

*Gerencia General*

---

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

San Isidro, 18 de julio de 2011

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

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria

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

Tengo el agrado de dirigirme a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, que dispone que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir trimestralmente el Perfil (Formato 1E), Balance General (Formato 2E), Estado de Ganancias y Pérdidas (Formato 3E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato 4E), Flujo de Caja Proyectado (Formato 5E), Gastos de Capital (Formato 7E), Capital Social e Inversiones (Formato 8E), Saldo de Caja, Depósitos, Colocaciones e Inversiones según características (Formato 9E), Plan Operativo (Formato 10E) y Dietas (Formato 11E).

Al respecto, adjunto le alcanzo los Formatos, conteniendo información correspondiente al Segundo Trimestre 2011, la misma que ha sido remitida a través del Sistema de Información una vez efectuado el cierre respectivo.

Asimismo, se adjunta el Informe del Análisis del Plan Operativo, Evaluación Presupuestaria, Financiera y Flujo de Caja, enmarcado en el Numeral 3.2 de la Directiva de Gestión y Proceso Presupuestario.

De otro lado, se adjunta el Acuerdo de Directorio de la modificación del presupuesto ejercicio 2011 aprobado en la Sesión de Directorio N° 1863 de fecha 14.07.2011, el informe ejecutivo sustentatorio de la modificación aprobada y los formatos que resultaron afectados, obtenidos del Sistema de Información..

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

Atentamente,

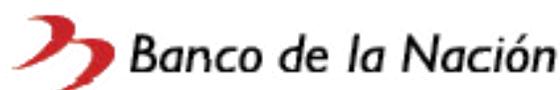
Julio Cesar del Castillo Vargas  
Gerente General



---

# 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, que opera con autonomía económica, financiera y administrativa, se rige por su Estatuto, por la Ley de la Actividad Empresarial del Estado y supletoriamente por la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros.

El objeto del Banco es administrar por delegación las sub - cuentas del Tesoro Público y proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los fondos públicos 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/. 149,3 MM al segundo trimestre, 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/. 232,1 MM; e (c) Inversiones, a través de la rentabilización de los recursos financieros del Banco, registrando ingresos por S/. 285,9 MM, principalmente por operaciones Spot ME como resultado del trading de monedas.

Al segundo trimestre 2011, el **ROE**, **ROA** y **EBITDA** alcanzaron los niveles de 18,6%, 1,81% y S/. 409,9 MM como resultado del nivel obtenido por la **utilidad neta** (S/. 321,5 MM) que fue superior en 4,7 % respecto al marco previsto, en razón de los mayores ingresos por servicios financieros y provisiones registradas, así como por los mayores ingresos de ejercicios anteriores. Asimismo, el **saldo final de caja** (S/. 11 504,0 MM) fue superior en 1,4% a la meta prevista para dicho periodo, principalmente por nuestros mayores Fondos Disponibles en el BCRP, destacando el mayor disponible en Caja de Oficina Principal, y en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, producto de los mayores depósitos en cuenta ordinaria. De otro lado, el **resultado económico** (S/. 344,3 MM) del presupuesto de ingresos y egresos fue superior en 1,8% a lo previsto, principalmente por el mayor resultado de operación, atenuado ligeramente por los mayores gastos de capital.

Es importante mencionar que el **Plan Operativo 2011** está diseñado para apoyar el alcance de los Objetivos Estratégicos Institucionales trazados para el periodo 2009 – 2013 en el cual se considera los objetivos “Crear valor para el estado y la sociedad”, “Brindar satisfacción al cliente”, “Desarrollar una nueva cultura organizacional” y “Ser reconocidos como un banco transparente”.

Al segundo trimestre del año **2011**, el avance del Plan Operativo medido a través de sus indicadores, concordado con sus objetivos estratégicos, mostró un nivel de cumplimiento de 84% con respecto a la meta trimestral, ello se explica por la demora en encontrar terrenos ó locales con las características y precios establecidos para las necesidades del Banco, en la definición de aspectos contractuales y técnicos en los proyectos así como la declaración de desierto en ciertas contrataciones.

## TABLA DE CONTENIDOS

|   |           |
|---|-----------|
| <b>I. Objetivo del Informe .....</b>  | <b>4</b>  |
| <b>II. La Empresa.....</b>  | <b>4</b>  |
| 2.1. Historia .....   | 4         |
| 2.2. Misión.....  | 4         |
| 2.3. Visión.....  | 4         |
| <b>III. Gestión Empresarial .....</b>   | <b>4</b>  |
| 3.1 Análisis de la coyuntura económica .....  | 4         |
| 3.2 Descripción de las Líneas de Negocio .....  | 15        |
| 3.3 Gestión del Negocio .....   | 15        |
| <b>IV. Evaluación Financiera.....</b>   | <b>17</b> |
| 4.1 Evaluación de la Ejecución al II Trimestre del año 2011 respecto al Marco Aprobado .....        | 17        |
| 4.2 Evaluación de la Ejecución al II Trimestre 2011 respecto al mismo período del año anterior..... | 20        |
| <b>V. Evaluación Presupuestal .....</b>   | <b>24</b> |
| 5.1. Evaluación de la Ejecución al II Trimestre 2011 respecto al Marco aprobado .....               | 24        |
| <b>VI. Plan Operativo.....</b>  | <b>27</b> |
| <b>VII. Plan Estratégico .....</b>  | <b>34</b> |
| <b>VIII. Hechos Relevantes.....</b>   | <b>39</b> |
| <b>IX. Conclusiones y Recomendaciones.....</b>  | <b>40</b> |
| <b>X. Anexos .....</b>  | <b>41</b> |

## I. Objetivo del Informe

Evaluar la Gestión de la Empresa por sus resultados operativos, económicos y financieros obtenidos al II trimestre del año 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, otorgar préstamos a los trabajadores y pensionistas del Sector Público, adquirir, conservar y vender 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 Análisis de la coyuntura económica

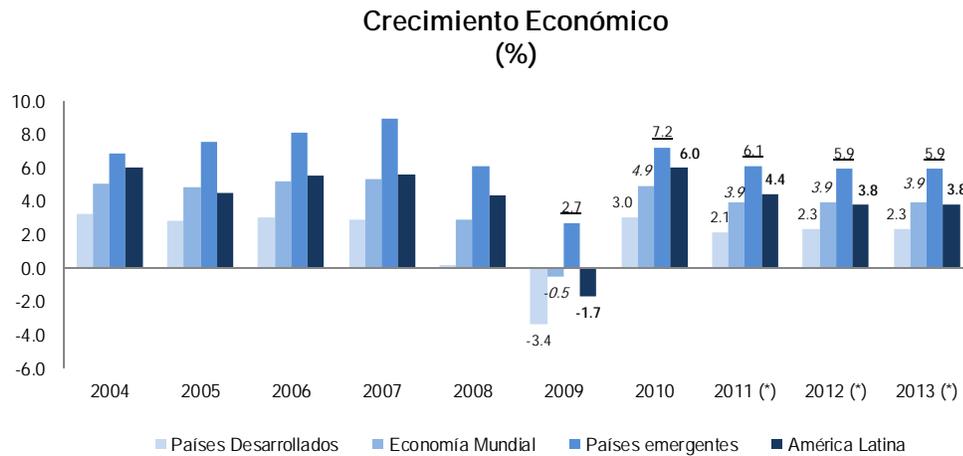
#### a) Entorno Internacional

Durante el segundo trimestre del 2011, la economía mundial presentó una moderación en su crecimiento, debido en parte a factores de carácter temporal, como los problemas de oferta surgidos a raíz del sismo en Japón, el impacto negativo del alza del precio del petróleo y las condiciones climáticas desfavorables en el sur de Estados Unidos. Sin embargo, también existen otros factores que impidieron una mayor expansión de la actividad económica, como los desbalances en el mercado inmobiliario, el lento crecimiento del crédito, el impulso fiscal negativo en las principales economías desarrolladas, y un ajuste de la política monetaria en la zona euro, y en las economías emergentes. Las mayores utilidades en el sector corporativo no han sido suficientes para compensar dichos desbalances e impulsar la demanda agregada, particularmente el consumo.

Según el Banco Central de Reserva del Perú, se estima que el PBI mundial habría crecido 4,9 % en el año 2010, las economías desarrolladas 3,0 %, mientras que las economías emergentes lo habrían hecho en 7,2 %. Para los años 2011, 2012 y 2013 se proyecta que la economía mundial crezca a un ritmo del 3,9 % explicado por una

moderación en el crecimiento de las economías emergentes en respuesta al mayor retiro del estímulo monetario que vienen siguiendo los principales países para revertir las presiones inflacionarias.

El crecimiento económico de EE.UU. se vio afectado por la caída de la demanda interna, con una fuerte disminución del consumo privado, reflejando los efectos del alza de los precios del combustible. En la eurozona, aunque la crisis de la deuda continuó generando una fuerte incertidumbre global, esta fue aminorada por el repunte de la economía de Alemania. En los mercados emergentes que se presentan como el principal motor de la recuperación global, se observan muestras de la desaceleración que emerge del 2010 en tanto la política monetaria restrictiva tiene efectos, en un contexto de creciente inflación, lo que se verifica con la expectativa de un crecimiento moderado en China, India y Brasil respecto de los niveles de 2010.



Respecto a la inflación mundial, esta variable subió explicado básicamente por el aumento de los precios de los alimentos y de las materias primas, lo que se reflejó en mayores tasas de inflación principalmente en las economías emergentes. Estas mayores presiones inflacionarias han llevado a que se ejecuten políticas de ajuste en países como China e India, lo que también ha contribuido a moderar el crecimiento global. Asimismo, el diferencial de tasas de interés y los aún elevados precios de los commodities hacen prever que las presiones apreciatorias se mantendrían en la mayoría de mercados emergentes.

En los mercados cambiarios, durante el segundo trimestre, se registró un comportamiento mixto del dólar frente al euro, y debilitamiento respecto al yen, explicado por la debilidad de la economía estadounidense, y los problemas de deuda soberana en la zona euro y en Estados Unidos, cuya deuda asciende a más de 4 billones de dólares. El mes de abril, el euro se apreció frente al dólar debido a problemas fiscales y de deuda de Estados Unidos; mientras que en mayo, noticias negativas de crecimiento en la Zona Euro contrajeron a la divisa única, siendo de mayor preocupación los países de la periferia que se encuentran con problemas fiscales y con pobres resultados económicos. Finalmente en junio, la leve subida del euro respondió a expectativas de aprobación de medidas de austeridad para un rescate internacional de Grecia, y por la esperada alza de las tasas de interés del Banco Central Europeo.

**TIPO DE CAMBIO PROMEDIO PRINCIPALES MONEDAS 2011 1/**

(En unidades monetarias por US Dólares)

| Periodo | US\$ por Euro     |                       | Yen por US\$      |                       | US\$ por Libra Esterlina |                       |
|---------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
|         | <i>Cotización</i> | <i>Var. % mensual</i> | <i>Cotización</i> | <i>Var. % mensual</i> | <i>Cotización</i>        | <i>Var. % mensual</i> |
| Dic-10  | 1.338             | -11.25                | 81.120            | -6.41                 | 1.561                    | -6.01                 |
| Mar-11  | 1.416             | 2.55                  | 83.130            | 1.65                  | 1.603                    | -1.41                 |
| Abr     | 1.481             | 4.58                  | 81.190            | -2.33                 | 1.671                    | 4.24                  |
| May     | 1.440             | -2.78                 | 81.520            | 0.41                  | 1.645                    | -1.55                 |
| Jun     | 1.450             | 0.74                  | 80.560            | -1.18                 | 1.605                    | -2.40                 |

1/ Al cierre de cada mes

Fuente: Bloomberg

Al mes de junio 2011, los mercados bursátiles desarrollados acumularon fuertes ganancias, a excepción de Japón, debido a sólidos resultados corporativos, que atenuaron el aumento del riesgo global y las mayores presiones inflacionarias. En los países emergentes se presentó un cuadro negativo, debido a la preferencia por las bolsas desarrolladas de continuo crecimiento, mayor aversión al riesgo en zonas emergentes, alta volatilidad en el precio de minerales, y al continuo incremento de la tasas de referencia en los países de la región.

El índice Dow Jones alcanzó en lo que va del año una rentabilidad de 7,2 %, en tanto la mayoría de bolsas de Europa cerraron el semestre con ganancias, mientras que Japón continua acumulando pérdidas, a pesar de su recuperación en el último trimestre. En la región, la mayoría de bolsas acumulan pérdidas que se sitúan en el rango de -19,2 % a -2,7 % (con excepción a Venezuela cuyo índice bursátil acumula un 23,0 %).

**b) Entorno Nacional**

**Actividad Económica**

Para el mes de abril 2011, el Producto bruto Interno (PBI) creció en 7,35 % respecto al mismo mes del año 2010, determinado por el resultado positivo de casi todas las actividades económicas con excepción de la minería. Durante el mes se evidenció el desempeño positivo de los sectores vinculados a la demanda externa e interna, destacando los crecimientos de pesca, transportes y comunicaciones, restaurantes y hoteles, servicios a empresas y comercio con 93.8, 12.0 %, 10.6 %, 9.7 % y 9.2 %, respectivamente.

Con el resultado de abril, el crecimiento de los primeros cuatros meses acumula 8,31 %, y en los últimos doce meses (May10-Abr11/May09-Abr10) fue de 9,23 %.

## PRODUCTO BRUTO INTERNO

(Variaciones porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior)

| Sector                                  | Ponde-<br>ración 1/ | 2011/2010   |               | May 10 - Abr 11 / |
|---|---------------------|-------------|---------------|-------------------|
|   |                     | Abril       | Enero - Abril | May 09 - Abr 10   |
| <b>DI - Impuestos</b>                   | <b>9.74</b>         | <b>7.86</b> | <b>9.21</b>   | <b>11.11</b>      |
| <b>Total de Industrias (Producción)</b> | <b>90.26</b>        | <b>7.31</b> | <b>8.23</b>   | <b>9.07</b>       |
| Agropecuario                            | 7.60                | 2.63        | 2.83          | 3.75              |
| Pesca                                   | 0.72                | 93.75       | 36.65         | -1.98             |
| Minería e Hidrocarburos                 | 4.67                | -4.00       | -1.21         | -0.91             |
| Manufactura                             | 15.98               | 9.20        | 11.30         | 14.17             |
| Electricidad y Agua                     | 1.90                | 6.48        | 7.01          | 7.74              |
| Construcción                            | 5.58                | 0.10        | 6.02          | 13.48             |
| Comercio                                | 14.57               | 9.21        | 9.81          | 9.97              |
| Transportes y Comunicaciones            | 7.52                | 12.00       | 11.17         | 9.11              |
| Financiero y Seguros                    | 1.84                | 6.61        | 9.74          | 11.35             |
| Servicios Prestados a Empresas          | 7.10                | 9.66        | 9.93          | 9.78              |
| Restaurantes y Hoteles                  | 4.17                | 10.57       | 10.17         | 8.69              |
| Servicios Gubernamentales               | 6.33                | 5.44        | 4.10          | 4.43              |
| Resto de Otros Servicios 2/             | 12.29               | 6.62        | 7.82          | 8.96              |
| <b>Economía total</b>                   | <b>100.00</b>       | <b>7.35</b> | <b>8.31</b>   | <b>9.23</b>       |
| <b>Demanda Interna</b>                  |                     | <b>9.64</b> | <b>10.31</b>  | <b>13.04</b>      |

1/ Corresponde a la estructura del PBI año base 1994

2/ Incluye Alquiler de viviendas y Servicios Personales

Fuente: INEI

De otro lado, la demanda interna creció un 9,6 % en abril 2011 respecto al mismo mes del 2010, reflejando el mayor gasto tanto en consumo como en inversión privada. Cabe mencionar que la demanda interna muestra ahora una moderación en sus tasas de expansión, debido principalmente a la contracción del gasto público y desaceleración de la inversión privada por la coyuntura electoral.

## INFLACIÓN

En junio 2011, el índice de precios al consumidor (IPC) en Lima Metropolitana alcanzó una variación de 0,10 %, observándose crecimiento de precios en seis grandes grupos de consumo, incidiendo principalmente el incremento de precios en dos de ellos: Alquiler de la Vivienda y Combustibles y Electricidad (0,59 %), y Transportes y Comunicaciones (0,39 %), atenuado por la disminución del grupo alimentos y bebidas (-0,26%)

Con estas cifras, la inflación acumulada en el segundo trimestre del año es 2,25 %. En términos anualizados, a junio de 2011, la inflación se incrementó hasta alcanzar 2,91 %, cifra que se ubica dentro del rango meta de inflación de política monetaria del BCR (2 % +/- 1pp).

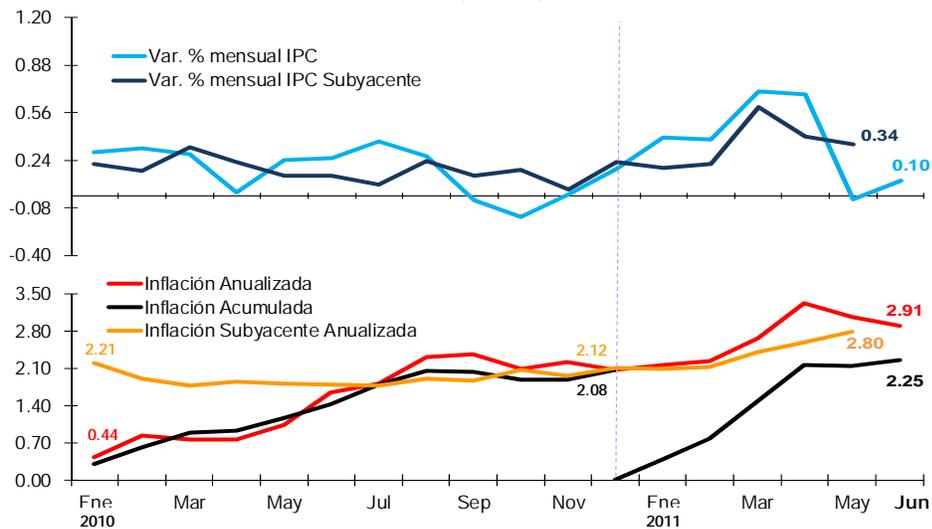
### VARIACIÓN POR GRUPOS DE CONSUMO

| Grupos de consumo                      | Ponderación   | Variación porcentual |              |                 |
|--|---------------|----------------------|--------------|-----------------|
|  |               | Junio                | Ene - Jun 11 | Jul 10 - Jun 11 |
| Alimentos y bebidas                    | 37.82         | -0.26                | 3.87         | 3.78            |
| Vestido y Calzado                      | 5.38          | 0.34                 | 3.42         | 4.96            |
| Alquiler de la Viv. Comb. Electricidad | 9.29          | 0.59                 | 1.27         | 2.93            |
| Muebles y Enseres                      | 5.75          | -0.28                | 0.05         | 0.49            |
| Cuid. Y Conserv. de salud              | 3.69          | 0.17                 | 1.06         | 2.33            |
| Transportes y Comunic.                 | 16.46         | 0.39                 | 0.20         | 1.81            |
| Enseñanza y Cultura                    | 14.93         | 0.31                 | 2.04         | 2.63            |
| Otros Bienes y Servicios               | 6.69          | 0.30                 | 1.38         | 1.82            |
| <b>ÍNDICE GENERAL</b>                  | <b>100.00</b> | <b>0.10</b>          | <b>2.25</b>  | <b>2.91</b>     |

Fuente: INEI

Respecto a la inflación subyacente<sup>1</sup>, en términos anualizados a mayo 2011 se ubica en 2.80 %, mostrando en el transcurso del presente año una tendencia alcista. En el anualizado destacan los incrementos en servicios (3,5 %) y bienes (2,1 %).

### TASAS DE INFLACION /1 (Var. %)



/ 1 correspondiente a Lima metropolitana  
Fuente: INEI

1/ que muestra el comportamiento de los precios excluyendo los componentes más volátiles de la canasta

## TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio Nuevo Sol / dólar (venta interbancario) al cierre de junio 2011 llegó a cotizarse en S/2.750 por dólar. Así, en el mes de junio la moneda local registró una apreciación de 0,76 % respecto al mes previo, finalizando en el segundo trimestre con un fortalecimiento de 2,34 %. El resultado acumulado al mes de junio del 2011 respecto a diciembre del año 2010 muestra una apreciación del Nuevo Sol de 2,03 %.

### EVOLUCIÓN DE TIPO DE CAMBIO 1/

| Mes    | Nuevo Sol / Dólar |           | Variación porcentual (respecto al TC de cierre) |            |           |
|--------|-------------------|-----------|---|------------|-----------|
|        | Promedio          | Al cierre | Mensual   | Trimestral | Acumulada |
| Dic-07 | 2,982             | 2,999     | -2.79   | -2.79      | -6.16     |
| Dic-08 | 3,117             | 3,136     | 1.19  | 5.13       | 4.57      |
| Dic-09 | 2,879             | 2,887     | 0.21  | 0.14       | -7.94     |
| Dic-10 | 2,814             | 2,807     | -0.88   | 0.68       | -2.77     |
| Ene-11 | 2,786             | 2,771     | -1.28   |            | -1.28     |
| Feb-11 | 2,771             | 2,775     | 0.14  |            | -1.14     |
| Mar-11 | 2,780             | 2,816     | 1.48  | 0.32       | 0.32      |
| Abr-11 | 2,817             | 2,827     | 0.39  |            | 0.71      |
| May-11 | 2,776             | 2,771     | -1.98   |            | -1.28     |
| Jun-11 | 2,764             | 2,750     | -0.76   | -2.34      | -2.03     |

1/ venta Interbancario

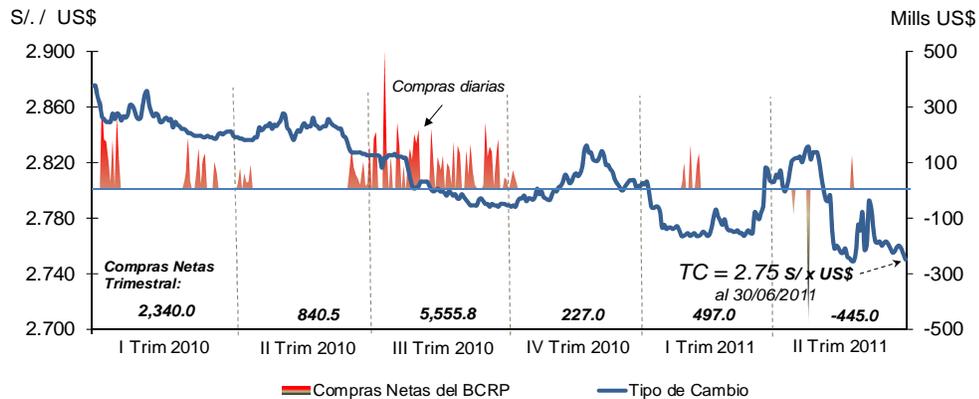
Fuente: BCRP

Durante el segundo trimestre del año 2011, el tipo cambio tuvo un comportamiento mixto. En abril, la depreciación del Nuevo Sol obedeció a una mayor demanda de dólares de inversionistas extranjeros en medio de un incierto panorama electoral. En mayo, el fortalecimiento de la moneda local fue producto de la reducción de la posición de cambio de los Bancos, activándose operaciones de venta de dólares ante expectativas de una mayor apreciación de la moneda local. Finalmente, en junio la apreciación del Sol se reafirmó tras la venta de dólares de empresas que buscaron cubrir el pago de impuestos y gratificaciones de fiestas patrias.

Ante este entorno volátil del tipo de cambio, el Banco Central de Reserva intervino en el mercado cambiario vendiendo US\$ 583 millones (en 2 sesiones en abril) y comprando US\$ 138 millones (en 2 sesiones a fines de mayo).

Según los resultados de la Encuesta de Expectativas del BCR, los agentes económicos esperan que el Tipo de Cambio se ubique entre S/. 2,75 y S/. 2,80 por dólar al cierre de 2011.

### TIPO DE CAMBIO: NUEVO SOL / DÓLAR Y COMPRAS NETAS DEL BCRP 1/



1/ en Mesa de Negociación  
Fuente: BCRP

## TASAS DE INTERÉS

Durante el segundo trimestre de 2011, el Banco Central de Reserva incrementó la tasa de referencia en dos ocasiones para ubicarla en 4,25 %, medida que toma en cuenta la moderación del incremento de precios al consumidor y de algunos indicadores de actividad económica.

Bajo este escenario, entre Abril.11/Jun.11 las tasas de interés<sup>2</sup> en soles subieron para los créditos de consumo y para el segmento de las grandes empresas, estos últimos acceden a los créditos baratos y sus tasas están en línea con los cambios de la tasa de referencia. Sin embargo, las tasas del segmento de los microcréditos cayeron no mostrando mayor impacto las medidas de política económica del BCR, Las colocaciones e este segmento tienen un alto costo crediticio por la falta de información para la evaluación crediticia y a sus altos nivel de riesgo de su cartera.

Las tasas de interés de los créditos en dólares tuvieron un comportamiento mixto, en respuesta a un ajuste por la alta volatilidad mostrada por el tipo de cambio nuevo sol / dólar, generándose una mayor cobertura de dólares en los Bancos, incrementándose la liquidez.

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

| Periodo       | EN NUEVOS SOLES (S/) |                |               |                  |                   |                   |                |         |             |
|---------------|----------------------|----------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|---------|-------------|
|               | TASA REFERENCIA      | INTER BANCARIO | CORPO RATIVOS | GRANDES EMPRESAS | MEDIANAS EMPRESAS | PEQUEÑAS EMPRESAS | MICRO EMPRESAS | CONSUMO | HIPOTECARIO |
| Diciembre 201 | 3.00                 | 2.98           | 4.54          | 5.90             | 10.41             | 23.22             | 26.80          | 40.68   | 9.32        |
| Enero 2011    | 3.25                 | 3.20           | 4.76          | 6.19             | 10.51             | 23.12             | 24.46          | 39.59   | 9.26        |
| Febrero       | 3.50                 | 3.42           | 5.44          | 6.85             | 10.71             | 24.55             | 31.47          | 38.24   | 9.29        |
| Marzo         | 3.75                 | 3.66           | 5.43          | 7.49             | 11.07             | 24.56             | 32.48          | 38.44   | 9.41        |
| Abril         | 4.00                 | 3.94           | 5.59          | 7.62             | 10.48             | 24.29             | 31.72          | 38.36   | 9.44        |
| Mayo          | 4.00                 | 4.15           | 6.11          | 7.97             | 10.97             | 23.82             | 31.50          | 39.29   | 9.56        |
| Junio         | 4.25                 | 4.28           | 6.39          | 8.07             | 10.94             | 23.58             | 31.91          | 39.89   | 9.73        |

| Periodo       | EN DOLARES (US\$) |                |               |                  |                   |                   |                |         |             |
|---------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|---------|-------------|
|               | LIBOR 3 MESES     | INTER BANCARIO | CORPO RATIVOS | GRANDES EMPRESAS | MEDIANAS EMPRESAS | PEQUEÑAS EMPRESAS | MICRO EMPRESAS | CONSUMO | HIPOTECARIO |
| Diciembre 201 | 0.303             | 0.85           | 3.26          | 5.52             | 8.53              | 14.18             | 14.23          | 19.33   | 8.12        |
| Enero 2011    | 0.30              | 0.70           | 3.54          | 5.52             | 8.63              | 14.17             | 14.13          | 21.02   | 8.08        |
| Febrero       | 0.31              | 2.94           | 3.47          | 5.27             | 8.81              | 15.55             | 17.02          | 21.43   | 8.21        |
| Marzo         | 0.30              | 1.55           | 3.61          | 5.57             | 9.26              | 16.32             | 16.65          | 20.85   | 8.28        |
| Abril         | 0.27              | 0.24           | 3.06          | 5.48             | 9.01              | 15.78             | 16.29          | 20.53   | 8.40        |
| Mayo          | 0.25              | 0.25           | 2.66          | 5.34             | 9.35              | 16.06             | 16.10          | 21.22   | 8.45        |
| Junio         | 0.25              | 0.31           | 3.57          | 5.26             | 9.28              | 15.60             | 16.34          | 21.33   | 8.45        |

Fuente: BCRP, SBS

Respecto a las **tasas de interés** de los créditos a largo plazo (hipotecarios) nominada tanto en soles como en dólares subieron por la fuerte demanda habitacional, dado el elevado déficit de viviendas existente, y por un ajuste debido a los mayores rendimientos de los bonos soberanos y globales tras el ruido político en el país registrado en el periodo electoral.

2/ A partir del 1° de julio 2010 empezó a regir una nueva clasificación de créditos, normada por la SBS mediante la Resolución N° 11356-2008. A partir de ese día y hasta el 01 de setiembre las "tasas comerciales" que publicaba la SBS agruparon la información de las tasas de los siguientes tipos de crédito: corporativos, a grandes empresas, a medianas empresas y a pequeñas empresas. La nueva clasificación de créditos se empezó a publicar a partir 02 de setiembre de 2010.

## INTERMEDIACIÓN BANCARIA

A fines de mayo 2011, el saldo de **Colocaciones del Sistema Bancario**, a nivel nacional, asciende a S/. 124,265 millones, representando el Banco de la Nación (BN) solamente el 3.7 % del total. La principal modalidad de préstamo del BN corresponde a los Préstamos de Consumo (Multired) con el 59,2 % (S/. 2,746 millones) del saldo total de su cartera de créditos vigente, que asciende a S/. 4,641 millones.

TOTAL DE COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO - Al 31 de Mayo de 2011  
(Saldos en miles de S/.)

| Banca                         | Colocaciones del Total por Tipo |              |              | Banca                     | Depósitos del Total por Tipo |              |              |
|-------------------------------|---------------------------------|--------------|--------------|---------------------------|------------------------------|--------------|--------------|
|                               | Monto                           | Part. %      | Part. %      |                           | Monto                        | Part. %      | Part. %      |
| <b>Banco de la Nación</b>     | <b>4,640,702</b>                | <b>3.7</b>   | <b>100.0</b> | <b>Banco de la Nación</b> | <b>15,851,349</b>            | <b>11.6</b>  | <b>100.0</b> |
| Sobregiro y Avances Ctas Ctes | 1,118,491                       | 0.9          | 24.1         | Depósitos a la Vista      | 10,816,968                   | 7.9          | 68.2         |
| Préstamos                     | 745,458                         | 0.6          | 16.1         | Depósitos de Ahorro       | 3,010,621                    | 2.2          | 19.0         |
| Hipotecario                   | 31,121                          | 0.0          | 0.7          | Depósitos a Plazo         | 2,023,760                    | 1.5          | 12.8         |
| Consumo                       | 2,745,632                       | 2.2          | 59.2         |                           |                              |              |              |
| <b>Banca Múltiple</b>         | <b>119,624,683</b>              | <b>96.3</b>  | <b>100.0</b> | <b>Banca Múltiple</b>     | <b>121,140,033</b>           | <b>88.4</b>  | <b>100.0</b> |
| Corporativos                  | 25,558,452                      | 20.6         | 21.4         | Depósitos a la Vista      | 35,169,833                   | 25.7         | 29.0         |
| Grandes empresas              | 23,542,459                      | 18.9         | 19.7         | Depósitos de Ahorro       | 28,843,103                   | 21.1         | 23.8         |
| Medianas empresas             | 21,380,644                      | 17.2         | 17.9         | Depósitos a Plazo         | 57,127,097                   | 41.7         | 47.2         |
| Pequeñas empresas             | 9,430,198                       | 7.6          | 7.9          |                           |                              |              |              |
| Microempresas                 | 2,400,788                       | 1.9          | 2.0          |                           |                              |              |              |
| Hipotecario                   | 17,126,148                      | 13.8         | 14.3         |                           |                              |              |              |
| Consumo                       | 20,185,994                      | 16.2         | 16.9         |                           |                              |              |              |
| <b>TOTAL COLOCACIONES</b>     | <b>124,265,385</b>              | <b>100.0</b> |              | <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>    | <b>136,991,381</b>           | <b>100.0</b> |              |

Fuente: SBS, BN

Respecto a los **Depósitos Bancarios**, el BN posee el 11.6% (S/. 15,851 millones) del saldo total de depósitos del Sistema Bancario (S/. 136,991 millones). Es importante mencionar que en el BN los depósitos a la vista representan la principal modalidad de captación con S/. 10,816 millones, en contraste con la banca privada, donde destacan los depósitos a plazo S/. 57,127 millones. Esta estructura especial del BN, responde a los depósitos de los Sectores Tesoro Público, Administración Central, Instituciones Públicas y Gobiernos Sub-Nacionales, que manejan sus cuentas corrientes en el BN.

## BALANZA COMERCIAL Y RESERVAS INTERNACIONALES

En el mes de abril del 2011, la **Balanza Comercial** registró un superávit de US\$ 285 millones, menor a lo obtenido en similar mes del 2010, US\$ 427 millones. Las exportaciones sumaron US\$ 3,380 millones, importe mayor en un 27,3 % al de abril 2010. El volumen exportado se incrementó 0,8 % como reflejo principalmente de los mayores embarques de productos no tradicionales (14,0 %) que contrarrestaron el menor volumen exportado de productos tradicionales (2,6 %). El precio promedio de exportación aumentó 26,2 % por los mayores precios del cobre, oro y de los productos no tradicionales.

Al mismo mes, las importaciones fueron US\$ 3,095 millones, mayor en 38,9 % al de abril 2010 mientras que el volumen asociado aumentó 18,7 %, principalmente en bienes de capital y petróleo. El precio promedio de las importaciones aumentó 17,1 % por mayores precios de alimentos (maíz, soya y trigo), petróleo e insumos industriales.

### BALANCE COMERCIAL

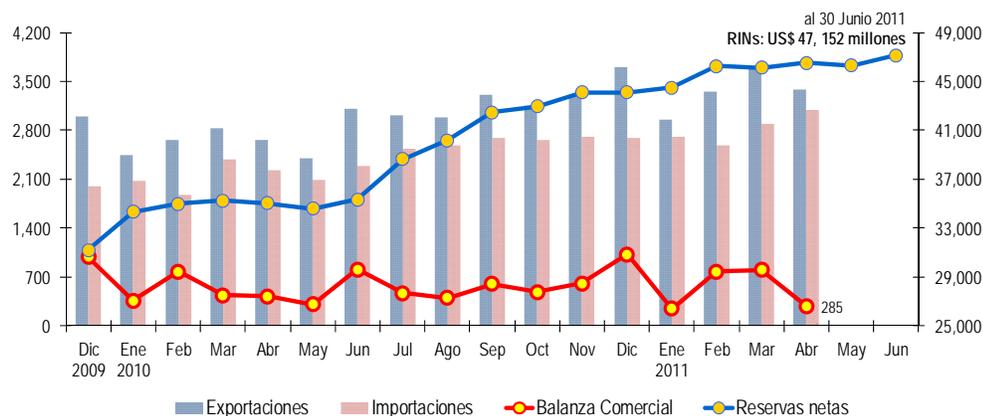
| CONCEPTO                   | Abr.10                     | Abr.11        | Var.% - Abr.11 / Abr.10 |                |                   |
|----------------------------|----------------------------|---------------|-------------------------|----------------|-------------------|
|                            | <i>Millones de US\$ 1/</i> |               | <i>Importe</i>          | <i>Volumen</i> | <i>Precios 2/</i> |
| <b>EXPORTACIONES</b>       | <b>2654.9</b>              | <b>3379.8</b> | <b>27.3</b>             | <b>0.8</b>     | <b>26.2</b>       |
| Productos tradicionales    | 2042.5                     | 2605.9        | 27.6                    | -2.6           | 30.4              |
| Productos no tradicionales | 588.8                      | 750.8         | 27.5                    | 14.0           | 11.8              |
| Otros                      | 23.6                       | 23.1          | -2.1                    |                |                   |
| <b>IMPORTACIONES</b>       | <b>2227.9</b>              | <b>3094.9</b> | <b>38.9</b>             | <b>18.7</b>    | <b>17.1</b>       |
| Bienes de consumo          | 415.2                      | 495.1         | 19.2                    | 9.3            | 9.1               |
| Insumos                    | 1154.4                     | 1656.1        | 43.5                    | 11.7           | 28.4              |
| Bienes de capital          | 633.9                      | 911.5         | 43.8                    | 36.2           | 5.5               |
| Otros bienes               | 24.4                       | 32.3          | 32.4                    |                |                   |
| <b>SUPERÁVIT COMERCIAL</b> | <b>426.9</b>               | <b>284.9</b>  |                         |                |                   |

1/ valores FOB 2/ Promedio

Fuente: BCRP

Las Reservas Internacionales Netas (RIN) del Banco Central de Reserva, al 30 de junio 2011, ascendieron a US\$ 47,152 millones, cifra mayor en US\$ 845 millones al saldo registrado a fines del mes previo. Durante el segundo trimestre las RIN se incrementaron en US\$ 1,025 millones. En el acumulado del 2011, las RIN subieron en US\$ 3,047 millones.

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



Fuente: BCRP

### BOLSA DE VALORES

La Bolsa de Valores de Lima culmina el segundo trimestre 2011 con una caída de 14.0 % del IGBVL para acumular en lo que va del año una pérdida de 19.2 %. Durante el último trimestre, el índice principal fue afectado por las caídas en los meses de abril (10.6 %) y junio (12.5 %) influenciado por la coyuntura de los comicios presidenciales, reflejando las expectativas de los inversionistas por la incertidumbre política del país, ante el

próximo cambio de gobierno. En mayo la bolsa se recuperó (9.8 %) lo que amortiguó el descenso del mes previo, gracias a la mejora en los precios internacionales de los minerales.

### Rendimiento Bursátil 2011

| Periodo | Lima         |           |             | Latinoamérica | Países Desarrollados |       |
|---------|--------------|-----------|-------------|---------------|----------------------|-------|
|         | Indice IGBVL | Var.% Mes | Var.% Trim. | Var.% Acum    | Var.% Acum           |       |
| Dic-09  | 14,167.20    | 0.27      | -6.45       | 100.99        | 6.49                 | 25.13 |
| Dic-10  | 23,374.57    | 12.08     | 30.82       | 64.99         | 32.52                | 10.52 |
| Ene-11  | 22,887.41    | -2.08     | -           | -2.08         | -2.12                | 1.54  |
| Feb-11  | 22,842.96    | -0.19     | -           | -2.27         | -2.91                | 4.66  |
| Mar-11  | 21,957.49    | -3.88     | -6.06       | -6.06         | -2.71                | 2.79  |
| Abr-11  | 19,636.22    | -10.57    | -           | -15.99        | -4.14                | 6.30  |
| May-11  | 21,566.07    | 9.83      | -           | -7.74         | -1.95                | 4.38  |
| Jun-11  | 18,878.78    | -12.46    | -14.02      | -19.23        | -3.98                | 3.52  |

Fuente: Bloomberg, BVL

El **Índice General de la bolsa limeña** se ubicó muy por debajo del promedio registrado por los principales índices bursátiles de economías desarrolladas (3.5 %), e índices de economías latinoamericanas (-3.9 %).

El monto de negociación de acciones acumulado entre los meses de enero y junio del año 2011 asciende a S/. 13,451 millones superior en 119 % comparado con el flujo de negociación del mismo periodo del 2010. La Capitalización Bursátil evolucionó de manera negativa, bajando un 23.7% (US\$ 160,867 a diciembre 2010 a US\$ 122,726 en junio) lo cual se explica por el descenso de los sectores Minería (-28.5 %), Diversas (-24.0 %) y Bancos y Financieras (-17.2%).

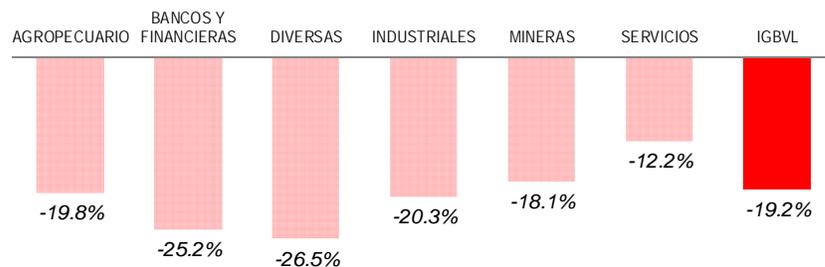
| Periodo | Montos Negociados           |           | Capitalización Bursátil |               |               |
|---------|-----------------------------|-----------|-------------------------|---------------|---------------|
|         | En Millones de Nuevos Soles |           | En Millones de Dólares  |               |               |
|         | Mes                         | Acumulado | Cartera IGBVL           | Cartera ISBVL | Total Mercado |
| Dic-09  | 2,344                       | 16,944    | 70,441                  | 50,315        | 107,325       |
| Dic-10  | 2,723                       | 19,013    | 112,817                 | 87,478        | 160,867       |
| Ene-11  | 1,865                       | 1,865     | 109,425                 | 85,221        | 157,581       |
| Feb-11  | 1,901                       | 3,766     | 104,427                 | 80,313        | 148,873       |
| Mar-11  | 2,312                       | 6,077     | 99,467                  | 76,789        | 141,920       |
| Abr-11  | 2,865                       | 8,943     | 89,638                  | 70,083        | 128,428       |
| May-11  | 2,571                       | 11,513    | 91,507                  | 69,566        | 131,103       |
| Jun-11  | 1,938                       | 13,451    | 81,726                  | 62,473        | 122,726       |

Fuente: BVL

El rendimiento a nivel sectorial, en el primer semestre del 2011 fue negativo, los sectores que tuvieron una mayor disminución fueron Diversas (-26.5 %), Bancos y Financieras (-25.2 %) e Industriales (-20.3 %).

### RENDIMIENTO PROMEDIO POR SECTORES

Periodo: Enero 2011 - Junio 2011



Fuente: BVL

### SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO

En el mes de mayo, las operaciones del Sector Público No Financiero registraron un superávit de S/. 889 millones, superior en S/. 753 millones al de mayo de 2010, debido al crecimiento de los ingresos corrientes del Gobierno General (15,6 % de los ingresos tributarios y 26,7 % de los ingresos no tributarios). Los gastos no financieros aumentaron 8,6 %.

La tasa de crecimiento real de los ingresos tributarios del Gobierno General (15,6 %) se explica por la mayor recaudación del impuesto a la renta (24,8 %), del impuesto general a las ventas (IGV, 24,5 %) y del impuesto selectivo al consumo (15,4 %), en un contexto de crecimiento del PBI y la demanda interna.

En el periodo enero-mayo de 2011, el resultado económico del Sector Público no Financiero fue positivo en S/. 12,392 millones, superior en S/. 7,126 millones al registrado en el mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por los mayores ingresos corrientes del Gobierno General (crecimiento de Ingresos Tributarios 15,9%)

### OPERACIONES DEL SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO

(Millones de nuevos soles)

| Concepto   | Mayo         |              |              | Enero - Mayo  |               |               |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 2010         | 2011         | Var. % real  | 2010          | 2011          | Var. % real   |
| <b>1. Ingresos corrientes del Gobierno General</b>   | <b>6,648</b> | <b>8,111</b> | <b>18.4</b>  | <b>37,156</b> | <b>43,830</b> | <b>14.9</b>   |
| a. Ingresos tributarios                              | 5,017        | 5,980        | 15.6         | 28,598        | 34,035        | 15.9          |
| Nacional   | 4,883        | 5,864        | 16.5         | 27,873        | 33,268        | 16.2          |
| Local  | 135          | 116          | -16.0        | 726           | 767           | 2.9           |
| b. Ingresos no tributarios                           | 1,631        | 2,131        | 26.7         | 8,557         | 9,795         | 11.5          |
| Nacional   | 1,280        | 1,726        | 30.8         | 7,253         | 8,514         | 14.5          |
| Local  | 173          | 109          | -39.1        | 964           | 773           | -21.9         |
| Regional   | 178          | 296          | 61.2         | 350           | 508           | 41.3          |
| <b>2. Gastos no financieros del Gobierno General</b> | <b>6,122</b> | <b>6,854</b> | <b>8.6</b>   | <b>29,188</b> | <b>29,096</b> | <b>-2.9</b>   |
| a. Corriente   | 4,449        | 5,494        | 19.8         | 21,644        | 23,523        | 5.8           |
| del cual: Fondo de Combustibles - FEPC               | 300          | 664          | 114.7        | 475           | 1,264         | 159.1         |
| b. Capital   | 1,672        | 1,361        | -21.1        | 7,544         | 5,573         | -28.1         |
| del cual: Formación Bruta de Capital                 | 1,608        | 1,309        | -21.0        | 6,859         | 5,175         | -26.5         |
| <b>3. Otros 1/</b>                                   | <b>72</b>    | <b>187</b>   | <b>156.1</b> | <b>-254</b>   | <b>335</b>    | <b>-228.3</b> |
| <b>4. Resultado Primario</b>                         | <b>598</b>   | <b>1,444</b> | <b>137.9</b> | <b>7,713</b>  | <b>15,069</b> | <b>91.8</b>   |
| <b>5. Intereses</b>                                  | <b>462</b>   | <b>555</b>   | <b>16.6</b>  | <b>2,448</b>  | <b>2,678</b>  | <b>6.5</b>    |
| <b>6. Resultado Económico</b>                        | <b>136</b>   | <b>889</b>   | <b>550.1</b> | <b>5,266</b>  | <b>12,392</b> | <b>132.3</b>  |

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

Fuente: BCRP

### 3.2 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 corresponsalia, 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 en Activos Financieros

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.

### 3.3 Gestión del Negocio

Las principales líneas de negocio del Banco son las siguientes:

#### Servicio de Pagaduría

Al segundo trimestre 2011, los ingresos por el servicio de pagaduría ascendieron a S/. 149,3 MM, mostrando un nivel de ejecución superior en 2,8% 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 3,1% respecto a su meta.

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

| SERVICIOS                          | Ejecución 2010 | Marco Anual 2011 | Marco a II Trim. 2011 | Ejecución a II Trim. 2011 | Nivel de Ejecución |
|------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|
| Servicio de Caja al Tesoro Público | 205,1          | 205,9            | 118,7                 | 122,4                     | 3,1%               |
| Cajeros Multired                   | 32,1           | 33,6             | 16,4                  | 16,4                      | 0,6%               |
| Cuentas Corrientes Corresponsalia  | 7,6            | 8,0              | 4,0                   | 4,2                       | 4,7%               |
| Desembolso y Cobranza de Préstamos | 7,3            | 8,7              | 4,7                   | 4,8                       | 2,6%               |
| Otros                              | 3,8            | 4,8              | 1,4                   | 1,3                       | (6,1%)             |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>255,9</b>   | <b>261,0</b>     | <b>145,2</b>          | <b>149,3</b>              | <b>2,8%</b>        |

#### Créditos Otorgados

Al segundo trimestre 2011, los ingresos por intereses por los créditos otorgados ascendieron a S/. 232,1 MM, mostrando un nivel de ejecución inferior en 5,2% respecto al marco previsto para dicho periodo. Dicho resultado es explicado principalmente por las menores colocaciones al Ministerio de Defensa.

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

| SERVICIOS                       | Ejecución 2010 | Marco Anual 2011 | Marco a II Trim. 2011 | Ejecución a II Trim. 2011 | Nivel de Ejecución |
|---------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|
| Préstamos Multired              | 324,9          | 371,6            | 181,7                 | 181,6                     | (0,0%)             |
| Préstamos Ministerio de Defensa | 44,7           | 90,4             | 41,3                  | 26,1                      | (36,6%)            |
| Préstamos IFIS                  | 6,8            | 14,0             | 4,9                   | 5,2                       | 7,2%               |
| Préstamos Petroperú             | 1,4            | 1,7              | 0,5                   | 0,4                       | (24,9%)            |
| Otros                           | 22,5           | 30,9             | 16,5                  | 18,8                      | 13,9%              |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>400,4</b>   | <b>508,6</b>     | <b>244,7</b>          | <b>232,1</b>              | <b>-5,2%</b>       |

### Inversiones en Activos Financieros

Al segundo trimestre 2011, los ingresos por rendimiento de inversiones, intereses por disponible y trading ascendieron a S/. 285,9 MM, mostrando un nivel de ejecución superior al previsto para dicho periodo en 2,6%. Dicho resultado es explicado principalmente por los mayores ingresos por operaciones Spot ME como resultado del trading de monedas.

Tabla 3. *Inversiones en Activos Financieros (En MM de S/.)*

| INVERSIONES                                   | Ejecución 2010 | Marco Anual 2011 | Marco a II Trim. 2011 | Ejecución a II Trim. 2011 | Nivel de Ejecución |
|---|----------------|------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|
| Disponible                                    | 179,0          | 287,8            | 151,5                 | 152,4                     | 0,6%               |
| Inversiones Financieras (Bono DS 002-2007-EF) | 124,4          | 109,8            | 58,4                  | 59,8                      | 2,4%               |
| Operaciones Spot                              | 115,2          | 48,5             | 35,9                  | 39,2                      | 9,1%               |
| Bonos Soberanos                               | 68,6           | 28,7             | 16,7                  | 17,6                      | 5,5%               |
| Nivelación de Cambio                          | 0,0            | 5,5              | 5,4                   | 6,9                       | 26,5%              |
| Bonos Globales                                | 5,3            | 9,3              | 5,1                   | 4,8                       | (5,1%)             |
| Otras Inversiones                             | 20,2           | 19,4             | 5,6                   | 5,3                       | (6,3%)             |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>512,7</b>   | <b>508,9</b>     | <b>278,6</b>          | <b>285,9</b>              | <b>2,6%</b>        |

## IV. Evaluación Financiera

### 4.1 Evaluación de la Ejecución al II Trimestre del año 2011 respecto al Marco Aprobado

#### a) Balance General

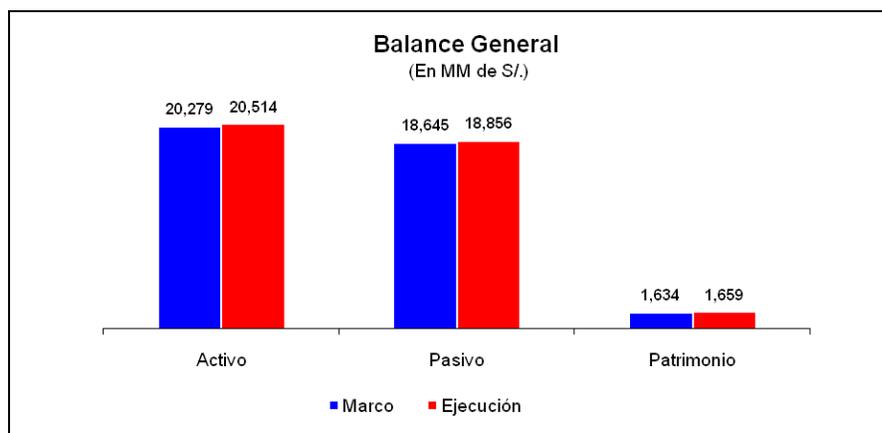


Figura 1. Balance General al II Trimestre

Los **Activos** (S/. 20 514,5 MM) fueron superiores en 1,2% respecto al marco previsto. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores Fondos Disponibles (S/. 11 504,0 MM) en el BCRP, destacando el mayor disponible en Caja de Oficina Principal, así como por el mayor disponible en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, producto de los mayores depósitos en la cuenta Ordinaria, principalmente por el mayor saldo de la cuenta Bank of Tokyo en Yenes (se compró moneda para cumplir con el pago de deuda del 1° de Julio). Asimismo, se registraron mayores Inversiones Negociables y a Vencimiento (S/. 3 362,4 MM) producto de la mayor inversión en Bonos Soberanos, Bonos Globales ME y Certificados de Depósitos emitidos por el BCRP. Dicho resultado fue contrarrestado parcialmente por la menor Cartera de Crédito (S/. 4 736,2 MM), producto de los menores préstamos al Ministerio de Defensa.

Los **Pasivos** (S/. 18 855,7 MM) fueron superiores en 1,1% a lo previsto, principalmente por las mayores Obligaciones con el Público, producto de las mayores obligaciones con el Tesoro Público, Instituciones Públicas y con el Sector Privado no Financiero.

El **Patrimonio** (S/. 1 658,7 MM) fue superior en 1,5% al marco previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio.

b) Estado de Ganancias y Pérdidas

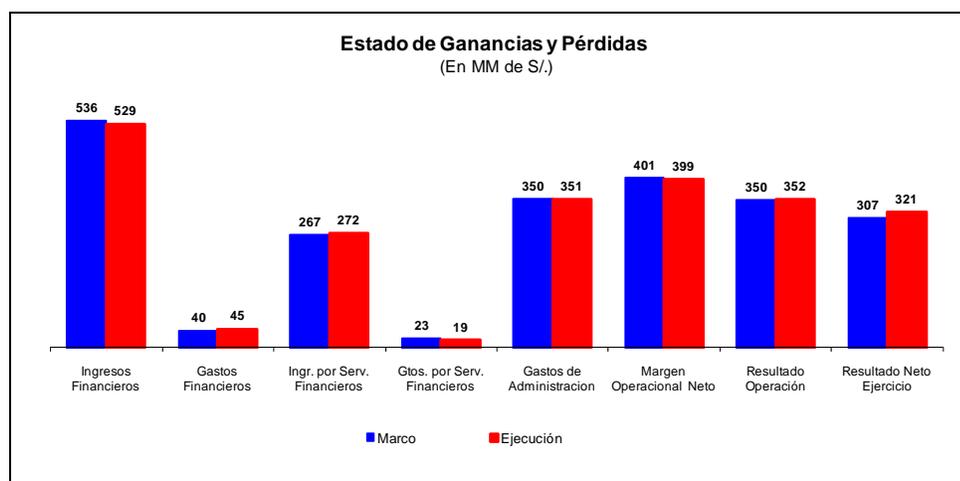


Figura 2. Estado de Ganancias y Pérdidas al II Trimestre

Los **Ingresos Financieros** (S/. 529,4 MM) fueron inferiores a lo previsto en 1%, explicado principalmente por los menores Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos por S/. 12,6 MM, destacando los menores ingresos por préstamos al Ministerio de Defensa; contrarrestado parcialmente por los mayores ingresos por Diferencia de Cambio de Operaciones Varias por S/. 4,7 MM, destacando los ingresos por operaciones Spot ME.

Los **Gastos Financieros** (S/. 45,4 MM) fueron superiores en 12,2% en relación a lo previsto. Dicha variación es explicada principalmente por la pérdida por Valorización de Inversiones Negociables a Vencimiento por S/. 2,6 MM y por los mayores intereses y comisiones por Obligaciones con el Público por S/. 2,3 MM.

Los **Ingresos por Servicios Financieros** (S/. 271,5 MM) fueron mayores en 1,7% respecto a lo previsto, principalmente por los mayores ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado por S/. 4,0 MM.

Los **Gastos por Servicios Financieros** (S/. 18,6 MM) fueron inferiores respecto a lo previsto en 18,6%, principalmente por considerar a nivel de ejecución los gastos por Transporte, Custodia y Administración de Fondos por S/. 14,7 MM (anteriormente clasificados como Servicios de Terceros); mientras que a nivel presupuestal, se consideró el costo total de abastecimiento de las ETV (traslado, recuento y embolsado de valores; abastecimiento de cajeros Multired y alquiler de bóveda).

Los **Gastos de Administración** (S/. 350,8 MM) estuvieron a la par respecto a lo previsto. El mayor Gasto de Personal (S/. 242,1 MM) en 3,8% se explica principalmente por la mayor Provisión del Fondo de Reserva en relación a lo previsto; contrarrestado por los menores Gastos por Servicios Recibidos de Terceros (S/. 90,2 MM) en 5,4%, principalmente por menores gastos en Mantenimiento y Reparación, Publicidad y Publicaciones, Fuerzas Policiales, Otros Servicios, entre otros; así como por los menores gastos por Impuestos y Contribuciones (S/. 18,4 MM) en 13,1%, producto del menor gasto por IGTV.

La **Utilidad Operativa** (S/. 352,0 MM) fue superior a lo previsto en 1%, principalmente como consecuencia de los mayores Ingresos por Servicios Financieros, destacando los mayores ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado; así como por las menores Provisiones registradas; contrarrestadas parcialmente por el menor margen financiero.

La **Utilidad Neta** (S/. 321,5 MM) fue superior en 4,7% al marco previsto, principalmente por el mayor Resultado de Operación, destacando los mayores Ingresos por Servicios Financieros y las menores Provisiones registradas; así como por los mayores Ingresos de Ejercicios Anteriores, básicamente por reversión de provisiones, destacando la provisión por litigios y demandas pendientes.

c) Flujo de Caja

Los **Ingresos de Operación** (S/. 814,7 MM) fueron inferiores respecto a su marco previsto en 0,1%, principalmente por los menores Ingresos Financieros, destacando los menores intereses y comisiones por cartera de Crédito; contrarrestado parcialmente por los mayores Otros Ingresos, principalmente por los ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado.

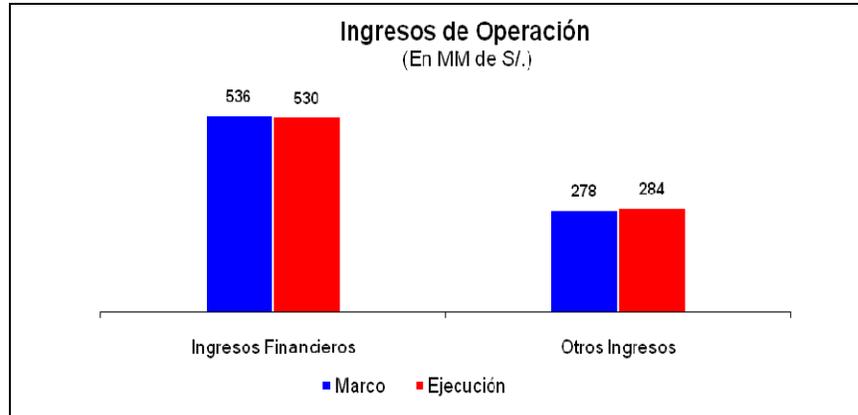


Figura 3. Ingresos de Operación al II Trimestre

Los **Egresos de Operación** (S/. 482,4 MM) fueron inferiores en 3,2% respecto al marco previsto, explicado principalmente por los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros, destacando el menor gasto en Mantenimiento y Reparación, Publicidad y Publicaciones y Otros Servicios, entre otros; menores gastos en Tributos, principalmente por IGV; así como por los menores gastos en el rubro Otros, el cual considera a nivel presupuestal el costo total de abastecimientos de las ETV. Dicho resultado fue parcialmente contrarrestado por los mayores gastos Financieros, destacando los mayores intereses por Obligaciones con el Público, así como la pérdida por Diferencia por Nivelación de Cambio.

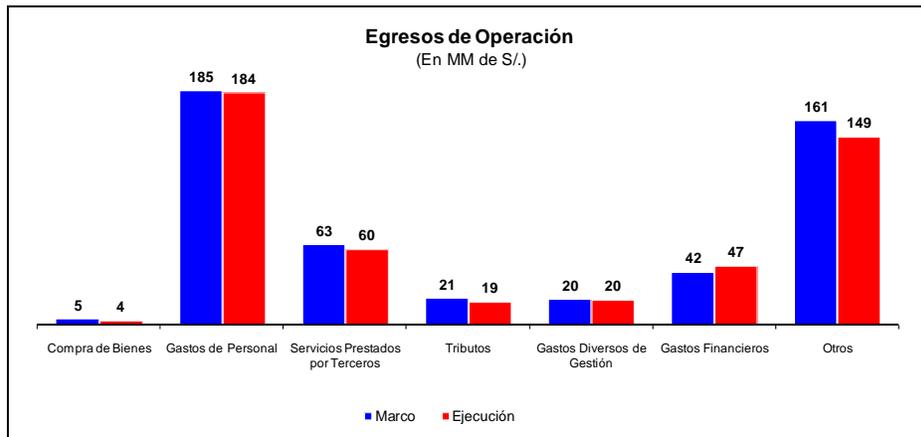


Figura 4. Egresos de Operación al II Trimestre

El **Flujo Operativo** (S/. 332,3 MM) mostró un incremento respecto a su marco de 4,8%, principalmente por los menores Egresos de Operación.

Los **Ingresos de Capital** (S/. 2 092,7 MM) fueron superiores en 4,9% respecto a lo previsto, explicado principalmente por las mayores variaciones de Obligaciones con el Público, Otros Pasivos, parcialmente contrarrestado por las variaciones de Inversiones Financieras.

Los **Gastos de Capital** (S/. 3 635,5 MM) fueron inferiores respecto al marco previsto en 1,3%, principalmente por Otros Gastos, el cual considera menores variaciones por Cartera de Crédito. Dicho resultado, fue contrarrestado parcialmente por las mayores Inversiones Financieras y Gastos de Capital no Ligados a Proyectos de Inversión (S/. 26,0 MM).

El **Flujo Económico** (-S/. 1 211,1 MM) fue superior en 11,7% al marco previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Operativo, aunado a los mayores Ingresos de Capital y menores Gastos de Capital en relación a lo previsto.

El **Saldo Final de Caja** (S/. 11 504,0 MM) fue superior en 1,4% al marco previsto, explicado principalmente por los mayores Fondos Disponibles en Caja de Oficina Principal y en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, producto de los mayores depósitos en la cuenta Ordinaria.

La **Disponibilidad** (S/. 11 504,0 MM) en el periodo evaluado se encuentra comprometida como sigue:

- Caja (S/. 809,4 MM)
- Banco Central de Reserva (S. 10 384,2 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 16,5 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 214,1 MM)
- Otros (S/. 79,8 MM)

#### 4.2 Evaluación de la Ejecución al II Trimestre 2011 respecto al mismo período del año anterior

##### a) Balance General

Los **Activos** (S/. 20 514,5 MM) disminuyeron en 1% en relación al mismo periodo del año anterior, principalmente por las menores Inversiones Negociables y a Vencimiento, producto de las menores inversiones en Bonos Soberanos, Bonos Corporativos y por la amortización del Bono D.S. 002-2007 EF. Dicho resultado fue parcialmente contrarrestado por la mayor Cartera de Crédito, principalmente por las mayores colocaciones al Ministerio de Defensa, Multired, avances en cuenta corriente a Cofide, entre otros.

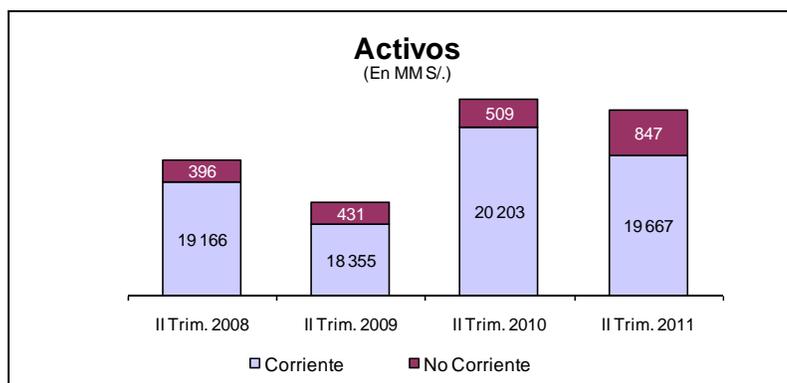


Figura 5. Activo al II Trimestre 2008 - 2011

Los **Pasivos** (S/. 18 855,7 MM) disminuyeron en 2,2% respecto al año anterior, principalmente por las menores Obligaciones con el Público, producto de las menores obligaciones por Cuentas a Plazo, contrarrestadas parcialmente por las mayores obligaciones por cuentas de Ahorro.

El **Patrimonio** (S/. 1 658,7 MM) alcanzó una variación positiva de 15,2% respecto al año anterior, principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio.

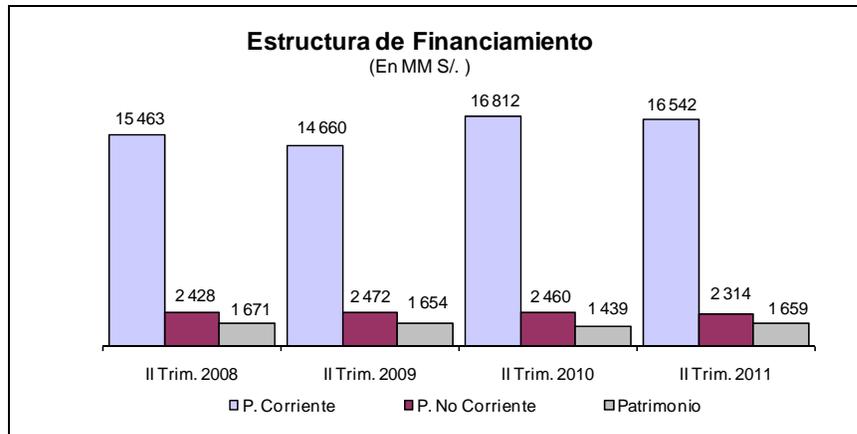


Figura 6. Estructura de Financiamiento al II Trimestre 2008 -2011

b) Estado de Pérdidas y Ganancias

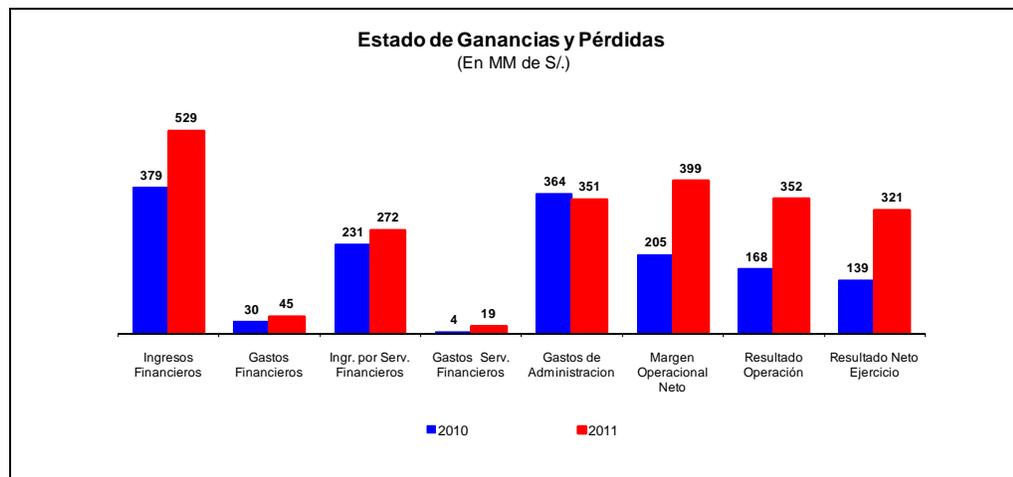


Figura 7. Estado de Ganancias y Pérdidas Comparativo II Trimestres 2011 vs. II Trimestre 2010

Los **Ingresos Financieros** (S/. 529,4 MM) fueron mayores con relación al periodo anterior en 39,7%, explicado principalmente por los mayores intereses por Disponibles por S/. 96,6 MM, destacando los mayores ingresos por intereses en la Cuenta Especial MN producto de la mejora paulatina de la Tasa de Referencia del BCRP (junio 2011: 4.25% vs junio 2010: 1.75%), mayores ingresos por intereses y comisiones por Cartera de Créditos por S/. 41,7 MM, destacándose los mayores intereses por préstamos Multired; así como mayores ingresos por Diferencia de Cambio de Operaciones Varias por S/. 39,6 MM.

Los **Gastos Financieros** (S/. 45,4 MM) fueron mayores con relación al periodo anterior en 49,9%. Dicha variación es explicada principalmente por la pérdida por Valorización de Inversiones Negociables y a Vencimiento por S/. 18,9 MM.

Los **Ingresos por Servicios Financieros** (S/. 271,5 MM) fueron mayores con relación al periodo anterior en 17,7%, principalmente por los mayores ingresos percibidos por el servicio de Tesorería del Estado por S/. 23,7 MM, comisión por Venta de Seguros por S/. 7,2 MM, Transferencias por S/. 2,1 MM, entre otros.

Los **Gastos por Servicios Financieros** (S/. 18,6 MM) fueron superiores con relación al periodo anterior en 415,7%, principalmente por considerar los gastos por Transporte, Custodia y Administración de Fondos por S/. 14,7 MM, anteriormente clasificados como Servicios de Terceros.

Los **Gastos de Administración** (S/. 350,8 MM) fueron inferiores en 3,7% al mismo periodo del ejercicio anterior, principalmente por los menores Gastos por Servicios Prestados por Terceros (S/. 90,2 MM) en 27,7%, destacando los menores gastos por Transporte y Almacenamiento (a partir del mes de junio se ha reclasificado como Gastos por Servicios Financieros), Tarifas de Servicios Públicos, Publicidad y Publicaciones, Mantenimiento y Reparación, entre otros; así como por los menores gastos por Impuestos y Contribuciones (S/. 18,4 MM) en 21%, destacando los menores gastos por IGV. Dichos resultados fueron contrarrestados parcialmente por los mayores Gastos de Personal (S/. 242,1 MM), destacando el mayor gasto en Sueldos y Salarios por S/. 10,5 MM y por la Participación de los Trabajadores en las Utilidades por S/. 10,3 MM, rubro que es considerado como Gasto de Administración a partir del presente ejercicio.

La **Utilidad Operativa** (S/. 352,0 MM) fue superior con relación al mismo periodo del año anterior en 109,3%, principalmente por los mayores Ingresos Financieros, destacando los mayores intereses por Disponible y Cartera de Créditos; así como los mayores ingresos por Servicios Financieros; atenuado parcialmente por los mayores gastos Financieros, gastos por Servicios Financieros y Provisiones.

La **Utilidad Neta** (S/. 321,5 MM) fue superior con relación al mismo periodo del año anterior en 132,1%, principalmente por el mayor Resultado de Operación, destacando los mayores Ingresos Financieros y por Servicios Financieros; así como por los mayores ingresos de Ejercicios Anteriores, producto de la reversión de provisiones. Dicho resultado fue contrarrestado parcialmente por la mayor provisión para el pago del Impuesto a la Renta.

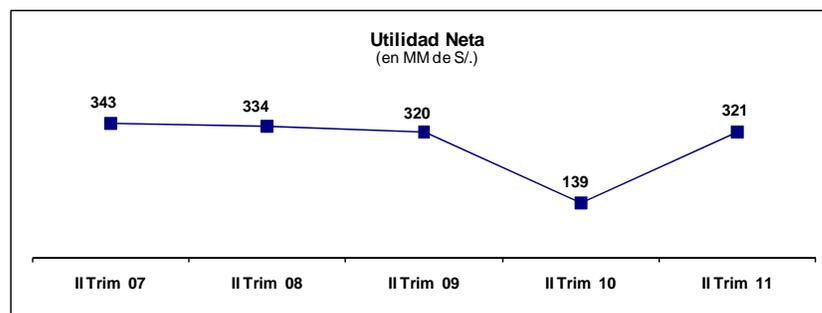


Figura 8. Evolución de la Utilidad Neta al II Trimestre

### c) Ratios Financieros

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

#### Indicadores de Rentabilidad

**Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE: Utilidad Neta / Patrimonio):** registró un incremento de 127,4% respecto al ejercicio anterior, explicado principalmente por el mayor Resultado Neto del Ejercicio, producto de los mayores Ingresos Financieros y por Servicios Financieros, así como por los mayores ingresos de Ejercicios Anteriores, destacando los ingresos por reversión de provisiones.

**Rentabilidad sobre Activos (ROA: Utilidad Operativa / Activos):** también registró un aumento en 116,1%, explicado principalmente por la mayor Utilidad Operativa, producto de los mayores Ingresos Financieros, destacando los mayores intereses por Disponible y Cartera de Crédito a consecuencia de la mejora paulatina de la Tasa de Referencia del BCRP (junio 2011: 4.25% vs junio 2010: 1.75%), así como por los mayores ingresos del rubro Otros, destacando los ingresos por comisión de Tesorería del Estado. Dicho resultado fue parcialmente contrarrestado por los mayores Egresos de Operación.

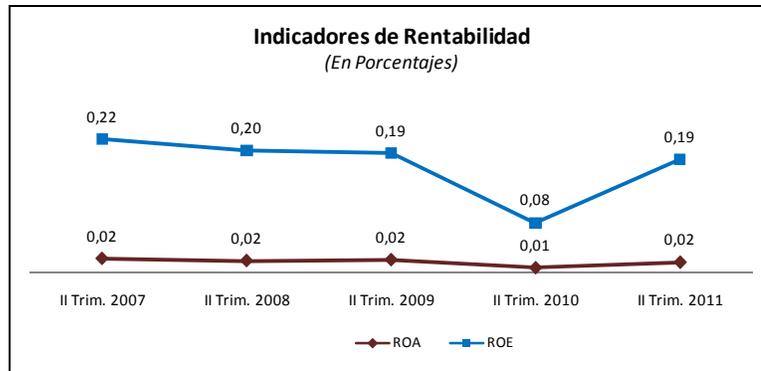


Figura 9. Ratios Financieros de Rentabilidad

### Indicador de Gestión

**Eficiencia de Gastos Administrativos** (Gastos Administrativos / Activo Rentable): este indicador fue superior en 13,4% respecto al periodo anterior, principalmente por los mayores Gastos de Personal (anualizados) y de Servicios Recibidos por Terceros.

**Indicador de Liquidez** (Activo Cte. / Pasivo Cte.): este indicador muestra una reducción de 1,1%, principalmente por el menor Activo Corriente, producto de las menores Inversiones Negociables y a Vencimiento; contrarrestado parcialmente por los menores Pasivos Corrientes, principalmente por las menores obligaciones por Cuentas a Plazo.

**Indicador de Solvencia** (Pasivo Total / Patrimonio): disminuyó en 15,10% respecto al ejercicio anterior, principalmente por el menor Pasivo Total registrado. El Banco cuenta con una capacidad de endeudamiento de 11,37 veces su estructura patrimonial.

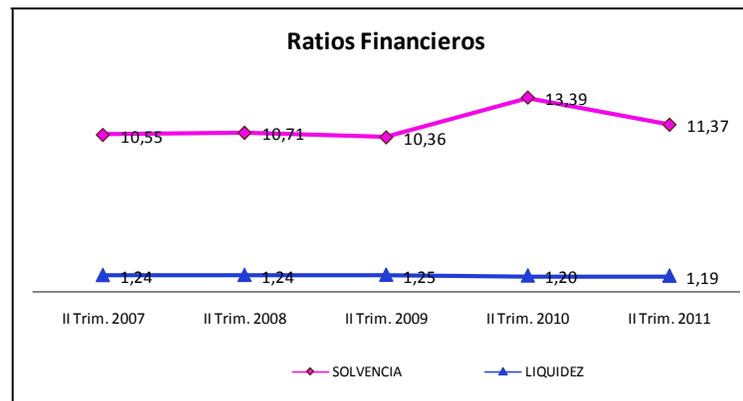


Figura 10. Ratios Financieros de Liquidez y Solvencia

Indicador **EBITDA**: ascendió a \$/ 409,9 MM, siendo superior en 108,62% respecto a la obtenida en el mismo periodo del ejercicio 2010.

## V. Evaluación Presupuestal

### 5.1. Evaluación de la Ejecución al II Trimestre 2011 respecto al Marco aprobado

Los **Ingresos de Operación** (S/. 814,7 MM) fueron superiores a la meta prevista en 0,1%, explicado principalmente por los mayores ingresos en el rubro Otros Ingresos por S/. 5,9 MM, principalmente por los mayores ingresos percibidos por la comisión por el servicio de Tesorería del Estado; atenuado por los menores Ingresos Financieros por S/. 6,5 MM, principalmente por los menores ingresos por Intereses por Créditos.

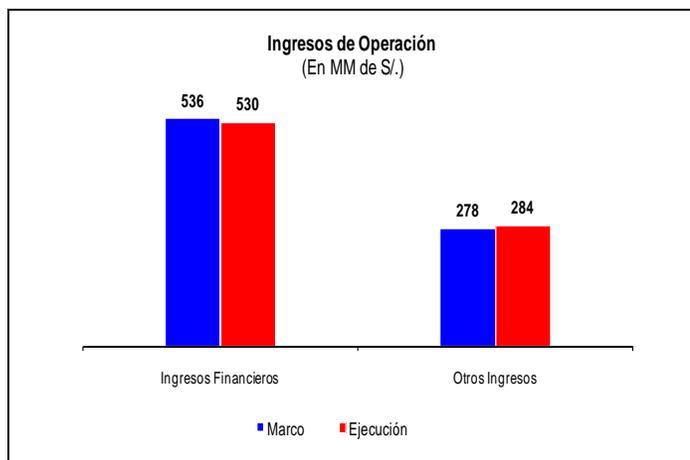


Figura 11. Ingresos de Operación al II Trimestre

Los **Otros Ingresos** (S/. 284,2 MM) fueron superiores en 2,1% 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/. 3,7 MM, Comisión Seguro Desgravamen por S/. 0,9 MM, Programa Juntos por S/. 0,7 MM, entre otros.

Los **Ingresos Financieros** (S/. 529,9 MM) fueron inferiores en 1,2% respecto al marco presupuestal. Dicha variación es explicada principalmente por los menores Intereses por Créditos por S/. 12,5 MM, destacando principalmente los menores intereses por préstamos al Ministerio de Defensa; atenuado parcialmente por los mayores ingresos Diferencia de Cambio por Operaciones Spot ME por S/.3,3 MM e ingresos por Inversiones Negociables a Vencimiento en MN por S/. 2,0 MM.

Los **Egresos de Operación** (S/. 443,8 MM) resultaron inferiores en 2,0% respecto a lo previsto, explicado principalmente por los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros por S/. 2,9 MM, destacando el menor gasto por Mantenimiento y Reparación de muebles, maquinaria, equipos e inmuebles; Publicidad y Publicaciones. Asimismo, se registraron menores en el rubro Otros por S/. 4,2 MM, Gastos de Personal por S/. 3 MM; Tributos por S/. 2,7 MM, explicado por el menor gasto por el Impuesto General a las Ventas, y por Compra de Bienes por S/. 0,8 MM; atenuado por los mayores Gastos Financieros por S/. 4,9 MM, principalmente por mayores gastos por Diferencia por Nivelación de Cambio.

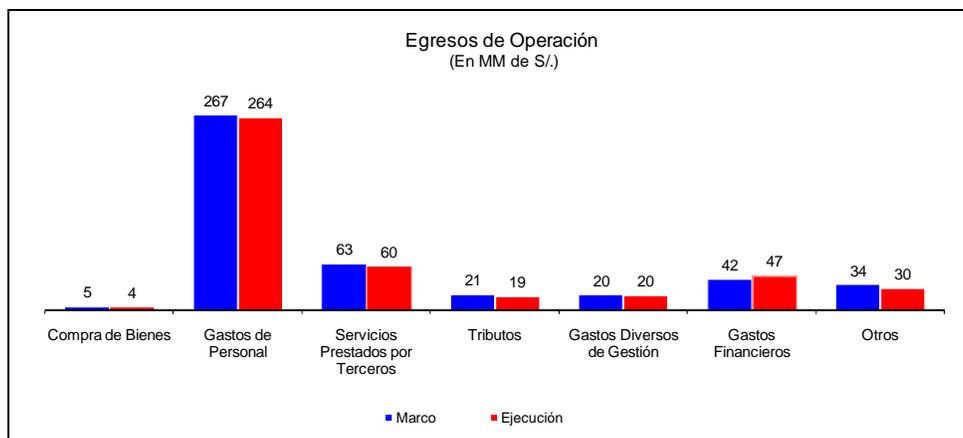


Figura 12. Egresos de Operación al II Trimestre

Los **Servicios Prestados por Terceros** (S/. 60,4 MM) fueron menores en 4,7% respecto al marco previsto, principalmente por los menores gastos en Mantenimiento y Reparación por S/.1,7 MM, destacando los menores gastos por mantenimiento de muebles, maquinaria, equipos e inmuebles; Publicidad y Publicaciones por S/. 1,3 MM; Honorarios Profesionales por S/. 0,5 MM, destacando los menores gastos por consultorías y auditorías; Servicio de Vigilancia, Guardianía y Limpieza por S/. 0,5 MM; Tarifas de Servicios Públicos por S/. 0,4 MM, destacando los menores gastos por energía, agua, red teleprocesos nacionales y teléfonos; y el rubro Otros Servicios por S/. 0,8 MM; atenuado por el mayor gasto de Transporte y Almacenamiento por S/. 2,7 MM. Al respecto, se menciona que el presupuesto de las cuentas "Abastecimiento Cajeros Multired", "Traslado, Recuento y Embolsado de Valores" y "Alquiler de Bóvedas" se ha transferido al rubro Otros por corresponder a conceptos por servicios financieros, quedando pendiente a nivel de ejecución transferir el registro de las cuentas "Abastecimiento Cajero Multired" y "Alquiler de Bóvedas", lo cual se efectuará en el mes de julio.

Los gastos por el rubro **Otros** (S/. 30,1 MM) fueron menores en 12,2% respecto a lo previsto, explicado por el menor gasto por fuerzas policiales por S/. 0,9 MM; y por no haberse transferido a nivel de ejecución el gasto correspondiente a "Abastecimiento de Cajeros Multired" y "Alquiler de Bóveda", el cual se transferirá en el mes de julio.

Los **Gastos de Personal** (S/.263,9 MM) fueron inferiores a lo previsto en 1,1%, explicado principalmente por los menores gastos por Jubilaciones y Pensiones (Reserva Pensionaria) por S/. 1,3 MM y por los menores gastos por Sueldos y Salarios por S/. 0,8 MM

Los **Tributos** (S/. 18,6 MM) fueron menores en 12,7% respecto a lo previsto, explicado principalmente por el menor gasto por Impuesto General a las Ventas por S/. 2,2 MM y por las menores contribuciones a la Superintendencia de Banca y Seguros por S/. 0,5 MM.

Los gastos por **Compra de Bienes** (S/. 3,8 MM) fueron menores en 17,3% al marco previsto, explicado principalmente por los menores gastos por Insumos y Suministros por S/. 0,8 MM, destacando los menores gastos por repuestos y materiales de muebles, maquinarias y equipos, materiales para cómputo, entre otros.

Los gastos **Diversos de Gestión** (S/. 20,0 MM) fueron menores en 1,5% al marco previsto, explicado principalmente por los menores gastos por Seguros por S/. 0,2 MM, destacando los menores gastos por seguros de Incendios; así como por los menores gastos por Trabajos de Imprenta por S/. 0,1 MM.

Los **Gastos Financieros** (S/. 46,9 MM) fueron superiores en 11,8% al marco previsto, explicado principalmente por los mayores gastos por Diferencia por Nivelación de Cambio por S/. 2,3 MM y por los Intereses por Obligaciones con el Público por S/. 2,3 MM.

El **Resultado de Operación** (S/. 370,9 MM) fue superior en 2,4% respecto al marco previsto, principalmente por los menores Egresos de Operación; atenuado parcialmente por los mayores Gastos de Capital.

Los **Gastos de Capital** (S/. 26,0 MM) fueron superiores en 10,4% respecto a lo previsto, principalmente por los mayores gastos por Mobiliario y Equipo por S/. 6,8 MM, explicados por los otorgamientos de las Buenas Pro de

adjudicaciones relacionadas a los procesos de selección AMC N° 108-2010-BN "Servidores Corporativos" y LP N°0027-2010-BN "Adquisición de Solución Integral de Almacenamiento y Gestión de Cintas de Datos" no programados para el mes de junio. Dicho resultado fue atenuado parcialmente por los menores gastos por Edificios e Instalaciones por S/. 2,7 MM, explicados principalmente por demoras en los avances de obras de acuerdo a lo programado.

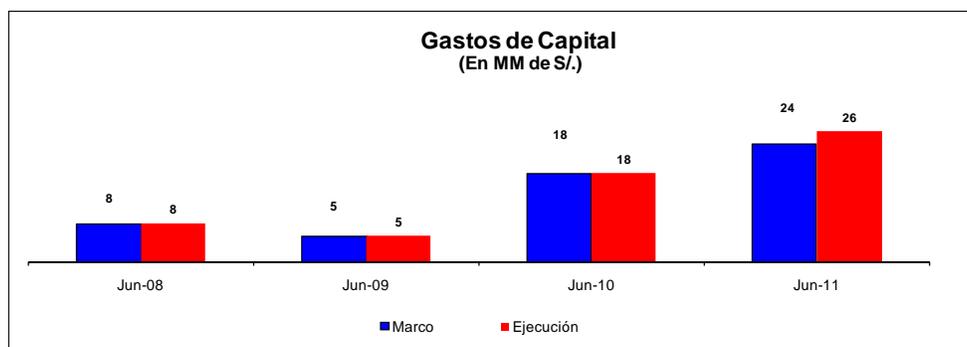


Figura 13. Gastos de Capital al II Trimestre

| Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión | Marco Anual | Marco al II Trim. 2011 | Ejec. al II Trim. 2011 | Nivel de Ejec. % | Observaciones sobre la Ejecución   |
|---|-------------|------------------------|------------------------|------------------|--|
| Mobiliario y Equipo                                   | 54,3        | 13,9                   | 20,7                   | 149%             | El mayor gasto se explica principalmente por el otorgamiento de la Buena Pro de los procesos de selección AMC N° 108-2010-BN Servidores Corporativos no programados para el mes de junio; atenuado parcialmente por demoras en procesos de selección en sus actos previos. |
| Edificios e Instalaciones                             | 14,6        | 6,3                    | 3,5                    | 56%              | El menor gasto se explica por demoras en los avances de obras de acuerdo a lo programado.  |
| Equipos de Transporte y Maquinaria                    | 3,7         | 0,61                   | 0,06                   | 10%              | 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 demoras en los procesos de selección.                   |
| Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas     | 8,0         | 2,8                    | 1,7                    | 60%              | El menor gasto se explica por demoras en los avances de obras de acuerdo a lo programado.  |
| <b>Total Gastos</b>                                   | <b>80,6</b> | <b>23,6</b>            | <b>26,0</b>            | <b>110%</b>      |  |

El **Resultado Económico** (S/. 344,3 MM) fue superior en 1,8 % respecto a lo previsto, explicado principalmente por el mayor Resultado Operativo, atenuado ligeramente por los mayores Gastos de Capital.

El **Gasto Integrado de Personal - GIP** (S/. 300,8 MM) fue inferior a lo previsto en 1,3%, explicado principalmente por el menor Gasto de Personal, destacando los menores gastos en Jubilaciones y Pensiones y Sueldos y Salarios; Servicios Prestados por Terceros, destacando los menores gastos en Honorarios Profesionales, Servicios de Vigilancia, Guardianía y Limpieza y Locadores de Servicios.

## VI. Plan Operativo

Al II Trimestre del año 2011, el Banco de la Nación alcanzó un nivel de ejecución de su Plan Operativo 2011 ascendente a 84.26%, conforme se muestra a continuación:

**Cuadro N° 1**  
**Plan Operativo 2011**

| PRINCIPALES INDICADORES  | UNIDAD DE MEDIDA       | MARCO AL II TRIM. 2011 | EJECUCIÓN AL II TRIM. 2011 | NIVEL DE CUMPLIMIENTO |
|--|------------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------|
| <b>DESCONCENTRACIÓN Y DESCENTRALIZACIÓN</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de Divisiones de Soporte Regional - DSRs Constituidas e Implementadas (2009-2010)   | Número                 | 10                     | 0                          | 0.00%                 |
| Grado de Avance de Actividades implementación Rol Comercial de las Divisiones de Soporte Regional (2010)                                 | Porcentaje de Avance   | 100                    | 96                         | 96.00%                |
| Grado de Avance de Actividades Reforzamiento del Rol Comercial y Administrativo (2011)   | Porcentaje de Avance   | 10                     | 33                         | 100.00%               |
| <b>APLICACIÓN DE PRINCIPIOS DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Grado de avance de la implementación de la Responsabilidad Social Empresarial del Banco de la Nación                                     | Porcentaje de Avance   | 64                     | 72                         | 100.00%               |
| <b>OFICINA COMPARTIDA - VENTANILLA MYPE</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad Acumulada de Oficinas operando bajo la modalidad de Compartir Locales a las IFIS  | Número                 | 235                    | 226                        | 96.17%                |
| <b>APERTURA DE CUENTAS DE AHORRO EN AGENCIAS ÚNICA OFERTA BANCARIA</b>   |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de Cuentas de Ahorro UOB  | Número                 | 746,000                | 945,117                    | 100.00%               |
| <b>APERTURA DE AGENCIAS 2011</b>   |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de Nuevas Agencias U.O.B.   | Número                 | 0                      | 2                          | 0.00%                 |
| <b>COLOCACIONES DE PRÉSTAMO MULTIRED A NIVEL NACIONAL</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de Préstamos Multired otorgados en U.O.B.   | Número                 | 21,414                 | 22,630                     | 100.00%               |
| <b>CRÉDITOS DIRECTOS E INDIRECTOS A ENTIDADES PÚBLICAS DEL GOBIERNO CENTRAL</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Montos de Créditos Directos e Indirectos a Empresas Públicas   | Millones de Nuevos S/. | 363                    | 645                        | 100.00%               |
| Montos de Créditos Directos e Indirectos a Ministerios, Universidades y Otras Entidades  | Millones de Nuevos S/. | 1,100                  | 756                        | 68.73%                |
| <b>RENTABILIDAD PATRIMONIAL</b>  |                        |                        |                            |                       |
| ROE  | Porcentaje (%)         | 11.51                  | 19.49                      | 100.00%               |
| <b>APERTURA DE AGENCIAS 2011</b>   |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de agencias terminadas  | Unidad                 | 0                      | 2                          | 0.00%                 |
| Grado de Avance de las Actividades del Proyecto  | Porcentaje de Avance   | 20                     | 20                         | 100.00%               |
| <b>IMPLEMENTACIÓN DE OFICINAS ESPECIALES A NIVEL NACIONAL</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de Oficinas Especiales implementadas  | Número                 | 10                     | 6                          | 60.00%                |
| <b>CONSTRUCCIÓN DE AGENCIAS 2011</b>   |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de agencias terminadas  | Unidad                 | 0                      | 3                          | 0.00%                 |
| Grado de Avance de las Actividades del Proyecto  | Porcentaje de Avance   | 20                     | 20                         | 100.00%               |
| <b>REMODELACIÓN DE AGENCIAS 2011</b>   |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de agencias terminadas  | Unidad                 | 0                      | 1                          | 0.00%                 |
| Grado de Avance de las Actividades del Proyecto  | Porcentaje de Avance   | 20                     | 25                         | 100.00%               |
| <b>INSTALACIÓN DE CAJEROS AUTOMÁTICOS</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de Cajeros Automáticos Instalados que incrementan la red de cajeros   | Número                 | 40                     | 21                         | 52.50%                |
| <b>ADQUISICIÓN DE 70 CAJEROS AUTOMÁTICOS Y 70 SISTEMA DE VIDEO GRABACIÓN DIGITAL</b>   |                        |                        |                            |                       |
| Grado de Avance de las Actividades del Proyecto  | Porcentaje de Avance   | 30                     | 24                         | 80.00%                |
| <b>CAJEROS CORRESPONSALES</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de puntos de atención a través del Cajero Corresponsal  | Número                 | 5                      | 17                         | 100.00%               |
| <b>MULTIRED MÓVIL</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de Puntos de Pago   | Unidad                 | 25                     | 49                         | 100.00%               |
| <b>CONTACT CENTER : CONTACTO CON CLIENTES VÍA WEB - II ETAPA IMPLEMENTACIÓN</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Grado de Avance de las Actividades del Proyecto  | Porcentaje de Avance   | 75                     | 57                         | 76.00%                |
| <b>ADQUISICIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA INTEGRADO DE PROCESAMIENTO DE TARJETAS CHIP AFILIADAS A LA FRANQUICIA INTERNACIONAL VISA</b> |                        |                        |                            |                       |
| Grado de Avance de las Actividades del Proyecto  | Porcentaje de Avance   | 5                      | 9                          | 100.00%               |
| <b>ESTUDIO DE CALIDAD DEL SERVICIO DE ATENCIÓN EN EL BANCO DE LA NACIÓN 2011</b>   |                        |                        |                            |                       |
| Calidad del Servicio de Atención al Cliente del canal Agencias   | Grado de Satisfacción  | 4.2                    | 3.8                        | 90.48%                |
| <b>ESTUDIOS DE LAS NECESIDADES DE LOS CLIENTES DEL BANCO DE LA NACIÓN</b>  |                        |                        |                            |                       |
| Cantidad de Estudios de las Necesidades de los Clientes  | Número                 | 4                      | 8                          | 100.00%               |

| PRINCIPALES INDICADORES   | UNIDAD DE MEDIDA                   | MARCO AL II TRIM. 2011 | EJECUCIÓN AL II TRIM. 2011 | NIVEL DE CUMPLIMIENTO |
|---|------------------------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------|
| DESARROLLO DE NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS<br>Cantidad de Nuevos Productos y Servicios Implementados  | Número                             | 1                      | 2                          | 100.00%               |
| NUEVO CORE BANCARIO<br>Grado de avance en la Implementación del Nuevo Core Bancario   | Porcentaje de Avance               | 30                     | 26                         | 86.67%                |
| PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2011<br>Grado de Avance de las Actividades del Proyecto  | Porcentaje de Avance               | 40                     | 40                         | 100.00%               |
| PLATAFORMA TRANSACCIONAL MULTICANAL (INTERCONEXION DE ENTIDADES PUBLICAS Y PRIVADAS)<br>Grado de Avance de las Actividades del Proyecto   | Porcentaje de Avance               | 20                     | 15                         | 75.00%                |
| ADQUISICIÓN E IMPLEMENTACIÓN DEL DATAWAREHOUSE (PLATAFORMA DE INTELIGENCIA DE NEGOCIOS CORPORATIVA PARA EL BANCO DE LA NACIÓN)<br>Grado de Avance de las Actividades del Proyecto   | Porcentaje de Avance               | 18                     | 19                         | 100.00%               |
| PROMOCIÓN DEL CÓDIGO DE ÉTICA<br>Cantidad de trabajadores capacitados con la Difusión del Código de Ética de la Función Pública   | Número de trabajadores capacitados | 1,750                  | 1,750                      | 100.00%               |
| IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO<br>Implementación del Sistema de Control Basado en COSO   | Porcentaje                         | 40                     | 27                         | 67.50%                |
| IMPLEMENTACIÓN DEL BALANCED SCORECARD<br>Avance de la Implementación del Balanced Score Card  | Porcentaje de Avance               | 83                     | 59                         | 71.08%                |
| REDISEÑO DE LOS PROCESOS CORE DEL BN E IMPLEMENTACIÓN DE REDISEÑO DE PROCESOS CORE REDISEÑADOS<br>Cantidad de Procesos Rediseñados  | Número                             | 0                      | 8                          | 0.00%                 |
| Cantidad de Procesos Implementados  | Número                             | 0                      | 2                          | 0.00%                 |
| PROGRAMAS DE ESPECIALIZACIÓN Y ACTUALIZACIÓN REALIZADOS A TRAVÉS DE LA UNIVERSIDAD CORPORATIVA DEL BANCO DE LA NACIÓN<br>Cantidad de Personas Capacitadas para el Perfil Requerido. | Número                             | 130                    | 58                         | 44.62%                |
| BUENAS PRACTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO EN EL BANCO DE LA NACIÓN<br>Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo - CBGC  | Porcentaje                         | 60                     | 30                         | 50.00%                |
| PUBLICACIÓN DE INFORMACIÓN EN EL PORTAL DE TRANSPARENCIA DEL BANCO DE LA NACIÓN<br>Grado de cumplimiento de la Directiva de Transparencia   | Porcentaje (%)                     | 100                    | 100                        | 100.00%               |
| SERVICIO DE CLASIFICACIÓN INTERNACIONAL DE RIESGOS PARA EL BANCO DE LA NACIÓN<br>Obtención de una Calificación Pública de Riesgo para el Banco de la Nación.                        | Asignación de Rating/1             | 2                      | 1                          | 50.00%                |
| <b>TOTAL CUMPLIMIENTO</b>   |                                    |                        |                            | <b>84.26%</b>         |

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

A continuación se muestra una explicación de cada uno de los indicadores del Plan Operativo:

### Desconcentración y descentralización

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

Se deberá concluir la implementación de las funciones a delegar así como su adecuación en la normatividad del Banco y la modificación del Cuadro de asignación de Personal (CAP) para las regionales.

### Aplicación de principios de responsabilidad social empresarial

Al II Trimestre se encuentran realizando el diseño del Reporte de Sostenibilidad 2009-2010, se definió los criterios de ilustración y se seleccionaron y editaron los cuentos del I Concurso de Cuentos sobre el Medio Ambiente para su ilustración y difusión; se ha postulado en el concurso CAD: Buenas Prácticas en Gestión Pública 2011, categoría Promoción del Desarrollo Económico, con el tema Agencia Teniente Manuel Clavero Soplín Vargas.

Se instaló posa bicicletas en las sedes Oarrantia, San Borja, Oficina Principal y Elizalde; se recogido por medio de Kimberly Clark, documentos en desuso de la red de agencias de Lima; se evaluó las actividades dirigida a jóvenes con los coordinadores de Huaycan y se recibió la conformidad del Ministerio de Educación, del texto de la historieta "Coco, Vicuñin y Tacachito y la leyenda del Huisho" y sugiere una modificación en el diseño del material.

### **Oficina compartida - ventanilla MYPE**

Al II Trimestre la CMAC Maynas operó las Agencias Lamas y Picota del Departamento de San Martín.

De otro lado, está pendiente la implementación de mobiliario en 12 Oficinas por Compartidas con las IFI's Edpyme Nueva Visión (2 oficinas), Edpyme Raíz (3 oficinas), Financiera Confianza (3 oficinas) y CRAC Nuestra Gente (5 oficinas).

### **Apertura de cuentas de ahorro en agencias única oferta bancaria**

Al II trimestre se cuenta con 945,117 cuentas de ahorro en agencias U.O.B. lográndose cumplir con la meta del indicador.

El promedio mensual de cuentas de ahorro abiertas durante el año 2011 es de 16,000 aproximadamente.

### **Apertura de agencias 2011**

En relación a las agencias U.O.B. a culminar en el presente año, el estado situacional por agencia al II trimestre es el siguiente: Las agencias San Pablo en Loreto y Haqira en Apurímac se encuentran terminadas, las agencias Acoria en Huancavelica, Catache en Cajamarca, Chao en la Libertad y Salvación en Madre de Dios se encuentran en la etapa de implementación final, mientras que las agencias Chontali en Cajamarca, Irazola en Ucayali, Mazuko en Madre de Dios, Pallasca, Palmapampa y Pocollay en Tacna se encuentran en ejecución de Obra.

Las agencias Corrales en Tumbes, Ichuña en Moquegua, Pardo Miguel en San Martín, San Antón en Puno y San Clemente en Ica se encuentran en expediente técnico terminado.

### **Colocaciones de préstamo multired a nivel nacional**

Al II Trimestre el Banco de la Nación cuenta con un plan comercial orientado hacia la descentralización, siendo las agencias U.O.B. parte de dicho plan el cual viene siendo monitoreado a través de diferentes indicadores siendo los Préstamos Multired otorgados en U.O.B. uno de ellos. Además, se viene evaluando las modificaciones a los parámetros que rigen el producto.

### **Créditos directos e indirectos a entidades públicas del gobierno central**

Al II trimestre el monto de los créditos directos e indirectos a Empresas Públicas ha alcanzado su meta trimestral debido principalmente a las colocaciones a COFIDE por S/. 215 millones y PETROPERÚ por S/. 354, que incluye la apertura de dos créditos documentarios para importación de 180 mil barriles de petróleo.

Mientras que los créditos directos a Ministerios, Universidades y Otras Entidades al II Trimestre se explica principalmente por las colocaciones al Ministerio de Economía y Finanzas las cuales ascendieron a S/. 394 millones distribuidos de la siguiente manera: Núcleo Básico de Defensa por S/. 215 millones, Fuerza Aérea del Perú por S/. 62 millones y Autoridad Portuaria Nacional por S/. 117 millones.

En lo que respecta a créditos indirectos a Ministerios, Universidades y Otras Entidades, se atendió principalmente al Ministerio de Educación con un crédito documentario por S/. 130 millones para importar laptops dentro del programa One Laptop Per Chile. Asimismo se atendieron a las unidades ejecutoras del Ministerio de Defensa (Ejército Peruano, Marina de Guerra y Fuerza Aérea) con créditos documentarios por un total de S/.122 millones.

Se retrasó el desembolso por S/. 150 millones para el financiamiento del Proyecto Gambetta, debido al cambio de la autoridad máxima del Gobierno Regional del Callao; además no se renovó la línea de crédito por S/ 270 millones a ESSALUD por la ampliación de la ley N° 29351, la que señala que las aportaciones de las gratificaciones del Julio y Diciembre serán bonificaciones extraordinarias, situación que restringe los Ingresos de la dicha Entidad.

### **Rentabilidad patrimonial**

Al II trimestre se ha obtenido un ROE de 19.49%, de acuerdo al cuarto previo de los Estados Financieros, en razón a que se tuvo utilidades acumuladas por S/. 336.3 millones y un Patrimonio a diciembre 2010 de S/.1,725.7 millones, con lo cual se ha cumplido con la meta trimestral.

### **Apertura de agencias 2011**

En relación a las agencias U.O.B. a culminar en el presente año, el estado situacional por agencia al II trimestre es el siguiente: Las agencias San Pablo en Loreto y Haqira en Apurímac se encuentran terminadas, las agencias Acoria en Huancavelica, Catache en Cajamarca, Chao en la Libertad y Salvación en Madre de Dios se encuentran en la etapa de implementación final, mientras que las agencias Chontali en Cajamarca, Irazola en Ucayali, Mazuko en Madre de Dios, Pallasca, Palmapampa y Pocollay en Tacna se encuentran en ejecución de Obra.

Las agencias Corrales en Tumbes, Ichuña en Moquegua, Pardo Miguel en San Martín, San Antón en Puno y San Clemente en Ica se encuentran en expediente técnico terminado.

Al II Trimestre 2011, con respecto a las nuevas agencias que quedarían en proceso en el año; la agencia Trujillo se encuentra con el anteproyecto terminado, la agencia Surquillo en Lima se encuentra en revisión de parámetros, las agencias San Juan de Lurigancho en Lima, Paurcarpata y Cerro Colorado en Arequipa se encuentran con local ubicado por formalizar y la agencia Los Olivos en Lima se encuentra en búsqueda de local.

### **Implementación de oficinas especiales a nivel nacional**

Al II Trimestre se encuentran implementadas 6 "Oficinas Especiales" las cuales se encuentran en el Palacio de Justicia de Juliaca en Puno, la Corte Superior de Justicia de Huaura (Huacho) y Ayacucho, el Ministerio de Transporte y Comunicaciones de Huancayo en Junín, San Jerónimo de Andahuaylas y Municipalidad distrital Santiago en el Cusco.

Además, las Oficinas Especiales en la UGEL de Jaén y en la Corte Superior de Justicia del Callao e Ica se encuentran en etapa de implementación y la Oficina Especial en la Universidad Nacional San Luis Gonzaga de Ica se encuentra en la etapa de expediente técnico.

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

### **Construcción de agencias 2011**

En relación a las agencias a culminar en el presente año, el estado situacional por agencia al II trimestre es el siguiente: Las agencias Casa Grande en la Libertad, Salitral y Castilla en Piura se han culminado, mientras que la agencia San Miguel en Lima se encuentra en la etapa de implementación final

En la agencia Cayalti en Lambayeque se ha culminado con el expediente técnico, mientras que las agencias Iberia en Loreto, Mala en Lima y Rioja en San Martín se encuentran en la etapa de elaboración de expediente técnico.

Mientras que la agencia Ate-Vitarte que se planteó se encontrará en proceso al culminar el presente año, al II trimestre se encuentra en proceso de definición de local o terreno.

### **Remodelación de agencias 2011**

En relación a las agencias a culminar en el presente año, el estado situacional por agencia al II trimestre es el siguiente: La agencia Aguaytia en Ucayali se ha culminado, las agencias Bagua Chica, Bagua Grande, Cajamarca, Canchaque en Piura, Cartavio en Trujillo, Desaguadero en Puno, Huancabamba en Piura, Huancavelica y San Ignacio se encuentran en proceso de ejecución de obra.

Las agencias El Estrecho en Loreto, Huanuco, Mancora, Morrope en Lambayeque, Nuevo Colan en Piura, Pacasmayo en Trujillo, Paita, Purús en Ucayali, San Marcos y Suyo en Piura se encuentran con expediente técnico culminado, mientras que las agencias Puerto Maldonado, Puerto Supe y Tingo María se encuentran en proceso de elaboración de expediente técnico.

Mientras que la agencia Callao que se planteó se encontrará en proceso al culminar el presente año, al II trimestre se encuentra en proceso de actualización del expediente técnico en coordinación de consultor externo, el local se encuentra saneado.

#### **Instalación de cajeros automáticos**

Al II Trimestre se instalaron 21 Cajeros Automáticos, 9 en Lima Metropolitana y 12 en Provincias.

El proyecto se retrasó debido a que la adquisición 2010 de los nuevos cajeros automáticos se declaró desierta y se esperó el pronunciamiento de la OSCE ante la impugnación de un postor.

#### **Adquisición de 70 cajeros automáticos y 70 sistema de video grabación digital**

Al II trimestre las Especificaciones Técnicas Mínimas (ETM's) de la Adquisición de Cajeros automáticos y Sistema de video grabación digital se encuentran culminadas, se está realizando el Estudio de Mercado respectivo.

La demora en el proyecto se debió a la determinación de las nuevas funcionalidades ha considerarse en las ETM's, tales como lectura de tarjetas curvadas Mastercard, lectura de tarjetas Chip, lectura de huella digital, entre otros.

#### **Cajeros corresponsales**

Al II trimestre se han incorporado 17 nuevos cajeros corresponsales, los cuales se distribuyen 16 con la Caja Municipal de Tacna y 1 con la Financiera TFC – Curacao.

Se viene realizando los estudios a fin de armar la addenda a incorporar con las entidades corresponsales con las cuales ya se tiene un convenio firmado. Además, se ha solicitado a la entidad corresponsal de ser necesario renegociar las comisiones por estas nuevas transacciones.

#### **Multired móvil**

Al II trimestre se han implementado 49 multired móviles, con lo cual se ha superado la meta trimestral.

#### **Contact Center : Contacto con Clientes Via Web - II etapa implementación**

Al II trimestre se están analizando las 2 propuestas de los proveedores por parte de las áreas técnicas a fin de que emitan su opinión. Por lo cual se realizaron reuniones de trabajo para aclarar algunos puntos, a fin de actualizar los Términos de Referencia del Contacto con Clientes Via Web.

#### **Adquisición e implementación del sistema integrado de procesamiento de tarjetas chip afiliadas a la franquicia internacional VISA**

Al II trimestre se han realizado reuniones con el comité de trabajo, en las cuales han sido validadas algunas secciones del borrador del perfil del proyecto.

Se encuentra en proceso la determinación de las características tecnológicas (hardware y software) del proyecto así como la propuesta de migración.

### **Estudio de calidad del servicio de atención en el Banco de la Nación 2011**

La calidad del servicio en el canal Red de Agencias es de 3.8 grados, después de la revisión del informe final. Para la determinación de la calidad del servicio se evaluaron 69 agencias (31 en Lima y 38 en Provincias).

### **Estudios de las necesidades de los clientes del Banco de la Nación**

Al II trimestre se han realizado 8 Estudios de evaluación de la satisfacción de los clientes del Banco de la Nación, en diferentes servicios, entre los cuales tenemos: Administración Tarjeta Multired, Pago de Haberes, Préstamo Multired, Línea de Crédito IFI's.

### **Desarrollo de nuevos productos y servicios**

Al II Trimestre se implementaron los productos: Seguros Sepelio y Seguro Oncológico y Enfermedades Graves, con lo cual se han cumplido con la meta propuesta.

### **Nuevo core bancario**

Al II trimestre se han realizado actividades para obtener la disponibilidad presupuestal para la adquisición de la solución tecnológica (software y hardware) a fin de iniciar la inscripción en el Plan Anual de Contrataciones.

### **Portafolio de proyectos PETI 2011**

Al II trimestre se culminó con los 3 proyectos: 1) Estudio de Factibilidad – Anillo de Datos, 2) Evaluación y definición de plataforma de comunicación principal y respaldo para las dependencias del BN a nivel nacional e 3) Implementación del Plan de Contingencia de Tecnología de Información – PCTI. Además, se han realizado actividades de seguimiento y monitoreo a toda la cartera de proyectos del PETI.

### **Plataforma transaccional multicanal (interconexión de entidades públicas y privadas)**

Al II trimestre se aprobó la cancelación de la Licitación Pública N° 026-2010-BN Primera Convocatoria "Adquisición de la Plataforma Transaccional Multicanal", además se está realizándose con la Áreas de negocio las especificaciones técnicas para iniciar nuevamente el trámite correspondiente.

### **Adquisición e implementación del datawarehouse (plataforma de inteligencia de negocios corporativa para el banco de la nación)**

Al II trimestre se viene desarrollando el Expediente de Contratación del proceso de la Segunda Convocatoria del proceso "Consultoría de Evaluación para la Implementación de la Solución Corporativa de Inteligencia de Negocio" y se terminó el Informe Técnico Sustentatorio para dicha Consultoría.

### **Promoción del código de ética**

Al II trimestre se continúa con la difusión electrónica del Código de Ética del BN en la Intranet del Banco y se han realizado charlas de difusión presencial del Código de Ética en 15 agencias a nivel nacional.

### **Implementación del sistema de control interno**

Al II trimestre se han realizado actividades de capacitación para la autoevaluación de controles del Banco de la Nación en un formato único y se recopiló información sobre las brechas normativas y la profundización de las diversas Áreas del Banco.

La demora en el proyecto se debe a que no se ha formalizado la inclusión del Comité de Control Interno al ROF y el reglamento interno de trabajo.

### **Implementación del Balanced Scorecard**

Al II Trimestre el Comité Especial de la Adjudicación de Menor Cuantía N° 0001-2011-BN "Consultoría de Modelo de Gestión Estratégica y Operativa del Banco de la Nación" otorgó la Buena Pro a la empresa M+S TTM SAC.

El retraso del proyecto se debe a que en diciembre del 2010 y durante el 2011 se declaró desierto dicho proceso, además se tuvo que resolver un recurso de apelación, el cual se declaró procedente, por tal motivo se tuvo que retrotraer el proceso a la etapa de calificación y evaluación de propuestas.

### **Rediseño de los procesos core del BN e implementación de rediseño de procesos core rediseñados**

Al II trimestre se viene ejecutando la arquitectura de procesos que permitirá alinear los procesos a los objetivos estratégicos del BN, luego se iniciará con la mejora y rediseño de procesos. En paralelo se formarán círculos de mejora de procesos para identificar oportunidades de mejoras para su implementación en el corto plazo.

Los procesos que se han rediseñando son: Posición de Cliente, Crédito Hipotecario, Préstamos personales, Administración de Garantías, Propuesta única de Cliente y Apertura de cuenta.

### **Programas de especialización y actualización realizados a través de la universidad corporativa del Banco de la Nación**

El no cumplimiento de la meta trimestral se debió a razones de coyuntura operativa de la Red de Agencias, los retrasaron el cumplimiento del programa de la Universidad Corporativa.

### **Buenas practicas de gobierno corporativo en el Banco de la Nación**

Al II trimestre se realizaron constantes coordinaciones con las diferentes Áreas, a fin de cumplir con las actividades programadas en el Plan de Trabajo de la Consultoría MC&F.

Además, la empresa MC&F ha presentado los informes revisados del Código de Buen Gobierno Corporativo Banco de la Nación y Evaluación de cumplimiento de Buen Gobierno Corporativo Banco de la Nación..

### **Publicación de Información en el portal de transparencia del Banco de la Nación**

Al II primer trimestre, según la información vigente de FONAFE, se ha cumplido con la publicación oportuna de la información en el portal de transparencia del Banco de la Nación, según los plazos establecidos por la Directiva de Transparencia en la Gestión de las Empresas bajo el ámbito de FONAFE.

### **Servicio de clasificación internacional de riesgos para el Banco de la Nación**

El no cumplimiento de la meta trimestral se debió principalmente a la demora en las actividades de coordinación para la exposición de los principales fundamentos del Banco para obtener una clasificación internacional de riesgos.

Al II Trimestre se tiene un 98% de avance de las actividades del servicio de clasificación internacional de riesgos, en razón a que se ha seleccionado a la Clasificadora Fitch Ratings y a Junio del presente se tiene el informe con el rating correspondiente, el mismo que es de naturaleza privada. Actualmente, se está realizando las gestiones necesarias para hacer público dicho Rating Internacional asignado.

## VII. Plan Estratégico

Al II Trimestre del año 2011, el Plan Estratégico Institucional del Banco de la Nación logró un cumplimiento de 54%, y sus indicadores presentaron el siguiente comportamiento:

**Cuadro N°2**

AVANCE DE LOS INDICADORES DEL PLAN ESTRATEGICO 2009 - 2013  
AL 2do. TRIMESTRE 2011

| OBJETIVO ESTRATÉGICO BANCO DE LA NACIÓN                      | OBJETIVO ESPECÍFICO  | N°                               | INDICADOR   | UNIDAD DE MEDIDA       | METAS  | Avance a Jun. 2011 | Grado de Avance (%) |
|--|--|----------------------------------|---|------------------------|--------|--------------------|---------------------|
|  |  |                                  |   |                        | 2011   |                    |                     |
| 1. CREAR VALOR PARA EL ESTADO Y LA SOCIEDAD                  | 1.1 Crear una organización desconcentrada y descentralizada            | 1                                | • Cantidad de Departamentos Regionales Implementados.   | Porcentaje             | 100    | 59 <sup>(*)</sup>  | 59%                 |
|  |  |                                  | • Comisiones Especiales de Asesoría Regional (CEAR)   |                        |        |                    |                     |
|  | 1.2 Promover la Bancarización.   | 2                                | • Cantidad de Nuevas Agencias U.O.B.  | N°                     | 12     | 2                  | 17%                 |
|  |  |                                  | • Cantidad Acumulada de Oficinas operando bajo la modalidad de Compartir Locales a las IFIS             | N°                     | 238    | 226                | 95%                 |
|  |  |                                  | • Cantidad de Préstamos Multirend otorgados en U.O.B.   | N°                     | 42,830 | 22,630             | 53%                 |
|  |  |                                  | • Créditos Directos e Indirectos a Entidades Públicas del Gobierno Central                              | Millones de Nuevos S/. | 580    | 645                | 81%                 |
|  |  |                                  | • Monto de Créditos Directos e Indirectos a Empresas Públicas.  |                        |        |                    |                     |
|  |  |                                  | • Monto de Créditos Directos e Indirectos a Ministerios, Universidades y Otras Entidades                |                        |        |                    |                     |
|  | • Cantidad de Cuentas de Ahorro UOB                                    | N°                               | 784,000   | 945,117                | 100%   |                    |                     |
|  | 1.3 Aplicación de los Principios de Responsabilidad Social Empresarial | 7                                | • Grado de avance de la implementación de la Responsabilidad Social Empresarial del Banco de la Nación. | % de Avance            | 100    | 72                 | 72%                 |
| 1.4 Mantener el crecimiento económico y financiero del Banco | 8  | • Rentabilidad patrimonial - ROE | %   | 31.84                  | 19.49  | 61%                |                     |
| 2 BRINDAR SATISFACCIÓN AL CLIENTE                            | 2.1 Ampliar la Oferta de Productos y Servicios.                        | 9                                | • Cantidad de Nuevos Productos y Servicios Implementados  | N°                     | 2      | 2                  | 100%                |
|  |  |                                  | • Calidad del Servicio de Atención al Cliente del canal Agencias  | Grado de Satisfacción  | 4.3    | 3.8                | 88%                 |
|  | 2.2 Ampliar los canales de atención al cliente                         | 11                               | • Cantidad de Nuevas Agencias   | N°                     | 20     | 2                  | 10%                 |
|  |  |                                  | • Cantidad de Nuevos Cajeros Automáticos  | N°                     | 70     | 21                 | 30%                 |
|  |  |                                  | • Cantidad de Cajeros Corresponsales.   | N°                     | 100    | 17                 | 17%                 |
|  |  |                                  | • Avance en el Proyecto Contact Center  | % de Avance            | 100    | 57                 | 57%                 |
|  | 2.3 Mejorar la capacidad operativa de las agencias del Banco           | 15                               | • Cantidad de Agencias Remodeladas  | N°                     | 17     | 1                  | 6%                  |
|  | 2.4 Mejorar nuestro conocimiento del cliente                           | 16                               | • Cantidad de Estudios de las Necesidades de los Clientes.  | N°                     | 7      | 8                  | 100%                |
| 3. DESARROLLAR UNA NUEVA CULTURA ORGANIZACIONAL              | 3.1 Incrementar las competencias del recurso humano.                   | 17                               | • Cantidad de Personas Capacitadas para el Perfil Requerido.  | N°                     | 261    | 58                 | 22%                 |
|  | 3.2 Modernización de los procesos operativos.                          | 18                               | • Cantidad de Procedimientos y Procesos Rediseñados.  | N°                     | 22     | 8                  | 36%                 |
|  |  |                                  | • Cantidad de Procesos Rediseñados.   |                        |        |                    |                     |
|  |  |                                  | • Cantidad de Procesos Implementados.   |                        |        |                    |                     |
|  | 3.3 Modernización de los procesos de gestión                           | 19                               | • Avance de la Implementación del Balanced Score Card.  | % de Avance            | 100    | 59                 | 59%                 |
|  | 3.4 Integrar Tecnologías de Información a los procesos empresariales.  | 20                               | • Avance en la Implementación del Nuevo Core Bancario.  | % de Avance            | 56     | 26                 | 46%                 |
|  |  |                                  | • Grado de Avance del Proyecto Estratégico de Tecnologías de la Información (PETI)                      | % de Avance            | 54     | 22                 | 40%                 |
|  | 3.5 Fortalecer el Control de Gestión Empresarial                       | 21                               | • Grado de Avance del Proyecto Plataforma Transaccional Multicanal (PTM)                                | % de Avance            | 62     | 15                 | 24%                 |
| 22   |  |                                  | • Implementación del Sistema de Control basado en COSO  | Porcentaje             | 100    | 27                 | 27%                 |
| 4. SER RECONOCIDOS COMO UN BANCO TRANSPARENTE                | 4.1 Adoptar Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo.                  | 24                               | • Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo - CBGC.  | Porcentaje             | 100    | 30                 | 30%                 |
|  | 4.2 Conseguir una Calificación Pública de Riesgo                       | 25                               | • Obtención de una Calificación Pública de Riesgo para el Banco de la Nación.                           | Asignación de Rating   | 2      | 1                  | 50%                 |
|  | 4.3 Cumplir con la Directiva de Transparencia                          | 26                               | • Grado de cumplimiento de la Directiva de Transparencia  | Porcentaje             | 100    | 100                | 100%                |

Nota: (\*) El Responsable del indicador informó que en relación a las etapas previas de implementación de las Divisiones de Soporte Regional Constituidas e Implementadas y Departamentos Regionales se tiene un grado de avance del 95% y 96% de sus actividades respectivamente.

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

### **1. Comisiones Especiales de Asesoría Regional (CEAR)**

Las Comisiones Especiales de Asesoría Regional (CEAR) tienen un avance del 59% de sus actividades, mientras que las etapas previas de implementación de las Divisiones de Soporte Regional Constituidas e Implementadas y Departamentos Regionales tienen un grado de avance del 95% y 96% de sus actividades respectivamente.

### **2. Cantidad de Nuevas Agencias U.O.B.**

Al II trimestre se han terminado Las agencias San Pablo en Loreto y Haquira en Apurímac. Debido a los tiempos que se demora el proceso de apertura de una agencia (ubicación de local, alquiler/comodato local, expediente técnico, obra y supervisión, implementación y seguridad), se estima culminar con las 12 agencias U.O.B en el IV trimestre del 2011.

### **3. Cantidad Acumulada de Oficinas operando bajo la modalidad de Compartir Locales a las IFIS**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 226 oficinas compartidas con las IFIs, con lo cual se obtiene un avance del 95%.

### **4. Cantidad de Préstamos Multired otorgados en U.O.B.**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 22,630 préstamos multired otorgados en UOB, con lo cual se obtiene un avance del 53%.

### **5. Créditos Directos e Indirectos a Entidades Públicas del Gobierno Central**

El Monto de Créditos Directos e Indirectos a Empresas Públicas la meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al mes de mayo el valor del indicador es de S/. 645 Millones de Nuevos Soles, con lo cual se obtiene un avance del 100%.

En relación al Monto de Créditos Directos e Indirectos a Ministerios, Universidades y Otras Entidades la meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de S/. 756 Millones de Nuevos Soles, con lo cual se obtiene un avance del 63%.

### **6. Cantidad de Cuentas de Ahorro UOB**

Se ha cumplido con la meta anual en un 100%, en razón a que al II trimestre se cuenta con 945,117 cuentas de ahorro UOB.

### **7. Grado de avance de la implementación de la Responsabilidad Social Empresarial del Banco de la Nación**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 72% de avance de las actividades, con lo cual se obtiene un avance de 72%.

### **8. Rentabilidad patrimonial – ROE**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 19.49% de ROE, con lo cual se obtiene un avance de 61%.

### **9. Cantidad de Nuevos Productos y Servicios Implementados**

La meta anual se cumplió con la implementación de los Seguros: Sepelio y Oncológico y Enfermedades Graves

#### **10. Calidad del Servicio de Atención al Cliente del canal Agencias**

Al II trimestre se midió la calidad del servicio de atención al cliente del canal Agencias, obteniéndose el valor de 3.8 en razón a que las agencias no cuentan con los Recibidores-Pagadores y Promotores suficientes para una atención satisfactoria de nuestros clientes.

#### **11. Cantidad de Nuevas Agencias**

Al II trimestre se han terminado Las agencias San Pablo en Loreto y Haquira en Apurímac. Debido a los tiempos que se demora el proceso de apertura de una agencia (ubicación de local, alquiler/comodato local, expediente técnico, obra y supervisión, implementación y seguridad), se estima culminar con las 20 agencias en el IV trimestre del 2011.

#### **12. Cantidad de Nuevos Cajeros Automáticos**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 21 Cajeros Automáticos, con lo cual se obtiene un avance de 30%.

El retraso se debió a que la adquisición 2010 de los nuevos cajeros automáticos se declaró desierta y se esperó el pronunciamiento de la OSCE ante la impugnación de un postor.

#### **13. Cantidad de Cajeros Corresponsales**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 17 Cajeros Corresponsales, con lo cual se obtiene un avance de 17%.

#### **14. Avance en el Proyecto Contact Center**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 57% de Avance de las actividades, con lo cual se obtiene un avance de 57%.

#### **15. Cantidad de Agencias Remodeladas**

Al mes de mayo se han terminado la agencia Aguaytia en Ucayali. Debido a los tiempos que se demora el proceso de remodelación de una agencia (saneamiento del local, expediente técnico, obra y supervisión, implementación y seguridad), se estima culminar con las 17 remodelaciones en el IV trimestre del 2011.

#### **16. Cantidad de Estudios de las Necesidades de los Cliente**

Se ha cumplido con la meta anual en un 100%, en razón a que al II trimestre se han realizado 8 Estudios de las Necesidades de los clientes.

#### **17. Cantidad de Personas Capacitadas para el Perfil Requerido.**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 58 personas capacitadas para el perfil requerido, con lo cual se obtiene un avance de 22%.

El retraso se debió a razones de coyuntura operativa de la Red de Agencias, los retrasaron el cumplimiento del programa de la Universidad Corporativa.

#### **18. Cantidad de Procedimiento y Procesos Rediseñados**

En la Cantidad de Procesos Rediseñados la meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 8 procesos rediseñados, con lo cual se obtiene un avance de 36%.

En relación a la cantidad de Procesos Implementados la meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 2 procesos implementados, con lo cual se obtiene avance de 10%.

#### **19. Avance de la Implementación del Balanced Score Card.**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 59% de avance de las actividades, con lo cual se obtiene avance de 59%

El retraso se debió a que la Adjudicación de Menor Cuantía N° 0001-2011-BN "Consultoría de Modelo de Gestión Estratégica y Operativa del Banco de la Nación" se declaró desierto en el I Trimestre en razón a que un postor no cumplió con todos los Términos de referencia y otro no presentó una documentación obligatoria.

#### **20. Avance en la Implementación del Nuevo Core Bancario.**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 26% de avance de las actividades, con lo cual se obtiene avance de 46%

#### **21. Grado de Avance del Proyecto Estratégico de Tecnologías de la Información**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre se tiene un avance de 40% de la meta anual del indicador grado de avance de las actividades 2011.

#### **22. Grado de Avance del Proyecto Plataforma Transaccional Multicanal (PTM)**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 15% de avance de las actividades, con lo cual se obtiene avance de 24%.

El retraso se originó durante el primer trimestre 2010, en razón a que debido a la complejidad y especialización del proyecto se decidió la incorporación de una actividad nueva que es la contratación de una consultora que realizara el estudio de posibilidades de mercado para determinar el valor referencial de la adquisición de la Plataforma Transaccional Multicanal.

#### **23. Implementación del Sistema de Control basado en COSO**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 27% de avance de las actividades 2011, con lo cual se obtiene avance de 27%.

El retraso se debe a que no se ha formalizado la inclusión del Comité de Control Interno al ROF y el reglamento interno de trabajo.

#### **24. Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo – CBGC.**

La meta anual se logrará gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo, al II trimestre el valor del indicador es de 30% de avance de las actividades, con lo cual se obtiene avance de 30% anual.

El retraso del proyecto se debe a que en diciembre del 2010 y durante el 2011 se declaró desierto dicho proceso, además se tuvo que resolver un recurso de apelación, el cual se declaró procedente, por tal motivo se tuvo que retrotraer el proceso a la etapa de calificación y evaluación de propuestas.

#### **25. Obtención de una Calificación Pública de Riesgo para el Banco de la Nación.**

El no cumplimiento de la meta se debió principalmente a que en el II trimestre se debió principalmente a la demora en las actividades de coordinación para la exposición de los principales fundamentos del Banco para obtener una clasificación internacional de riesgos.

Al II Trimestre se tiene un 98% de avance de las actividades del servicio de clasificación internacional de riesgos, en razón a que se ha seleccionado a la Clasificadora Fitch Ratings y a Junio del presente se tiene el informe con el rating correspondiente, el mismo que es de naturaleza privada. Actualmente, se está realizando las gestiones necesarias para hacer público dicho Rating Internacional asignado.

#### **26. Grado de cumplimiento de la Directiva de Transparencia**

Al II primer trimestre, según la información vigente de FONAFE, se ha cumplido con la publicación oportuna de la información en el portal de transparencia del Banco de la Nación, según los plazos establecidos por la Directiva de Transparencia en la Gestión de las Empresas bajo el ámbito de FONAFE.

## VIII. Hechos Relevantes

Al II Trimestre del año 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. En el formato Presupuestal, se excluye este concepto en el gasto de Personal.
- 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° 2339-2011. Autorizan al Banco de la Nación la corrección de la dirección de 38 Agencias, aprobado el 01.03.2011.
- d) Resolución N° 2933-2011. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de la Oficina especial en la provincia y departamento de Cusco, aprobado el 11.03.2011.
- e) Resolución N° 3082-2011. Aprueban Texto Único de Procedimientos Administrativos de la Superintendencia de Banca y Seguros y Administradoras de Fondos y Pensiones, aprobado el 16.03.2011.
- f) Resolución N° 3089-2011. Autorizan al Banco de la Nación el traslado de agencias ubicadas en el departamento de Piura, aprobado el 24.03.2011.
- g) Resolución N° 3090-2011. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficinas en los departamentos de Lima y Apurímac, aprobado el 24.03.2011.
- h) Circular N° B-2196-2011. Aprueban Circular referente a la aplicación de límites operativos que se refieren los artículos 201° al 212° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros, aprobado el 27.03.2011.
- i) Resolución N° 4129-2011. Autorizan al Banco de la Nación apertura de Oficina especial en el distrito de Yanacancha provincia y departamento de Pasco, aprobado el 23.04.2011.
- j) Resolución N° 4619-2011. Autorizan al Banco de la Nación la corrección de la dirección de diversas agencias, aprobado el 25.04.2011.
- k) Resolución N° 6394-2011. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial ubicada en el Cercado de Lima, aprobado el 09.06.2011.
- l) Resolución N° 6395-2011. Autorizan al Banco de la Nación la apertura de Agencia en el Distrito de Breña, provincia de Lima, aprobado el 09.06.2011.
- m) Circular N° B-2198-2011. Actualizan Monto Máximo de Cobertura de Fondo de Seguro de Depósito Correspondiente al trimestre Junio-agosto 2011, aprobado el 10.06.2011.
- n) Resolución N° 6816-2011. Autorizan al Banco de la Nación la corrección de la dirección de treinta y nueve agencias, aprobado el 22.06.2011.
- o) 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.

- p) A partir del mes de junio, los gastos por Traslado, Recuento y Embolsado de Valores se registrarán en el rubro Otros por corresponder a gastos por Servicios Financieros, quedando pendiente la reclasificación de las partidas "Abastecimiento de Cajeros Multired" y "Alquiler de Bóvedas", las cuales se registrarán en el rubro Otros a partir del mes julio. Cabe destacar que a nivel presupuestal, los recursos presupuestales de dichas partidas se encuentra reclasificados en el rubro Otros Egresos.

## IX. Conclusiones y Recomendaciones

Sobre la base de lo actuado durante el II Trimestre del 2011, se puede resaltar las siguientes conclusiones que transmiten el desarrollo de la gestión del Banco de la Nación:

- a) El Plan Operativo logró un cumplimiento del 84%, ello se explica por la demora en encontrar terrenos ó locales con las características y precios establecidos para las necesidades del Banco, en la definición de aspectos contractuales y técnicos en los proyectos así como la declaración de desierto en ciertas contrataciones.
- b) Con respecto a las metas anuales del Plan Estratégico se logró un cumplimiento del 54% al II Trimestre, las cuales se lograrán gradualmente durante el año según se muestra en el Plan Operativo 2011.
- c) El Resultado Económico (S/. 344,3 MM) fue superior en 1,8% respecto lo previsto, principalmente por los menores Egresos de Operación, destacando principalmente los menores gastos por Servicios Prestados por Terceros, Gastos de Personal, Tributos, Otros Gastos y Diversos de Gestión. Dicho resultado fue atenuado parcialmente por los mayores Gastos de Capital.
- d) La Utilidad Neta (S/. 321,5 MM) fue superior en 4,7% respecto al marco previsto, principalmente por el mayor Resultado de Operación, destacando los mayores Ingresos por Servicios Financieros y las menores Provisiones registradas; así como por los mayores Ingresos de Ejercicios Anteriores, básicamente por reversión de provisiones, destacando la provisión por litigios y demandas pendientes.
- e) El Saldo Final de Caja (S/. 11 504,0 MM) fue superior en 1,4% respecto al marco previsto, explicado principalmente por los mayores Fondos Disponibles en Caja de Oficina Principal y en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, producto de los mayores depósitos en la cuenta Ordinaria.
- f) El ROE, ROA y EBITDA alcanzaron los siguientes niveles 18,6%, 1,81% y S/. 409,9 MM como resultado del nivel obtenido por la **utilidad neta** (S/. 321,5 MM) que fue superior en 4,7 % respecto al marco previsto, en razón de los mayores ingresos por servicios financieros y provisiones registradas, así como por los mayores ingresos de ejercicios anteriores.

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.

# X. 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 | 1 192 905 013 | 1 164 185 470 | 1 210 907 593 | 1 166 613 781 | 1 186 922 717 | 1 380 585 908 | 1 463 791 924 | 1 377 732 201 |
| Creditos directos                           | Nuevos Soles | 3 489 167 666 | 3 576 207 412 | 3 626 565 767 | 3 721 141 512 | 3 774 772 156 | 3 939 652 099 | 4 003 103 953 | 4 290 444 274 | 4 126 203 870 | 4 120 605 303 | 4 137 514 200 | 4 339 646 263 |
| 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 | 4 760 498 678 | 4 824 441 314 | 4 949 419 989 | 5 029 025 649 | 5 167 962 671 | 5 278 842 403 | 5 515 568 297 | 5 376 462 800 | 5 565 798 795 | 5 666 357 917 | 5 782 759 962 |
| + rendimiento devengado                     | Nuevos Soles | 24 231 959    | 25 668 688    | 23 192 013    | 37 885 169    | 32 072 733    | 24 755 054    | 29 140 211    | 33 047 468    | 30 298 701    | 34 747 647    | 34 443 115    | 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    | 84 211 618    | 83 544 124    | 82 886 099    | 82 668 370    | 82 899 398    | 83 500 574    | 82 521 963    |
| 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 | 5 319 063 026 | 5 513 198 098 | 5 617 604 990 | 5 734 681 124 |
| RIESGO DE CARTERA                           |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Normal                                      | Nuevos Soles | 4 323 833 815 | 4 532 145 051 | 4 597 427 737 | 4 724 272 137 | 4 799 027 745 | 4 939 308 831 | 5 061 687 218 | 5 205 240 144 | 5 214 819 974 | 5 399 329 786 | 5 453 908 497 | 5 583 075 070 |
| Problema potencial                          | Nuevos Soles | 22 136 885    | 23 917 173    | 26 261 262    | 3 746 312     | 23 067 126    | 25 837 748    | 19 795 024    | 23 098 342    | 25 021 416    | 21 989 608    | 24 148 837    | 14 628 343    |
| Deficiente                                  | Nuevos Soles | 11 253 520    | 12 518 680    | 12 636 303    | 13 240 689    | 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 | 131 617 279   | 129 695 975   | 126 494 402   | 141 737 558   | 135 054 271   | 127 784 170   | 124 329 893   | 61 999 128    | 62 338 822    | 69 176 625    | 113 098 373   | 110 455 911   |
| Perdida                                     | 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    | 61 245 966    | 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 | 5 363 360 966 | 5 376 481 917 | 5 565 822 786 | 5 666 388 732 | 5 782 797 139 |
| BENEFICIARIOS                               | Número       | 601 596       | 603 317       | 599 943       | 638 756       | 646 684       | 609 795       | 611 177       | 613 594       | 615 042       | 616 072       | 613 074       | 615 206       |
| VOLUMEN DE OPERACIONES                      | Número       | 19 289 750    | 37 498 727    | 57 982 333    | 76 137 587    | 95 905 952    | 114 567 808   | 135 084 042   | 155 044 625   | 175 462 282   | 195 262 974   | 214 910 930   | 237 985 889   |
| INDICE DE MOROSIDAD                         | Porcentaje   | 1,76%         | 1,75%         | 1,78%         | 1,67%         | 1,65%         | 1,56%         | 1,52%         | 1,49%         | 1,57%         | 1,55%         | 1,53%         | 1,44%         |
| MONTO DE RECUPERACIONES                     | Nuevos Soles | 7 615 996 636 | 7 746 815 207 | 7 888 945 816 | 7 982 113 482 | 8 122 407 450 | 8 270 915 280 | 8 418 548 032 | 8 573 090 410 | 8 727 818 862 | 8 878 038 488 | 9 031 265 460 | 9 144 545 845 |
| UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA                | Nuevos Soles | 36 036 572    | 64 890 999    | 83 548 250    | 118 330 377   | 142 252 975   | 173 275 674   | 178 089 151   | 228 508 440   | 267 395 021   | 319 634 353   | 389 589 151   | 436 635 281   |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)     | Nuevos Soles | 31 421 651    | 52 768 893    | 67 991 163    | 95 273 735    | 114 477 613   | 138 517 315   | 154 253 730   | 197 484 171   | 220 225 937   | 257 318 568   | 319 693 365   | 361 862 611   |
| ROA (Rentabilidad sobre el Activo)          | Porcentaje   | 0,18%         | 0,20%         | 0,21%         | 0,20%         | 0,19%         | 0,18%         | 0,18%         | 0,18%         | 0,18%         | 0,18%         | 0,18%         | 0,18%         |
| ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)      | Porcentaje   | 1,84%         | 3,12%         | 4,02%         | 5,63%         | 6,77%         | 8,19%         | 9,12%         | 11,69%        | 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           | 140           | 141           | 144           | 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                                    |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Plantilla                                   | Número       | 3 926         | 4 017         | 4 015         | 4 014         | 4 020         | 4 014         | 4 017         | 4 012         | 4 012         | 4 010         | 4 010         | 4 009         |
| Gerentes                                    | Número       | 16            | 24            | 25            | 25            | 25            | 25            | 25            | 25            | 25            | 25            | 26            | 26            |
| Ejecutivos                                  | Número       | 901           | 879           | 878           | 878           | 880           | 880           | 879           | 874           | 891           | 891           | 904           | 906           |
| Profesionales                               | Número       | 275           | 319           | 318           | 319           | 326           | 326           | 324           | 324           | 324           | 324           | 324           | 324           |
| Técnicos                                    | Número       | 1 924         | 2 673         | 2 672         | 2 670         | 2 668         | 2 666         | 2 666         | 2 665         | 2 650         | 2 646         | 2 635         | 2 634         |
| Administrativos                             | Número       | 810           | 123           | 123           | 122           | 121           | 121           | 122           | 124           | 122           | 124           | 121           | 118           |
| Locación de Servicios                       | Número       | 325           | 1 147         | 998           | 994           | 988           | 981           | 981           | 933           | 978           | 969           | 952           | 968           |
| Servicios de Terceros                       | Número       | 1 248         | 1 207         | 1 207         | 1 234         | 1 237         | 1 225         | 1 222         | 1 226         | 1 232         | 1 232         | 1 238         | 1 241         |
| Personal de Cooperativas                    | Número       |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Personal de Servicios                       | Número       | 1 248         | 1 207         | 1 207         | 1 234         | 1 237         | 1 225         | 1 222         | 1 226         | 1 232         | 1 232         | 1 238         | 1 241         |
| Otros                                       | Número       |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Pensionistas                                | Número       | 6 306         | 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       | 6 306         | 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       | 12 624        | 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 | 5 058 940 403 | 5 072 691 437 | 5 210 319 844 | 5 190 304 999 | 5 302 711 663  | 5 427 740 270  |
| Creditos al personal                       | Nuevos Soles | 62 085 788       | 62 147 872    | 62 210 019    | 62 272 225    | 62 334 432    | 62 396 638    | 62 458 844    | 62 521 050    | 62 583 256    | 62 645 462    | 62 707 668     | 62 770 874     |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO                   | Nuevos Soles | 4 739 856 229    | 4 885 359 945 | 4 939 941 491 | 5 142 638 851 | 5 214 145 148 | 5 305 596 713 | 5 237 941 303 | 5 251 554 788 | 5 389 445 724 | 5 369 693 654 | 5 481 963 595  | 5 607 054 391  |
| + rendimiento devengado                    | Nuevos Soles | 40 239 646       | 41 400 013    | 40 961 906    | 42 167 738    | 42 573 523    | 42 576 100    | 43 370 750    | 42 913 938    | 43 050 933    | 43 747 582    | 43 688 772     | 45 579 134     |
| - 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 | 4 639 104 347    | 4 710 708 429 | 4 733 841 868 | 4 987 733 950 | 5 060 667 212 | 5 151 111 284 | 5 084 160 543 | 5 097 617 205 | 5 235 445 129 | 5 216 189 517 | 5 328 598 746  | 5 465 581 756  |
| RIESGO DE CARTERA                          |              |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |                |
| Normal                                     | Nuevos Soles | 4 651 756 694    | 4 720 142 009 | 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 | 5 317 247 758  | 5 438 580 757  |
| 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    | 13 222 299    | 13 408 724    | 13 641 800    | 13 467 079    | 13 502 852    | 13 856 971    | 13 805 971    | 14 146 742     | 14 416 366     |
| Dudoso                                     | Nuevos Soles | 55 608 825       | 56 044 299    | 56 697 606    | 59 627 665    | 60 468 382    | 61 617 030    | 60 731 536    | 60 892 862    | 62 489 356    | 62 588 014    | 63 592 066     | 65 012 474     |
| Perdida                                    | 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    | 60 301 950    | 61 565 000     | 62 969 868     |
| TOTAL CARTERA                              | Nuevos Soles | 4 795 873 276    | 4 866 977 244 | 4 889 948 873 | 5 142 655 133 | 5 215 163 755 | 5 305 605 971 | 5 237 859 921 | 5 251 773 464 | 5 389 464 882 | 5 369 512 949 | 5 481 981 991  | 5 607 074 021  |
| BENEFICIARIOS                              | Número       | 601 596          | 603 317       | 599 943       | 638 756       | 646 684       | 609 795       | 611 177       | 613 594       | 615 042       | 615 042       | 615 042        | 615 042        |
| VOLUMEN DE OPERACIONES                     | Número       | 19 624 423       | 39 359 377    | 59 204 767    | 79 160 683    | 99 227 039    | 119 403 818   | 139 691 240   | 160 089 081   | 180 597 360   | 201 216 173   | 221 945 427    | 242 785 194    |
| INDICE DE MOROSIDAD                        | Porcentaje   | 1,46%            | 1,48%         | 1,41%         | 1,38%         | 1,38%         | 1,34%         | 1,33%         | 1,33%         | 1,33%         | 1,33%         | 1,33%          | 1,30%          |
| MONTO DE RECUPERACIONES                    | Nuevos Soles | 9 256 624 979    | 9 429 340 041 | 9 574 966 842 | 9 645 442 645 | 9 720 146 021 | 9 726 641 147 | 9 823 221 351 | 9 857 097 591 | 9 862 586 743 | 9 955 774 812 | 10 060 291 820 | 10 317 126 025 |
| UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA               | Nuevos Soles | 35 508 043       | 61 838 939    | 112 678 170   | 151 588 578   | 186 441 230   | 234 307 294   | 260 231 635   | 297 238 053   | 353 333 402   | 393 672 593   | 432 068 407    | 472 784 643    |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)    | Nuevos Soles | 26 103 625       | 43 425 103    | 83 5          |               |               |               |               |               |               |               |                |                |

| 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        | 1 312 471 592        | 1 364 112 197        | 1 229 652 929        | 1 117 116 294         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Creditos directos   | Nuevos Soles        | 4 316 395 892        | 4 695 405 359        | 4 666 977 759        | 4 656 025 570        | 4 637 708 070        | 4 823 333 699         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Creditos al personal  | Nuevos Soles        | 67 232 286           | 67 396 847           | 67 209 010           | 68 084 491           | 67 129 479           | 67 986 408            | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| <b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>   | <b>Nuevos Soles</b> | <b>5 804 709 509</b> | <b>5 942 099 696</b> | <b>6 046 658 361</b> | <b>6 088 222 248</b> | <b>5 934 490 478</b> | <b>6 008 436 361</b>  | <b>0</b>  |
| + rendimiento devengado   | Nuevos Soles        | 35 190 210           | 38 579 232           | 30 908 700           | 39 046 447           | 42 803 979           | 31 973 527            | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| - provision para prest. de cobranza dudosa  | Nuevos Soles        | 82 247 470           | 118 696 369          | 118 891 618          | 82 627 816           | 83 105 434           | 83 685 544            | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| <b>TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO</b>  | <b>Nuevos Soles</b> | <b>5 757 652 249</b> | <b>5 861 982 559</b> | <b>5 958 675 443</b> | <b>6 044 640 879</b> | <b>5 894 189 022</b> | <b>5 956 724 344</b>  | <b>0</b>  |
| <b>RIESGO DE CARTERA</b>  |                     |                      |                      |                      |                      |                      |                       |           |           |           |           |           |           |           |
| Normal  | Nuevos Soles        | 5 607 048 529        | 5 746 721 696        | 5 855 483 833        | 5 962 720 023        | 5 803 770 554        | 5 873 657 966         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Problema potencial  | Nuevos Soles        | 34 940 834           | 33 414 996           | 28 019 391           | 21 805 744           | 26 872 857           | 28 773 694            | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Deficiente  | Nuevos Soles        | 11 798 445           | 13 795 131           | 14 396 029           | 15 460 876           | 15 031 178           | 17 642 717            | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Dudoso  | Nuevos Soles        | 89 476 818           | 86 511 634           | 87 222 182           | 26 447 654           | 27 071 489           | 26 362 241            | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Perdida   | Nuevos Soles        | 61 444 884           | 61 656 249           | 61 546 926           | 61 787 951           | 61 744 400           | 61 999 743            | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| <b>TOTAL CARTERA</b>  | <b>Nuevos Soles</b> | <b>5 804 709 509</b> | <b>5 942 099 696</b> | <b>6 046 658 361</b> | <b>6 088 222 248</b> | <b>5 934 490 478</b> | <b>6 008 436 361</b>  | <b>0</b>  |
| <b>BENEFICIARIOS</b>  | <b>Número</b>       | <b>606 310</b>       | <b>599 575</b>       | <b>570 097</b>       | <b>573 207</b>       | <b>562 695</b>       | <b>560 995</b>        | <b>0</b>  |
| <b>VOLUMEN DE OPERACIONES</b>   | <b>Número</b>       | <b>19 871 310</b>    | <b>39 038 268</b>    | <b>60 628 603</b>    | <b>80 041 365</b>    | <b>101 333 259</b>   | <b>123 201 014</b>    | <b>0</b>  |
| <b>INDICE DE MOROSIDAD</b>  | <b>Porcentaje</b>   | <b>1,44%</b>         | <b>1,36%</b>         | <b>1,33%</b>         | <b>1,34%</b>         | <b>1,36%</b>         | <b>1,34%</b>          | <b>0%</b> |
| <b>MONTO DE RECUPERACIONES</b>  | <b>Nuevos Soles</b> | <b>9 144 545 845</b> | <b>9 449 619 915</b> | <b>9 618 419 402</b> | <b>9 736 480 003</b> | <b>9 880 371 526</b> | <b>10 026 519 732</b> | <b>0</b>  |
| <b>UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA</b>   | <b>Nuevos Soles</b> | <b>84 029 647</b>    | <b>116 868 625</b>   | <b>185 880 477</b>   | <b>248 198 301</b>   | <b>312 759 440</b>   | <b>370 878 773</b>    | <b>0</b>  |
| <b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO (NETA)</b>  | <b>Nuevos Soles</b> | <b>52 059 298</b>    | <b>75 642 661</b>    | <b>138 035 546</b>   | <b>211 571 536</b>   | <b>267 897 494</b>   | <b>321 478 856</b>    | <b>0</b>  |
| <b>ROA (Rentabilidad sobre el Activo)</b>   | <b>Porcentaje</b>   | <b>0,31%</b>         | <b>0,56%</b>         | <b>0,87%</b>         | <b>1,24%</b>         | <b>1,55%</b>         | <b>1,81%</b>          | <b>0%</b> |
| <b>ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)</b>   | <b>Porcentaje</b>   | <b>3,02%</b>         | <b>4,38%</b>         | <b>8,00%</b>         | <b>12,26%</b>        | <b>15,52%</b>        | <b>18,63%</b>         | <b>0%</b> |
| <b>AGENCIAS UOB</b>   | <b>Número</b>       | <b>318</b>           | <b>318</b>           | <b>318</b>           | <b>318</b>           | <b>320</b>           | <b>320</b>            | <b>0</b>  |
| <b>AGENCIAS NO UOB</b>  | <b>Número</b>       | <b>196</b>           | <b>196</b>           | <b>201</b>           | <b>204</b>           | <b>204</b>           | <b>206</b>            | <b>0</b>  |
| <b>NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (no ligados a proyectos de inversión - avance anual)</b> | <b>Porcentaje</b>   | <b>0,164%</b>        | <b>0,508%</b>        | <b>11,293%</b>       | <b>13,022%</b>       | <b>14,910%</b>       | <b>32,289%</b>        | <b>0%</b> |
| <b>PERSONAL</b>   |                     |                      |                      |                      |                      |                      |                       |           |           |           |           |           |           |           |
| Planilla  | Número              | 4 012                | 4 039                | 4 058                | 4 066                | 4 102                | 4 118                 | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Gerentes  | Número              | 26                   | 26                   | 26                   | 26                   | 26                   | 26                    | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Ejecutivos  | Número              | 906                  | 908                  | 916                  | 918                  | 921                  | 920                   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Profesionales   | Número              | 325                  | 323                  | 325                  | 326                  | 351                  | 362                   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Técnicos  | Número              | 2 681                | 2 636                | 2 696                | 2 637                | 2 642                | 2 669                 | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Administrativos   | Número              | 124                  | 146                  | 155                  | 159                  | 162                  | 165                   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Locación de Servicios   | Número              | 942                  | 880                  | 912                  | 898                  | 883                  | 881                   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Servicios de Terceros   | Número              | 1 241                | 1 241                | 1 241                | 1 250                | 1 251                | 1 233                 | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Personal de Cooperativas  | Número              |                      |                      |                      |                      |                      |                       |           |           |           |           |           |           |           |
| Personal de Servicios   | Número              |                      |                      |                      |                      |                      |                       |           |           |           |           |           |           |           |
| Otros   | Número              | 1 241                | 1 241                | 1 241                | 1 250                | 1 251                | 1 233                 | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Pensionistas  | Número              | 6 173                | 6 148                | 6 136                | 6 133                | 6 123                | 6 118                 | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Regimen 20530   | Número              | 6 173                | 6 148                | 6 136                | 6 133                | 6 123                | 6 118                 | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| Regimen .....   | Número              |                      |                      |                      |                      |                      |                       |           |           |           |           |           |           |           |
| Regimen .....   | Número              |                      |                      |                      |                      |                      |                       |           |           |           |           |           |           |           |
| Practicantes ( Incluye Serum, Sesigras )  | Número              | 138                  | 145                  | 142                  | 124                  | 119                  | 112                   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>Número</b>       | <b>12 506</b>        | <b>12 453</b>        | <b>12 489</b>        | <b>12 471</b>        | <b>12 478</b>        | <b>12 462</b>         | <b>0</b>  |

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

INGRESOS FINANCIEROS : A JUNIO 2011 (Volumen de Operaciones)

| SERVICIOS    | EJE 2010<br>A JUNIO<br>Mil.Operaciones | META 2011<br>A JUNIO<br>Mil.Operaciones | EJE 2011<br>A JUNIO<br>Mil.Operaciones | Variación<br>%<br>Eje 11/ Eje 10 | Variación<br>%<br>Eje 11/ Meta 11 | EJE 2010<br>A JUNIO<br>En MM S/. | META 2011<br>A JUNIO<br>En MM S/. | EJE 2011<br>A JUNIO<br>En MM S/. | Variación<br>%<br>Eje 11/ Eje 10 | Variación<br>%<br>Eje 11/ Meta 11 |
|--------------|--|---|--|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Recaudación  | 11 540                                 | 12 026                                  | 11 736                                 | 1,7                              | -2,4                              | 17                               | 18                                | 18                               | 4,4                              | -4,3                              |
| Pagaduría    | 74 613                                 | 78 259                                  | 79 562                                 | 6,6                              | 1,7                               | 201                              | 215                               | 222                              | 10,8                             | 3,5                               |
| Otros        | 9 754                                  | 9 822                                   | 10 032                                 | 2,9                              | 2,1                               | 6                                | 7                                 | 7                                | 12,4                             | -4,1                              |
| <b>TOTAL</b> | <b>95 906</b>                          | <b>100 108</b>                          | <b>101 330</b>                         | <b>5,66</b>                      | <b>1,22</b>                       | <b>223</b>                       | <b>240</b>                        | <b>246</b>                       | <b>10,4</b>                      | <b>2,7</b>                        |

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

| PRODUCTOS                              | EJE 2010<br>A JUNIO | META 2011<br>A JUNIO | EJE 2011<br>A JUNIO | Var %<br>Eje 11/ Eje 10 | Var %<br>Eje 11/ Meta 11 |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|
| Ahorros (En S/. MM)                    | 3 105               | 2 620                | 2 705               | -12,9                   | 3,3                      |
| Créditos Multired ( En S/. MM)         | 153 454             | 181 656              | 181 603             | 18,3                    | 0,0                      |
| Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM) | 102 363             | 118 726              | 122 448             | 19,6                    | 3,1                      |
| Depositos en el BCRP ( En S/. MM)      | 55 567              | 151 071              | 151 977             | 173,5                   | 0,6                      |
| Diferencia Cambio Operaciones Spot     | 22 779              | 35 900               | 39 163              | 71,9                    | 9,1                      |
| Ganancia por Nivelación de Cambio      | 0                   | 5 430                | 6 871               | 0,0                     | 26,5                     |
| Pérdida por Nivelación de Cambio       | 16 385              | 4 971                | 7 289               | -55,5                   | 46,6                     |

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: A JUNIO 2011

| PRODUCTOS                       | EJE 2010<br>A JUNIO<br>En Miles S/. | META 2011<br>A JUNIO<br>En Miles S/. | EJE 2011<br>A JUNIO<br>En Miles S/. | Variación<br>%<br>Eje 11/ Eje 10 | Variación<br>%<br>Eje 11/ Meta 11 |
|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Recaudación (Cobro de Tributos) | 17 212                              | 18 557                               | 18 664                              | 8,4                              | 0,6                               |
| Pagaduría (Servicio de Caja)    | 125 521                             | 145 229                              | 149 270                             | 18,9                             | 2,8                               |
| Créditos                        | 190 302                             | 244 713                              | 232 071                             | 21,9                             | -5,2                              |
| Otros                           | 276 731                             | 394 566                              | 400 968                             | 44,9                             | 1,6                               |
| <b>TOTAL 1./</b>                | <b>609 765</b>                      | <b>803 065</b>                       | <b>800 973</b>                      | <b>31,4</b>                      | <b>-0,3</b>                       |

1./No incluyen Ingresos Extraordinarios

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A JUNIO 2011

| INVERSIONES                                     | META 2011<br>Anual<br>En Miles S/. | META 2011<br>A JUNIO<br>En Miles S/. | EJE 2011<br>A JUNIO<br>En Miles S/. | Variación<br>%<br>Eje 11/ Meta 11 | Avance<br>%<br>Eje 11/ Meta Año |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| PROYECTOS DE INVERION                           | 0                                  | 0                                    | 0                                   | 0,0                               | 0,0                             |
| GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER          | 80 620                             | 23 579                               | 26 031                              | 10,4                              | 32,29                           |
| 1. Mobiliario y Equipo                          | 54 304                             | 13 887                               | 20 747                              | 49,4                              | 38,21                           |
| 2. Edificios e Instalaciones                    | 14 640                             | 6 252                                | 3 527                               | -43,6                             | 24,09                           |
| 3. Equipos de Transportes y<br>Maquinaria       | 3 698                              | 605                                  | 61                                  | -89,9                             | 1,65                            |
| 4. Instalac. Y Mejoras en<br>Locales Arrendados | 7 978                              | 2 835                                | 1 696                               | -40,2                             | 21,26                           |
| 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>23 579</b>                        | <b>26 031</b>                       | <b>10,4</b>                       | <b>32,29</b>                    |

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

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

INGRESOS FINANCIEROS : A JUNIO 2011

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: A JUNIO 2011

| INVERSIONES                                     | META 2011<br>Anual<br>En Miles S/. | META 2011<br>A JUNIO<br>En Miles S/. | EJE 2011<br>A JUNIO<br>En Miles S/. | Variación<br>%<br>Eje 11/ Meta 11 | Avance<br>%<br>Eje 11/ Meta Año |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| PROYECTOS DE INVERION                           | 0                                  | 0                                    | 0                                   | 0,0                               | 0,0                             |
| GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVER          | 80 620                             | 23 579                               | 26 031                              | 10,4                              | 32,29                           |
| 1. Mobiliario y Equipo                          | 54 304                             | 13 887                               | 20 747                              | 49,4                              | 38,21                           |
| 2. Edificios e Instalaciones                    | 14 640                             | 6 252                                | 3 527                               | -43,6                             | 24,09                           |
| 3. Equipos de Transportes y<br>Maquinaria       | 3 698                              | 605                                  | 61                                  | -89,9                             | 1,65                            |
| 4. Instalac. Y Mejoras en<br>Locales Arrendados | 7 978                              | 2 835                                | 1 696                               | -40,2                             | 21,26                           |
| 5. Terrenos                                     | 0                                  | 0                                    | 0                                   | 0,0                               | 0,00                            |
| Otros   | 0                                  | 0                                    | 0                                   | 0,0                               | 0,00                            |
| TOTAL FBK                                       | 80 620                             | 23 579                               | 26 031                              | 10,4                              | 32,29                           |

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

PRÉSTAMOS MULTIRED

| PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE JUNIO 2011 |                      |                      |                   | INTERESES MENSUAL |                   |                 |
|--|----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
|  | PRESUPUESTO          | EJECUCIÓN            | VARIACIÓN         | PRESUPUESTO       | EJECUCIÓN         | VARIACIÓN       |
| CRÉDITOS VIGENTES                        | 2 742 209 000        | 2 791 633 644        | 49 424 644        | 30 951 028        | 30 898 066        | (52 962)        |
| CRÉDITOS REFINANCIADOS                   | 134 467              | 172 130              | 37 663            |                   |                   |                 |
| CRÉDITOS VENCIDOS                        | 6 705 222            | 9 983 010            | 3 277 788         |                   |                   |                 |
| CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL            | 7 288 672            | 7 825 010            | 536 338           |                   |                   |                 |
| PROVISIÓN DE COLOCACIÓN                  | 40 220 361           | 62 447 075           | 22 226 714        |                   |                   |                 |
| <b>TOTAL :</b>                           | <b>2 716 117 001</b> | <b>2 747 166 719</b> | <b>31 049 718</b> | <b>30 951 028</b> | <b>30 898 066</b> | <b>(52 962)</b> |

| 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                  | 2 671 496 575 | 2 691 842 185 | 2 674 322 134  | 30 537 584         | 30 537 584         | 177 731 474      |
| Febrero                | 2 695 725 098 | 2 718 155 512 | 2 704 998 849  | 27 602 550         | 27 602 550         | 29 070 067       |
| Marzo                  | 2 711 324 026 | 2 736 114 042 | 2 727 134 777  | 30 719 212         | 30 719 212         | 29 160 881       |
| Abril                  | 2 742 630 552 | 2 769 666 672 | 2 752 890 357  | 30 088 726         | 30 088 726         | 30 403 969       |
| Mayo                   | 2 745 631 776 | 2 774 771 410 | 2 772 219 041  | 31 756 979         | 31 756 979         | 30 922 853       |
| Junio                  | 2 742 209 000 | 2 791 633 644 | 2 783 202 527  | 30 951 028         | 30 898 066         | 31 327 523       |
| Julio                  | 2 747 209 000 | 0             | 0              | 31 142 423         | 0                  | 0                |
| Agosto                 | 2 752 209 000 | 0             | 0              | 31 325 840         | 0                  | 0                |
| Setiembre              | 2 757 209 000 | 0             | 0              | 31 501 781         | 0                  | 0                |
| Octubre                | 2 762 209 000 | 0             | 0              | 31 670 717         | 0                  | 0                |
| Noviembre              | 2 767 209 000 | 0             | 0              | 31 833 087         | 0                  | 0                |
| Diciembre              | 2 812 209 000 | 0             | 0              | 32 448 344         | 0                  | 0                |
|                        |               |               |                | <b>371 578 271</b> | <b>181 603 117</b> |                  |

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE JUNIO 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                      | 4 960 625 685     | 4 662 166 093 | 134 467                | 172 130   | 11 180 648        | 12 014 937 | 21 545 932                    | 21 369 760 | 45 060 845                       | 31 649 521 | 5 038 547 577 | 4 727 372 441 |
| 1.1 Sector Financiero                  | 363 971 516       | 443 570 141   | 0                      | 0         | 0                 | 0          | 0                             | 0          | 8 945 880                        | 9 070 950  | 372 917 396   | 452 641 091   |
| 1.1.1 Sector Bancario                  | 76 581 217        | 70 000 000    |                        |           |                   |            |                               |            | 297 474                          | 434 586    | 76 878 691    | 70 434 586    |
| 1.1.2 Sector No Bancario               | 287 390 299       | 373 570 141   |                        |           |                   |            |                               |            | 8 648 406                        | 8 636 364  | 296 038 705   | 382 206 505   |
| 1.2 Sector Administración Pública      | 1 824 605 927     | 1 424 134 575 | 0                      | 0         | 282               | 282        | 0                             | 0          | 10 031 120                       | 5 559 621  | 1 834 637 329 | 1 429 694 478 |
| 1.2.0 Tesoro Público                   |                   |               |                        |           |                   |            |                               |            |                                  |            |               |               |
| 1.2.1 Administración Central           | 1 652 288 703     | 1 389 107 460 |                        |           | 282               | 282        |                               |            | 9 913 733                        | 5 400 739  | 1 662 202 716 | 1 394 508 481 |
| 1.2.2 CORDES                           |                   |               |                        |           |                   |            |                               |            |                                  |            |               |               |
| 1.2.3 Instituc.PUBLIC.Descentralizadas | 87 224            | 88 367        |                        |           |                   |            |                               |            | 0                                | 0          | 87 224        | 88 367        |
| - Universidades                        |                   |               |                        |           |                   |            |                               |            |                                  |            |               |               |
| - Otros                                | 87 224            | 88 367        |                        |           |                   |            |                               |            | 0                                | 0          | 87 224        | 88 367        |
| 1.2.4 Beneficencia Pública             |                   |               |                        |           |                   |            |                               |            |                                  |            |               |               |
| 1.2.5 Essalud                          | 122 390 000       | 0             |                        |           |                   |            |                               |            | 0                                | 0          | 122 390 000   | 0             |
| 1.2.6 Gobiernos Locales                | 45 949 000        | 34 938 748    |                        |           | 0                 | 0          |                               |            | 117 387                          | 158 882    | 46 066 387    | 35 097 630    |
| 1.2.7 Gobiernos Regionales             | 3 891 000         | 0             |                        |           |                   |            |                               |            | 0                                | 0          | 3 891 000     | 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       | 2 772 048 242     | 2 794 461 377 | 134 467                | 172 130   | 11 180 366        | 12 014 655 | 21 545 932                    | 21 369 760 | 26 083 845                       | 17 018 950 | 2 830 992 852 | 2 845 036 872 |
| 1.4.1 Empresas Privadas                |                   |               |                        |           | 1 954 853         | 2 015 665  | 9 271 510                     | 9 062 417  |                                  |            | 11 226 363    | 11 078 082    |
| - Barranco Corp.SA(Ex.Pippo SA)        |                   |               |                        |           |                   |            |                               |            |                                  |            |               |               |
| - Consorcio Pesquero Carolina          |                   |               |                        |           |                   |            |                               |            |                                  |            |               |               |
| - Civitas                              |                   |               |                        |           | 202 047           | 202 047    |                               |            |                                  |            | 202 047       | 202 047       |
| - Servitrayler S.A.                    |                   |               |                        |           |                   |            | 1 569 752                     | 1 569 752  |                                  |            | 1 569 752     | 1 569 752     |
| - Manumar S.A.                         |                   |               |                        |           |                   |            | 1 335 219                     | 1 335 219  |                                  |            | 1 335 219     | 1 335 219     |
| - Fedisma                              |                   |               |                        |           |                   |            | 157 299                       | 157 299    |                                  |            | 157 299       | 157 299       |
| - Inca Fish S.A.                       |                   |               |                        |           |                   |            | 588 760                       | 588 760    |                                  |            | 588 760       | 588 760       |
| - Iberoamericana de Editores S.A.      |                   |               |                        |           | 69 269            | 69 269     |                               |            |                                  |            | 69 269        | 69 269        |
| - Omnia Vision                         |                   |               |                        |           |                   |            | 783 069                       | 783 069    |                                  |            | 783 069       | 783 069       |
| - Suministros para la Industria        |                   |               |                        |           |                   |            | 242 559                       | 242 559    |                                  |            | 242 559       | 242 559       |
| - Suministros Peruanos                 |                   |               |                        |           |                   |            | 603 912                       | 603 912    |                                  |            | 603 912       | 603 912       |
| - Transportes Peruanos El Inca         |                   |               |                        |           |                   |            | 231 153                       | 231 153    |                                  |            | 231 153       | 231 153       |
| - Otros                                |                   | 0             | 0                      | 0         | 1 683 537         | 1 744 349  | 3 759 787                     | 3 550 694  |                                  |            | 5 443 324     | 5 295 043     |
| 1.4.2 Hogares                          | 2 772 048 242     | 2 794 461 377 | 134 467                | 172 130   | 9 225 513         | 9 998 990  | 12 274 422                    | 12 307 343 | 26 083 845                       | 17 018 950 | 2 819 766 489 | 2 833 958 790 |
| - Préstamo Multired                    | 2 742 209 000     | 2 791 633 644 | 134 467                | 172 130   | 6 705 222         | 9 983 010  | 7 288 672                     | 7 825 010  | 26 083 845                       | 17 018 950 | 2 782 421 207 | 2 826 632 744 |
| - Préstamo Hipotecarios                | 29 839 242        | 2 827 733     |                        |           | 0                 | 0          | 0                             | 0          |                                  |            | 29 839 242    | 2 827 733     |
| - Otros                                |                   |               |                        |           | 2 520 291         | 15 980     | 4 985 750                     | 4 482 333  |                                  |            | 7 508 040     | 4 498 313     |
| TOTAL                                  | 4 960 625 685     | 4 662 166 093 | 134 467                | 172 130   | 11 180 648        | 12 014 937 | 21 545 932                    | 21 369 760 | 45 060 845                       | 31 649 521 | 5 038 547 577 | 4 727 372 441 |

EVALUACION DE LA DE CARTERA DE CREDITOS AL MES DE JUNIO 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                        | 66 528 571        | 59 850 250 | 0                      | 0         | 2 070 464         | 2 070 463 | 9 231 942                     | 9 231 406 | 12 228                           | 117 863   | 77 843 205  | 71 269 982 |
| 1.1 Sector Financiero                    | 20 100 000        | 15 100 000 | 0                      | 0         | 0                 | 0         | 0                             | 0         | 12 228                           | 94 906    | 20 112 228  | 15 194 906 |
| 1.1.1 Sector Bancario                    |                   |            |                        |           |                   |           |                               |           |                                  |           | 0           | 0          |
| 1.1.2 No Bancario                        | 20 100 000        | 15 100 000 |                        |           |                   |           |                               |           | 12 228                           | 94 906    | 20 112 228  | 15 194 906 |
| - Cofide                                 |                   |            |                        |           |                   |           |                               |           |                                  | 94 906    | 94 906      | 94 906     |
| 1.2 Sector Administración Pública        | 0                 | 0          | 0                      | 0         | 0                 | 0         | 0                             | 0         | 0                                | 0         | 0           | 0          |
| 1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras    | 46 428 571        | 44 750 250 | 0                      | 0         | 0                 | 0         | 0                             | 0         | 0                                | 22 957    | 46 428 571  | 44 773 207 |
| - Petro Perú                             | 46 428 571        | 44 750 250 |                        |           |                   |           |                               |           |                                  | 22 957    | 46 428 571  | 44 773 207 |
| - Otros                                  |                   |            |                        |           |                   |           |                               |           |                                  |           |             |            |
| 1.4 Sector Privado no Financiero         | 0                 | 0          | 0                      | 0         | 2 070 464         | 2 070 463 | 9 231 942                     | 9 231 406 | 0                                | 0         | 11 302 406  | 11 301 869 |
| 1.4.1 Empresas Privadas                  |                   |            |                        |           | 1 647 596         | 1 745 886 | 6 633 341                     | 7 022 390 |                                  |           | 8 280 937   | 8 768 276  |
| - Aurifera Los Incas S.A.                |                   |            |                        |           |                   |           | 1 593 859                     | 1 593 859 |                                  |           | 1 593 859   | 1 593 859  |
| - Empresa de Servicios San Marcos        |                   |            |                        |           | 130 000           | 130 000   | 5 600                         | 5 600     |                                  |           | 135 600     | 135 600    |
| - Confecciones Alajsa                    |                   |            |                        |           | 190 285           | 190 285   |                               |           |                                  |           | 190 285     | 190 285    |
| - Inmobiliaria Nuestra Sra.del Pilar     |                   |            |                        |           | 170 824           | 170 824   |                               |           |                                  |           | 170 824     | 170 824    |
| - Motor Import                           |                   |            |                        |           |                   |           | 307 071                       | 307 071   |                                  |           | 307 071     | 307 071    |
| - Occident.Fisheries (Ex-Salaverry)      |                   |            |                        |           |                   |           | 711 808                       | 711 808   |                                  |           | 711 808     | 711 808    |
| - Transportes Santa Rosa                 |                   |            |                        |           | 138 242           |           | 331 291                       | 331 291   |                                  |           | 469 533     | 331 291    |
| - Turismo Huancayo                       |                   |            |                        |           |                   | 35 600    |                               |           |                                  |           | 35 600      | 35 600     |
| - Otros                                  |                   |            |                        |           | 1 018 245         | 1 219 177 | 3 683 712                     | 4 072 761 |                                  |           | 4 701 957   | 5 291 938  |
| 1.4.2 Hogares                            |                   |            |                        |           | 422 868           | 324 577   | 2 598 601                     | 2 209 016 |                                  |           | 3 021 469   | 2 533 583  |
| 2. SECTOR EXTERNO                        |                   |            |                        |           | 0                 | 0         | 0                             | 0         |                                  |           | 0           | 0          |
| 2.2 Organismos Internacionales           |                   |            |                        |           |                   |           |                               |           |                                  |           |             |            |
| (*) Ingresos Diferidos Interés. y Comis. | 0                 | 0          |                        |           |                   |           |                               |           |                                  |           | 0           | 0          |
| TOTAL                                    | 66 528 571        | 59 850 250 | 0                      | 0         | 2 070 464         | 2 070 463 | 9 231 942                     | 9 231 406 | 12 228                           | 117 863   | 77 843 205  | 71 269 982 |

**INVERSIONES EN ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS**

Fecha Impr : 18/07/2011

AÑO : 2011

MES : Julio

FECHA : 15/07/2011

Hora Impr : 4.17 PM

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N. 8E

| ACCIONISTAS                                     | Fecha Junta Accionista | Fecha Emisiones Acciones | T. Accion | NRO. DE ACCIONES | NRO. DE ACCIONES EN CUSTODIA FONAFE | MONEDA ORIGEN   | TIPO DE CAMBIO | VALOR NOMINAL POR ACCION | VALOR TOTAL | PARTICIPACION ACCIONARIA % | CAPITAL SOCIAL |                   |            |
|---|------------------------|--------------------------|-----------|------------------|-------------------------------------|-----------------|----------------|--------------------------|-------------|----------------------------|----------------|-------------------|------------|
|   |                        |                          |           |                  |                                     |                 |                |                          |             |                            | SUSCRITO       | SUSCRITO Y PAGADO | EN LIBROS  |
| PARIBAS DOLAR                                   | 06/01/1977             |                          | A         |                  | 12                                  | Dolar Americano | 2.75           |                          | 0           |                            | 0              | 0                 | 3,299      |
| BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX) | 18/09/1977             |                          | A         |                  | 446,556                             | Dolar Americano | 2.75           |                          | 0           |                            | 0              | 0                 | 21,237,177 |
| NORTEL INVERSORA S.A.                           | 09/06/1987             |                          | A         |                  | 450                                 | Dolar Americano | 2.75           |                          | 0           |                            | 0              | 0                 | 18,556     |

FODER002

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

Fecha Cierre: 15/07/2011

Hora Cierre: 9.33 PM

AÑO : 2011

MES : JUNIO

FORMATO N. 9E

EN MILES

TIPO CAMBIO : 2.749

(C50332107-201115)

| TIPO INSTRUMENTO                          | MONEDA          | INTER. | PLAZO | VENCIM. | CAPITAL S/.   | INTERESES S/. | TOTAL S/.     |
|---|-----------------|--------|-------|---------|---------------|---------------|---------------|
| Bonos                                     |                 |        |       |         | 3,094,513,175 | 0             | 3,094,513,175 |
| Bonos De Arrendamiento Financiero         |                 |        |       |         | 5,798,383     | 0             | 5,798,383     |
| BANCO DE CREDITO                          |                 |        |       |         | 0             | 0             | 0             |
| 020                                       | Nuevo Sol       |        |       |         | 0             |               | 0             |
| BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS          |                 |        |       |         | 5,798,383     | 0             | 5,798,383     |
| 019                                       | Dolar Americano |        |       |         | 5,798,383     | 0             | 5,798,383     |
| Bonos Corporativos                        |                 |        |       |         | 100,260,400   | 0             | 100,260,400   |
| CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A. |                 |        |       |         | 2,415,206     | 0             | 2,415,206     |
| 020                                       | Nuevo Sol       |        |       |         | 2,415,206     |               | 2,415,206     |
| CITIBANK                                  |                 |        |       |         | 0             | 0             | 0             |
| 019                                       | Dolar Americano |        |       |         | 0             | 0             | 0             |
| REFINERIA LA PAMPILLA S.A.                |                 |        |       |         | 13,268,692    | 0             | 13,268,692    |
| 019                                       | Dolar Americano |        |       |         | 13,268,692    | 0             | 13,268,692    |
| CEMENTOS LIMA S.A.                        |                 |        |       |         | 5,551,141     | 0             | 5,551,141     |
| 020                                       | Nuevo Sol       |        |       |         | 5,551,141     |               | 5,551,141     |
| EDEGEL                                    |                 |        |       |         | 3,026,782     | 0             | 3,026,782     |
| 020                                       | Nuevo Sol       |        |       |         | 3,026,782     |               | 3,026,782     |
| EDELNOR                                   |                 |        |       |         | 18,227,696    | 0             | 18,227,696    |
| 020                                       | Nuevo Sol       |        |       |         | 18,227,696    |               | 18,227,696    |
| TELEFONICA DEL PERU S.A.A.                |                 |        |       |         | 35,883,160    | 0             | 35,883,160    |
| 020                                       | Nuevo Sol       |        |       |         | 35,883,160    |               | 35,883,160    |
| YURA S.A.                                 |                 |        |       |         | 2,979,460     | 0             | 2,979,460     |
| 020                                       | Nuevo Sol       |        |       |         | 2,979,460     |               | 2,979,460     |
| Luz del Sur                               |                 |        |       |         | 14,807,598    | 0             | 14,807,598    |

|                                     |                 |               |   |               |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|---|---------------|
| 020                                 | Nuevo Sol       | 14,807,598    |   | 14,807,598    |
| TELEFONICA MOVILES                  |                 | 4,100,665     | 0 | 4,100,665     |
| 020                                 | Nuevo Sol       | 4,100,665     |   | 4,100,665     |
| Bonos Estructurados                 |                 | 0             | 0 | 0             |
| ESTADO PERUANO                      |                 | 0             | 0 | 0             |
| 019                                 | Dolar Americano | 0             | 0 | 0             |
| Bonos Titulizados                   |                 | 8,374,438     | 0 | 8,374,438     |
| BANCO DE CREDITO                    |                 | 8,374,438     | 0 | 8,374,438     |
| 019                                 | Dolar Americano | 8,374,438     | 0 | 8,374,438     |
| TITULACION (BONOS)                  |                 | 0             | 0 | 0             |
| 019                                 | Dolar Americano | 0             | 0 | 0             |
| MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA |                 | 0             | 0 | 0             |
| 020                                 | Nuevo Sol       | 0             |   | 0             |
| TABOADA FINANCE LTD                 |                 | 0             | 0 | 0             |
| 020                                 | Nuevo Sol       | 0             |   | 0             |
| Bonos Del Gobierno Central          |                 | 998,013,174   | 0 | 998,013,174   |
| OTROS (USO TEMPORAL)                |                 | 20,218,232    | 0 | 20,218,232    |
| 019                                 | Dolar Americano | 20,218,232    | 0 | 20,218,232    |
| ESTADO PERUANO                      |                 | 977,794,942   | 0 | 977,794,942   |
| 019                                 | Dolar Americano | 255,938,550   | 0 | 255,938,550   |
| 020                                 | Nuevo Sol       | 721,856,392   |   | 721,856,392   |
| Bonos Soberanos                     |                 | 1,889,547,730 | 0 | 1,889,547,730 |
| MEF                                 |                 | 1,889,547,730 | 0 | 1,889,547,730 |
| 020                                 | Nuevo Sol       | 1,889,547,730 |   | 1,889,547,730 |
| Bonos Ordinarios                    |                 | 28,866,122    | 0 | 28,866,122    |
| BANCO CONTINENTAL                   |                 | 12,531,006    | 0 | 12,531,006    |
| 019                                 | Dolar Americano | 8,561,051     | 0 | 8,561,051     |
| 020                                 | Nuevo Sol       | 3,969,955     |   | 3,969,955     |
| BANCO DE CREDITO                    |                 | 0             | 0 | 0             |
| 020                                 | Nuevo Sol       | 0             |   | 0             |
| CITIBANK                            |                 | 0             | 0 | 0             |
| 019                                 | Dolar Americano | 0             | 0 | 0             |

|   |                 |            |   |            |
|---|-----------------|------------|---|------------|
| OTROS (USO TEMPORAL)                            |                 | 0          | 0 | 0          |
| 019   | Dolar Americano | 0          | 0 | 0          |
| 020   | Nuevo Sol       | 0          |   | 0          |
| SCOTIABANK PERU S.A.A.                          |                 | 5,975,824  | 0 | 5,975,824  |
| 020   | Nuevo Sol       | 5,975,824  |   | 5,975,824  |
| JESUP & LAMONT                                  |                 | 0          | 0 | 0          |
| 19  | Dolar Americano | 0          | 0 | 0          |
| BANK OF AMERICA                                 |                 | 6,267,532  | 0 | 6,267,532  |
| 19  | Dolar Americano | 0          | 0 | 0          |
| 20  | Nuevo Sol       | 6,267,532  |   | 6,267,532  |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP                  |                 | 4,091,760  | 0 | 4,091,760  |
| 19  | Dolar Americano | 4,091,760  | 0 | 4,091,760  |
| Bonos Supranacionales                           |                 | 63,652,927 | 0 | 63,652,927 |
| BID   |                 | 13,148,651 | 0 | 13,148,651 |
| 019   | Dolar Americano | 0          | 0 | 0          |
| 020   | Nuevo Sol       | 13,148,651 |   | 13,148,651 |
| CAF   |                 | 39,155,131 | 0 | 39,155,131 |
| 019   | Dolar Americano | 39,155,131 | 0 | 39,155,131 |
| 020   | Nuevo Sol       | 0          |   | 0          |
| OTROS (USO TEMPORAL)                            |                 | 0          | 0 | 0          |
| 019   | Dolar Americano | 0          | 0 | 0          |
| BANCO MUNDIAL                                   |                 | 11,349,145 | 0 | 11,349,145 |
| 19  | Dolar Americano | 11,349,145 | 0 | 11,349,145 |
| FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS               |                 | 0          | 0 | 0          |
| 19  | Dolar Americano | 0          | 0 | 0          |
| Acciones  |                 | 21,240,476 | 0 | 21,240,476 |
| Acciones Comunes                                |                 | 21,240,476 | 0 | 21,240,476 |
| BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX) |                 | 21,237,177 | 0 | 21,237,177 |
| 0301  | Dolar Americano | 21,237,177 | 0 | 21,237,177 |
| BANCO BNP PARIBAS-ANDES                         |                 | 3,299      | 0 | 3,299      |
| 0301  | Dolar Americano | 3,299      | 0 | 3,299      |
| Papeles Comerciales                             |                 | 0          | 0 | 0          |

|                                  |                 |                |   |                |
|----------------------------------|-----------------|----------------|---|----------------|
| Papeles Comerciales              |                 | 0              | 0 | 0              |
| PALMAS DEL ESPINO S.A.           |                 | 0              | 0 | 0              |
| 019                              | Dolar Americano | 0              | 0 | 0              |
| CMR FALABELLA                    |                 | 0              | 0 | 0              |
| 020                              | Nuevo Sol       | 0              |   | 0              |
| Otros                            |                 | 90,801,268     | 0 | 90,801,268     |
| Otros (uso temporal)             |                 | 90,801,268     | 0 | 90,801,268     |
| BANCO STANDART CHARTERED         |                 | 27,490,000     | 0 | 27,490,000     |
| 19                               | Dolar Americano | 27,490,000     | 0 | 27,490,000     |
| OTROS (USO TEMPORAL)             |                 | 63,311,268     | 0 | 63,311,268     |
| 019                              | Dolar Americano | 63,311,268     | 0 | 63,311,268     |
| Depósitos                        |                 | 10,724,265,931 | 0 | 10,724,265,931 |
| Cuentas Corrientes               |                 | 10,452,134,248 | 0 | 10,452,134,248 |
| BANCO CONTINENTAL                |                 | 2,295,709      | 0 | 2,295,709      |
| 0020                             | Nuevo Sol       | 295,165        |   | 295,165        |
| 019                              | Dolar Americano | 2,000,544      | 0 | 2,000,544      |
| BANCO DE CREDITO                 |                 | 13,891,761     | 0 | 13,891,761     |
| 019                              | Dolar Americano | 3,609,036      | 0 | 3,609,036      |
| 020                              | Nuevo Sol       | 10,282,725     |   | 10,282,725     |
| BANCO FINANCIERO                 |                 | 16,812         | 0 | 16,812         |
| 020                              | Nuevo Sol       | 16,812         |   | 16,812         |
| BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS |                 | 177            | 0 | 177            |
| 020                              | Nuevo Sol       | 177            |   | 177            |
| BANCO STANDART CHARTERED         |                 | 50,303,580     | 0 | 50,303,580     |
| 19                               | Dolar Americano | 50,303,580     | 0 | 50,303,580     |
| CITIBANK                         |                 | 4,060,344      | 0 | 4,060,344      |
| 019                              | Dolar Americano | 4,060,344      | 0 | 4,060,344      |
| INTERBANK                        |                 | 273,082        | 0 | 273,082        |
| 019                              | Dolar Americano | 0              | 0 | 0              |
| 020                              | Nuevo Sol       | 273,082        |   | 273,082        |
| OTROS (USO TEMPORAL)             |                 | 3,270,243      | 0 | 3,270,243      |
| 019                              | Dolar Americano | 3,270,243      | 0 | 3,270,243      |

|                                   |                 |                |   |                |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|---|----------------|
| BANK OF TOKIO                     |                 | 42,656,863     | 0 | 42,656,863     |
| 19                                | Dolar Americano | 42,656,863     | 0 | 42,656,863     |
| BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU |                 | 10,332,221,243 | 0 | 10,332,221,243 |
| 019                               | Dolar Americano | 1,636,220,307  | 0 | 1,636,220,307  |
| 020                               | Nuevo Sol       | 8,696,000,936  |   | 8,696,000,936  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA (ESPAÑA)     |                 | 1,708,624      | 0 | 1,708,624      |
| 19                                | Dolar Americano | 1,708,624      | 0 | 1,708,624      |
| SCOTIABANK PERU S.A.A.            |                 | 43,153         | 0 | 43,153         |
| 020                               | Nuevo Sol       | 43,153         |   | 43,153         |
| BANK OF AMERICA                   |                 | 409,046        | 0 | 409,046        |
| 19                                | Dolar Americano | 409,046        | 0 | 409,046        |
| COMMERZBANK AG                    |                 | 983,611        | 0 | 983,611        |
| 019                               | Dolar Americano | 983,611        | 0 | 983,611        |
| Depósito a Plazo                  |                 | 71,880,833     | 0 | 71,880,833     |
| CITIBANK                          |                 | 0              | 0 | 0              |
| 19                                | Dolar Americano | 0              | 0 | 0              |
| OTROS (USO TEMPORAL)              |                 | 19,942,475     | 0 | 19,942,475     |
| 19                                | Dolar Americano | 19,942,475     | 0 | 19,942,475     |
| BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU |                 | 51,938,358     | 0 | 51,938,358     |
| 019                               | Dolar Americano | 51,938,358     | 0 | 51,938,358     |
| COMMERZBANK AG                    |                 | 0              | 0 | 0              |
| 019                               | Dolar Americano | 0              | 0 | 0              |
| Certificado de Depósito           |                 | 200,250,850    | 0 | 200,250,850    |
| BANCO MIBANCO                     |                 | 0              | 0 | 0              |
| 020                               | Nuevo Sol       | 0              |   | 0              |
| BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU |                 | 200,250,850    | 0 | 200,250,850    |
| 020                               | Nuevo Sol       | 200,250,850    |   | 200,250,850    |
| BANCO RIPLEY                      |                 | 0              | 0 | 0              |
| 020                               | Nuevo Sol       | 0              |   | 0              |
| BANCO FALABELLA                   |                 | 0              | 0 | 0              |
| 020                               | Nuevo Sol       | 0              |   | 0              |

---

|         |                |   |                |
|---------|----------------|---|----------------|
| TOTAL : | 13,930,820,849 | 0 | 13,930,820,849 |
|---------|----------------|---|----------------|

---

DIETAS

Fecha 18/07/201

FECHA CIERRE : 15/07/2011

AÑO : 2011 MES : JUNIO

Hora Impr: 4:06 PM

HORA CIERRE : 9.35 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C05352107-201115)

| 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 |
|                              | 1846        | 03/03/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1847        | 10/03/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1848        | 24/03/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1849        | 31/03/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1850        | 07/04/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1851        | 14/04/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1852        | 26/04/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1853        | 28/04/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1854        | 05/05/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1855        | 12/05/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1856        | 19/05/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
|                              | 1857        | 26/05/2011      |  | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |
| 1858                         | 02/06/2011  |                 | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |  |
| 1859                         | 09/06/2011  |                 | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |  |
| 1860                         | 16/06/2011  |                 | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |  |
| 1861                         | 23/06/2011  |                 | NO PERCIBE DIETA EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO |  |
| 2 CASTILLA RUBIO LUIS MIGUEL | 1838        | 06/01/2011      | 1,352.00   |  |
|                              | 1839        | 13/01/2011      |  | DISCULPO SU INASISTENCIA                               |
|                              | 1840        | 20/01/2011      | 1,352.00   |  |
|                              | 1841        | 27/01/2011      |  | DISCULPO SU INASISTENCIA                               |
|                              | 1842        | 03/02/2011      | 1,352.00   |  |
|                              | 1843        | 10/02/2011      |  | DISCULPO SU INASISTENCIA                               |
|                              | 1844        | 17/02/2011      |  | DISCULPO SU INASISTENCIA                               |
|                              | 1845        | 24/02/2011      |  | DISCULPO SU INASISTENCIA                               |
| 1846                         | 03/03/2011  |                 | DISCULPO SU INASISTENCIA                               |  |

DIETAS

Fecha 18/07/201

FECHA CIERRE : 15/07/2011

AÑO : 2011 MES : JUNIO

Hora Impr: 4:06 PM

HORA CIERRE : 9.35 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C05352107-201115)

|   |                                   |            |                          |          |
|---|-----------------------------------|------------|--------------------------|----------|
|   | 1847                              | 10/03/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1848                              | 24/03/2011 | DISCULPO SU INASISTENCIA |          |
|   | 1849                              | 31/03/2011 | DISCULPO SU INASISTENCIA |          |
|   | 1850                              | 07/04/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1851                              | 14/04/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1852                              | 26/04/2011 | DISCULPO SU INASISTENCIA |          |
|   | 1853                              | 28/04/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1854                              | 05/05/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1855                              | 12/05/2011 | DISCULPO SU INASISTENCIA |          |
|   | 1856                              | 19/05/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1857                              | 26/05/2011 | DISCULPO SU INASISTENCIA |          |
|   | 1858                              | 02/06/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1859                              | 09/06/2011 | DISCULPO SU INASISTENCIA |          |
|   | 1860                              | 16/06/2011 | DISCULPO SU INASISTENCIA |          |
|   | 1861                              | 23/06/2011 | 1,352.00                 |          |
| 3 | OSORIO MURGA ARMANDO RUBEN        | 1838       | 06/01/2011               | 1,352.00 |
|   | 1839                              | 13/01/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1840                              | 20/01/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1841                              | 27/01/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1842                              | 03/02/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1843                              | 10/02/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1844                              | 17/02/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1845                              | 24/02/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1846                              | 03/03/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1847                              | 10/03/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1848                              | 24/03/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1849                              | 31/03/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1850                              | 07/04/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1851                              | 14/04/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1852                              | 26/04/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1853                              | 28/04/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1854                              | 05/05/2011 | DISCULPO SU INASISTENCIA |          |
|   | 1855                              | 12/05/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1856                              | 19/05/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1857                              | 26/05/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1858                              | 02/06/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1859                              | 09/06/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1860                              | 16/06/2011 | 1,352.00                 |          |
|   | 1861                              | 23/06/2011 | 1,352.00                 |          |
| 4 | RODRIGUEZ ESPINOZA HUGO<br>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                 |          |

DIETAS

Fecha 18/07/201

FECHA CIERRE : 15/07/2011

AÑO : 2011 MES : JUNIO

Hora Impr: 4:06 PM

HORA CIERRE : 9.35 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO Nº 11E

(C05352107-201115)

|   |                          |              |                   |          |
|---|--------------------------|--------------|-------------------|----------|
|   | 1844                     | 17/02/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1845                     | 24/02/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1846                     | 03/03/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1847                     | 10/03/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1848                     | 24/03/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1849                     | 31/03/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1850                     | 07/04/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1851                     | 14/04/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1852                     | 26/04/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1853                     | 28/04/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1854                     | 05/05/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1855                     | 12/05/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1856                     | 19/05/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1857                     | 26/05/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1858                     | 02/06/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1859                     | 09/06/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1860                     | 16/06/2011   | 1,352.00          |          |
|   | 1861                     | 23/06/2011   | 1,352.00          |          |
| 5 | SEMINARIO DAPELLO ARTURO | 1838         | 06/01/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1839         | 13/01/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1840         | 20/01/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1841         | 27/01/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1842         | 03/02/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1843         | 10/02/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1844         | 17/02/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1845         | 24/02/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1846         | 03/03/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1847         | 10/03/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1848         | 24/03/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1849         | 31/03/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1850         | 07/04/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1851         | 14/04/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1852         | 26/04/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1853         | 28/04/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1854         | 05/05/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1855         | 12/05/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1856         | 19/05/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1857         | 26/05/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1858         | 02/06/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1859         | 09/06/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1860         | 16/06/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | 1861         | 23/06/2011        | 1,352.00 |
|   |                          | <b>TOTAL</b> | <b>110,864.00</b> |          |

2011

EJECUCION

Menu

Financieros

Presupuestarios

ReportesEjec

Inicio

Ficha de Proyecto

12E

MES : JUNIO NOMBRE DEL PROYECTO : 000 --SELECCIONE--

- Datos Generales Detalle Fuente Flujo Cronograma Explicación

Imprimir

Datos Generales

1. NOMBRE 2. DESCRIPCION

3. OBJETIVOS

3.1 FINANCIEROS

3.2 SOCIALES

4. MONTO TOTAL DE LA INVERSION S/. US\$

VAN TIR P.Recuperación

Grabar Imprimir

| 6.4 Presup. del proy.(En N.SOLES) |      | MARCO PRESUPUESTAL |                  | EJECUCION PRESUPUESTAL 2011 |                  | NIVEL DE EJECUCION EN % |                  |                 |              |
|-----------------------------------|------|--------------------|------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-----------------|--------------|
| PERIODO                           | 2010 | 2011               | DEL II TRIMESTRE | AL II TRIMESTRE             | DEL II TRIMESTRE | AL II TRIMESTRE         | DEL II TRIMESTRE | AL II TRIMESTRE | Avance Anual |
| No hay información a mostrar.     |      |                    |                  |                             |                  |                         |                  |                 |              |

Grabar Imprimir

**BANCO DE LA NACION**  
**PERFIL EMPRESARIAL**  
 Al 30 de Junio de 2011

**DATOS GENERALES**

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

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

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

**CAPITAL SOCIAL DE LA EMPRESA**

|                                      |                  |               |  |                 |      |
|--------------------------------------|------------------|---------------|--|-----------------|------|
| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO A LA FECHA | 1,000,000,000.00 |               |  |                 |      |
| NUMERO DE ACCIONES                   |                  | VALOR NOMINAL |  | VALOR EN LIBROS | 0.00 |

**FUNCIONARIOS RESPONSABLES Y CARGOS**

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

**BANCO DE LA NACION**  
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011

FECHA CIERRE : 15/07/2011

**BALANCE GENERAL**

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N.2E

(C19352107-201115)

HORA CIERRE : 9.35 PM

| RUBROS   | EJECUCION REAL 2010   | PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2011 | EJECUCION AL MES DE JUNIO DEL AÑO 2011 |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
|--|-----------------------|---------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------|--------|-----------|---------|-----------|-----------|--|--|
|  |                       |                                 | ENERO                                  | FEBRERO               | MARZO                 | ABRIL                 | MAYO                  | JUNIO                 | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE |  |  |
| ACTIVO   |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| ACTIVO CORRIENTE   |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Disponible   | 12,725,337,942        | 11,601,712,276                  | 12,257,398,484                         | 12,222,311,026        | 12,755,497,093        | 11,312,694,214        | 11,652,393,196        | 11,504,010,541        |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Fondos Interbancarios  |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Inversiones Negociables y a Vencimiento (Neto)                       | 3,150,197,115         | 2,932,107,249                   | 3,147,845,692                          | 3,134,383,746         | 3,092,710,187         | 3,076,745,212         | 3,142,974,578         | 3,362,362,128         |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Cartera de Créditos (Neto)   | 4,109,531,480         | 5,081,926,973                   | 4,089,379,989                          | 4,388,997,448         | 4,039,262,262         | 4,036,709,340         | 4,017,748,987         | 4,198,540,897         |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Cuentas por Cobrar (Neto)  | 303,272,140           | 318,267,197                     | 301,050,000                            | 306,830,210           | 303,182,542           | 308,513,528           | 314,758,760           | 308,216,355           |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Bienes Realizables Recibidos en Pago, Adjudic. y Fuera de Uso (Neto) | 1,589                 | 978                             | 1,467                                  | 1,344                 | 1,222                 | 1,100                 | 978                   | 856                   |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas                      | 91,431,944            | 85,787,068                      | 77,785,385                             | 77,785,385            | 98,152,191            | 93,315,732            | 85,787,068            | 78,595,009            |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Otros Activos  | 328,246,257           | 221,886,024                     | 207,178,251                            | 266,393,904           | 205,943,553           | 256,127,963           | 138,689,427           | 215,339,074           |       |        |           |         |           |           |  |  |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>  | <b>20,708,018,467</b> | <b>20,241,687,765</b>           | <b>20,080,639,268</b>                  | <b>20,396,703,063</b> | <b>20,494,749,050</b> | <b>19,084,107,089</b> | <b>19,352,352,994</b> | <b>19,667,064,860</b> |       |        |           |         |           |           |  |  |
| ACTIVO NO CORRIENTE  |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Cartera de Créditos (Neto)   | 129,339,014           | 294,418,346                     | 129,848,357                            | 130,698,541           | 543,693,049           | 542,288,787           | 545,568,427           | 537,617,791           |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Bienes Realizables Recibidos en Pago, Adjudic. y Fuera de Uso (Neto) |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Inversiones Permanentes (Neto)                                       |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)                                | 305,330,755           | 357,582,526                     | 302,322,135                            | 298,694,156           | 297,236,758           | 295,394,278           | 294,077,679           | 291,025,066           |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Impuesto a la Renta y Particip. Diferidas                            |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Otros Activos (Neto de Amortización Acumulada)                       | 22,228,975            | 57,478,447                      | 21,404,382                             | 20,585,918            | 20,394,024            | 19,612,516            | 18,845,433            | 18,748,466            |       |        |           |         |           |           |  |  |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                     | <b>456,898,744</b>    | <b>709,479,319</b>              | <b>453,574,874</b>                     | <b>449,978,615</b>    | <b>861,323,831</b>    | <b>857,295,581</b>    | <b>858,491,539</b>    | <b>847,391,323</b>    |       |        |           |         |           |           |  |  |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>  | <b>21,164,917,211</b> | <b>20,951,167,084</b>           | <b>20,534,214,142</b>                  | <b>20,846,681,678</b> | <b>21,356,072,881</b> | <b>19,941,402,670</b> | <b>20,210,844,533</b> | <b>20,514,456,183</b> |       |        |           |         |           |           |  |  |
| CUENTAS DE ORDEN   | 49,736,946,853        | 0                               | 50,639,007,469                         | 51,510,578,225        | 52,957,101,275        | 54,710,286,676        | 56,010,030,051        | 57,554,994,315        |       |        |           |         |           |           |  |  |
| PASIVO   |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| PASIVO CORRIENTE   |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Obligaciones con el Público  | 16,500,740,749        | 16,249,997,163                  | 15,897,064,486                         | 16,122,676,034        | 16,696,675,630        | 15,458,016,643        | 15,786,953,896        | 16,008,117,582        |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Fondos Interbancarios  |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Depósitos de Emp. del Sist. Financ. Y Organismos Financ. Internac.   | 376,082,034           | 347,775,533                     | 366,194,445                            | 372,286,424           | 354,529,460           | 364,023,554           | 350,159,242           | 360,699,080           |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo                     |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Cuentas por Pagar  | 91,512,331            | 102,800,331                     | 100,516,872                            | 127,270,397           | 100,659,157           | 116,102,980           | 110,249,089           | 121,957,181           |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Provisiones  |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación                       |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Impuesto a la Renta y Particip. Diferidas                            |                       | 0                               |  |                       |                       |                       |                       |                       |       |        |           |         |           |           |  |  |
| Otros Pasivos  | 112,053,480           | 22,002,126                      | 49,487,167                             | 55,208,541            | 49,901,693            | 140,644,780           | 37,443,219            | 51,233,301            |       |        |           |         |           |           |  |  |

**BANCO DE LA NACION**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011**

FECHA CIERRE : 15/07/2011

**BALANCE GENERAL**

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N.2E

(C19352107-  
201115)

HORA CIERRE : 9.35 PM

| RUBROS   | EJECUCION REAL<br>2010 | PRESUPUESTO<br>APROBADO ANUAL<br>2011 | EJECUCION AL MES DE JUNIO DEL AÑO 2011 |                |                |                |                |                |       |        |           |         |           |           |  |
|--|------------------------|---------------------------------------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------|--------|-----------|---------|-----------|-----------|--|
|  |                        |                                       | ENERO                                  | FEBRERO        | MARZO          | ABRIL          | MAYO           | JUNIO          | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE |  |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE   | 17,080,388,594         | 16,722,575,153                        | 16,413,262,970                         | 16,677,441,396 | 17,201,765,940 | 16,078,787,957 | 16,284,805,446 | 16,542,007,144 |       |        |           |         |           |           |  |
| PASIVO NO CORRIENTE  |                        | 0                                     |  |                |                |                |                |                |       |        |           |         |           |           |  |
| Obligaciones con el Público  | 2,236,454,860          | 2,394,496,785                         | 2,232,327,528                          | 2,229,322,764  | 2,225,981,610  | 2,221,483,465  | 2,212,995,901  | 2,208,923,042  |       |        |           |         |           |           |  |
| Depósitos de Emp. del Sist.Financ. y<br>Organismos Financ. Internac. |                        | 0                                     |  |                |                |                |                |                |       |        |           |         |           |           |  |
| Adeudos y Obligaciones Financieras a<br>Largo Plazo                  |                        | 0                                     |  |                |                |                |                |                |       |        |           |         |           |           |  |
| Provisiones  | 122,397,257            | 117,991,096                           | 122,428,704                            | 156,808,611    | 156,396,725    | 119,401,549    | 117,660,284    | 104,816,163    |       |        |           |         |           |           |  |
| Impuesto a la Renta y Participaciones<br>Diferidas                   |                        | 0                                     |  |                |                |                |                |                |       |        |           |         |           |           |  |
| Otros Pasivos  |                        | 0                                     |  |                |                |                |                |                |       |        |           |         |           |           |  |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE  | 2,358,852,117          | 2,512,487,881                         | 2,354,756,232                          | 2,386,131,375  | 2,382,378,335  | 2,340,885,014  | 2,330,656,185  | 2,313,739,205  |       |        |           |         |           |           |  |
| TOTAL DEL PASIVO   | 19,439,240,711         | 19,235,063,034                        | 18,768,019,202                         | 19,063,572,771 | 19,584,144,275 | 18,419,672,971 | 18,615,461,631 | 18,855,746,349 |       |        |           |         |           |           |  |
| PATRIMONIO   |                        | 0                                     |  |                |                |                |                |                |       |        |           |         |           |           |  |
| Capital Social   | 1,000,000,000          | 1,000,000,000                         | 1,000,000,000                          | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  | 1,000,000,000  |       |        |           |         |           |           |  |
| Capital Adicional  | 676,952                | 676,952                               | 676,952                                | 676,952        | 676,951        | 676,951        | 676,952        | 676,952        |       |        |           |         |           |           |  |
| Reservas   | 350,000,000            | 350,000,000                           | 350,000,000                            | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    | 350,000,000    |       |        |           |         |           |           |  |
| Ajustes al Patrimonio  |                        | 0                                     |  |                |                |                |                |                |       |        |           |         |           |           |  |
| Resultados Acumulados  | -6,853,063             | -23,191,544                           | 363,458,690                            | 356,789,294    | 283,216,109    | -40,518,788    | -23,191,544    | -13,445,974    |       |        |           |         |           |           |  |
| Resultado Neto del Ejercicio   | 381,852,611            | 388,618,642                           | 52,059,298                             | 75,642,661     | 138,035,546    | 211,571,536    | 267,897,494    | 321,478,856    |       |        |           |         |           |           |  |
| TOTAL DEL PATRIMONIO   | 1,725,676,500          | 1,716,104,050                         | 1,766,194,940                          | 1,783,108,907  | 1,771,928,606  | 1,521,729,699  | 1,595,382,902  | 1,658,709,834  |       |        |           |         |           |           |  |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO  | 21,164,917,211         | 20,951,167,084                        | 20,534,214,142                         | 20,846,681,678 | 21,356,072,881 | 19,941,402,670 | 20,210,844,533 | 20,514,456,183 |       |        |           |         |           |           |  |
| CUENTAS DE ORDEN   | 49,736,946,853         | 0                                     | 50,639,007,469                         | 51,510,578,225 | 52,957,101,275 | 54,710,286,676 | 56,010,030,051 | 57,554,994,315 |       |        |           |         |           |           |  |



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

FECHA CIERRE : 15/07/2011

HORA CIERRE : 9.59 PM

| RUBROS  | EJECUCION REAL 2010  | PRESUPUESTO APROBADO ANUAL 2011 | EJECUCION AL MES DE JUNIO DEL AÑO 2011 |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                      |                      |                      |                      |           |
|---|----------------------|---------------------------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------|
|   |                      |                                 | ENERO                                  | FEBRERO            | MARZO              | ABRIL              | MAYO               | JUNIO              | JULIO              | AGOSTO             | SETIEMBRE            | OCTUBRE              | NOVIEMBRE            | DICIEMBRE            |           |
| Reajuste por Indexación   |                      | 0                               |  |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                      |                      |                      |                      |           |
| Fluctuación de Valor por Variac. de Instr. Financ. Derivados                              |                      | 0                               |  |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                      |                      |                      |                      |           |
| Compra-Venta de Valores y Pérdida por Participación Patrimonial                           |                      | 0                               |  |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                      |                      |                      |                      |           |
| Primas al Fondo de Seguros de Depósitos   |                      | 0                               |  |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                      |                      |                      |                      |           |
| Otros Gastos Financieros  | 22,383,585           | 1,736,498                       | 628                                    | 81,718             | 871,845            | 1,720,582          | 1,736,498          | 1,816,581          | 1,816,581          | 1,816,581          | 1,816,581            | 1,816,581            | 1,816,581            | 1,816,581            | 1,816,581 |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>  | <b>829,046,153</b>   | <b>979,083,745</b>              | <b>80,223,965</b>                      | <b>158,933,339</b> | <b>245,282,573</b> | <b>323,114,126</b> | <b>404,886,322</b> | <b>484,030,327</b> | <b>559,067,471</b> | <b>632,481,622</b> | <b>723,654,914</b>   | <b>799,300,512</b>   | <b>874,032,138</b>   | <b>968,823,919</b>   |           |
| (-) Provisiones para Desvaloriz. de Invers. del Ejercicio                                 |                      | 0                               |  |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                      |                      |                      |                      |           |
| Provisiones para Desvaloriz. de Invers. de Ejercicios Anteriores                          |                      | 0                               |  |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                      |                      |                      |                      |           |
| (-) Provisiones para Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio                             | 32,700,400           | 39,921,300                      | 2,589,307                              | 5,820,893          | 6,464,380          | 6,751,995          | 8,125,860          | 10,418,230         | 15,027,578         | 19,546,926         | 24,066,274           | 28,685,622           | 33,204,970           | 37,724,322           |           |
| Provisiones para Incobrabilidad de Créditos de Ejercicios Anteriores.                     | -12,027,786          | -23,579,976                     | -3,168,902                             | -24,329,846        | -24,591,626        | -23,045,454        | -23,579,976        | -22,759,013        | -22,759,013        | -22,759,013        | -22,759,013          | -22,759,013          | -22,759,013          | -22,759,013          |           |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>   | <b>808,373,539</b>   | <b>962,742,421</b>              | <b>80,803,560</b>                      | <b>177,442,292</b> | <b>263,409,819</b> | <b>339,407,585</b> | <b>420,340,438</b> | <b>496,371,110</b> | <b>566,798,906</b> | <b>635,693,709</b> | <b>722,347,653</b>   | <b>793,373,903</b>   | <b>863,586,181</b>   | <b>953,858,610</b>   |           |
| <b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>   | <b>482,354,676</b>   | <b>517,586,927</b>              | <b>43,447,810</b>                      | <b>85,100,193</b>  | <b>131,335,806</b> | <b>180,959,613</b> | <b>227,254,309</b> | <b>271,532,318</b> | <b>315,325,629</b> | <b>357,939,606</b> | <b>400,274,428</b>   | <b>443,609,088</b>   | <b>487,697,872</b>   | <b>522,048,764</b>   |           |
| Ingresos por Operaciones Contingentes   | 4,775,268            | 4,161,672                       | 679,778                                | 1,070,445          | 1,368,137          | 1,861,383          | 2,095,474          | 2,597,472          | 3,095,719          | 3,301,204          | 3,487,002            | 3,956,029            | 4,130,741            | 4,615,845            |           |
| Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza                                       | 3,132,773            | 3,233,889                       | 215,211                                | 454,381            | 693,413            | 934,924            | 1,168,660          | 1,408,217          | 1,662,062          | 1,952,222          | 2,248,382            | 2,538,542            | 2,828,702            | 3,213,601            |           |
| Ingresos Diversos   | 474,446,635          | 510,191,366                     | 42,552,821                             | 83,575,367         | 129,274,256        | 178,163,306        | 223,990,175        | 267,526,629        | 310,567,848        | 352,686,180        | 394,539,044          | 437,114,517          | 480,738,429          | 514,219,318          |           |
| <b>GASTOS POR SERVICIOS</b>   | <b>8,295,611</b>     | <b>54,526,561</b>               | <b>564,175</b>                         | <b>1,115,677</b>   | <b>1,692,226</b>   | <b>2,484,925</b>   | <b>3,211,565</b>   | <b>18,573,390</b>  | <b>23,203,061</b>  | <b>27,832,732</b>  | <b>32,462,403</b>    | <b>37,092,074</b>    | <b>41,721,745</b>    | <b>46,351,416</b>    |           |
| Gastos por Operaciones Contingentes   | 2,794                | 83                              |  |                    |                    | 55                 | 83                 | 83                 | 83                 | 83                 | 83                   | 83                   | 83                   | 83                   |           |
| Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza   | 9,363                | 1,874                           |  |                    |                    | 1,875              | 1,874              | 1,875              | 1,875              | 1,875              | 1,875                | 1,875                | 1,875                | 1,875                |           |
| Gastos Diversos   | 8,283,454            | 54,524,604                      | 564,175                                | 1,115,677          | 1,692,226          | 2,482,995          | 3,209,608          | 18,571,432         | 23,201,103         | 27,830,774         | 32,460,445           | 37,090,116           | 41,719,787           | 46,349,458           |           |
| <b>MARGEN OPERACIONAL</b>   | <b>1,282,432,604</b> | <b>1,425,802,787</b>            | <b>123,687,195</b>                     | <b>261,426,808</b> | <b>393,053,399</b> | <b>517,882,273</b> | <b>644,383,182</b> | <b>749,330,038</b> | <b>858,921,474</b> | <b>965,800,583</b> | <b>1,090,159,678</b> | <b>1,199,890,917</b> | <b>1,309,562,308</b> | <b>1,429,555,958</b> |           |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>   | <b>733,411,325</b>   | <b>712,600,942</b>              | <b>56,530,793</b>                      | <b>119,633,664</b> | <b>181,334,439</b> | <b>240,210,085</b> | <b>303,583,577</b> | <b>350,780,979</b> | <b>409,149,703</b> | <b>478,345,363</b> | <b>547,652,956</b>   | <b>617,535,907</b>   | <b>689,136,404</b>   | <b>868,261,515</b>   |           |
| Gasto de Personal y Directorio  | 431,404,917          | 431,193,274                     | 39,640,185                             | 81,020,962         | 120,833,143        | 159,911,892        | 200,404,474        | 242,143,517        | 275,122,876        | 318,400,533        | 361,665,097          | 404,912,594          | 448,161,033          | 591,453,892          |           |
| Gastos por Servicios Recibidos de Terceros  | 255,772,611          | 228,860,986                     | 15,162,130                             | 32,535,959         | 51,225,406         | 68,329,898         | 87,118,477         | 90,205,826         | 110,510,560        | 131,345,391        | 151,787,733          | 173,346,133          | 196,618,032          | 224,260,941          |           |
| Impuestos y Contribuciones  | 46,233,797           | 52,546,682                      | 1,728,478                              | 6,076,743          | 9,275,890          | 11,968,295         | 16,060,626         | 18,431,636         | 23,516,267         | 28,599,439         | 34,200,126           | 39,277,180           | 44,357,339           | 52,546,682           |           |
| <b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>  | <b>549,021,279</b>   | <b>713,201,845</b>              | <b>67,156,402</b>                      | <b>141,793,144</b> | <b>211,718,960</b> | <b>277,672,188</b> | <b>340,799,605</b> | <b>398,549,059</b> | <b>449,771,771</b> | <b>487,455,220</b> | <b>542,506,722</b>   | <b>582,355,010</b>   | <b>620,425,904</b>   | <b>561,294,443</b>   |           |
| <b>PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION</b>   | <b>116,342,471</b>   | <b>250,287,706</b>              | <b>5,820,409</b>                       | <b>47,008,568</b>  | <b>60,026,085</b>  | <b>30,683,554</b>  | <b>34,413,643</b>  | <b>46,516,308</b>  | <b>63,239,435</b>  | <b>69,622,668</b>  | <b>76,280,901</b>    | <b>82,666,134</b>    | <b>89,126,367</b>    | <b>95,716,621</b>    |           |
| Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar                                     | 6,266,100            | 3,399,537                       | 653,942                                | 1,411,374          | 1,880,031          | 1,881,921          | 2,772,888          | 3,220,618          | 3,352,282          | 3,408,946          | 3,540,610            | 3,597,274            | 3,728,938            | 3,790,603            |           |
| Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Adjudicados y Bienes fuera de Uso | 17,798               | 87,000                          | 122                                    | 244                | 367                | 489                | 611                | 733                | 12,217             | 23,701             | 35,185               | 48,669               | 62,153               | 75,638               |           |
| Provisiones para Contingencias y Otras  | 23,697,354           | 187,610,383                     | 1,417,300                              | 37,475,343         | 46,316,588         | 13,301,760         | 12,455,417         | 20,337,184         | 31,202,013         | 31,801,948         | 32,601,883           | 33,201,818           | 33,801,753           | 34,601,698           |           |
| Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo  | 75,967,238           | 48,283,265                      | 2,930,121                              | 6,483,760          | 9,408,358          | 12,294,531         | 15,207,206         | 18,227,460         | 22,952,610         | 27,677,760         | 32,402,910           | 37,128,060           | 41,853,210           | 46,578,369           |           |

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

FECHA CIERRE : 15/07/2011

HORA CIERRE : 9.59 PM

| RUBROS   | EJECUCION REAL<br>2010 | PRESUPUESTO<br>APROBADO ANUAL<br>2011 | EJECUCION AL MES DE JUNIO DEL AÑO 2011 |                   |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
|--|------------------------|---------------------------------------|--|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  |                        |                                       | ENERO                                  | FEBRERO           | MARZO              | ABRIL              | MAYO               | JUNIO              | JULIO              | AGOSTO             | SETIEMBRE          | OCTUBRE            | NOVIEMBRE          | DICIEMBRE          |
| Amortización de Gastos.  | 10,393,981             | 10,907,521                            | 818,924                                | 1,637,847         | 2,420,741          | 3,204,853          | 3,977,521          | 4,730,313          | 5,720,313          | 6,710,313          | 7,700,313          | 8,690,313          | 9,680,313          | 10,670,313         |
| <b>RESULTADO DE OPERACIÓN</b>  | <b>432,678,808</b>     | <b>462,914,139</b>                    | <b>61,335,993</b>                      | <b>94,784,576</b> | <b>151,692,875</b> | <b>246,988,634</b> | <b>306,385,962</b> | <b>352,032,751</b> | <b>386,532,336</b> | <b>417,832,552</b> | <b>466,225,821</b> | <b>499,688,876</b> | <b>531,299,537</b> | <b>465,577,822</b> |
| <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>   | <b>67,769,484</b>      | <b>13,983,288</b>                     | <b>-377,857</b>                        | <b>-1,597,335</b> | <b>9,733,128</b>   | <b>9,201,678</b>   | <b>13,983,288</b>  | <b>34,943,552</b>  |
| Ingresos Extraordinarios   |                        | 0                                     |  |                   |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Ingresos de Ejercicios Anteriores  | 93,763,886             | 27,128,787                            | 1,774,248                              | 6,977,735         | 18,848,507         | 21,553,852         | 27,128,787         | 48,629,508         | 48,629,508         | 48,629,508         | 48,629,508         | 48,629,508         | 48,629,508         | 48,629,508         |
| Gastos Extraordinarios   |                        | 0                                     |  |                   |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Gastos de Ejercicios Anteriores  | 28,207,551             | 12,591,950                            | 2,121,473                              | 8,788,255         | 9,773,039          | 11,820,620         | 12,591,950         | 13,697,372         | 13,697,372         | 13,697,372         | 13,697,372         | 13,697,372         | 13,697,372         | 13,697,372         |
| Otros Ingresos Y Gastos  | 2,213,149              | -553,549                              | -30,632                                | 213,185           | 657,660            | -531,554           | -553,549           | 11,416             | 11,416             | 11,416             | 11,416             | 11,416             | 11,416             | 11,416             |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES<br/>DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A<br/>LA RENTA</b> | <b>500,448,292</b>     | <b>476,897,427</b>                    | <b>60,958,136</b>                      | <b>93,187,241</b> | <b>161,426,003</b> | <b>256,190,312</b> | <b>320,369,250</b> | <b>386,976,303</b> | <b>421,475,888</b> | <b>452,776,104</b> | <b>501,169,373</b> | <b>534,632,428</b> | <b>566,243,089</b> | <b>500,521,374</b> |
| DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA<br>NETA   | 17,700,848             | 12,690,000                            |  |                   |                    |                    |                    |                    | 1,166,667          | 2,333,334          | 3,500,001          | 4,666,668          | 5,833,335          | 12,690,000         |
| IMPUESTO A LA RENTA  | 100,894,833            | 75,588,785                            | 8,898,838                              | 17,544,580        | 23,390,457         | 44,618,776         | 52,471,756         | 65,497,447         | 68,799,880         | 72,102,313         | 75,404,746         | 78,707,179         | 82,009,612         | 85,312,043         |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>  | <b>381,852,611</b>     | <b>388,618,642</b>                    | <b>52,059,298</b>                      | <b>75,642,661</b> | <b>138,035,546</b> | <b>211,571,536</b> | <b>267,897,494</b> | <b>321,478,856</b> | <b>351,509,341</b> | <b>378,340,457</b> | <b>422,264,626</b> | <b>451,258,581</b> | <b>478,400,142</b> | <b>402,519,331</b> |
| Depreciación:  | 75,967,238             | 48,283,265                            | 2,930,121                              | 6,483,760         | 9,408,358          | 12,294,531         | 15,207,206         | 18,227,460         | 22,952,610         | 27,677,760         | 32,402,910         | 37,128,060         | 41,853,210         | 46,578,369         |
| Amortización:  | 10,393,981             | 10,907,521                            | 818,924                                | 1,637,847         | 2,420,741          | 3,204,853          | 3,977,521          | 4,730,313          | 5,720,313          | 6,710,313          | 7,700,313          | 8,690,313          | 9,680,313          | 10,670,313         |

| RUBROS   | PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011 |              |             |                 | EJEC. AL MES DE JUNIO DE 2010 | EJECUCION PRESUPUESTAL 2011 |             |                 |                         |                | VAR. AL MES DE JUNIO CON 2011 |
|--|--|--------------|-------------|-----------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------|-------------------------|----------------|-------------------------------|
|  | ANUAL                                  | MES DE JUNIO | DEL II TRIM | AL MES DE JUNIO |                               | MES DE JUNIO                | DEL II TRIM | AL MES DE JUNIO | % EJECUCION DEL PERIODO | % AVANCE ANUAL |                               |
| PRESUPUESTO DE OPERACION                             | 0                                      | 0            | 0           | 0               | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              | 0                             |
| 1 INGRESOS   | 1,563,137,453                          | 132,768,643  | 410,657,976 | 815,246,308     | 637,700,194                   | 132,227,881                 | 410,117,214 | 814,705,546     | 99,93                   | 52,12          | 127,76                        |
| 1.1 Venta de Bienes                                  | 0                                      | 0            | 0           | 0               | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              | 0                             |
| 1.2 Venta de Servicios                               | 0                                      | 0            | 0           | 0               | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              | 0                             |
| 1.3 Ingresos Financieros                             | 1,033,410,908                          | 92,952,471   | 271,013,026 | 536,411,313     | 401,407,729                   | 86,326,258                  | 264,386,813 | 529,887,987     | 98,78                   | 51,28          | 132,01                        |
| 1.4 Ingresos por participacion o dividendos          | 915,817                                | 166,417      | 540,713     | 377,786         | 188,189                       | 354,606                     | 626,015     | 115,78          | 68,36                   | 165,71         |                               |
| 1.5 Ingresos Extraordinarios                         | 0                                      | 0            | 0           | 5,203,074       | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              |                               |
| 1.5.1 Del ejercicio                                  | 0                                      | 0            | 0           | 303,632         | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              |                               |
| 1.5.2 De ejercicios anteriores                       | 0                                      | 0            | 0           | 4,899,442       | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              |                               |
| 1.6 Otros  | 528,810,728                            | 39,816,172   | 139,478,533 | 278,294,282     | 230,711,605                   | 45,713,434                  | 145,375,795 | 284,191,544     | 102,12                  | 53,74          | 123,18                        |
| 2 EGRESOS  | 980,408,113                            | 83,174,045   | 234,184,416 | 452,886,670     | 464,424,520                   | 74,114,146                  | 225,124,517 | 443,826,771     | 98                      | 45,27          | 95,56                         |
| 2.1 Compra de Bienes                                 | 10,749,789                             | 1,307,738    | 2,902,716   | 4,649,436       | 4,215,578                     | 502,336                     | 2,097,314   | 3,844,034       | 82,68                   | 35,76          | 91,19                         |
| 2.1.1 Insumos y suministros                          | 9,851,505                              | 1,225,121    | 2,685,121   | 4,251,543       | 3,858,897                     | 423,138                     | 1,883,138   | 3,449,560       | 81,14                   | 35,02          | 89,39                         |
| 2.1.2 Combustibles y lubricantes                     | 898,284                                | 82,617       | 217,595     | 397,893         | 356,681                       | 79,198                      | 214,176     | 394,474         | 99,14                   | 43,91          | 110,6                         |
| 2.1.3 Otros  | 0                                      | 0            | 0           | 0               | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              | 0                             |
| 2.2. Gastos de personal (GIP)                        | 581,917,704                            | 47,400,676   | 132,706,245 | 266,969,420     | 250,251,802                   | 44,392,549                  | 129,698,118 | 263,961,293     | 98,87                   | 45,36          | 105,48                        |
| 2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)                       | 325,626,603                            | 27,626,862   | 77,509,920  | 159,865,431     | 143,081,898                   | 26,832,721                  | 76,715,779  | 159,071,290     | 99,5                    | 48,85          | 111,17                        |
| 2.2.1.1 Basica (GIP)                                 | 197,914,424                            | 17,130,082   | 47,216,905  | 95,133,929      | 86,989,421                    | 15,830,021                  | 45,916,844  | 93,833,868      | 98,63                   | 47,41          | 107,87                        |
| 2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)                         | 17,725,639                             | 1,489,528    | 4,418,212   | 8,788,476       | 8,405,581                     | 1,462,708                   | 4,391,392   | 8,761,656       | 99,69                   | 49,43          | 104,24                        |
| 2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)                        | 40,003,404                             | 3,573,644    | 9,781,417   | 18,561,532      | 17,572,753                    | 4,415,253                   | 10,623,026  | 19,403,141      | 104,53                  | 48,5           | 110,42                        |
| 2.2.1.4 Asignaciones (GIP)                           | 48,085,009                             | 3,949,585    | 11,683,086  | 24,387,503      | 23,170,272                    | 3,938,577                   | 11,672,078  | 24,376,495      | 99,95                   | 50,69          | 105,21                        |
| 2.2.1.5 Horas Extras (GIP)                           | 21,898,127                             | 1,484,023    | 4,410,300   | 12,993,991      | 6,943,871                     | 1,186,162                   | 4,112,439   | 12,696,130      | 97,71                   | 57,98          | 182,84                        |
| 2.2.1.6 Otros (GIP)                                  | 0                                      | 0            | 0           | 0               | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              | 0                             |
| 2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)      | 21,359,180                             | 1,831,699    | 5,418,886   | 10,368,987      | 9,281,807                     | 1,687,472                   | 5,274,659   | 10,224,760      | 98,61                   | 47,87          | 110,16                        |
| 2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)             | 19,886,029                             | 1,712,765    | 4,940,182   | 9,609,436       | 8,704,855                     | 1,578,003                   | 4,805,420   | 9,474,674       | 98,6                    | 47,64          | 108,84                        |
| 2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)                    | 416,632                                | 41,885       | 89,589      | 165,321         | 164,139                       | 26,628                      | 74,332      | 150,064         | 90,77                   | 36,02          | 91,43                         |
| 2.2.5 Capacitacion (GIP)                             | 1,635,000                              | 189,476      | 380,313     | 450,741         | 565,484                       | 167,210                     | 358,047     | 428,475         | 95,06                   | 26,21          | 75,77                         |
| 2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)                 | 201,282,303                            | 14,855,490   | 41,429,473  | 81,658,413      | 85,195,724                    | 13,506,379                  | 40,080,362  | 80,309,302      | 98,35                   | 39,9           | 94,26                         |
| 2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)                 | 11,711,957                             | 1,142,499    | 2,937,882   | 4,851,091       | 3,257,895                     | 594,136                     | 2,389,519   | 4,302,728       | 88,7                    | 36,74          | 132,07                        |
| 2.2.7.1 Refrigerio (GIP)                             | 246,028                                | 27,050       | 78,258      | 83,734          | 55,442                        | 16,931                      | 68,139      | 73,615          | 87,92                   | 29,92          | 132,78                        |
| 2.2.7.2 Uniformes (GIP)                              | 3,267,712                              | 272,038      | 817,742     | 1,635,484       | 1,526,800                     | 272,038                     | 817,742     | 1,635,484       | 100                     | 50,05          | 107,12                        |
| 2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)                      | 740,304                                | 102,651      | 119,219     | 124,396         | 76,706                        | -562                        | 16,006      | 21,183          | 17,03                   | 2,86           | 27,62                         |
| 2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)   | 0                                      | 0            | 0           | 0               | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              | 0                             |
| 2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP) | 0                                      | 0            | 0           | 0               | 58,603                        | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              | 0                             |
| 2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)       | 0                                      | 0            | 0           | 0               | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              | 0                             |
| 2.2.7.7 Celebraciones (GIP)                          | 500,000                                | 50,738       | 68,635      | 195,579         | 139,341                       | 16,868                      | 34,765      | 161,709         | 82,68                   | 32,34          | 116,05                        |
| 2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)                 | 0                                      | 0            | 0           | 0               | 0                             | 0                           | 0           | 0               | 0                       | 0              | 0                             |
| 2.2.7.9 Otros (GIP) 1/                               | 6,957,913                              | 690,022      | 1,854,028   | 2,811,898       | 1,401,003                     | 288,861                     | 1,452,867   | 2,410,737       | 85,73                   | 34,65          | 172,07                        |
| 2.3 Servicios prestados por terceros                 | 151,936,498                            | 15,617,124   | 35,914,221  | 63,398,425      | 88,329,873                    | -3,065,233                  | 24,503,216  | 60,413,656      | 95,29                   | 39,76          | 68,4                          |
| 2.3.1 Transporte y almacenamiento                    | 4,069,236                              | 467,306      | 802,229     | 1,280,739       | 22,454,773                    | -12,381,242                 | -4,734,796  | 3,976,054       | 310,45                  | 97,71          | 17,71                         |
| 2.3.2 Tarifas de servicios publicos                  | 30,187,450                             | 2,660,056    | 7,378,018   | 14,178,347      | 17,165,648                    | 2,237,732                   | 6,955,694   | 13,756,023      | 97,02                   | 45,57          | 80,14                         |



| RUBROS  | PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011 |              |             |                 | EJEC. AL MES DE JUNIO DE 2010 | EJECUCION PRESUPUESTAL 2011 |             |                 |                         |                | VAR. AL MES DE JUNIO CON 2011 |
|---|--|--------------|-------------|-----------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------|-------------------------|----------------|-------------------------------|
|   | ANUAL                                  | MES DE JUNIO | DEL II TRIM | AL MES DE JUNIO |                               | MES DE JUNIO                | DEL II TRIM | AL MES DE JUNIO | % 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      | -16,666     | -570,666        | 0                             | 0                           | 0           | -554,000        | 97,08                   | 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       | 16,666      | 570,666         | 0                             | 0                           | 0           | 554,000         | 97,08                   | 69,25          | -55400000                     |
| RESULTADO ECONOMICO                             | 501,309,280                            | 42,064,070   | 161,981,871 | 338,209,897     | 155,690,137                   | 44,103,060                  | 168,065,273 | 344,293,299     | 101,8                   | 68,68          | 221,14                        |
| 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                                     | 501,309,280                            | 42,064,070   | 161,981,871 | 338,209,897     | 155,690,137                   | 44,103,060                  | 168,065,273 | 344,293,299     | 101,8                   | 68,68          | 221,14                        |
| GIP-TOTAL                                       | 668,957,879                            | 54,951,984   | 153,067,023 | 304,881,523     | 288,424,250                   | 50,853,347                  | 148,968,386 | 300,782,886     | 98,66                   | 44,96          | 104,28                        |
| Impuesto a la Renta                             | 75,588,785                             | 3,302,433    | 32,383,732  | 55,774,189      | 33,509,008                    | 13,025,691                  | 42,106,990  | 65,497,447      | 117,43                  | 86,65          | 195,46                        |
| Participacion Trabajadores D.Legislativo N. 892 | 21,198,455                             | 1,000,000    | 4,380,101   | 9,508,455       | 5,878,773                     | 1,763,458                   | 5,143,559   | 10,271,913      | 108,03                  | 48,46          | 174,73                        |





**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011**

FECHA CIERRE : 15/07/2011

Endeudamiento

HORA CIERRE : 9.34 PM

Ajustado - EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.6E

(C53342107-201115)

| CONCEPTO                  | ADEUDADO AL 31/06/2010 |           |            |           |           |           | NUEVAS OBLIGACIONES     |           |       | AMORTIZACIONES          |           |       | DEUDA AL 31/06/2011 |           |            |           |           |           |
|---------------------------|------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|-----------|-------|-------------------------|-----------|-------|---------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
|                           | VENCIDA                |           | POR VENCER |           | TOTAL     |           | PERIODO ENERO/JUNIO2011 |           |       | PERIODO ENERO/JUNIO2011 |           |       | VENCIDA             |           | POR VENCER |           | TOTAL     |           |
|                           | PRINCIPAL              | INTERESES | PRINCIPAL  | INTERESES | PRINCIPAL | INTERESES | PRINCIPAL               | INTERESES | TOTAL | PRINCIPAL               | INTERESES | TOTAL | PRINCIPAL           | INTERESES | PRINCIPAL  | INTERESES | PRINCIPAL | INTERESES |
| EXTERNO                   | 0.00                   | 0.00      |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |
| CORTO PLAZO               | 0.00                   | 0.00      |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |
| Importaciones             |                        |           |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |
| Preexportaciones          |                        |           |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |
| Capital de Trabajo        |                        |           |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |
| LARGO PLAZO               | 0.00                   | 0.00      |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |
| INTERNO                   | 0.00                   | 0.00      |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |
| CORTO PLAZO               | 0.00                   | 0.00      |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |
| LARGO PLAZO               | 0.00                   | 0.00      |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |
| TOTAL (I+II)              | 0.00                   | 0.00      |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |
| TOTAL EQUIVALENTE EN US\$ | 0.00                   | 0.00      |            |           | 0.00      | 0.00      |                         |           | 0.00  |                         |           | 0.00  |                     |           |            |           | 0.00      | 0.00      |

**BANCO DE LA NACION**

EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2011

**Gastos de Capital**

FECHA CIERRE : 15/07/2011

HORA CIERRE : 9:34:22 PM

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.7E

(C22342107-

| RUBROS  | CODIGO SNIP | MONTO EJECUTADO AL<br>31/12/ 2010 | PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2011 |              |             |                 | EJECUCION PRESUPUESTAL 2011 |             |                 |                         |                |
|---|-------------|-----------------------------------|--|--------------|-------------|-----------------|-----------------------------|-------------|-----------------|-------------------------|----------------|
|   |             |                                   | ANUAL                                  | MES DE JUNIO | DEL II TRIM | AL MES DE JUNIO | MES DE JUNIO                | DEL II TRIM | AL MES DE JUNIO | % EJECUCION DEL PERIODO | % AVANCE ANUAL |
| PROGRAMA DE INVERSIONES                           |             | 40,743,134                        | 80,620,060                             | 7,513,862    |             | 23,579,075      | 14,010,675                  | 0           | 26,031,476      | 110.40                  | 32.29          |
| PROYECTOS DE INVERSION                            |             |                                   | 0                                      |              |             | 0               |                             | 0           | 0               |                         |                |
| GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A                    |             | 40,743,134                        | 80,620,060                             | 7,513,862    |             | 23,579,075      | 14,010,675                  | 0           | 26,031,476      | 110.40                  | 32.29          |
| Mobiliario y Equipo                               |             | 11,288,147                        | 54,304,556                             | 3,980,290    |             | 13,887,039      | 13,355,054                  | 0           | 20,746,967      | 149.40                  | 38.20          |
| Edificios e Instalaciones                         |             | 18,010,813                        | 14,639,674                             | 1,963,271    |             | 6,251,730       | 341,583                     | 0           | 3,527,268       | 56.42                   | 24.09          |
| Equipos de Transporte y Maquinarias               |             | 4,963,022                         | 3,698,145                              | 542,172      |             | 605,354         | 19,253                      | 0           | 60,892          | 10.06                   | 1.65           |
| Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas |             | 6,481,152                         | 7,977,685                              | 1,028,129    |             | 2,834,952       | 294,785                     | 0           | 1,696,349       | 59.84                   | 21.26          |
| Terrenos  |             | 0                                 | 0                                      |              |             | 0               | 0                           | 0           | 0               |                         |                |
| INVERSION FINANCIERA                              |             |                                   | 0                                      |              |             | 0               |                             | 0           | 0               |                         |                |
| OTROS   |             |                                   | 0                                      |              |             | 0               |                             | 0           | 0               |                         |                |
| TOTAL GASTOS DE CAPITAL                           |             | 40,743,134                        | 80,620,060                             | 7,513,862    |             | 23,579,075      | 14,010,675                  | 0           | 26,031,476      | 110.40                  | 32.29          |

**BANCO DE LA NACION**

**CAPITAL SOCIAL**

AÑO : 2011

MES : Julio

FECHA : 15/07/2011

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N. 8E

| ACCIONISTAS    | Fecha Junta<br>Accionista | Fecha<br>Emisiones<br>Acciones | T.<br>Accion | NRO. DE ACCIONES | NRO. DE ACCIONES EN<br>CUSTODIA FONAFE | MONEDA ORIGEN | TIPO DE CAMBIO | VALOR NOMINAL<br>POR ACCION | VALOR TOTAL | PARTICIPACION<br>ACCIONARIA % | CAPITAL SOCIAL |                      |           |
|----------------|---------------------------|--------------------------------|--------------|------------------|--|---------------|----------------|-----------------------------|-------------|-------------------------------|----------------|----------------------|-----------|
|                |                           |                                |              |                  |  |               |                |                             |             |                               | SUSCRITO       | SUSCRITO Y<br>PAGADO | EN LIBROS |
| ESTADO PERUANO | 27/01/1966                |                                |              | OTROS            |  | Nuevo Sol     |                |                             | 0           |                               | 0              | 1,000,000,000        | 0         |
| <b>TOTAL :</b> |                           |                                |              |                  |  |               |                |                             | 0           |                               | 0              | 1,000,000,000        | 0         |