.5.2 De ejercicios anteriores	0		0	0	4,097,939	0	0	0			0	
1.6 Otros	513,111,942	37,993,816	124,126,406	80,096,912	73,124,905	45,776,982	90,194,125	90,194,125	112,61	17,58	123,34	
2 EGRESOS	994,534,494	79,092,884	236,476,951	157,026,979	148,912,080	77,945,702	155,241,529	155,241,529	98,86	15,61	104,25	
2.1 Compra de Bienes	11,898,503	768,970	2,543,811	1,757,134	1,338,381	456,424	1,142,883	1,142,883	65,04	9,61	85,39	
2.1.1 Insumos y suministros	11,031,665	699,225	2,325,064	1,610,788	1,264,467	424,583	1,059,462	1,059,462	65,77	9,6	83,79	
2.1.2 Combustibles y lubricantes	866,838	69,745	218,747	146,346	73,914	31,841	83,421	83,421	57	9,62	112,86	
2.1.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0	
2.2. Gastos de personal (GIP)	577,643,249	45,720,809	137,162,723	91,441,695	83,522,811	50,987,342	95,984,745	95,984,745	104,97	16,62	114,92	
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	315,275,387	26,272,947	78,818,841	52,545,894	48,136,309	27,001,488	54,210,254	54,210,254	103,17	17,19	112,62	
2.2.1.1 Basica (GIP)	198,460,038	16,538,335	49,615,005	33,076,670	28,483,424	16,383,426	32,608,340	32,608,340	98,58	16,43	114,48	
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	17,399,771	1,449,981	4,349,943	2,899,962	2,800,553	1,439,757	2,916,537	2,916,537	100,57	16,76	104,14	
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	35,989,480	2,999,123	8,997,369	5,998,246	5,883,632	2,913,894	5,862,456	5,862,456	97,74	16,29	99,64	
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	49,231,406	4,102,617	12,307,851	8,205,234	8,500,457	5,024,708	8,891,959	8,891,959	108,37	18,06	104,61	
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	14,194,692	1,182,891	3,548,673	2,365,782	2,468,243	1,284,105	2,414,165	2,414,165	102,05	17,01	97,81	
2.2.1.6 Otros (GIP)	0		0	0	0	-44,402	1,516,797	1,516,797			-151679700	
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	20,829,312	1,735,776	5,207,328	3,471,552	3,081,382	1,670,016	3,280,439	3,280,439	94,49	15,75	106,46	
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	22,497,445	1,874,787	5,624,361	3,749,574	2,885,507	1,563,397	3,100,964	3,100,964	82,7	13,78	107,47	
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	475,680	39,640	118,920	79,280	48,840	26,628	49,756	49,756	62,76	10,46	101,88	
2.2.5 Capacitacion (GIP)	1,635,000	136,250	408,750	272,500	11,682	2,160	2,608	2,608	,96	,16	22,33	
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	202,916,410	14,494,029	43,482,087	28,988,058	28,351,054	13,658,350	27,649,919	27,649,919	95,38	13,63	97,53	
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	14,014,015	1,167,380	3,502,436	2,334,837	1,008,037	7,065,303	7,690,805	7,690,805	329,39	54,88	762,95	
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	198,870	16,573	49,719	33,146	0	3,263	3,263	3,263	9,84	1,64	-326300	
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	3,264,456	272,038	816,114	544,076	508,933	272,038	544,076	544,076	100	16,67	106,91	
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	440,304	36,692	110,076	73,384	3,305	0	0	0	0	0	0	
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	83,334	15,268	89,351	99,865	99,865	119,84	19,97	654,12	
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	800,410	2,401,526	1,600,897	454,699	6,700,651	7,043,601	7,043,601	439,98	73,29	1549,07	
2.3 Servicios prestados por terceros	215,696,450	17,623,731	51,880,087	34,855,933	21,376,024	12,277,963	21,980,311	21,980,311	63,06	10,19	102,83	
2.3.1 Transporte y almacenamiento	53,493,398	4,460,112	13,370,211	8,915,039	6,217,961	2,783,925	5,473,628	5,473,628	61,4	10,23	88,03	
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	31,453,740	2,626,307	7,860,519	5,235,455	3,618,697	2,318,533	4,219,741	4,219,741	80,6	13,42	116,61	

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011				EJEC. AL MES DE FEBRERO DE 2010	EJECUCION PRESUPUESTAL 2011					VAR. AL MES DE FEBRERO CON 2011
	ANUAL	MES DE FEBRERO	DEL I TRIM	AL MES DE FEBRERO		MES DE FEBRERO	DEL I TRIM	AL MES DE FEBRERO	% 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	-349,998	-333,332	0	0	-554,000	-554,000	166,2	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	349,998	333,332	0	0	554,000	554,000	166,2	69,25	-55400000
RESULTADO ECONOMICO	391,364,583	24,333,476	108,085,392	59,290,525	64,015,184	50,518,432	112,076,223	112,076,223	189,03	28,64	175,08
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	24,333,476	108,085,392	59,290,525	64,015,184	50,518,432	112,076,223	112,076,223	189,03	28,64	175,08
GIP-TOTAL	666,584,260	53,226,791	158,435,407	105,808,787	93,900,055	57,320,739	106,504,759	106,504,759	100,66	15,98	113,42
Impuesto a la Renta	67,000,152	5,583,346	16,750,038	11,166,692	16,158,889	8,645,742	17,544,580	17,544,580	157,12	26,19	108,58
Participacion Trabajadores D.Legislativo N. 892	13,690,000	750,000	2,250,000	1,500,000	0	0	0	0	0	0	0

BANCO DE LA NACION
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011
Gastos de Capital
EN NUEVOS SOLES

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31/12/ 2010	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011				EJECUCION PRESUPUESTAL 2011				
			ANUAL	MES DE FEBRERO	DEL I TRIM	AL MES DE FEBRERO	MES DE FEBRERO	DEL I TRIM	AL MES DE FEBRERO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
PROGRAMA DE INVERSIONES		40,743,134	80,620,060	1,980,754	4,242,780	2,215,082	277,453	409,469	409,469	18.49	.51
PROYECTOS DE INVERSION			0		0	0		0	0		
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A		40,743,134	80,620,060	1,980,754	4,242,780	2,215,082	277,453	409,469	409,469	18.49	.51
Mobiliario y Equipo		11,288,147	54,304,556	1,517,936	3,108,659	1,590,723	52,681	52,681	52,681	3.31	.10
Edificios e Instalaciones		18,010,813	14,639,674	154,077	358,154	204,077	178,713	265,957	265,957	130.32	1.82
Equipos de Transporte y Maquinarias		4,963,022	3,698,145	11,541	34,623	23,082	4,118	4,118	4,118	17.84	.11
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas		6,481,152	7,977,685	297,200	741,344	397,200	41,941	86,713	86,713	21.83	1.09
Terrenos		0	0		0	0	0	0	0		
INVERSION FINANCIERA			0		0	0		0	0		
OTROS			0		0	0		0	0		
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		40,743,134	80,620,060	1,980,754	4,242,780	2,215,082	277,453	409,469	409,469	18.49	.51

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
Bonos					3,083,999,907	0	3,083,999,907
Bonos De Arrendamiento Financiero					6,902,615	0	6,902,615
BANCO DE CREDITO					501,725	0	501,725
020	Nuevo Sol				501,725		501,725
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					6,400,890	0	6,400,890
019	Dolar Americano				6,400,890	0	6,400,890
Bonos Corporativos					117,899,034	0	117,899,034
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.					3,663,631	0	3,663,631
020	Nuevo Sol				3,663,631		3,663,631
CITIBANK					0	0	0
019	Dolar Americano				0	0	0
REFINERIA LA PAMPILLA S.A.					13,354,110	0	13,354,110
019	Dolar Americano				13,354,110	0	13,354,110
CEMENTOS LIMA S.A.					5,630,316	0	5,630,316
020	Nuevo Sol				5,630,316		5,630,316
EDEGEL					3,061,814	0	3,061,814
020	Nuevo Sol				3,061,814		3,061,814
EDELNOR					20,410,270	0	20,410,270
020	Nuevo Sol				20,410,270		20,410,270
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.					47,761,071	0	47,761,071
020	Nuevo Sol				47,761,071		47,761,071
YURA S.A.					3,000,255	0	3,000,255
020	Nuevo Sol				3,000,255		3,000,255
Luz del Sur					14,905,245	0	14,905,245
020	Nuevo Sol				14,905,245		14,905,245

TELEFONICA MOVILES		6,112,322	0	6,112,322
020	Nuevo Sol	6,112,322		6,112,322
Bonos Estructurados		0	0	0
ESTADO PERUANO		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
Bonos Titulizados		11,095,041	0	11,095,041
BANCO DE CREDITO		8,478,263	0	8,478,263
019	Dolar Americano	8,478,263	0	8,478,263
TITULACION (BONOS)		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA		2,616,778	0	2,616,778
020	Nuevo Sol	2,616,778		2,616,778
Bonos Del Gobierno Central		832,084,604	0	832,084,604
OTROS (USO TEMPORAL)		19,756,540	0	19,756,540
019	Dolar Americano	19,756,540	0	19,756,540
ESTADO PERUANO		812,328,064	0	812,328,064
019	Dolar Americano	188,542,136	0	188,542,136
020	Nuevo Sol	623,785,928		623,785,928
Bonos Soberanos		1,949,981,532	0	1,949,981,532
MEF		1,949,981,532	0	1,949,981,532
020	Nuevo Sol	1,949,981,532		1,949,981,532
Bonos Ordinarios		92,908,605	0	92,908,605
BANCO CONTINENTAL		12,744,478	0	12,744,478
019	Dolar Americano	8,707,925	0	8,707,925
020	Nuevo Sol	4,036,553		4,036,553
BANCO DE CREDITO		7,043,837	0	7,043,837
020	Nuevo Sol	7,043,837		7,043,837
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.		6,035,696	0	6,035,696
020	Nuevo Sol	6,035,696		6,035,696
JESUP & LAMONT		23,564,504	0	23,564,504
19	Dolar Americano	23,564,504	0	23,564,504
BANK OF AMERICA		20,081,289	0	20,081,289
19	Dolar Americano	13,727,098	0	13,727,098
20	Nuevo Sol	6,354,191		6,354,191
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP		23,438,802	0	23,438,802
19	Dolar Americano	23,438,802	0	23,438,802
Bonos Supranacionales		73,128,475	0	73,128,475
BID		15,488,116	0	15,488,116
019	Dolar Americano	0	0	0
020	Nuevo Sol	15,488,116		15,488,116
CAF		46,548,997	0	46,548,997
019	Dolar Americano	45,800,395	0	45,800,395
020	Nuevo Sol	748,602		748,602
OTROS (USO TEMPORAL)		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
BANCO MUNDIAL		11,091,361	0	11,091,361
19	Dolar Americano	11,091,361	0	11,091,361
FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS		0	0	0
19	Dolar Americano	0	0	0
Acciones		20,858,945	0	20,858,945
Acciones Comunes		20,858,945	0	20,858,945
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)		20,855,615	0	20,855,615
0301	Dolar Americano	20,855,615	0	20,855,615
BANCO BNP PARIBAS-ANDES		3,330	0	3,330
0301	Dolar Americano	3,330	0	3,330
Papeles Comerciales		1,319,238	0	1,319,238
Papeles Comerciales		1,319,238	0	1,319,238
PALMAS DEL ESPINO S.A.		1,319,238	0	1,319,238
019	Dolar Americano	1,319,238	0	1,319,238

CMR FALABELLA		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
Otros		83,263,908	0	83,263,908
Otros (uso temporal)		83,263,908	0	83,263,908
BANCO STANDART CHARTERED		27,750,000	0	27,750,000
19	Dolar Americano	27,750,000	0	27,750,000
OTROS (USO TEMPORAL)		55,513,908	0	55,513,908
019	Dolar Americano	55,513,908	0	55,513,908
Depósitos		11,390,441,262	0	11,390,441,262
Cuentas Corrientes		11,273,629,774	0	11,273,629,774
BANCO CONTINENTAL		2,461,974	0	2,461,974
0020	Nuevo Sol	442,512		442,512
019	Dolar Americano	2,019,462	0	2,019,462
BANCO DE CREDITO		27,165,686	0	27,165,686
019	Dolar Americano	20,672,868	0	20,672,868
020	Nuevo Sol	6,492,818		6,492,818
BANCO FINANCIERO		16,558	0	16,558
019	Dolar Americano	0	0	0
020	Nuevo Sol	16,558		16,558
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS		313	0	313
020	Nuevo Sol	313		313
BANCO STANDART CHARTERED		19,691,408	0	19,691,408
19	Dolar Americano	19,691,408	0	19,691,408
CITIBANK		12,305,116	0	12,305,116
019	Dolar Americano	12,305,116	0	12,305,116
INTERBANK		2,484	0	2,484
019	Dolar Americano	0	0	0
020	Nuevo Sol	2,484		2,484
BANK OF TOKIO		766,674	0	766,674
19	Dolar Americano	766,674	0	766,674
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		11,195,251,656	0	11,195,251,656
019	Dolar Americano	1,447,424,468	0	1,447,424,468

020	Nuevo Sol	9,747,827,188		9,747,827,188
BANCO BILBAO VIZCAYA (ESPAÑA)				
		1,787,705	0	1,787,705
19	Dolar Americano	1,787,705	0	1,787,705
OTROS (TITULIZACION)				
		5,667,668	0	5,667,668
019	Dolar Americano	5,667,668	0	5,667,668
SCOTIABANK PERU S.A.A.				
		43,337	0	43,337
020	Nuevo Sol	43,337		43,337
BANK OF AMERICA				
		277,103	0	277,103
19	Dolar Americano	277,103	0	277,103
COMMERZBANK AG				
		8,192,091	0	8,192,091
019	Dolar Americano	8,192,091	0	8,192,091
Depósito a Plazo		115,018,444	0	115,018,444
CITIBANK				
		0	0	0
19	Dolar Americano	0	0	0
OTROS (USO TEMPORAL)				
		80,467,138	0	80,467,138
19	Dolar Americano	80,467,138	0	80,467,138
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU				
		34,551,306	0	34,551,306
019	Dolar Americano	34,551,306	0	34,551,306
COMMERZBANK AG				
		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
Certificado de Depósito		1,793,044	0	1,793,044
BANCO MIBANCO				
		1,793,044	0	1,793,044
020	Nuevo Sol	1,793,044		1,793,044
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 :	11,390,441,262	0	11,390,441,262
---------	----------------	---	----------------

DIETAS

Fecha 17/03/201

FECHA CIERRE : 15/03/2011

AÑO : 2011 MES : FEBRERO

Hora Impr: 12:53 PM

HORA CIERRE : 9.34 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C37342103-201115)

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
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
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	
	1843	10/02/2011	1,352.00	
	1844	17/02/2011	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	
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	

DIETAS

Fecha **17/03/201**

FECHA CIERRE : 15/03/2011

AÑO : 2011 MES : FEBRERO

Hora Impr: **12:53 PM**

HORA CIERRE : 9.34 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C37342103-201115)

TOTAL

36,504.00