

*"Año de la Promoción de la Industria Responsable y del Compromiso Climático"*

San Isidro, 16 de abril de 2014

Señor  
**CARLOS TITTO ALMORA AYONA**  
Director Ejecutivo  
**FONAFE**  
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria

Referencia : Directiva de Gestión de 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), Estado de Situación Financiera (Formato 2E), Estado de Resultados Integrales (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 en el Sistema Financiero, según características (Formato 9E), Plan Operativo (Formato 10E) y Dietas (Formato 11E).

Al respecto, adjunto le alcanzo los Formatos conteniendo la información correspondiente al Primer Trimestre 2014, la misma que ha sido remitida a través del Sistema de Información una vez efectuado el cierre respectivo, así como los Anexos Data Relevante, Gastos de Capital – Nueva Sede e Incremento de Remuneraciones.

Asimismo, se adjunta el Informe de Evaluación del Plan Operativo, Evaluación Financiera y Presupuestaria, enmarcado en el Numeral 2.6 de la Directiva de Gestión de FONAFE.

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

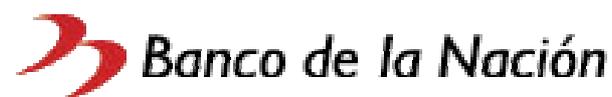
Atentamente,

**JUAN CARLOS GALFRÉ GARCÍA**  
Gerente General (e)

---

# Informe de Evaluación Financiera y Presupuestal

---



AL I TRIMESTRE DE 2014

## Informe de Evaluación Financiera y Presupuestaria

### I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al I Trimestre con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa en su plan operativo y estratégico aprobado.

### II. Base Legal

- 2.1 Directiva de Gestión FONAFE.
- 2.2 Acuerdo de Directorio N° 009 – 2013 / 015 – FONAFE de aprobación del Plan Operativo y Presupuesto para el año 2014.

### III. Aspectos Generales

#### 3.1 Naturaleza Jurídica y Constitución.

El Banco de la Nación es una empresa de derecho público, integrante del Sector Economía y Finanzas, que opera con autonomía económica, financiera y administrativa.

El Banco se rige por este Estatuto, por la Ley de la Actividad Empresarial del Estado (a, b) y supletoriamente por la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros (c, d).

- a. Ley N° 24948 de la Actividad Empresarial del Estado y su Reglamento aprobado por D. S. N° 027-90-MIPRE. Abrogada en aplicación de lo dispuesto por la Cuarta Disposición Final del D. Leg. N° 1031 publicado el 2008-06-24;
- b. Decreto Leg. N° 1031, promueve la eficiencia de la actividad empresarial del Estado.
- c. Sustituida por la Ley N° 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros;
- d. Ley N° 27658 Marco de Modernización de la Gestión del Estado de fecha 2002-01-17; publicado en el diario oficial "El Peruano" con fecha 2002-01-30 que declara al Estado en proceso de modernización. Se establece los principios y la base legal para iniciar el proceso de modernización de la gestión del Estado en todas sus instituciones e instancias.

#### 3.2 Objeto Social.

De acuerdo a lo indicado por el Estatuto Art. 4:

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

Cuando el Ministerio de Economía y Finanzas lo requiera y autorice en el marco de las operaciones del Sistema Nacional de Tesorería, el Banco actuará como agente financiero del Estado, atenderá la deuda pública externa y las operaciones de comercio exterior. Asimismo, recauda tributos y efectúa pagos, sin que esto sea exclusivo, por encargo del Tesoro Público o cuando medien convenios con los órganos de la administración tributaria

#### 3.3 Accionariado.

Según el Artículo N° 5 del Estatuto del Banco de la Nación, aprobado por Decreto Supremo N° 07-94 EF de fecha 26 - Ene – 94, el capital del Banco es de S/. 1 000 000 000,00 (Un Mil Millones de Nuevos Soles), a ser íntegramente pagado por el Estado.

Por el capital no se emiten acciones ni títulos de ninguna especie, constando únicamente en la cuenta correspondiente.

### 3.4 Directorio y Gerencia.

N°	Apellidos y Nombres	Cargo	Situación	Fecha de Designación**
<b>Directorio</b>				
1	Díaz Mariños Carlos Manuel	Presidente Ejecutivo	Activo	R.S N° 051-2011-EF del 11-08-2011
2	Oliva Neyra Carlos Augusto	Vicepresidente del Directorio	Activo	R.S N° 056-2011-EF del 15-08-2011
3	Garcés Manyari Alfonso Jesús	Director	Activo	R.S N° 056-2013-EF del 01-10-2013
4	Linares Peñaloza Carlos Adrián	Director	Activo	R.S N° 061-2011-EF del 03-09-2011
5	Gasha Tamashiro José Giancarlo	Director	Activo	R.S N° 021-2012-EF del 29-03-2012

<b>Gerencias</b>				
1	Galfré García Juan Carlos (e)	Gerencia General	Activo	20 – 09 - 2011
2	Arbulú Loyola Mariza Feliciano	Departamento Recursos Humanos	Activo	21 – 08 – 2012
3	Avalos Sanjinez Idelfonso (e)	Departamento Red de Agencias	Activo	05 – 10 – 2011
4	Kizner Zamudio Arón (e)	Departamento Secretaría General	Activo	06 – 05 - 2012
5	Lazo Rodríguez Liliana (e)	Departamento Planeamiento y Desarrollo	Activo	10 – 09 – 2012
6	Malfitano Malfitano Pietro Rino	Departamento Riesgos	Activo	25 – jul - 2012
7	Núñez Vergara Percy Manuel (e)	Departamento Finanzas	Activo	10 – 05 - 2013
8	Pajuelo González Oscar Alfredo	Departamento Contabilidad	Activo	18 – 05 - 2012
9	Palomino Reina Luis Alfredo (e)	Departamento Negocios	Activo	25 – 07 - 2013
10	Rodríguez Cuadros Mara Alejandra (e)	Departamento Asesoría Jurídica	Activo	01 – 08 - 2011
11	Saavedra Zegarra Luis (e)	Departamento Informática	Activo	13 – 08 - 2012
12	Villanueva Mory Isaías Antonio	Departamento Operaciones	Activo	30 – 07 - 2012
13	Pajuelo González Oscar Alfredo (e)	Departamento Logística	Activo	02 – 03 - 2013
14	Bacalla Pérez José Alejandro	Oficialía de Cumplimiento	Activo	16 – 08 - 2006

### 3.5 Marco Regulatorio.

De acuerdo al Estatuto, Art 3.

El Banco se rige por este Estatuto, por la Ley de la Actividad Empresarial del Estado y supletoriamente por la Ley General de Instituciones Bancarias, Financieras y de Seguros.

### 3.6 Fundamentos Estratégicos.

#### a. Visión.

Ser reconocido como socio estratégico del Estado Peruano para la prestación de servicios financieros innovadores y de calidad, dentro de un marco de gestión basado en prácticas de Buen Gobierno corporativo y gestión del talento humano.

#### b. Misión

El Banco de la Nación brinda servicios a las entidades estatales, promueve la bancarización y la inclusión financiera en beneficio de la ciudadanía complementando al sector privado, y fomenta el crecimiento descentralizado del país, a través de una gestión eficiente y autosostenible.

**c. Valores Institucionales.**

- Vocación de servicio al ciudadano.
- Compromiso e identificación.
- Promoción de la cultura financiera.
- Conducta ética y profesional
- Responsabilidad social e inclusión financiera.

**d. Horizonte del Plan Estratégico.**

El Plan Estratégico del Banco de la Nación se encuentra alineado en horizonte temporal al Plan Estratégico Corporativo (PEC) de FONAFE en el horizonte 2013 – 2017, el cual continúa el horizonte del anterior Plan Estratégico 2009 - 2013 del Banco.

**3.7 Área de influencia de las operaciones de la empresa.**

El Banco de la Nación viene atendiendo a la población mediante los siguientes punto de atención: Oficinas (agencias y oficinas especiales), cajeros automáticos y cajeros corresponsales (agentes multired).

Para conocer el área de influencia de cada canal de atención, se ha analizado la cantidad de distritos que cuentan con presencia del Banco, comparándolos con los distritos a nivel nacional. Ello se aprecia en el cuadro siguiente.

**Área de influencia de los canales de atención del Banco de la Nación**

**Cobertura por Canal a Nivel Distrital**

**Al 31 de marzo 2014**

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País	Part. %
Agencia y Oficinas Especiales	459	1,834	25%
Cajero Automático	255		14%
Cajero Corresponsal	657		36%

Se aprecia que las Oficinas tienen una cobertura en un aproximado de 459 distritos, lo que representa un 25% del total de distritos, siendo menor para el caso de los cajeros automáticos con un 14% y mayor en los Cajeros Corresponsales con el 36%.

**3.8 Líneas de negocio de la empresa.**

Las principales líneas de negocio del Banco son las siguientes:

**Negociación y Ventas**

Ingresos generados principalmente por la realización de operaciones de tesorería, compra y venta de títulos, monedas y commodities por cuenta propia, entre otras actividades de naturaleza similar.

**Banca Minorista.**

Servicio orientado al financiamiento a clientes minoristas incluyendo tarjetas de crédito, préstamo hipotecario, entre otros.

**Banca Comercial.**

Financiamiento a clientes no minoristas, incluyendo, factoring, descuento, arrendamiento financiero, entre otros.

### Liquidación y Pagos

Actividades relacionadas con pagos y cobranzas, transferencia interbancaria de fondos, compensaciones y liquidación, entre otras actividades de naturaleza similar.

### Otros Servicios

Servicios de custodia, fideicomisos, comisiones de confianza y otros servicios.

## 3.9 Logros

Los principales logros al I Trimestre de 2014 son:

- Se han implementado 401 Cajeros Corresponsales "Agente Multired" a Nivel Nacional.
- Se han otorgado 4,389 tarjetas de crédito a nuestros clientes a Nivel Nacional.
- Se adopta el primer "Sistema Integrado de Gestión de Calidad para Entidades Estatales a Nivel Nacional" y recibe el ISO 9001:2008.
- Se ha implementado el nuevo canal "Banca Celular" y se han afiliado 9 062 celulares con su cuenta de ahorros.

## 3.10 Descripción del comportamiento de la economía del sector e industria donde se devuelve la empresa.

### ENTORNO INTERNACIONAL

La **actividad económica mundial** espera mejores resultados para el 2014-2015 apoyado por el ímpetu de las economías avanzadas (Estados Unidos, Japón, Reino Unido, Canadá y Zona Euro). Las economías avanzadas registrarían un crecimiento moderado cercanas al 2.2% para el 2014 y 2.3% para el 2015, mientras que en las economías emergentes y en desarrollo continuarán contribuyendo con más de dos tercios del crecimiento de la economía mundial, esperando que esta se incremente moderadamente en **3.6% para el 2014**. Asimismo, se estima que el aumento de las exportaciones a las economías avanzadas y las emergentes como China y Asia, respaldarán el incremento moderado del crecimiento mundial.

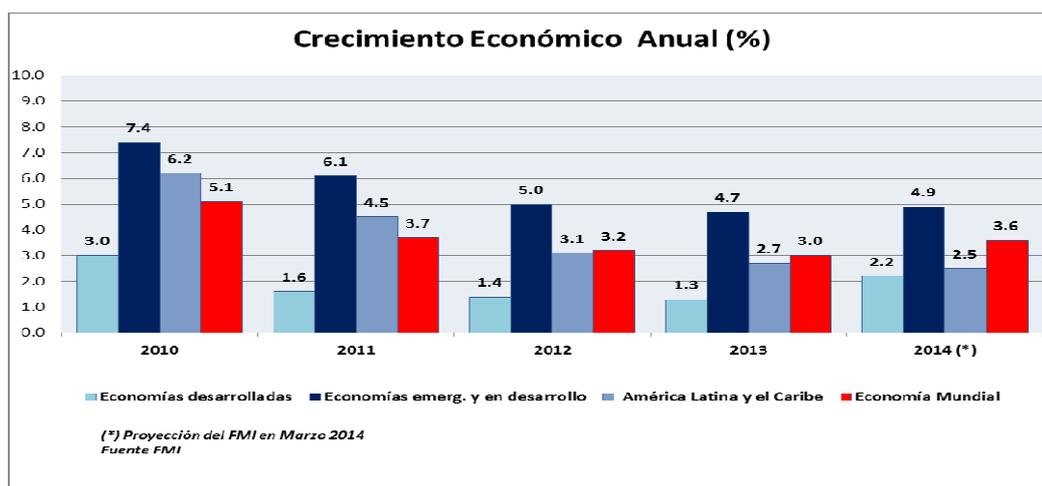


Figura 01 Crecimiento Económico Anual al mes de marzo 2014

**Estados Unidos** ha continuado mostrando una recuperación en su economía, se proyecta un crecimiento anual para los años 2014 - 2015 de 2.8% y 3.0% respectivamente. Los indicadores en el primer trimestre muestran una mejora en el mercado laboral (tasa de desempleo 7% aprox.) y el sector inmobiliario, a pesar del recorte de estímulo monetario en US \$ 10,000 millones.

Con relación a la producción manufacturera, se registró en febrero la mayor alza en seis meses y la actividad fabril en el estado de Nueva York se expandió, en las más recientes señales de que la mayor

economía del mundo se acelera tras verse perjudicada por un clima invernal adverso y severo. La producción del sector manufacturero aumentó 0.8% el mes pasado, su mayor subida desde agosto, tras haber caído en enero un 0.9%, su mayor retroceso desde mayo de 2009. En otro informe, la Reserva Federal de Nueva York dijo que su índice "Empire State" de condiciones generales de negocios avanzó a 5.61 en marzo desde el 4.48 de febrero; con un incremento en los nuevos pedidos, los envíos y los inventarios.

En la **Zona del Euro** (Alemania, Francia, Italia y España), el crecimiento se ha vuelto positivo. La fuerte reducción del ritmo de ajuste fiscal realizada ayudará a elevar el crecimiento de los distintos países de esta zona. Fuera del "núcleo" de la zona del euro, las contribuciones de las exportaciones netas han ayudado a la recuperación de la actividad, así como la estabilización de la demanda interna. Sin embargo, se prevé que el crecimiento de la demanda permanezca lento, dada la persistente fragmentación financiera, las condiciones crediticias restrictivas y la elevada carga de la deuda empresarial. Por lo tanto, el crecimiento continuará rezagado en el núcleo de la zona del euro.

El Banco Central Europeo en marzo mantuvo sin cambios su **Tasa de Interés de Referencia** en un 0.25%, una medida que en general estaba prevista por los mercados y también mantuvo en cero la tasa de depósitos que paga a los bancos por mantener su dinero. Nuevos pronósticos al interior del BCE anticipan una inflación de 1.0% este año y de 1.3% en el 2015, por debajo de su meta de cerca de un 2.0%. La inflación ha estado por cinco meses en lo que Mario Draghi llama la "zona de peligro", por debajo de un 1.0%, y alcanzó un 0.8% en la última medición. De acuerdo a los nuevos pronósticos, la economía de la zona euro crecería un 1.5% en el 2015 y un 1.2% este año.

Dentro de las economías emergentes, en **China** la confianza empresarial bajó en el primer trimestre de 2014 respecto a igual periodo del año pasado, en otra señal de que la economía del gigante asiático se está enfriando. El Banco Popular de China dijo que el índice que mide la confianza empresarial cayó a un 67% en el primer trimestre, un descenso de 1 punto porcentual respecto a igual periodo del año pasado. Datos oficiales mostraron que la economía china se ralentizó marcadamente en los primeros dos meses del año, al tiempo que el crecimiento de la inversión, las ventas minoristas y la producción fabril cayeron a mínimos de varios años. La inflación de los precios de las viviendas en China se desaceleró en febrero por segundo mes consecutivo, la última señal de enfriamiento en el mercado inmobiliario del país debido a las limitaciones impuestas por el Gobierno y la menor demanda interna. Con las reformas estructurales propuestas en el Sector Financiero, Fiscal y de Mercado se estima un crecimiento económico para el 2014 y 2015 de 7.6% casi similar a las estimaciones del 2013 (7.7%)

En **Japón**, se prevé que la actividad económica se verá impulsada por varios motores del crecimiento, en particular la inversión privada y las exportaciones. Sin embargo, se proyecta que la actividad económica se desacelerará moderadamente en respuesta a la aplicación de una política fiscal más restrictiva en el 2014-2015, que comenzará con un aumento de impuesto al consumo. La inflación es un problema latente en los últimos trimestres por ello en el mes de marzo el gobernador del Banco de Japón (BOJ), Haruhiko Kuroda, mencionó que "no hay límites" a lo que el Banco Central podría hacer si necesitara alterar su política monetaria en el futuro, al destacar la disposición de expandir aún más los estímulos económicos si los riesgos amenazan su objetivo de inflación. Aunque agregó que los riesgos externos "deben ser observados detenidamente", dada la reciente volatilidad en el mercado que refleja sucesos internacionales como la escalada de las tensiones en Ucrania.

En **América Latina**, se prevé una moderada aceleración de la actividad del crecimiento regional. El crecimiento aumentaría de 2.5% en el 2014 a 3% en el 2015. Algunas economías han experimentado fuertes presiones en los mercados como consecuencia de la caída de los mercados globales y un menor dinamismo de la demanda interna.

En el **mercado bursátil**, los índices financieros internacionales cerraron el primer trimestre con bajos rendimientos debido al anuncio de la Reserva Federal sobre un recorte del estímulo monetario en \$ US. 10,000 millones a partir del mes de febrero. Asimismo, los mercados financieros globales se vieron

afectados por los acontecimientos sobre la acusación del presidente interino de Ucrania a Rusia de una agresión, que causaron conflictos geopolíticos con movilización de tropas en ambos países. Por su parte, el 03 de febrero Ben Bernanke cedió la presidencia de la Reserva Federal a Janet Yellen, nominada por Barack Obama y elegida por el Senado para que asuma este cargo.

#### RENTABILIDAD ACUMULADA POR TRIMESTRE DE LAS PRINCIPALES BOLSAS INTERNACIONALES

Periodo	ESTADOS UNIDOS				INGLATERRA	ALEMANIA	JAPON	CHINA
	DOW JONES	NASDAQ	S & P 500	NYSE	FTSE	DAX	NIKKEI	SHANGAI
<b>2013</b>								
I Trim	11.25%	8.21%	10.03%	7.86%	8.71%	2.40%	18.67%	-1.45%
II Trim	13.78%	12.71%	12.63%	7.93%	5.39%	4.56%	31.57%	-12.78%
III Trim	1.48%	10.82%	4.69%	5.58%	3.97%	7.98%	5.69%	9.88%
IV Trim	9.56%	10.74%	9.92%	8.10%	4.44%	11.14%	12.70%	-2.70%
<b>2014</b>								
I Trim	-0.72%	0.54%	1.30%	1.23%	-2.23%	0.04%	-8.98%	-3.91%

*Nota: Rentabilidad acumulada del I trimestre (31dic. - 31mar.)*

*Fuente: Bloomberg*

El mercado bursátil a nivel regional culminó con rendimientos negativos en el primer trimestre con excepción de Argentina, afectados por la incertidumbre que había en los mercados globales como consecuencia del conflicto geopolítico entre Ucrania y Rusia además del recorte del estímulo monetario por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos. Añadiéndose, la disminución en las cotizaciones de los principales commodities como el cobre y el zinc en el mercado internacional, los cuales desfavorecieron a las acciones principalmente mineras de los países de América Latina.

#### RENTABILIDAD ACUMULADA POR TRIMESTRE DE LAS PRINCIPALES BOLSAS A NIVEL REGIONAL

Periodo	LIMA (IGBVL)	BUENOS AIRES (MERVAL)	MEXICO (IPC)	SANTIAGO (IPSA)	SAO PAULO (BOVESPA)	BOGOTÁ (IGBC)
<b>2013</b>						
I Trim	-3.73%	18.45%	0.85%	3.04%	-7.55%	-3.94%
II Trim	-21.70%	-11.96%	-7.84%	-9.08%	-15.78%	-9.25%
III Trim	2.38%	60.73%	-1.08%	-5.11%	10.29%	9.61%
IV Trim	-1.04%	12.69%	6.33%	-3.26%	-1.59%	-7.04%
<b>2014</b>						
I Trim	-9.23%	18.23%	-5.30%	1.99%	-2.12%	-5.33%

*Nota: Rentabilidad acumulada del I trimestre (31dic. - 31mar.)*

*Fuente: Bloomberg*

Respecto al **mercado de divisas** el dólar se depreció con el yen, euro, la libra esterlina y el franco suizo en 0.19%, 1.98%, 0.63% y 0.93% respectivamente esto como consecuencia del conflicto geopolítico en Ucrania y de que la jefa del Banco Central de Estados Unidos dijera el 31 de marzo que la compra de bonos y las bajas tasas de interés con las que se busca estimular a la mayor economía del mundo seguirían vigentes por un tiempo. Por el contrario, se apreció 4.02% frente al dólar canadiense.

## Cotización de las principales monedas internacionales

Periodo	EURO (\$/€)	YEN (¥/\$)	LIBRA (\$/£)	FRANCO Suizo	DÓLAR Canand.
<b>2013</b>					
I Trim	1.282	94.150	1.519	0.950	1.016
II Trim	1.301	99.140	1.521	0.945	1.052
III Trim	1.353	98.270	1.619	0.905	1.031
IV Trim	1.374	105.310	1.656	0.893	1.062
<b>2014</b>					
I Trim	1.377	103.230	1.666	0.885	1.105

Fuente: Bloomberg

Las divisas Latinoamericanas al primer trimestre del 2014, han mostrado una depreciación respecto al dólar con excepción del real brasileño, en un contexto de incertidumbre, asociado a las expectativas del inicio de retiro del estímulo por parte de la nueva presidenta de la Reserva Federal y a la reducción del precio de los commodities. Entre las monedas de la región que más se depreciaron destacan el peso argentino, el peso chileno y el peso colombiano.

## Cotización de las principales monedas latinoamericanas

Periodo	REAL BRASILEÑO	PESO MEXICANO	PESO CHILENO	PESO ARGENTINO	PESO COLOMBIANO
<b>2013</b>					
I Trim	2.022	12.331	472.150	5.121	1825.000
II Trim	2.232	12.931	508.420	5.387	1922.770
III Trim	2.217	13.091	504.670	5.792	1906.000
IV Trim	2.362	13.037	525.450	6.520	1929.510
<b>2014</b>					
I Trim	2.272	13.058	549.470	8.003	1971.200

Fuente: Bloomberg

### ENTORNO NACIONAL

#### ACTIVIDAD ECONÓMICA

La producción nacional en enero 2014, creció en 4.23% en comparación a similar mes del año 2013, resultado que permitió alcanzar 54 meses consecutivos de crecimiento continuo. Asimismo, en los últimos 12 meses (febrero 2013 – enero 2014) la producción nacional aumentó en 5.44%. En el mes de Enero, todos los sectores registraron variaciones positivas con excepción de la pesca.

En el comportamiento por **sectores económicos**, el agropecuario creció 2.0%, impulsado por el incremento del subsector agrícola en 1.89% y pecuario en 2.04%; la actividad pesquera registró una disminución de 17.6%, debido al menor desembarque de especies destinadas al consumo industrial; la minería creció 5.5% por la expansión de la actividad minera metálica en 8.13%; la manufactura creció en 0.4%, explicado por la mayor actividad fabril primaria en 4.68%. Finalmente, el subsector Financiero y Seguros creció 13.9%.

El resultado del mes, se sustentó mayormente en la demanda interna (4.27%) y en menor medida en la externa, afectada por la menor demanda de los mercados globales.

## PRODUCTO BRUTO INTERNO

(Variaciones porcentuales acumuladas respecto al mismo periodo del año anterior)

Sectores	Ponderación	2013				2014
		A Mar	A Jun	A Set	A Dic	Ene
Agropecuario	7.6	5.7	2.1	1.3	1.5	<b>2.0</b>
Pesca	0.7	8.3	-5.5	-4.7	18.1	<b>-17.6</b>
Minería e Hidro	4.7	-1.6	2.4	3.5	4.3	<b>5.5</b>
Manufactura	16.0	0.2	2.5	2.9	4.9	<b>0.4</b>
Construcción	1.9	4.6	5.3	5.4	5.5	<b>5.1</b>
Comercio	5.6	10.6	13.3	11.0	8.4	<b>3.2</b>
Electricidad	14.6	5.1	5.7	5.6	5.9	<b>4.7</b>
Otros Servicios	48.9	6.1	6.3	6.3	6.4	<b>6.8</b>
<b>Economía total</b>	<b>100.0</b>	<b>4.3</b>	<b>5.2</b>	<b>5.2</b>	<b>5.6</b>	<b>4.2</b>

Fuente: INEI

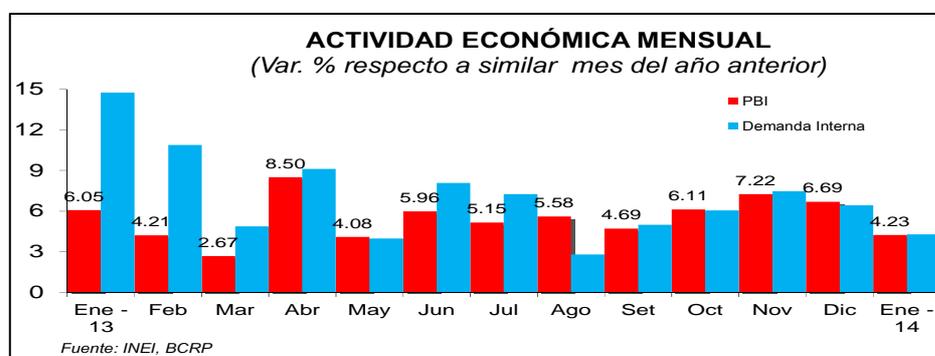


Figura 02 Actividad Económica Mensual al mes de marzo 2014

Finalmente, considerando el comportamiento observado por la economía peruana en el primer trimestre y en particular del consumo y la inversión privada, se proyecta un crecimiento del Producto Bruto Interno para el año 2014 de 5.5%.

## INFLACIÓN

En el mes de marzo de 2014 el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana, se incrementó 0.52% con una variación acumulada al primer trimestre del año de 1.44% y una variación anualizada (abril 2013 – marzo 2014) de 3.38%, nivel por encima del rango meta máximo de inflación del Banco Central de Reserva para el año (entre 1% - 3%).

El resultado de marzo del presente año se explica por el incremento de precios en enseñanza y cultura debido al alza estacional en las pensiones y matrículas en los colegios y universidades; así como el aumento de precios en los combustibles, tales como el gas natural para vivienda y gasolina.

Finalmente, de los 532 productos que componen la “Canasta Familiar”, 311 subieron de precio, 111 bajaron de precio y 110 no mostraron variación alguna.

**VARIACIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**  
(En Porcentajes)

GRUPOS DE CONSUMO	Ponderación	2013	2014			
			Ene	Feb	Mar	I Trim
<b>ÍNDICE GENERAL</b>	<b>100.0</b>	<b>2.86</b>	<b>0.32</b>	<b>0.60</b>	<b>0.52</b>	<b>1.44</b>
1. Alimentos y Bebidas	37.8	2.24	0.78	0.83	0.07	1.69
2. Vestido y Calzado	5.4	2.36	0.29	0.18	0.24	0.71
3. Alquiler de Vivienda, Comb. y Elect	9.3	4.35	-0.22	1.65	0.49	1.92
4. Muebles y Enseres	5.8	2.14	0.42	0.30	0.20	0.92
5. Cuidados y Conservación de Salud	3.7	4.29	0.33	0.19	0.15	0.67
6. Transportes y Comunicaciones	16.5	3.43	-0.23	0.28	0.20	0.25
7. Enseñanza y Cultura	14.9	3.55	0.02	0.20	2.47	2.69
8. Otros Bienes y Servicios	6.7	1.90	0.20	0.27	0.34	0.81

Fuente: INEI

En marzo del 2014, veinticinco de las 26 ciudades presentaron incremento de precios. Con tasas mayores al 0.60% se observaron a nueve ciudades, mostrando mayor variación la ciudad de Ica con 1.12%, seguida de seis ciudades del norte del país, como son Iquitos 0.89%, Piura 0.86%, Tumbes 0.84%, Chiclayo y Moyobamba con 0.81% cada una y Trujillo 0.78%, mientras que, las otras dos se ubican en el sur, como Moquegua 0.68% y Arequipa con 0.65%. Sólo la ciudad de Huancavelica presentó un resultado negativo de -0,56%.



Fuente: INEI

Figura 03 Inflación Anualizada al mes de marzo 2014

Por su parte, la inflación en Lima Metropolitana del primer trimestre fue de 1.44%, cifra superior a las alcanzadas en el primer trimestre del 2012 y 2013 precedentes.

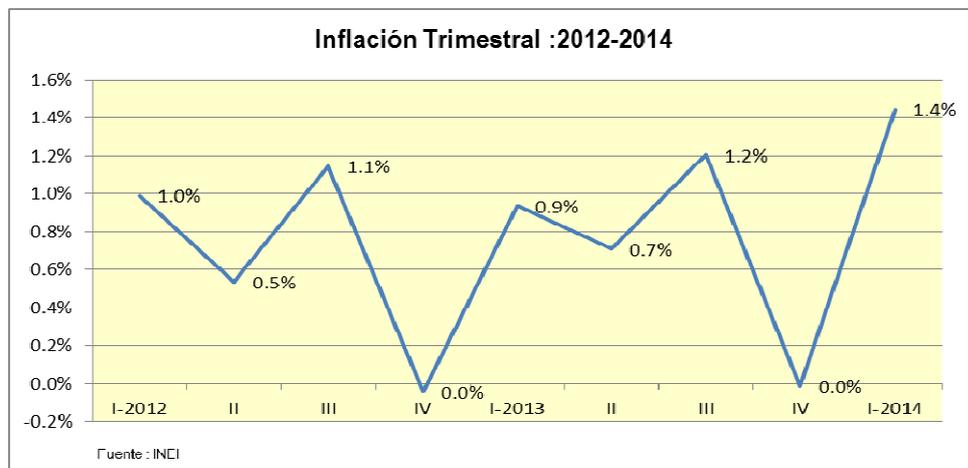


Figura 04 Inflación en Lima Metropolitana al mes de marzo 2014

## TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio interbancario venta del Nuevo Sol al cierre de marzo 2014, llegó a cotizarse en S/2.809 por cada unidad de dólar estadounidense, nivel mayor al S/2.799 alcanzado en febrero. De esta manera, la moneda peruana registra una ligera depreciación mensual de 0.36% y acumula para el primer trimestre una leve depreciación de 0.39%.

### EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO INTERBANCARIO

	Nuevo Sol / Dólar		Variación del Tipo de Cambio		
	Prom. C/V	Al Cierre 1/	Mensual	Trimestral	Acumulada
ene-13	2.552	2.581	1.22%		1.22%
Feb	2.578	2.588	0.27%		1.49%
Mar	2.594	2.591	0.12%	1.61%	1.61%
Abr	2.598	2.645	2.08%		3.73%
May	2.646	2.735	3.40%		7.25%
Jun	2.749	2.782	1.72%	7.37%	9.10%
Jul	2.777	2.794	0.43%		9.57%
Ago	2.802	2.808	0.50%		10.12%
Set	2.778	2.784	-0.85%	0.07%	9.18%
Oct	2.769	2.773	-0.40%		8.75%
Nov	2.799	2.802	1.05%		9.88%
Dic	2.786	2.798	-0.14%	0.50%	9.73%
ene-14	2.809	2.822	0.86%		0.86%
Feb	2.813	2.799	-0.82%		0.04%
Mar	2.807	2.809	0.36%	0.39%	0.39%

1/ : Tipo de Cambio Venta al cierre del último día del mes

Fuente: BCRP

En el mes de marzo del 2014, el BCR no intervino directamente en el mercado cambiario, haciéndolo a través de la colocación de Certificados de Depósitos Reajustable del Banco Central, en moneda nacional y con una tasa de interés implícita. Contrariamente, en los dos primeros meses del año, el Banco Central si intervino en el mercado de manera directa para evitar la variabilidad del tipo y acumuló ventas por US \$ 1,470 millones.

### Evolución de Tipo de Cambio Interbancario Venta: 2011 - 2014

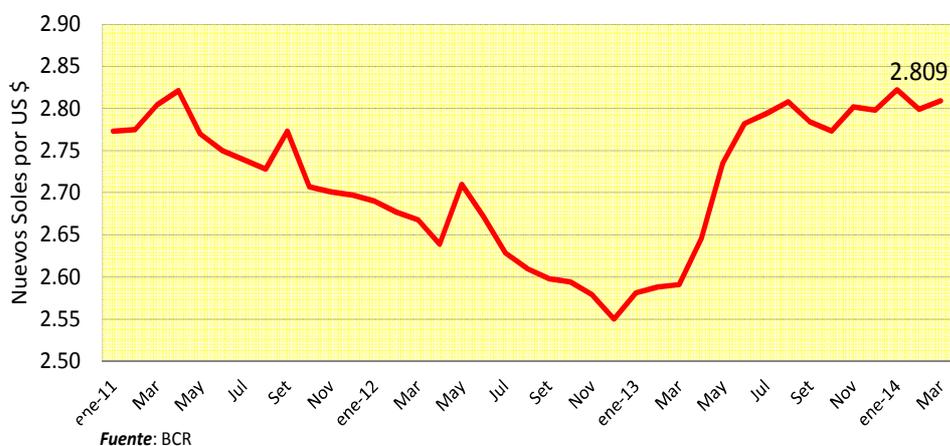


Figura 05 Evolución de Tipo de Cambio Interbancario Venta: 2011-2014 al mes de marzo

## TASAS DE INTERÉS

El 13 de marzo de 2014, el Directorio del Banco Central de Reserva del Perú aprobó mantener la tasa de interés de referencia de la política monetaria en 4.0%. Este nivel de referencia es compatible con una proyección de inflación de 2% para el horizonte 2014 – 2015. Esta decisión toma en cuenta que: i) las expectativas de inflación permanecen ancladas dentro del rango meta de inflación; ii) el crecimiento del PBI ha venido registrando tasas menores a su potencial; iii) los indicadores recientes muestran recuperación de la economía mundial; y iv) los factores de oferta, que elevaron la inflación, se vienen moderando.

Asimismo, el Banco Central redujo, por cuarto mes consecutivo, la tasa de encaje en moneda nacional, esta vez de 12.50% a 12.00% medida que entrará en vigencia a partir de abril de este año. Esta flexibilización busca seguir fomentando la intermediación financiera en moneda nacional. Desde junio de 2013, cuando se empezó a flexibilizar los encajes, el BCRP ha liberado liquidez por casi S/. 8,000 millones, lo que ha permitido atender la mayor demanda por moneda nacional de los agentes económicos.

Al 31 del mes de marzo 2014, **las tasas de interés promedio activas** anualizadas del presente año, por tipo de crédito, en moneda nacional, mostraron comportamientos mayormente al alza, en comparación a los niveles registrados en diciembre de 2013, destacando los créditos a “medianas empresas” y de “consumo” cuyas tasas aumentaron en 67 y 66 puntos básicos respectivamente, explicado por la política conservadora en la colocación de créditos del Sistema Bancario. Contrariamente, las tasas de interés otorgadas por los créditos a “microempresas” bajaron en 60 puntos.

**Tasas de Interés Promedio del Sist. Bancario por Tipo de Crédito - Moneda Nacional**

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
dic-11	6.02	7.36	11.15	23.15	33.02	38.45	9.39
dic-12	5.78	7.36	10.96	22.45	33.15	41.16	8.76
Ene	5.98	7.40	10.98	22.24	33.41	40.90	8.93
Feb	6.06	7.54	10.96	22.42	32.56	39.58	9.12
Mar	5.79	7.43	10.82	22.04	30.68	39.27	9.23
Abr	5.42	7.23	10.73	21.86	30.87	40.67	9.09
May	5.41	7.18	10.82	21.68	30.44	41.96	9.04
Jun	5.30	7.21	10.60	21.20	31.58	41.34	9.11
Jul	5.41	7.09	10.55	21.05	32.03	41.95	9.18
Ago	5.67	7.04	10.86	21.40	31.61	41.72	9.32
Set	5.53	7.07	10.86	21.46	31.59	41.65	9.29
Oct	5.78	7.13	10.97	21.24	32.47	41.28	9.21
Nov	5.37	7.19	10.34	20.86	32.69	41.77	9.16
dic-13	5.41	7.05	10.14	21.03	33.10	42.26	9.03
Ene	6.00	7.14	10.84	21.58	32.82	42.90	9.15
Feb	6.03	7.03	11.12	21.71	32.71	42.21	9.14
Mar	5.82	6.96	10.80	21.21	32.50	42.93	9.21
<b>Variación Acumulada (puntos básicos)</b>							
Dic-2013 / Dic-2012	-37	-31	-82	-142	-5	110	27
Mar-2014 / Dic-2013	41	-9	66	18	-60	67	18

*Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas*

Por su parte, las tasas de interés promedio por tipo de crédito, en moneda extranjera, registraron al mes de marzo comportamientos mayormente al alza en comparación al cierre del 2013; el otorgado a las “medianas empresas” y “consumo” aumentaron en 29, 61 puntos básicos respectivamente. Por el contrario las tasas por créditos a “grandes empresas” bajaron 27 puntos básicos.

### Tasas de Interés promedio del Sist. Bancario por Tipo de Crédito - Moneda Extranjera

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
dic-11	3.01	5.41	8.90	16.02	19.15	21.99	8.23
dic-12	4.05	6.36	9.02	15.5	19.31	22.40	7.97
Ene	4.13	6.67	8.73	14.43	20.76	23.12	8.04
Feb	4.32	6.81	9.44	13.76	15.35	24.00	8.3
Mar	4.57	7.46	10.13	14.77	13.48	24.14	8.16
Abr	4.13	6.97	9.20	14.36	16.62	24.07	8.34
May	3.48	6.26	9.20	14.49	16.03	24.30	8.31
Jun	2.87	6.19	9.24	13.97	16.02	25.12	8.55
Jul	3.5	6.14	8.72	13.78	16.73	25.31	8.42
Ago	3.15	6.05	8.63	13.69	16.37	25.66	8.39
Set	3.03	6.02	8.79	13.73	16.43	25.53	8.78
Oct	3.33	5.91	8.82	13.63	17.71	25.75	8.56
Nov	2.90	5.33	8.67	13.44	19.39	26.17	8.54
dic-13	2.38	5.47	8.27	13.2	19.19	26.05	8.46
Ene	2.89	5.45	8.52	14.18	19.6	26.65	8.54
Feb	3.20	5.53	8.72	13.77	18.88	26.88	8.55
Mar	2.28	5.20	8.56	13.33	19.00	26.66	8.52
<b>Variación Acumulada (puntos básicos)</b>							
Dic-2013 / Dic-2012	-167	-89	-75	-230	-12	365	49
Mar-2014 / Dic-2013	-10	-27	29	13	-19	61	6

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

### INTERMEDIACIÓN BANCARIA

La actividad bancaria al mes de marzo 2014, continuó mostrando una evolución positiva, en línea con la lenta recuperación de la economía global, y sustentada en los equilibrios macroeconómicos. Al mes de febrero, el saldo de las Colocaciones del Sistema Bancario (incluye Banca Múltiple y BN) a nivel nacional, ascienden a S/. 179,367 millones, participando el Banco de la Nación (BN) con el 3.9% del total del Sistema Bancario. La principal modalidad de préstamo del BN corresponde a los préstamos otorgados a los trabajadores y pensionistas del Sector Público (S/. 3,234 millones). En el caso de la Banca Múltiple las mayores Colocaciones se dieron en los segmentos: "Corporativos" S/. 34,150 millones, "Medianas Empresas" S/. 33,080 millones y a las "Grandes Empresas" S/. 31,312 millones.

#### COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO

Al 28 de febrero 2014

COLOCACIONES	Millones S/.	Part. del Total %	Part. %	DEPÓSITOS	Millones S/.	Part. del Total %	Part. %
<b>Bco. de la Nación 1/</b>	<b>7,042</b>	<b>3.9</b>	<b>100.0</b>	<b>Bco. de la Nación</b>	<b>22,420</b>	<b>11.3</b>	<b>100.0</b>
Sobregiros y Avance Cta.	1,593	0.9	22.6	A la Vista	13,676	6.9	61.0
Préstamos	2,106	1.2	29.9	Ahorro	5,454	2.8	24.3
Hipotecario	108	0.1	1.5	A Plazo	3,289	1.7	14.7
Consumo	3,234	1.8	45.9				
<b>Bca. Múltiple 2/</b>	<b>172,325</b>	<b>96.1</b>	<b>100.0</b>	<b>Bca. Múltiple</b>	<b>175,126</b>	<b>88.7</b>	<b>100.0</b>
Corporativos	34,150	19.0	19.8	A la Vista	54,215	27.4	31.0
Grandes empresas	31,312	17.5	18.2	Ahorro	40,521	20.5	23.1
Medianas empresas	33,080	18.4	19.2	A Plazo	80,390	40.7	45.9
Pequeñas empresas	12,878	7.2	7.5				
Microempresas	1,770	1.0	1.0				
Hipotecario	29,205	16.3	16.9				
Consumo	29,930	16.7	17.4				
<b>Total</b>	<b>179,367</b>	<b>100.0</b>		<b>Total</b>	<b>197,545</b>	<b>100.0</b>	

1/ Cartera Vigente - 2/ Créditos Directos

Fuente: SBS, BN

Con relación a los Depósitos, el Banco de la Nación participa con el 11.3% (S/. 22,420 millones) del total de Depósitos del Sistema Bancario (S/. 197,545 millones). Asimismo, en el BN los Depósitos a la Vista representan la principal modalidad de captación con S/. 13,676 millones de saldo (61.0%), en contraste con la Banca Privada, donde destaca por su mayor monto la captación en la Cuenta Depósitos a Plazo con S/. 80,390 millones de saldo, y representa el 45.9% del total de Depósitos en la Banca Múltiple. Sin embargo, es importante señalar que en el BN, la estructura de los Depósitos responde principalmente al objeto, de administrar por delegación las Cuentas del Tesoro Público y proporcionar al Gobierno Central los servicios bancarios para la administración de los Fondos Públicos y ser Agente Financiero del Estado cuando se le requiera.

## BALANZA COMERCIAL

En el primer bimestre de 2014, la balanza comercial registró un déficit de US\$ 620 millones con respecto a similar periodo del año 2013, explicado por las menores exportaciones y en mayor medida de las importaciones.

Las exportaciones fueron de US\$ 5,956 millones, de las cuales, 69.9% correspondieron a productos tradicionales, los que registraron una caída de 16.3% en comparación al primer bimestre del año anterior. En el mismo sentido, las importaciones totales alcanzaron una cifra de US\$ 6,576 millones, que significó una caída de 5.3%, observando el rubro "Insumos" la mayor reducción (-7.9%).

Por su parte, en el anualizado la balanza comercial disminuye en US\$ 677 millones.

**BALANZA COMERCIAL TRIMESTRAL**  
(Valores en millones de US\$)

	2013				(Ene - Feb)			
	I	II	III	IV	2013	2014	Flujo	Var.%
<b>EXPORTACIONES</b>	<b>10,275</b>	<b>10,002</b>	<b>11,120</b>	<b>10,429</b>	<b>6,638</b>	<b>5,956</b>	<b>-682</b>	<b>-10.3</b>
Productos Tradicionales	7653	7329	8337	7340	4903	4106	-797	-16.3
Productos no Tradicionales	2540	2610	2730	3049	1682	1816	135	8.0
Otros	82	64	53	40	52	33	-19	-36.7
<b>IMPORTACIONES</b>	<b>10,225</b>	<b>10,528</b>	<b>11,129</b>	<b>10,308</b>	<b>6,946</b>	<b>6,576</b>	<b>-370</b>	<b>-5.3</b>
Bienes de Consumo	1,996	2,157	2,338	2,337	1,335	1,328	-8	-0.6
Insumos	4,843	4,760	5,215	4,684	3,317	3,056	-261	-7.9
Bienes de Capital	3,338	3,564	3,514	3,233	2,255	2,169	-86	-3.8
Otros Bienes	48	47	62	54	38	24	-14	-37.9
<b>BALANZA COMERCIAL</b>	<b>50</b>	<b>- 525</b>	<b>- 10</b>	<b>120</b>	<b>- 308</b>	<b>- 620</b>		

Fuente: BCRP

Según la información preliminar proporcionada por el INEI, durante el mes de febrero 2014, el saldo de la balanza comercial en **valores reales** registró un déficit de US\$ 881 millones.

En el mes, **los principales países de destino de nuestras exportaciones** fueron: China con 20.7%, Estados Unidos 17.6%, y Alemania 5.8%, del valor total de las exportaciones. China se mantuvo como principal país de destino de nuestras exportaciones al totalizar US\$ 232 millones.

El segundo país de destino fue Estados Unidos con US\$ 197 millones.

**Exportaciones hacia principales países de destino**  
(Millones de US dólares de 2002)

	<b>Feb. 2014</b>	<b>Partic. %</b>
- China	232	20.7%
- EEUU	197	17.6%
- Alemania	65	5.8%
- Brasil	59	5.3%
- Colombia	53	4.7%
- Resto	515	45.9%
<b>Total</b>	<b>1 121</b>	

Fuente: INEI

**Importaciones desde principales países de origen**  
(Millones de US dólares de 2002)

	<b>Feb. 2014</b>	<b>Partic. %</b>
- China	537	26.8%
- Estados Unidos	348	17.4%
- Mexico	108	5.4%
- Alemania	92	4.6%
- Brasil	90	4.5%
- Resto	827	41.3%
<b>Total</b>	<b>2 002</b>	

Fuente: INEI

Los principales países proveedores de bienes importados fueron China con 26.8%, Estados Unidos 17.4% y México 5.4% del valor total real de las importaciones. En febrero, China continuó como el primer país proveedor de bienes importados al totalizar US\$ 537 millones.

**RESERVAS INTERNACIONALES**

Al 31 de marzo de 2014, las Reservas Internacionales Netas totalizaron US\$ 64,954 millones. Este monto es menor en US\$ 222 millones al saldo del mes de febrero precedente y menor en US\$ 710 millones al nivel de reservas del 31 de diciembre 2013.

El nivel de reservas internacionales de US\$ 64,954 millones representa aproximadamente el 33% del PBI, cubre 19 meses de importaciones y es equivalente a 6 veces el adeudado externo de corto plazo.

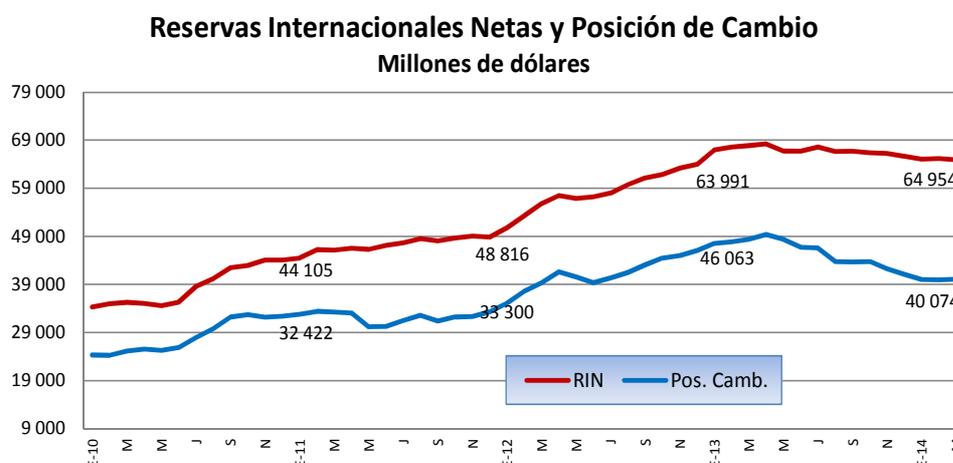


Figura 06 Reservas Internacionales Netas y Posición de Cambio al mes de marzo 2014

## BOLSA DE VALORES

En marzo de 2014 el Índice General de la Bolsa de Valores de Lima registró una caída de 7.4%, con relación al nivel alcanzado en el mes de febrero del presente año. En el mismo sentido, el Índice Selectivo de la Bolsa (conformado por las quince cotizaciones más representativas) bajó 7.7%. Para el año la Bolsa acumula una pérdida de 9.2%.

El comportamiento desfavorable de la Bolsa de Valores de Lima fue producto del debilitamiento de los mercados globales, ante las preocupaciones por las tensiones entre Rusia y Ucrania y por la desaceleración de la segunda economía de mundo China y por la disminución del precio de los principales productos mineros de exportación. Situación atenuada por una lenta recuperación de Estados Unidos.

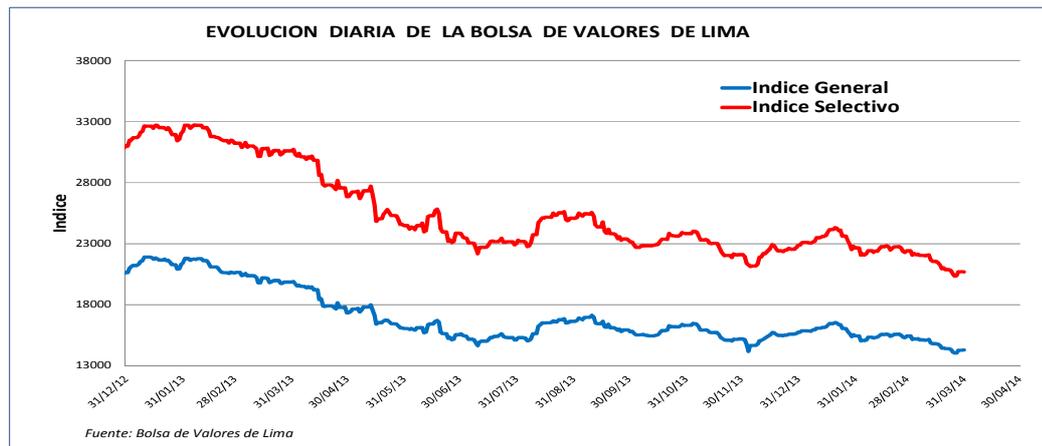


Figura 07 Evolución Diaria de la Bolsa de Valores de Lima al mes de marzo 2014

Período	IGBVL				ISBVL			
	Indice	Var. Mens.	Var. Trim	Var. Acum.	Indice	Var. Mens.	Var. Trim	Var. Acum.
31/01/2012	21 948	12.7%		12.7%	30 250	10.7%		10.7%
31/01/2013	21 435	3.9%		3.9%	32 222	3.9%		3.9%
Feb	20 612	-3.8%		-0.1%	31 238	-3.1%		0.8%
Mar	19 859	-3.7%	-3.7%	-3.7%	30 607	-2.0%	-1.3%	-1.3%
Abr	17 353	-12.6%		-15.9%	26 862	-12.2%		-13.4%
May	16 050	-7.5%		-22.2%	24 485	-8.8%		-21.0%
Jun	15 550	-3.1%	-21.7%	-24.6%	23 863	-2.5%	-22.0%	-23.0%
Jul	15 118	-2.8%		-26.7%	23 034	-3.5%		-25.7%
Ago	16 652	10.1%		-19.3%	25 081	8.9%		-19.1%
Set	15 920	-4.4%	2.4%	-22.8%	23 282	-7.2%	-2.4%	-24.9%
Oct	16 322	2.5%		-20.9%	23 832	2.4%		-23.1%
Nov	15 200	-6.9%		-26.3%	22 108	-7.2%		-28.7%
<b>Dic</b>	<b>15 754</b>	<b>3.6%</b>	<b>-1.0%</b>	<b>-23.6%</b>	<b>22 878</b>	<b>3.5%</b>	<b>-1.7%</b>	<b>-26.2%</b>
31/01/2014	15 452	-1.9%		-1.9%	22 657	-1.0%		-1.0%
Feb	15 441	-0.1%		-2.0%	22 429	-1.0%		-2.0%
Mar	14 299	-7.4%	-9.2%	-9.2%	20 699	-7.7%	-9.5%	-9.5%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

## IV. Gestión Operativa

- 4.1 La Gestión operativa del Banco de la Nación al I Trimestre del año 2014, por cada una de sus líneas de negocios presenta los siguientes resultados:

### Negociación y Ventas

Al primer trimestre 2014, los ingresos por Negociación y Ventas ascendieron a S/. 155.6 MM, mostrando un nivel de ejecución de 113.9% respecto al marco previsto para dicho periodo. Esto se explica principalmente por los mayores ingresos percibidos por Disponibles BCR el cual alcanzó una ejecución de 177.2% respecto a su meta.

**Tabla 1. Negociación y Ventas (En MM de S/.)**

SERVICIOS	Ejecución 2013	Marco Anual 2014	Marco Mar 2014	Ejecución Mar 2014	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	451.1	380.0	105.5	100.5	95.2%
Disponibles BCR	234.2	100.8	31.1	55.1	177.2%
<b>TOTAL</b>	<b>685.2</b>	<b>480.8</b>	<b>136.6</b>	<b>155.6</b>	<b>113.9%</b>

### Banca Minorista.

Los ingresos por Banca Minorista ascendieron a S/. 125.9 MM, representando un nivel de ejecución de 104.6% respecto al marco previsto para dicho periodo. La ejecución se explica principalmente por los Préstamos Multired, los cuales alcanzaron una ejecución de 102.1 % respecto a su meta.

**Tabla 2. Banca Minorista (En MM de S/.)**

SERVICIOS	Ejecución 2013	Marco Anual 2014	Marco Mar 2014	Ejecución Mar 2014	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	2.0	0.0	0.0	2.1	
Crédito minorista hipotecario	6.9	9.6	2.2	2.2	97.9%
Depósitos minoristas	8.9	3.6	0.8	1.8	221.9%
Préstamo Multired	447.2	510.3	117.3	119.8	102.1%
<b>TOTAL</b>	<b>465.1</b>	<b>523.5</b>	<b>120.3</b>	<b>125.9</b>	<b>104.6%</b>

### Banca Comercial.

Al primer trimestre 2014, los ingresos por Banca Comercial ascendieron a S/. 51.3 MM, representando el 121% respecto a su meta prevista para dicho período. Los resultados son explicados principalmente por los Créditos Corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de 114.2%, destacando el servicio de Línea de uso múltiple y progresivo.

**Tabla 3. Banca Comercial (En MM de S/.)**

SERVICIOS	Ejecución 2013	Marco Anual 2014	Marco Mar 2014	Ejecución Mar 2014	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	138.5	161.7	37.7	43.1	114.2%
Depósito Comercial	21.7	13.4	4.7	8.2	175.7%
<b>TOTAL</b>	<b>160.2</b>	<b>175.1</b>	<b>42.4</b>	<b>51.3</b>	<b>121.0%</b>

### Liquidación y Pagos

Los ingresos por Liquidación y Pagos ascendieron a S/. 80.4 MM, representando el 117.1% respecto a su meta prevista para dicho período. Los resultados son explicados por la Administración de Efectivo, Pagos y Liquidaciones, destacando el servicio de Transferencia de cuenta a cuenta.

**Tabla 4. Liquidación y Pagos (En MM de S/.)**

SERVICIOS	Ejecución 2013	Marco Anual 2014	Marco Mar 2014	Ejecución Mar 2014	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidacion	313.1	286.2	68.7	80.4	117.1%
<b>TOTAL</b>	<b>313.1</b>	<b>286.2</b>	<b>68.7</b>	<b>80.4</b>	<b>117.1%</b>

### Otros Servicios

Los ingresos por Otros Servicios, ascendieron a S/. 90 MM el mismo que representa el 102.1% respecto a la meta al primer trimestre 2014. El principal servicio que explica la ejecución es el de corresponsalía, el cual al primer trimestre fue de S/.86.75 MM

**Tabla 5. Otros Servicios (En MM de S/.)**

SERVICIOS	Ejecución 2013	Marco Anual 2014	Marco Mar 2014	Ejecución Mar 2014	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianz	3.1	3.3	0.8	0.6	71.5%
Otros Servicios	335.1	360.6	87.3	89.4	102.4%
<b>TOTAL</b>	<b>338.2</b>	<b>363.8</b>	<b>88.1</b>	<b>90.0</b>	<b>102.1%</b>

- 4.2 El plan operativo al I Trimestre 2014, alineado al plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 78.10%, siendo los siguientes indicadores los que presentaron las menores ejecuciones:
- El Indicador Ejecución proyectos gestionados - Portafolio de Proyectos PETI 2014, que registró un nivel de cumplimiento del 0%, menor a su meta prevista, es explicado porque de la Cartera de 4 proyectos gestionados al 2014 el área técnica ha procedido a suspender 2 proyectos por cambio a las necesidades y al alcance de los proyectos: "Reemplazo del Sistema de Claves" y "Convivencia Core Bancario".
  - El Indicador Ejecución proyectos comprometidos - Portafolio de Proyectos PETI 2014, que registró un nivel de cumplimiento del 0%, menor a su meta prevista, es explicado porque de la Cartera de 7 proyectos comprometidos al 2014 el área técnica ha procedido a suspender 2 proyectos por cambio a las necesidades y al alcance de los proyectos: "Capacity Planning" y "Adquisición de Terminales de Videoconferencia para Dependencias del BN".
  - El Indicador Índice de Servicios al Ciudadano, que registró un nivel de cumplimiento del 0% porque al I Trimestre 2014 no se programó ninguna, sin embargo se podría generar nuevos servicios al ciudadano a solicitud del Estado por necesidades que surjan de la política del Gobierno.
  - El Indicador Índice de Inclusión Financiera, que registró un nivel de cumplimiento del 20%, menor a su meta prevista, es explicado porque se está reformulando la implementación del programa de canales de atención en el cual se tiene programado instalar nuevos puntos de atención durante el 2do. Trimestre del presente año.
  - El Indicador Grado de avance de construcción de la Nueva Sede, que registró un nivel de cumplimiento del 47%, menor a su meta prevista, es explicado porque el proyecto se retrasó durante el inicio de las actividades preliminares del proyecto (tramites, concurso oferta, supervisión, traslado de agencia, etc.).

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

- Al I trimestre se ha obtenido un ROE de 14.63%, de acuerdo al 5to. Previo de los Estados Financieros, en razón a que se tuvo utilidades acumuladas por S/. 262.1 millones y un Patrimonio a diciembre 2013 de S/1,791.7 millones, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- Al I trimestre se ha obtenido un Margen de Ingresos Financieros de 88.23%, de acuerdo al 5to. Previo de los Estados Financieros, en razón a que se tuvo utilidades acumuladas por S/. 262.1 millones e Ingresos por Intereses por S/. 297.01 millones, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- Al I Trimestre se obtuvo un avance de 30% de las actividades del Programa de Responsabilidad Social Empresarial del Banco de la Nación, por lo cual se tiene un nivel de cumplimiento de 86% de la meta trimestral. Entre las actividades que se realizaron se encuentra: Coordinación con las áreas involucradas en la implementación de medidas de Ecoeficiencia y la coordinación para programa de educación financiera con el Ministerio de la Mujer y Poblaciones Vulnerables.
- Al I Trimestre se alcanzó 4,389 clientes que han adquirido un nuevo producto (tarjeta de crédito). Por lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento del 73% de la meta trimestral.

El otorgamiento del nuevo producto Tarjeta de Crédito, se inició oficialmente el 06/01/2014, asimismo se ha planteado mejoras a los parámetros para la determinación de la Línea de crédito a fin de brindar mayores beneficios a nuestros clientes. Dicha implementación se efectuó el 01.02.2014.

- Al I Trimestre se logró un 21% de cobertura de Cajeros Automáticos, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento de 75% de la meta trimestral. El número de operaciones realizadas en nuestros Cajeros Automáticos al mes de marzo fue de 6 209 717 transacciones.
- Al I Trimestre se logró un 6% de cobertura de Cajeros Corresponsales, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. El número de operaciones realizadas en los Cajeros Corresponsales al mes de marzo fue de 1,896,946 transacciones, esto se debe a la implementación de nuevos Agentes y que es un canal que se está posicionando para la atención de los usuarios y clientes del Banco.
- Al I trimestre se han implementado 407 Cajeros Corresponsales "Agente Multired" a nivel nacional, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- Al I Trimestre se logró un 7% de cobertura del Canal Virtual – Internet, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento de 100% de la meta trimestral. La cobertura del canal virtual se debe a las nuevas funcionalidades implementadas que hacen más ágil la interacción del usuario en el canal; así como el posicionamiento que va logrando entre nuestros usuarios y clientes la Banca por Internet Multired Virtual.
- Al I Trimestre se logró un 3.8% de cobertura de Operaciones POS, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. Esto se debe a que nuestros clientes siguen manteniendo el posicionamiento de nuestra Tarjeta Multired realizando sus operaciones en los Comercios o ATM's foráneos Locales e Internacionales.
- Al I Trimestre se tuvo un 74% de nivel de satisfacción de los productos y servicios y servicios, por lo cual se ha obtenido un cumplimiento de 100% de la meta trimestral. Dicho resultado se obtuvo del estudio realizado en octubre del 2012, debido a que en el 2013 no fue posible realizarlo por no estar contemplado en el presupuesto de dicho ejercicio.
- Al I trimestre se tuvo un 4.29 de índice de atención en agencias, por lo cual se ha obtenido un cumplimiento de 100% de la meta trimestral. El resultado se obtuvo del último estudio realizado sobre el servicio de calidad de atención en los canales BN – 2013.
- Al I trimestre se tuvo un avance del 27% del proyecto Modernización de los Procesos Contables, Administrativos, Presupuestales y de Gestión, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.  
El proyecto se encuentra en la etapa de Construcción de las prestaciones de Migración Oracle EBS 11i al Oracle EBS R12 y del Financial Accounting Hub, en la etapa de análisis las prestaciones Hyperion Planning y Hyperion Close y se ha dado inicio a la prestación de implementación del módulo de OFSAA.
- Al I trimestre se ha ejecutado el 40% de las actividades totales del proyecto Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo en el Banco de la Nación, lo cual representa un cumplimiento mayor al 100% de la meta trimestral. Entre las actividades realizadas se encuentran: Evaluación de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo periodo 2013 con la metodología FONAFE y el Reglamento de Comunicación e

Información entre el Directorio y la Gerencia, siendo este último un mecanismo de Mejora de Buen Gobierno Corporativo.

- Al I trimestre en relación a la Implementación del Sistema de Control Interno se culminaron con las actividades: "Informe periódico sobre el seguimiento de procesos judiciales" y "Documento de asignación de funciones del Comité de Control Interno" con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.

- Al I trimestre se alcanzó un avance del 20% en la Implementación de la Gestión Integral de Riesgos, con lo cual se tuvo un cumplimiento del 100% de la meta trimestral.

Dicho avance se justifica porque se culminó el "Taller de Inversiones", se realizaron visitas de Evaluación de Riesgos a 27 agencias, se capacitaron a 251 trabajadores en Gestión de riesgos y se remitió un informe sobre la "Gestión de Riesgos en el BN" al Comité de Riesgos.

- Al I Trimestre en relación a la Calificación Pública de Riesgo, el Banco de la Nación cuenta con un Rating de Grado de Inversión otorgado por la Clasificadora Internacional de Riesgos Fitch Ratings, el cual es un riesgo similar al riesgo soberano del Perú, por tal motivo se ha cumplido la meta trimestral.

- Al I trimestre en relación a la Promoción del código de ética, se difundió electrónicamente el Código de Ética del Banco de la Nación en la Intranet y se han realizado charlas de difusión presencial del Código de Ética a 477 trabajadores a nivel nacional, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.

- Al I trimestre en relación al Nuevo Core Bancario, el equipo del Consorcio CNR con el soporte del Equipo PNCB ha iniciado el proceso de inducción dirigido a los líderes funcionales y técnicos que conformaran las distintas mesas de trabajo durante la etapa de toma de requerimientos el cual representa un avance del 33% y un cumplimiento del 97% de la meta trimestral.

- Al I trimestre se alcanzó un 20% de avance en la Implementación de la Gestión del Talento Humano, con lo cual se cumplió con un 80% de la meta trimestral.

Entre las actividades que se desarrollaron se encuentran la aprobación por parte del Directorio del nuevo modelo de sistema de evaluación de desempeño laboral y la conformidad de la Gerencia General del Plan de Entrenamiento y Capacitación.

- Al I trimestre se alcanzó un 30% de avance en la Implementación del Fortalecimiento de la Cultura Organizacional, con lo cual se cumplió con un 75% de la meta trimestral. Entre las actividades que se desarrollaron se encuentran la validación interna del Plan de Clima Laboral y el inicio de la implementación de un Portal en SharePoint que incluirá la personalización de la información para el trabajador.

## V. Gestión Financiera

5.1 El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/. 194.8 MM) aumentó en 18.3% (S/. 30.1 MM) respecto al I Trimestre del 2013 (S/. 164.7 MM), debido principalmente al mayor Resultado de Operación (S/. 236.8 MM), superior en 20.4%, dicha variación se sustenta en lo siguiente:

Los Ingresos por Intereses (S/. 297,1 MM) fueron mayores con relación al periodo anterior en 11,8% (superior en S/. 31.4 MM), principalmente por los ingresos por intereses por créditos vigentes, superior en S/. 29.2 MM (20.7%), destacando los intereses por créditos de consumo (préstamos), créditos soberanos (otros créditos), créditos a entidades del sector público y al sistema financiero.

Los Gastos por Intereses (S/. 10,8 MM) fueron mayores en relación al periodo anterior en 13.2 % (S/. 1.3 MM), principalmente por mayores obligaciones con el público (S/.1.3 MM), destacando los intereses y gastos por obligaciones con el público a la vista, gastos por cuentas de ahorros e intereses y gastos por cuentas a plazo.

Los Ingresos por Servicios Financieros (S/. 161,7 MM) fueron mayores con relación al periodo anterior en 8,5% (S/. 12.6 MM), principalmente por los ingresos diversos, superior en S/.11.6 MM (7.92 %), destacando el servicio de caja y cobro de tributos.

Los Gastos por Servicios Financieros (S/. 16,5 MM) fueron mayores en relación al periodo anterior en 24% (S/. 3.2 MM), principalmente por gastos diversos, superior en S/. 3.2 MM, (23.92%), destacando otros servicios financieros (servicio de transporte, custodia y administración de fondos protegidos – empresas transportadoras y comisiones por servicio de agente multired).

Los Gastos de Administración (S/. 173,9 MM) fueron inferiores en 2,8% (S/.5.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por gastos de personal menor en S/. 3,6 MM (2,8%) y gastos en impuestos y contribuciones, menor en S/. 1.9 MM (19%).

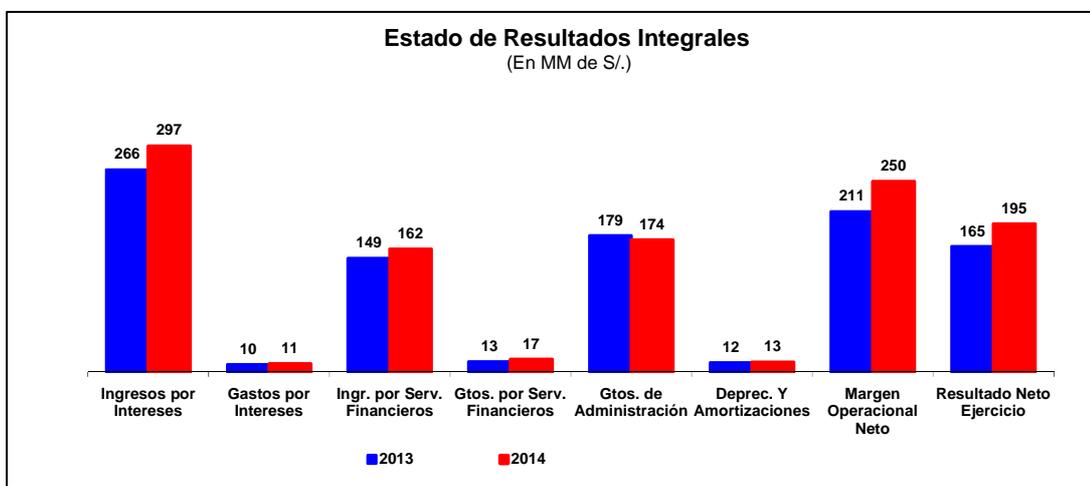


Figura 08. Estado de Resultados Integrales Comparativo I Trimestres 2014 vs. I Trimestre 2013

Con relación a la meta prevista al I Trimestre de 2014 (S/. 136.6 MM) la variación del 42.62% (S/. 58.2 MM) se debió principalmente al resultado de operación superior en 39.1% (S/. 66.5 MM) sustentado por el siguiente detalle:

Los Ingresos por Intereses (S/. 297,1 MM) fueron superiores a lo previsto en 15% (S/. 38.8 MM), principalmente por los ingresos por disponible (superior en S/. 23,9 MM), destacando en este rubro los intereses por la cuenta especial - depósito a la vista y ahorros; y por los intereses por cartera de créditos directos (superior en S/. 9 MM), sobresaliendo los créditos por consumo, créditos soberanos y créditos a entidades del sector público.

Los Gastos por Intereses (S/. 10,8 MM) fueron superiores en 24,2% (S/. 2.1 MM) con relación a lo previsto, dicha variación se explica por los gastos por obligaciones con el público, mayor en S/. 2.1 MM (24.2%), destacando los intereses y gastos por obligaciones con el público a la vista, cuentas de ahorro y cuentas a plazo.

Los Ingresos por Servicios Financieros (S/.161.7 MM) fueron superiores a lo previsto en 2.7% (S/. 4.2 MM), principalmente por los ingresos por créditos indirectos e ingresos diversos mayores en S/. 2.4 MM (784.1%) y S/. 2 MM (1.3%), destacando cartas fianza y cartas de crédito emitidas y el servicio de caja, respectivamente.

Los Gastos por Servicios Financieros (S/.16.5 MM) fueron superiores respecto a lo previsto en 17,5% (S/. 2.5 MM), principalmente por otros servicios financieros, mayor en S/. 2.1 MM (19.41%), destacando el servicio de transporte, custodia y administración de fondos protegidos – empresas transportadoras y abastecimiento cajero multired.

Los Gastos de Administración (S/. 173,9 MM) fueron menores en 15,5% (S/. 31.8 MM) respecto a lo previsto, dicha variación se explica por los gastos por servicios recibidos de terceros, menor en S/. 42,4 MM (52%), impuestos y contribuciones menor en S/. 8,2 MM (50%) contrarrestado parcialmente por mayores gastos de personal S/.18.8 MM (mayor en 17,6%).

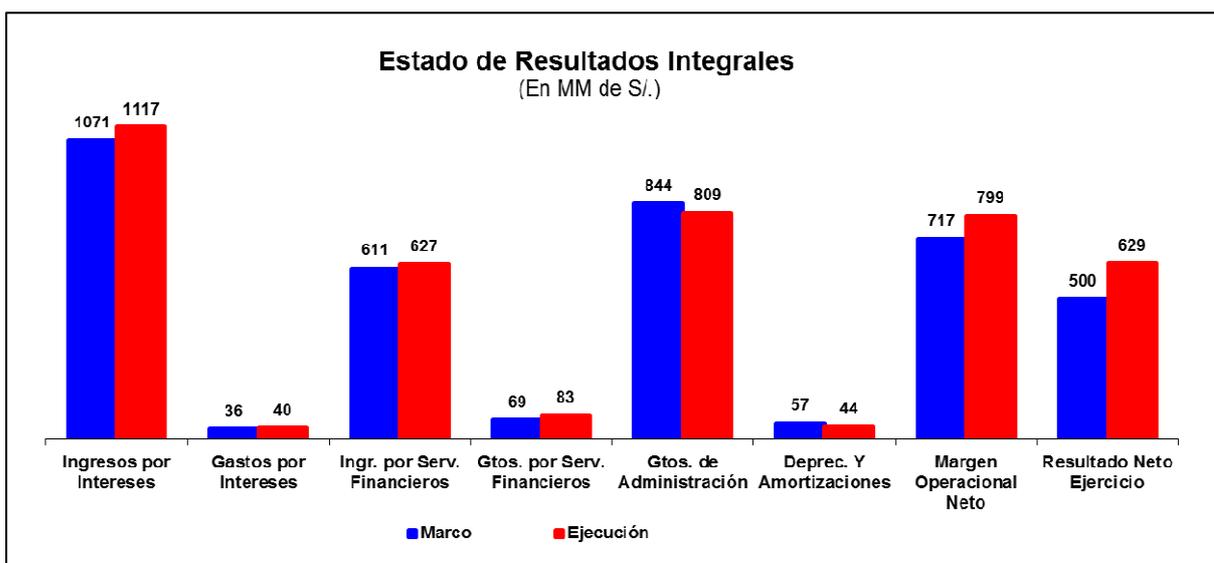


Figura 09. Estado de Resultados Integrales al I Trimestres 2014

La **utilidad proyectada al cierre del ejercicio** (S/. 577.3 MM), presenta una variación de 11.2% (superior en S/. 58.22 MM) respecto a su meta prevista, debido principalmente a los mayores ingresos por intereses mayor en 3.68% (S/. 38.8 MM) destacando los ingresos por disponibles, disponibles para la venta y por cartera de créditos directos.

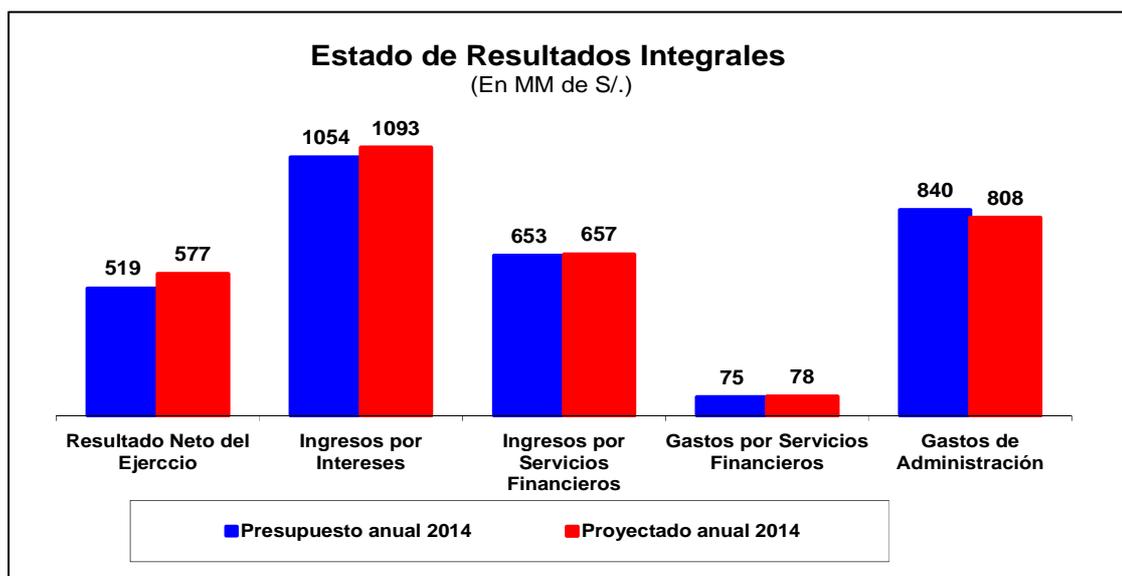


Figura 10. Estado de Resultados Proyectados al Cierre 2014.

5.2 **Los activos** (S/. 26,793.8 MM) aumentaron en 9.81% (S/2,394.4 MM) respecto al primer trimestre del año anterior (S/. 24,399.4 MM) debido principalmente a la mayor cartera de crédito en S/. 1,697.1 MM.

Con relación a la meta prevista al primer trimestre del presente año (S/. 22,327.5 MM), la variación del 20% (S/. 4,466.3 MM) se debió a los fondos disponibles, mayor en S/. 3,579.2 MM, destacando en este rubro la cuenta en el BCRP, producto de los depósitos en la cuenta especial MN, asimismo por la cartera de crédito, superior en S/.351.9 MM, como resultado del crédito vigente MULTIRED; y por las inversiones disponible para la venta, mayor en S/. 510.3 MM, como resultado de los bonos globales.

5.3 **Los pasivos** (S/. 25,368.7 MM) aumentaron en 10.98% (S/. 2,509.7 MM) respecto al primer trimestre del año anterior (S/22,859.0 MM) debido a las mayores obligaciones con el público por S/2,732.0 MM.

Con relación a la meta prevista al primer trimestre del presente año (S/. 20,811.5 MM), la variación del 21.9 % (S/. 4,557.3 MM) se debió a las obligaciones con el público mayor en S/. 4,784.1 MM, destacando las obligaciones a la vista y cuentas de ahorro.

- 5.4 **El patrimonio** (S/. 1,425.0 MM) disminuyó en 7.5% (S/.115.4 MM) respecto al primer trimestre del año anterior (S/. 1,540.4 MM) debido principalmente a los menores ajustes al patrimonio en S/. 145.9 MM.

Con relación a la meta prevista al primer trimestre del presente año (S/. 1,516.0 MM), la variación inferior del 6.0% (S/. 91.0 MM) se debió a los ajustes al patrimonio, que fue menor en S/. 158.4 MM.

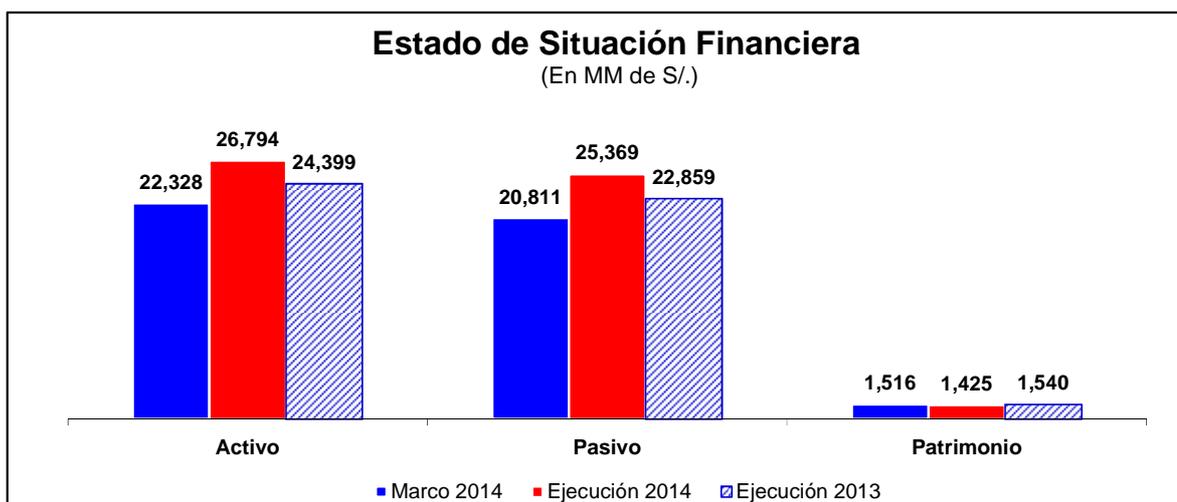


Figura 11. Estado de Situación Financiera al primer trimestre 2014

- 5.5 **La Rentabilidad sobre el Patrimonio** (10.87%), respecto al primer trimestre del año anterior, presenta una variación superior del 36.2% debido a la mayor utilidad neta.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (9.01%), la variación del 20.7% debido a la mayor utilidad neta como resultado de los mayores ingresos financieros.

- 5.6 **La rentabilidad sobre los activos** (0.93%), respecto al primer trimestre del año anterior, presenta una variación del 9% debido a la mayor utilidad operativa.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (0.83%), la variación del 12.5 % debido a la mayor utilidad operativa y activos totales.

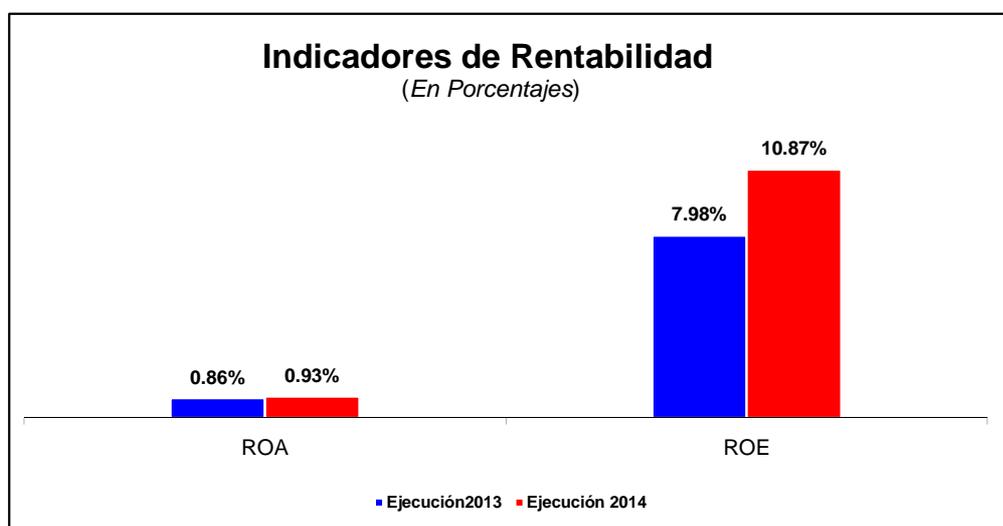


Figura 12. Ratios de Rentabilidad al primer trimestre 2014

- 5.7 **El índice de eficiencia de los gastos administrativos** (3.91%), respecto al primer trimestre del año anterior, presenta una variación del -1.3% debido a la menor relación entre gasto de administración y activo rentable.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (6.98%), la variación del -43.9% principalmente por los menores gastos de administración.

- 5.8 **El EBITDA** (S/. 261.4), respecto al primer trimestre del año anterior, presenta una variación del 22.1% debido a mayor utilidad.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/.159.3), la variación del 64.1% principalmente por la mayor utilidad.

- 5.9 **El índice de Solvencia (17.8)**, respecto al primer trimestre del año anterior presenta una variación del 20%, debido al mayor pasivo total.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (13.73), la variación del 29.7% es por la mayor relación del pasivo total contra el patrimonio mostrando que tiene mayor capacidad para afrontar sus obligaciones a largo plazo.

- 5.10 **El índice de Liquidez (1.08)**, al primer trimestre del año anterior, presenta una variación del -1.8%, debido a menor relación entre el activo corriente y pasivo corriente.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (1.06), la variación del 2.4% indica que el banco tiene mayor liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

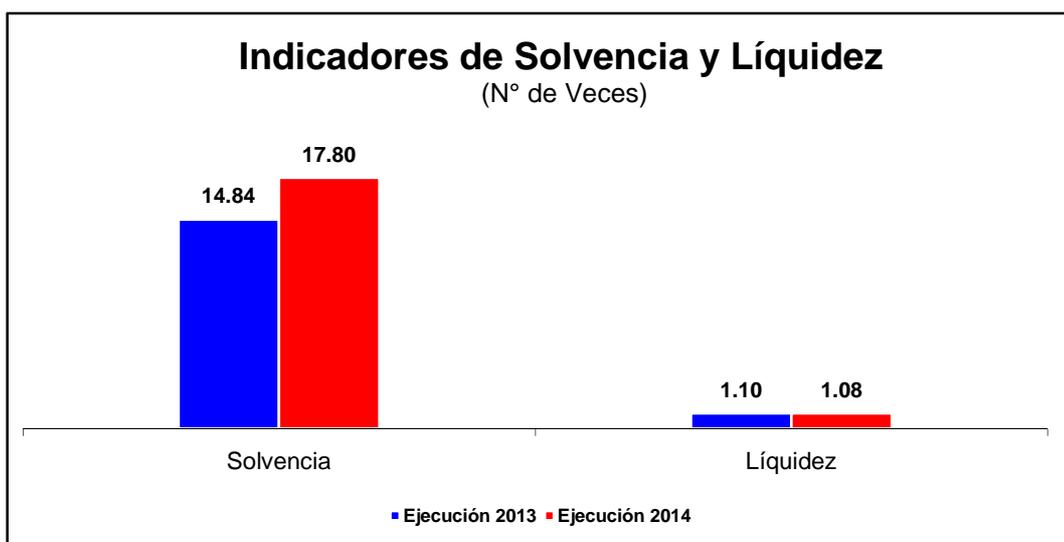


Figura 13 Indicadores de Solvencia y Liquidez 2014

## VI. Gestión de Caja

- 6.1 **El saldo de caja operativo** (S/.-259.6 MM), respecto a la meta aprobada (S/. -454.1MM), presenta una variación del 42.8% debido a los mayores fondos disponibles en el BCRP, productos de los mayores depósitos en la cuenta especial MN; así como el mayor disponible en caja.

- 6.2 **El flujo de caja económico** (S/. 39.4 MM), respecto a la meta aprobada (S/. -459.1MM), presenta una variación del 108.6% debido a mayor saldo operativo y transferencias.

- 6.3 **El saldo neto de caja** (S/. 30.2 MM), respecto a la meta aprobada (S/. -464.9 MM), presenta una variación del 106.5% debido a mayor saldo económico principalmente por el mayor saldo operativo.

6.4 **El saldo final de caja** (S/. 12,343.5 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 8,764.3 MM) presenta una variación del 40.8% debido a mayor saldo inicial de caja.

El saldo de caja final (S/. 12,343.5 MM), se encuentra comprometido en:

- Caja (S/.804.5 MM)
- Banco Central de reserva (S/.11,317.6 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 19.5 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 157.8 MM)
- Otros (S/. 44.1 MM)

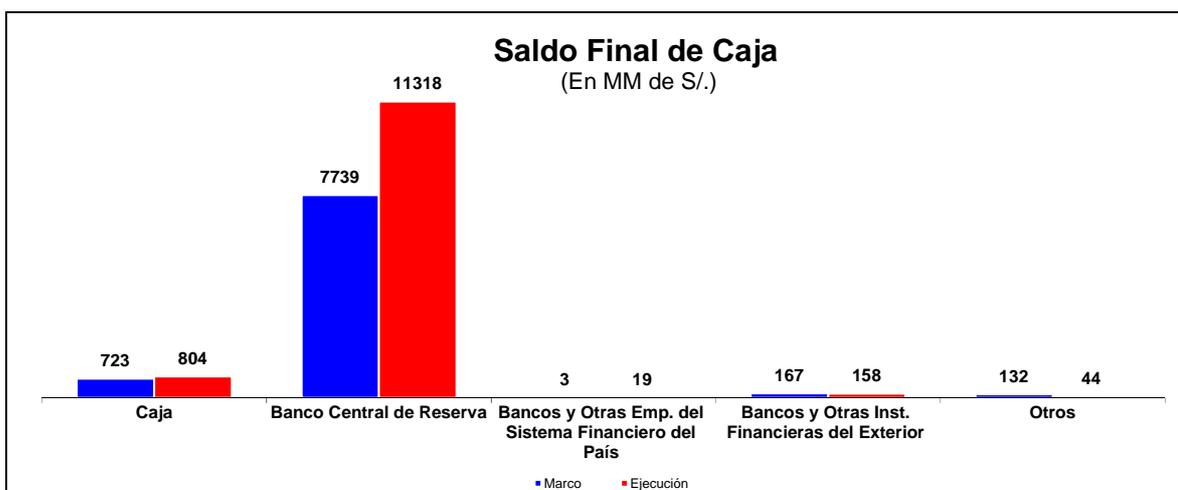


Figura 14. Saldo Final de Caja al primer trimestre 2014

## VII. Gestión Presupuestal

7.1 **Los ingresos operativos** (S/. 488.9 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación superior del 7.2 % (S/.32.7 MM), debido a los mayores ingresos financieros que se incrementaron en S/. 28.2 MM, así como también por los mayores ingresos por operaciones contingentes por S/ 2.4 MM.

**Los Ingresos Financieros** (S/. 326.2 MM) fueron superiores en S/. 28.2 MM (9.5%) respecto al marco presupuestal. Dicha variación es explicada principalmente por los mayores intereses por disponible en S/. 23.9 MM, mayores intereses por créditos en S/. 9.0 MM y mayor diferencia por Nivelación de Cambio en S/.6.3 MM.

Los **Otros Ingresos** (S/. 162.3 MM) fueron superiores en S/. 4.4 MM (2.8%) respecto a lo previsto, principalmente por los mayores ingresos por operaciones contingentes en S/. 2.4 MM, destacando las cartas fianzas; y mayores ingresos por servicios diversos en S/. 2.1 MM resaltando los mayores ingresos por servicio de caja.

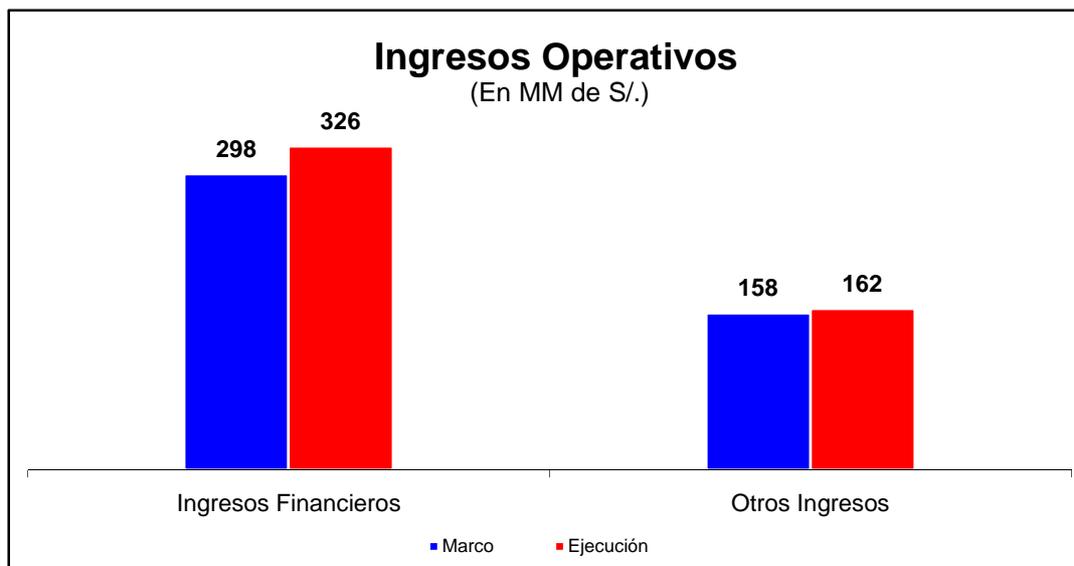


Figura 15. Ingresos Operativos al primer trimestre 2014

7.2 **Los egresos operativos** (S/. 239.0 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación inferior del 11.8% (S/.32.0 MM), debido a los menores gastos en i) servicios prestados por terceros en S/.34.3 MM, resaltando el gasto en reparación y mantenimiento e inmueble, ii) tributos en S/. 8.3 MM y iii) gastos de personal en S/. 1.9 MM, principalmente por sueldos y salarios; todo lo anterior, es atenuado por los mayores gastos financieros en 18.5 MM.

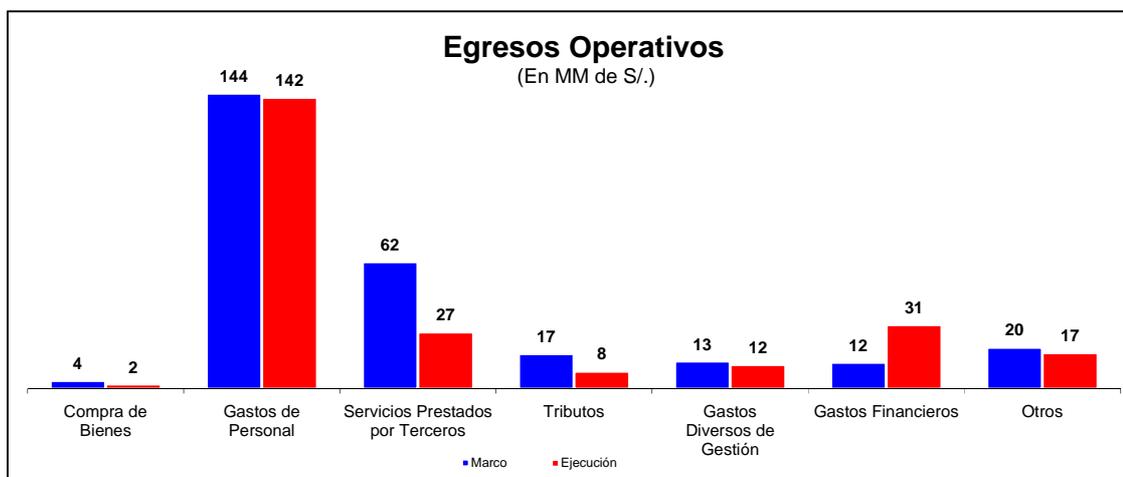


Figura 16. Egresos Operativos al primer trimestre 2014

7.3 **Los egresos por compra de bienes** (S/. 1.9 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación inferior del 48.4% (S/. 1.8 MM), debido a los menores egresos por insumos y suministros principalmente por los egresos de otros suministros y repuestos y materiales inmuebles.

7.4 **Los gastos de personal** (S/. 141.7 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación inferior del 1.3% (S/. 1.9 MM), debido a los menores gastos en sueldos y salarios.

7.5 **Los servicios de terceros** (S/. 27.3 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación inferior del 55.7% (S/. 34.3 MM), debido a los menores gastos en mantenimiento y reparación (S/. 7.6 MM), servicio de vigilancia, guardianía y limpieza (S/. 6.0 MM), honorarios profesionales (S/. 4.4 MM) y otros servicios (S/. 4.1 MM).

7.6 **Los egresos por tributos** (S/. 8.3 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación inferior del 50.0% (S/.8.3 MM), debido a los menores gastos en impuestos general a las ventas.

- 7.7 Los egresos en **gastos diversos de gestión** (S/. 11.6 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación inferior del 12.1% (S/. 1.6 MM), debido a menores gastos por viáticos en S/. 1.4 MM.
- 7.8 Los egresos **por gastos financieros** (S/. 31.0 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación superior del 149.3% (S/.18.5 MM), debido al gasto en valorización de inversiones disponibles por venta de instrumentos financieros en S/. 9.9 MM, destacando el rubro de países con grado de inversión; y por el gasto de diferencia de nivelación de cambio, mayor en S/. 6.5 MM.
- 7.9 Los **otros egresos operativos** (S/. 17.2 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación inferior del 13.5% (S/. 2.7 MM), debido a los menores gastos en administración de oficinas especiales y fuerzas policiales en S/.4.1 MM y S/.1.2 MM respectivamente, contrarrestado por gastos por servicios financieros diversos destacando la mayor variación en transporte y custodia (empresa transportadora de valores) por S/. 2.0 MM.
- 7.10 Los **gastos de capital** (S/. 16.13 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación inferior del 50.4%, debido principalmente a lo detallado en el siguiente cuadro.

**Tabla 6. Desagregación de Gasto de Capital al I Trimestre 2014 (en MM de S/.)**

RUBROS	Marco Anual 2014 (a)	Marco a Mar 2014 (b)	Ejecución a Mar 2014 (c)	Ejecución % (c/b)	Observaciones sobre la Ejecución
Proyectos de Inversión	348.19	31.00	0.00	0.0%	El retraso en el registro de la ejecución se debe principalmente a que la información de liquidación de la valorización de obra se encuentra en la etapa de evaluación y revisión, por lo que esta se reflejará en el siguiente mes.
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	95.13	1.51	16.13	1068.6%	La variación en el gasto se explica principalmente por:
Mobiliario y Equipo	60.18	1.02	15.85	1551.4%	La ejecución de procesos de selección provenientes del PAC 2013, las cuales fueron reprogramadas para el presente ejercicio.
Edificios e Instalaciones	20.37	0.04	0.03	77.7%	
Equipos de Transporte y Maquinaria	6.10	0.42	0.03	6.8%	
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	5.64	0.03	0.23	755.0%	La ejecución de la obra de acondicionamiento de la Agencia Jockey Plaza (convenio con la UNI).
Terrenos	2.84	0.00	0.00		
<b>TOTAL</b>	<b>443.32</b>	<b>32.51</b>	<b>16.13</b>	<b>49.6%</b>	

- 7.11 Los **ingresos de capital** (S/. 0.0 MM), respecto a la meta aprobada, no presentó variación
- 7.12 El **transferencias netas** (S/. 0.6 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación inferior del 74.6% (S/.1.6 MM), debido a que solo se ha efectuado la transferencia por donaciones a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.
- 7.13 El **resultado económico**(S/. 233.2 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación del 55.0% (superior en S/. 82.8 MM), debido al mayor resultado operativo, aunado al menor gasto de capital y transferencias.
- 7.14 El **financiamiento neto**, este rubro no es utilizado por nuestra institución.
- 7.15 El **resultado de ejercicios anteriores**, este rubro no aplica para nuestra institución.
- 7.16 El **saldo final**, corresponde al mismo saldo del resultado económico.
- 7.17 El **gasto integrado de personal** (S/. 160.1 MM), respecto a la meta aprobada, presenta una variación inferior del 9.5% (S/. 16.8 MM), debido a los menores gastos de personal, principalmente gasto de básicas; de otro lado por servicios prestados por terceros, destacando locadores de servicios y honorarios profesionales.
- 7.18 Explicación de la ejecución de las Partidas y Rubros que no cuentan con marco presupuestario aprobado.  
Al I Trimestre de 2014, no se presentaron partidas relevantes que no cuenten con marco presupuestario aprobado.

## **VIII. Aspectos Relevantes**

Durante el I Trimestre de 2014, en la empresa, se han presentado los siguientes hechos relevantes:

- 8.1 A partir del presente ejercicio, la participación de los trabajadores, de acuerdo a lo solicitado por FONAFE, será considerada en el rubro de gastos del personal, tanto en el Presupuesto de Ingresos y Egresos como en el Flujo de Caja.
- 8.2 Resolución SBS N° 104 – 2014, publicada el 23.01.2014, autorizan a la Financiera Proempresa S.A. el cierre de oficina bajo la modalidad de local compartido con el Banco de la Nación y apertura de oficina especial en el departamento de Ayacucho.
- 8.3 Resolución SBS N° 388 – 2014, publicada el 04.02.2014, autorizan a la Financiera Proempresa S.A. el cierre de oficina especiales, bajo la modalidad de locales compartidos con el Banco de la Nación ubicadas en los departamentos de Arequipa y Ayacucho.
- 8.4 Resolución SBS N° 552 – 2014, publicada el 07.02.2014, autorizan a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas S.A. la rectificación de direcciones de oficinas especiales, bajo la modalidad de local compartido con el Banco de la Nación, ubicadas en los departamentos de Huánuco y Loreto.
- 8.5 Resolución SBS N° 553 – 2014, publicada el 07.02.2014, autorizan a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas S.A. el cierre de oficina especial, bajo la modalidad de local compartido con el Banco de la Nación, ubicada en el departamento de San Martín.
- 8.6 Resolución SBS N° 775 – 2014, publicada el 30.01.2014, autorizan al Banco de la Nación, la apertura de una (01) agencia denominada Santiago de Surco ubicada en el Centro Comercial Jockey Plaza Local Centro Financiero y una (01) oficina especial denominada Jockey Plaza ubicada en el Centro Comercial Jockey Plaza Local Deck Sur Plazuela de Servicios.
- 8.7 Resolución SBS N° 813 – 2014, publicada el 14.02.2014, dejan sin efecto resoluciones de autorización de apertura, en la parte pertinente a tres agencias y doce oficinas especiales del Banco de la Nación.
- 8.8 Resolución SBS N° 814 – 2014, publicada el 14.02.2014, autorizan al Banco de la Nación el cierre de oficina especial ubicada en el distrito de Mazamarí, provincia de Satipo, departamento de Junín.
- 8.9 Resolución SBS N° 931 – 2014, publicada el 21.02.2014, autorizan a Financiera Universal S.A. el cierre de oficina especial en local compartido con el Banco de la Nación, ubicada en el departamento de Junín.
- 8.10 Resolución SBS N° 1085 – 2014, publicada el 04.03.2014, autorizan a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa a la apertura de oficinas especiales bajo la modalidad de local compartido con el Banco de la Nación en diversos departamentos del país.
- 8.11 Resolución SBS N° 1065 – 2014, publicada el 05.03.2014, dejan sin efecto la autorización de apertura oficina especial de la Financiera Universal S.A. en el local compartido con el Banco de la Nación, ubicada en el departamento de Pasco.
- 8.12 Resolución SBS N° 1736 – 2014, publicada el 28.03.2014, autorizan al Banco de la Nación el traslado temporal de la agencia ubicada en el distrito de Chorrillos, provincia y departamento de Lima.
- 8.13 Se inaugura el jueves 20.03.2014 la Oficina Especial de la Municipalidad Provincias de Melgar en el Departamento de Puno. Esta Oficina Especial está ubicada en el jirón Teatro N° 102 – 104 en el distrito de Ayaviri.
- 8.14 Se inaugura el sábado 22.03.2014 la Oficina Especial Santa Rosa – Ayaviri en el Departamento de Puno. Esta Oficina Especial está ubicada en la calle Arequipa s/n esq. Jirón Ferrocarril en el Distrito de Santa Rosa de la provincia de Melgar.
- 8.15 El tipo de cambio al cierre del I Trimestre fue de S/. 2.809 (fuente SBS), sin embargo, para el Presupuesto 2014 se consideró el tipo de cambio de S/. 2.72 establecido en el Marco Macro Económico Multianual

## **IX. Conclusiones y Recomendaciones**

Sobre la base de lo actuado al primer trimestre 2014, 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 78.10%, ello se explica en la definición de aspectos técnicos en los proyectos así como el retraso de actividades de inicio por parte de los proveedores que ejecutan ciertas actividades a fin de cumplir los proyectos.
- b) El **Resultado Económico** (S/. 233.2 MM) fue superior en 55% respecto a la meta prevista, principalmente por el mayor Resultado Operativo, aunado por los menores gastos de capital y transferencias.
- c) El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/. 194.8 MM) fue superior en 42.6 % respecto al marco previsto, principalmente por el mayor Resultado de Operación; el cual se sustenta en los ingresos por intereses que fue superior en 15%.
- d) El **Saldo Final de Caja** (S/. 12,343.5 MM) fue superior en 40.8% al marco previsto, explicado principalmente por los mayores Fondos Disponibles en el BCRP, producto de los mayores depósitos en la cuenta especial MN y en la cuenta ordinaria, así como por el mayor disponible en caja.
- e) El **ROE, ROA y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 10.87%, 0.93% y S/. 261.4 MM como consecuencia del nivel obtenido por el resultado neto del ejercicio.
- f) Los índices de **solvencia y liquidez** alcanzaron los siguientes niveles 17.8 y 1.08

# X. Anexos

## Anexo N° 1 EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL I TRIMESTRE DEL 2014 DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Real Año Anterior	Marco Inicial	Marco Actual		Real	Var %	Diferencia	Var %	Var %
		Al I Trim	Año 2014	Año 2014	Al I Trim	Al I Trim				
		a	b	c	d	e	e/d-1	e-d	e/c-1	e/a-1
<b>I.- PERSONAL</b>										
<b>Planilla</b>	N°	4 247	4 641	4 641	4 641	4 471	96,3	-170	96,3	105,3
Gerente General	N°						0,0	0	0,0	0,0
Gerentes	N°	17	15	15	15	16	106,7	1	106,7	94,1
Ejecutivos	N°	907	727	727	727	896	123,2	169	123,2	98,8
Profesionales	N°	329	571	571	571	337	59,0	-234	59,0	102,4
Técnicos	N°	2 618	3 054	3 054	3 054	2 589	84,8	-465	84,8	98,9
Administrativos	N°	376	274	274	274	633	231,0	359	231,0	168,4
<b>Locación de Servicios</b>	N°	771	809	809	809	723	89,4	-86	89,4	93,8
<b>Servicios de Terceros</b>	N°	1 454	1 507	1 507	1 507	1 620	107,5	113	107,5	111,4
Personal de Cooperativas	N°						0,0	0	0,0	0,0
Personal de Servicios	N°						0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°	1 454	1 507	1 507	1 507	1 620	107,5	113	107,5	111,4
<b>Pensionistas</b>	N°	5 908	5 843	5 744	5 825	5 793	99,5	-32	100,9	98,1
Regimen 20530	N°	5 908	5 843	5 744	5 825	5 793	99,5	-32	100,9	98,1
Regimen .....	N°						0,0	0	0,0	0,0
Regimen .....	N°						0,0	0	0,0	0,0
<b>Practicantes ( Incluye Serum, Sesigras )</b>	N°	130	200	200	200	128	64,0	-72	64,0	98,5
<b>TOTAL</b>	N°	12 510	13 000	12 901	12 982	12 735	98,1	-247	98,7	101,8
<b>Personal en Planilla</b>	N°	4 247	4 641	4 641	4 641	4 471	96,3	-170	96,3	105,3
<b>Personal en CAP</b>	N°	3 919	4 023	4 023	4 023	3 861	96,0	-162	96,0	98,5
<b>Personal Fuera de CAP</b>	N°	328	618	618	618	610	98,7	-8	98,7	186,0
<b>Según Afiliación</b>	N°	4 247	4 641	4 641	4 641	3 861	83,2	-780	83,2	90,9
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4 247	4 641	4 641	4 641	3 861	83,2	-780	83,2	90,9
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°						0,0	0	0,0	0,0
<b>Personal Reincorporado</b>	N°	0	0	0	0	0	0,0	0	0,0	0,0
Ley de Ceses Colectivos	N°						0,0	0	0,0	0,0
Derivados de Procesos de Despidos	N°						0,0	0	0,0	0,0
Otros	N°						0,0	0	0,0	0,0

### II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/.	208 836 600	686 578 929	686 578 929	185 173 836	249 936 430	135,0	64 762 594	36,4	119,7
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	179 243 085	239 875 833	239 875 833	150 460 917	233 243 355	155,0	82 782 438	97,2	130,1
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/.	29 083 715	443 323 096	443 323 096	32 506 919	16 132 275	49,6	-16 374 644	3,6	55,5
GANANCIAS (PÉRDIDA BRUTA)	S/.	256 049 905	1 019 281 734	1 019 281 734	249 502 514	286 229 212	114,7	36 726 698	28,1	111,8
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	S/.	196 580 596	648 782 693	648 782 693	170 273 983	236 759 976	139,0	66 485 993	36,5	120,4
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	164 694 067	519 085 153	519 085 153	136 619 085	194 841 339	142,6	58 222 254	37,5	118,3
ACTIVO TOTAL	S/.	24 399 424 511	22 281 589 676	22 281 589 676	22 327 512 605	26 793 789 378	120,0	4 466 276 773	120,3	109,8
ACTIVO CORRIENTE	S/.	22 677 073 054	18 786 646 086	18 786 646 086	19 679 735 019	25 052 226 926	127,3	5 372 491 908	133,4	110,5
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	1 722 351 457	3 494 943 590	3 494 943 590	2 647 777 587	1 741 562 452	65,8	-906 215 135	49,8	101,1
PASIVO TOTAL	S/.	22 859 012 305	20 383 892 392	20 383 892 392	20 811 463 920	25 368 739 649	121,9	4 557 275 729	124,5	111,0
PASIVO CORRIENTE	S/.	20 603 778 953	18 257 566 731	18 257 566 731	18 643 424 088	23 178 464 662	124,3	4 535 040 574	127,0	112,5
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	2 255 233 352	2 126 325 661	2 126 325 661	2 168 039 832	2 190 274 987	101,0	22 235 155	103,0	97,1
PATRIMONIO	S/.	1 540 412 206	1 897 697 284	1 897 697 284	1 516 048 685	1 425 049 729	94,0	-90 998 956	75,1	92,5
INDICE DE MOROSIDAD	%	0,62	0,66	0,66	0,63	0,51	81,0	0	77,3	82,3
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	0,86	3,08	3,08	0,83	0,93	112,0	0	30,2	108,1
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	7,98	27,35	27,35	9,01	10,87	120,6	2	39,7	136,2
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gastos de Adm. / Gastos Operativos)	%	3,96	12,23	12,23	6,98	3,91	56,0	-3	32,0	98,7
EBITDA ( Utilidad Operativa + Depreciación + Amortizac )	Miles S/.	214 183	576 990	576 990	159 306	261 420	164,1	102 114	45,3	122,1
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	%	1,10	1,03	1,03	1,06	1,08	101,9	0	104,9	98,2
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	%	14,84	10,74	10,74	13,73	17,80	129,6	4	165,7	119,9

### III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	Nuevos Soles	919 805 584	121 249 950	121 249 950	121 249 950	1 574 972 435	1 298,9	1 453 722 485	1 298,9	171,2
Creditos directos	Nuevos Soles	5 378 248 150	7 698 361 109	7 698 361 109	6 792 431 522	7 087 469 143	104,3	295 037 621	92,1	131,8
Creditos al personal	Nuevos Soles	67 077 379	67 131 784	67 131 784	61 158 233	68 699 258	112,3	7 541 025	102,3	102,4
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	6 365 131 113	7 886 742 843	7 886 742 843	6 974 839 705	8 731 140 836	125,2	1 756 301 131	110,7	137,2
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	39 295 375				47 330 153	0,0	47 330 153	0,0	120,4
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	64 154 663	230 012 656	230 012 656	204 836 224	66 454 694	32,4	-138 381 530	28,9	103,6
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	6 340 271 825	7 656 730 187	7 656 730 187	6 770 003 481	8 712 016 295	128,7	1 942 012 814	113,8	137,4
RIESGO DE CARTERA							0,0	0	0,0	0,0
Normal	Nuevos Soles	6 129 326 145	7 670 013 337	7 670 013 337	6 783 169 507	8 473 338 397	124,9	1 690 168 890	110,5	138,2
Problema potencial	Nuevos Soles	38 046 081	36 703 954	36 703 954	32 460 066	30 754 018	94,7	-1 706 048	83,8	80,8
Deficiente	Nuevos Soles	18 977 770	20 277 702	20 277 702	17 933 097	18 557 322	103,5	624 225	91,5	97,8
Dudoso	Nuevos Soles	147 424 462	79 062 742	79 062 742	69 921 128	173 864 484	248,7	103 943 356	219,9	117,9
Pérdida	Nuevos Soles	31 356 655	80 685 108	80 685 108	71 355 907	34 626 615	48,5	-36 729 292	42,9	110,4
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	6 365 131 113	7 886 742 843	7 886 742 843	6 974 839 705	8 731 140 836	125,2	1 756 301 131	110,7	137,2
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	Número	525 828	527 262	527 262	525 828	534 458	101,6	8 630	101,4	101,6
Cientes	Número	4 591 655	4 907 655	4 907 655	4 591 655	5 179 569	112,8	587 914	105,5	112,8
Usuarios	Número	9 807 343	18 786 378	18 786 378	18 786 378	9 831 409	52,3	-8 954 969	52,3	100,2
Cientes	Número	5 910 890	6 500 792	6 500 792	6 500 792	6 538 656	100,6	37 864	100,6	110,6
No Cientes	Número	3 896 453	12 285 586	12 285 586	12 285 586	3 292 753	26,8	-8 992 833	26,8	84,5
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	73 139 879	302 601 461	302 601 461	73 507 830	30 394 446	41,3	-43 113 384	10,0	41,6
MONTO DE RECUPERACIONES	Nuevos Soles	13 261 049 713	15 668 401 281	15 668 401 281	14 319 840 554	14 858 376 862	103,8	538 536 308	94,8	112,0
AGENCIAS UOB	Número	338	362	362	357	353	98,9	-4	97,5	104,4
AGENCIAS NO UOB	Número	229	276	276	259	247	95,4	-12	89,5	107,9
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INVERSION (r)	%	26,647	6,649	6,649	3,741	49,630	1 326,7	46	746,4	186,2

BANCO DE LA NACION  
CUADROS DE SOPORTE PARA EVALUACION ESTADO DE RESULTADOS  
Principio : Devengado

INGRESOS FINANCIEROS : AL PRIMER TRIMESTRE 2014 (Volumen de Operaciones)

SERVICIOS	Ejecución	Marco	Ejecución	Var %	Var %	Ejecución	Marco	Ejecución	Var %	Var %
	Al I Trim. 2013	Al I Trim. 2014	Al I Trim. 2014	Ejec.14/13	Ejec. / Ppto.	Al I Trim. 2013	Al I Trim. 2014	Al I Trim. 2014	Ejec. 14 / 13	Ejec. / Ppto.
	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones			En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.		
Recaudación <sup>1/</sup>	7 869	8 381	8 554	8,7	2,1	9	10	9	-1,8	-8,3
Pagaduría <sup>2/</sup>	59 196	67 010	72 642	22,7	8,4	175	187	199	13,3	6,4
Otros <sup>3/</sup>	6 080	6 759	6 702	10,2	-0,9	4	4	4	8,1	-6,7
<b>TOTAL</b>	<b>73 144</b>	<b>82 151</b>	<b>87 898</b>	<b>20,17</b>	<b>7,00</b>	<b>188</b>	<b>201</b>	<b>212</b>	<b>12,4</b>	<b>5,4</b>

Fuente: Sistema de Información Operacional (SIO) - División Recaudación

<sup>1/</sup> Sunat, Entidades Públicas, Doc. Valorados y Aduanas

<sup>2/</sup> Déposito y Retiros Cta. Cte, Depósitos y Retiros de Ahorros, Pago y Emisión de Depósito Judiciales, Pago y Emisión de giros, y Pagos FONAPHU

<sup>3/</sup> Corresponsalia , Compra / Vta. M.E, Seguro Tarjeta Débito.

OTROS INDICADORES : AL PRIMER TRIMESTRE 2014 ( En Miles de Nuevos Soles )

PRODUCTOS	Ejecución	Marco	Ejecución	Var %	Var %
	Al I Trim. 2013	Al I Trim. 2014	Al I Trim. 2014	Ejec. 14/ 13	Ejec. / Ppto.
Ahorros (En S/. MM)	459	389	450	-1,8	15,6
Créditos Multired ( En S/. MM)	104 030	116 901	119 527	14,9	2,2
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	70 656	76 309	78 851	11,6	3,3
Depósitos en el BCRP ( En S/. MM)	63 111	31 094	55 090	-12,7	77,2
Diferencia Cambio Operaciones Spot	9 665	15 000	12 997	34,5	-13,4
Ganancia por Nivelación de Cambio	0	0	6 314	0,0	0,0
Pérdida por Nivelación de Cambio	1 447	0	6 504	349,4	0,0

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: AL PRIMER TRIMESTRE 2014

PRODUCTOS	Ejecución	Marco	Ejecución	Var %	Var %
	Al I Trim. 2013	Al I Trim. 2014	Al I Trim. 2014	Ejec. 14/ 13	Ejec. / Ppto.
Recaudación (Cobro de Tributos)	11 841	17 730	16 162	36,5	-8,8
Pagaduría (Servicio de Caja)	76 752	82 845	86 786	13,1	4,8
Créditos	141 279	161 541	170 571	20,7	5,6
Otros	184 833	153 596	185 239	0,2	20,6
<b>TOTAL <sup>1/</sup></b>	<b>414 705</b>	<b>415 712</b>	<b>458 758</b>	<b>10,6</b>	<b>10,4</b>

<sup>1/</sup>No incluyen Ingresos Extraordinarios

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

INGRESOS FINANCIEROS : AL PRIMER TRIMESTRE 2014

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: AL PRIMER TRIMESTRE 2014

INVERSIONES	Marco	Marco	Ejecución	Var. %	Avance
	Anual	Al I Trim. 2014	Al I Trim. 2014	Ejec./ Ppto.	Anual %
PROYECTOS DE INVERION	348 195	30 997	0	0,0	0,00
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	95 128	1 510	16 132	1068,3	16,96
1. Mobiliario y Equipo	60 181	1 022	15 850	1550,9	26,34
2. Edificios e Instalaciones	20 370	35	27	77,1	0,13
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	6 103	423	29	6,9	0,48
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	5 639	30	226	753,3	4,01
5. Terrenos	2 835	0	0	-	-
Otros					
<b>TOTAL FBK</b>	<b>443 323</b>	<b>32 507</b>	<b>16 132</b>	<b>49,6</b>	<b>3,64</b>

Se considerara en orden de importancia cuantitativa, de mayor a menor sobre la base de la columna de la Meta al Primer Trimestre.

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE MARZO 2014				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3 264 189 977	3 259 493 921	(4 696 056)	40 884 958	41 028 985	144 027
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	665 721	665 721			
CRÉDITOS VENCIDOS	12 403 922	12 143 109	(260 813)			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	14 688 855	17 716 791	3 027 936			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	63 230 933	89 829 454	26 598 521			
<b>TOTAL :</b>	<b>3 228 051 820</b>	<b>3 200 190 088</b>	<b>(27 861 732)</b>	<b>40 884 958</b>	<b>41 028 985</b>	<b>144 027</b>

CRÉDITOS VIGENTES 2014				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
A Diciembre 2013		3 156 954 511				
Enero 2014	3 167 985 869	3 199 450 244	3 178 202 378	39 650 915	40 769 479	40 769 479
Febrero	3 213 629 805	3 251 416 842	3 225 433 543	36 364 938	37 728 997	39 249 238
Marzo	3 264 189 977	3 259 493 921	3 255 455 382	40 884 958	41 028 985	39 378 991
Abril	3 306 988 132	0	0	40 105 609	0	0
Mayo	3 349 963 671	0	0	41 985 176	0	0
Junio	3 387 940 968	0	0	41 110 712	0	0
Julio	3 426 433 598	0	0	42 966 031	0	0
Agosto	3 461 496 233	0	0	43 415 761	0	0
Setiembre	3 493 198 803	0	0	42 417 549	0	0
Octubre	3 525 853 565	0	0	44 241 227	0	0
Noviembre	3 553 933 233	0	0	43 171 585	0	0
Diciembre	3 583 218 880	0	0	44 976 999	0	0
				<b>501 291 460</b>	<b>119 527 461</b>	

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE MARZO 2014  
MONEDA NACIONAL  
(En Nuevos Soles)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	6 666 413 501	7 125 540 670	0	665 721	13 822 746	12 165 681	20 031 025	22 372 745	6 700 267 272	7 160 744 817
1.1 Sector Financiero	949 494 974	1 203 152 388	0	0	0	0	0	0	949 494 974	1 203 152 388
1.1.1 Sector Bancario	81 574 950	138 113 816							81 574 950	138 113 816
1.1.2 Sector No Bancario	867 920 024	1 065 038 572							867 920 024	1 065 038 572
1.2 Sector Administración Pública	2 337 588 918	2 543 054 775	0	0	0	0	0	0	2 337 588 918	2 543 054 775
1.2.0 Tesoro Público										
1.2.1 Administración Central	2 086 038 256	2 159 773 645							2 086 038 256	2 159 773 645
1.2.2 CORDES										
1.2.3 Instituc.Public.Descentralizadas	108 247 375	85 863 033							108 247 375	85 863 033
- Otros	108 247 375	85 863 033							108 247 375	85 863 033
1.2.4 Beneficencia Pública									0	0
1.2.5 Essalud									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	143 303 287	158 026 493							143 303 287	158 026 493
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	139 391 604							0	139 391 604
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	3 379 329 609	3 379 333 507	0	665 721	13 822 746	12 165 681	20 031 025	22 372 745	3 413 183 380	3 414 537 654
1.4.1 Empresas Privadas					0	22 572	4 242 734	3 042 605	4 242 734	3 065 177
- Agroex					0	310	63 931	79 878	63 931	80 188
- Servitrayler S.A.							1 523 346	1 569 752	1 523 346	1 569 752
- Manumar S.A.							1 295 747	1 335 219	1 295 747	1 335 219
- Turismo Huancayo							24 578	12 877	24 578	12 877
- Importaciones Cejumar S.R.L.							7 877	8 116	7 877	8 116
- Otros					0	22 262	1 327 255	36 763	1 327 255	59 025
1.4.2 Hogares	3 379 329 609	3 379 333 507	0	665 721	13 822 746	12 143 109	15 788 291	19 330 140	3 408 940 646	3 411 472 477
- Préstamo Multired	3 264 189 977	3 259 493 921	0	665 721	12 403 922	12 143 109	14 688 855	17 716 791	3 291 282 754	3 290 019 542
- Préstamo Hipotecarios	104 726 840	111 417 743					0	0	104 726 840	111 417 743
- Otros	10 412 792	8 421 843			1 418 824	0	1 099 436	1 613 349	12 931 052	10 035 192
TOTAL :	6 666 413 501	7 125 540 670	0	665 721	13 822 746	12 165 681	20 031 025	22 372 745	6 700 267 272	7 160 744 817

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE MARZO 2014  
MONEDA EXTRANJERA  
(En Dólares)

SECTORES	CRÉDITOS VIGENTES		CRÉDITOS REFINANCIADOS		CRÉDITOS VENCIDOS		CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL		TOTAL	
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN
1. SECTOR INTERNO	56 654 902	14 530 436	0	0	178 444	173 842	535 214	521 412	56 368 560	15 225 690
1.1 Sector Financiero	34 368 137	14 530 436	0	0	0	0	0	0	34 368 137	14 530 436
1.1.1 Sector Bancario					0	0			0	0
1.1.2 No Bancario	34 368 137	14 530 436							34 368 137	14 530 436
- Colide	34 368 137	14 530 436							34 368 137	14 530 436
- Mi Vivienda	0	0							0	0
1.2 Sector Administración Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	21 286 765	0	0	0	0	0	0	0	21 286 765	0
- Petro Perú	21 286 765	0							21 286 765	0
1.4 Sector Privado no Financiero	0	0	0	0	178 444	173 842	535 214	521 412	713 658	695 254
1.4.1 Empresas Privadas					178 444	173 842	535 214	521 412	713 658	695 254
- Transportes Santa Rosa					141 901	138 242	345 093	331 291	486 994	469 533
- Turismo Huancayo					36 543	35 600	0	0	36 543	35 600
- Otros					0	0	190 121	190 121	190 121	190 121
1.4.2 Hogares					0	0	0	0	0	0
2. SECTOR EXTERNO					0	0			0	0
TOTAL :	56 654 902	14 530 436	0	0	178 444	173 842	535 214	521 412	56 368 560	15 225 690

**INVERSIONES EN ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS**

Fecha Impr : 15/04/2014

AÑO : 2014 MES : Marzo FECHA : 31/03/2014

Hora Impr : 12.23 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
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)	18/09/1977		A		446,556	Dolar Americano	2.81		0		0	0	32,740,092
PARIBAS DOLAR	06/01/1977		A		12	Dolar Americano	2.81		0		0	0	3,370

FODER002

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

Fecha Cierre: 14/04/2014

Hora Cierre: 8.41 PM

FORMATO N. 9E

AÑO : 2014

MES : MARZO

EN MILES

TIPO CAMBIO : 2.808

(C38412004-201414)

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
Bonos					3,913,775,004	0	3,913,775,004
Bonos De Arrendamiento Financiero					908,703	0	908,703
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					908,703	0	908,703
019	Dolar Americano				0	0	0
020	Nuevo Sol				908,703		908,703
Bonos Corporativos					408,141,780	0	408,141,780
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.					68,862,971	0	68,862,971
019	Dolar Americano				67,427,021	0	67,427,021
020	Nuevo Sol				1,435,950		1,435,950
FONDO MI VIVIENDA					58,707,569	0	58,707,569
019	Dolar Americano				58,707,569	0	58,707,569
BANCO DE CREDITO					0	0	0
019	Dolar Americano				0	0	0
OTROS (USO TEMPORAL)					6,678,984	0	6,678,984
019	Dolar Americano				0	0	0
020	Nuevo Sol				6,678,984		6,678,984
BANCO INTERNACIONAL					0	0	0
019	Dolar Americano				0	0	0
REFINERIA LA PAMPILLA S.A.					0	0	0
019	Dolar Americano				0	0	0
CEMENTOS LIMA S.A.					0	0	0
020	Nuevo Sol				0		0
EDELNOR					13,049,097	0	13,049,097
020	Nuevo Sol				13,049,097		13,049,097

SOUTHERN PERU COPPER CORPORATION		97,492,109	0	97,492,109
019	Dolar Americano	97,492,109	0	97,492,109
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
VOLCAN CIA. MINERA S.A.A.		54,037,489	0	54,037,489
019	Dolar Americano	54,037,489	0	54,037,489
ALICORP		10,505,927	0	10,505,927
19	Dolar Americano	10,505,927	0	10,505,927
YURA S.A.		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
Transportadora de Gas del Perú		33,556,080	0	33,556,080
019	Dolar Americano	33,556,080	0	33,556,080
Red de Energía del Perú		18,146,389	0	18,146,389
019	Dolar Americano	2,935,517	0	2,935,517
020	Nuevo Sol	15,210,872		15,210,872
Luz del Sur		24,709,269	0	24,709,269
020	Nuevo Sol	24,709,269		24,709,269
TELEFONICA MOVILES		4,691,013	0	4,691,013
020	Nuevo Sol	4,691,013		4,691,013
SCOTIABANK PERU S.A.A.		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
EDPYME EDYFICAR		8,156,467	0	8,156,467
020	Nuevo Sol	8,156,467		8,156,467
BANCO FALABELLA		4,210,739	0	4,210,739
020	Nuevo Sol	4,210,739		4,210,739
CEMENTO ANDINO		5,337,676	0	5,337,676
020	Nuevo Sol	5,337,676		5,337,676
Bonos Titulizados		6,423,783	0	6,423,783
BANCO DE CREDITO		6,423,783	0	6,423,783
019	Dolar Americano	6,423,783	0	6,423,783
Bonos Del Gobierno Central		1,847,965,034	0	1,847,965,034
ESTADO PERUANO		1,847,965,034	0	1,847,965,034

019	Dolar Americano	940,205,633	0	940,205,633
020	Nuevo Sol	907,759,401		907,759,401
Bonos Soberanos		1,562,407,517	0	1,562,407,517
MEF		1,562,407,517	0	1,562,407,517
020	Nuevo Sol	1,562,407,517		1,562,407,517
Bonos Ordinarios		46,054,632	0	46,054,632
BANCO CONTINENTAL		4,976,852	0	4,976,852
019	Dolar Americano	0	0	0
020	Nuevo Sol	4,976,852		4,976,852
OTROS (USO TEMPORAL)		36,118,650	0	36,118,650
019	Dolar Americano	36,118,650	0	36,118,650
BANCO INTERNACIONAL		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADDEX)		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
SCOTIABANK PERU S.A.A.		4,959,130	0	4,959,130
020	Nuevo Sol	4,959,130		4,959,130
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
Bonos Supranacionales		41,873,556	0	41,873,556
BID		41,873,556	0	41,873,556
019	Dolar Americano	41,873,556	0	41,873,556
OTROS (USO TEMPORAL)		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
Acciones		32,743,462	0	32,743,462
Acciones Comunes		32,743,462	0	32,743,462
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADDEX)		32,740,092	0	32,740,092
0301	Dolar Americano	32,740,092	0	32,740,092
BANCO BNP PARIBAS-ANDES		3,370	0	3,370
0301	Dolar Americano	3,370	0	3,370
Papeles Comerciales		0	0	0
Papeles Comerciales		0	0	0

OTROS (USO TEMPORAL)		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
PALMAS DEL ESPINO S.A.		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
TELEFONICA MOVILES		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
Otros		22,882,698	0	22,882,698
Otros (uso temporal)		22,882,698	0	22,882,698
OTROS (USO TEMPORAL)		22,882,698	0	22,882,698
019	Dolar Americano	2,810,384	0	2,810,384
020	Nuevo Sol	20,072,314		20,072,314
Depósitos		13,894,233,137	0	13,894,233,137
Cuentas Corrientes		11,417,742,549	0	11,417,742,549
BANCO CONTINENTAL		1,060,540	0	1,060,540
019	Dolar Americano	601,022	0	601,022
020	Nuevo Sol	459,518		459,518
BANCO DE CREDITO		16,798,329	0	16,798,329
019	Dolar Americano	13,880,865	0	13,880,865
020	Nuevo Sol	2,917,464		2,917,464
BANCO FINANCIERO		19,862	0	19,862
020	Nuevo Sol	19,862		19,862
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
BANCO STANDART CHARTERED		21,357,951	0	21,357,951
019	Dolar Americano	21,357,951	0	21,357,951
CITIBANK		51,861,581	0	51,861,581
019	Dolar Americano	51,861,581	0	51,861,581
INTERBANK		1,567,942	0	1,567,942
019	Dolar Americano	5,627	0	5,627
020	Nuevo Sol	1,562,315		1,562,315
OTROS (USO TEMPORAL)		11,643,504	0	11,643,504

019	Dolar Americano	11,643,504	0	11,643,504
BANK OF TOKIO		7,623,557	0	7,623,557
019	Dolar Americano	7,623,557	0	7,623,557
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		11,299,386,737	0	11,299,386,737
019	Dolar Americano	351,865,094	0	351,865,094
020	Nuevo Sol	10,947,521,643		10,947,521,643
BANCO BILBAO VIZCAYA (ESPAÑA)		541,217	0	541,217
019	Dolar Americano	541,217	0	541,217
SCOTIABANK PERU S.A.A.		41,284	0	41,284
020	Nuevo Sol	41,284		41,284
BANK OF AMERICA		466,066	0	466,066
019	Dolar Americano	466,066	0	466,066
COMMERZBANK AG		5,373,978	0	5,373,978
019	Dolar Americano	5,373,978	0	5,373,978
Depósito a Plazo		56,161,679	0	56,161,679
CITIBANK		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADDEX)		56,161,679	0	56,161,679
019	Dolar Americano	56,161,679	0	56,161,679
Certificado de Depósito		2,420,328,909	0	2,420,328,909
BANCO MIBANCO		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		2,420,328,909	0	2,420,328,909
020	Nuevo Sol	2,420,328,909		2,420,328,909
BANCO RIPLEY		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
BANCO FALABELLA		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0

---

TOTAL :	17,863,634,301	0	17,863,634,301
---------	----------------	---	----------------

---

**BANCO DE LA NACION**  
**PLAN OPERATIVO 2014**  
**NIVEL DE AVANCE AL I TRIMESTRE**

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD

BANCO DE LA NACION

SITUACION DEL PLAN ESTRATEGICO	HORIZONTE DEL PLAN ESTRATEGICO	VISION DE LA ENTIDAD
<input type="checkbox"/> EN PROCESO DE MODIFICACION <input type="checkbox"/> CULMINADO <input type="checkbox"/> EN PROCESO DE ELABORACION <input type="checkbox"/> NO CUENTA CON PLAN	DE: 2013 A: 2017	SER RECONOCIDO COMO SOCIO ESTRATÉGICO DEL ESTADO PERUANO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS INNOVADORES Y DE CALIDAD, DENTRO DE UN MARCO DE GESTIÓN BASADO EN PRÁCTICAS DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO Y GESTIÓN DEL TALENTO HUMANO.
MISION DE LA ENTIDAD EL BANCO DE LA NACIÓN BRINDA SERVICIOS A LAS ENTIDADES ESTATALES, PROMUEVE LA BANCARIZACIÓN Y LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN BENEFICIO DE LA CIUDADANÍA COMPLEMENTANDO AL SECTOR PRIVADO, Y FOMENTA EL CRECIMIENTO DESCENTRALIZADO DEL PAÍS, A TRAVÉS DE UNA GESTIÓN EFICIENTE Y AUTO-SOSTENIBLE.		

OBJETIVOS

1 AUMENTAR EL VALOR ECONÓMICO Y VALOR SOCIAL GENERADO PARA EL ESTADO Y EL CIUDADANO	OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
					ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AL I TRIM
	1 RENTABILIDAD PATRIMONIAL	1 ROE	Porcentaje (%)	0.00	22.46	5.04	5.04	14.63	14.63	65.14
	2 MÁRGEN DE INGRESOS POR INTERESES	1 Margen de Ingresos Financieros	Porcentaje (%)		38.08	35.07	35.07	88.23	88.23	231.70
	3 OPERACIONES QUE SE OFRECEN EN LAS VENTANILLAS DE ATENCIÓN DE LAS AGENCIAS UOB REALIZADAS POR LOS CLIENTES	1 Índice de Inclusión Financiera	Número	0.00	5.38	5.38	5.38	1.07	1.07	19.89
	4 IMPLEMENTACIÓN DEL PROGRAMA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL DEL BANCO DE LA	1 Implementación del Programa de Responsabilidad Social Empresarial	PORCENTAJE	0.00	100.00	35.00	35.00	30.00	30.00	30.00
	5 DESARROLLO DE CAPACIDAD DE GESTIÓN GERENCIAL DE LOS GOBIERNOS LOCALES EN ZONAS ÚNICA OFERTA BANCARIA	1 Índice de Servicios al Ciudadano	Número		1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2 MEJORAR LA CALIDAD Y AMPLIAR LA COBERTURA DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS	1 IMPLEMENTACIÓN DE NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS	1 Índice de clientes de nuevos productos	Número		105,000.00	6,040.00	6,040.00	4,389.00	4,389.00	4.18
	2 GESTIÓN DEL CANAL CAJEROS AUTOMÁTICOS	1 Cobertura de Cajeros Corresponsales	Porcentaje	0.00	30.00	28.00	28.00	21.00	21.00	70.00
	3 GESTIÓN DEL CANAL CAJEROS CORRESPONSALES	1 Cobertura de Cajeros Corresponsales	Porcentaje		5.00	4.00	4.00	6.00	6.00	120.00

**BANCO DE LA NACION**  
**PLAN OPERATIVO 2014**  
**NIVEL DE AVANCE AL I TRIMESTRE**

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD

BANCO DE LA NACION

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AL I TRIM
4 CAJEROS CORRESPONSALES "AGENTE MULTIRED"	1 Cantidad de nuevos puntos de atención a través del Cajero Corresponsal	Número	1,000.00	1,500.00	300.00	300.00	401.00	401.00	26.73
5 GESTIÓN DEL CANAL VIRTUAL - INTERNET	1 Cobertura del Canal Virtual (internet)	Porcentaje		10.00	7.00	7.00	7.00	7.00	70.00
6 GESTIÓN DE OPERACIONES POS	1 Cobertura de Operaciones POS	Porcentaje		3.00	2.00	2.00	3.80	3.80	126.67
7 ESTUDIO DE EVALUACIÓN DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS DEL BANCO DE LA NACIÓN	1 Nivel de Satisfacción de los Clientes de los Productos y Servicios	Porcentaje	0.00	74.50	74.00	74.00	74.00	74.00	99.33
3 LOGRAR NIVELES DE EXCELENCIA EN LOS PROCESOS	1 ESTUDIO DE CALIDAD DEL SERVICIO EN CANALES DE ATENCIÓN DEL BANCO DE LA NACIÓN	Número		3.99	4.29	4.29	4.29	4.29	107.52
2 NUEVA SEDE INSTITUCIONAL DEL BANCO DE LA NACIÓN	1 Grado de avance de construcción de la Nueva Sede	Porcentaje		80.00	17.00	17.00	8.00	8.00	10.00
3 PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2014	1 Ejecución de Proyectos Gestionados	Porcentaje de Avance	0.00	100.00	6.00	6.00	0.00	0.00	0.00
	2 Ejecución de Proyectos Comprometidos	Porcentaje de Avance	0.00	100.00	29.00	29.00	0.00	0.00	0.00
4 MODERNIZACIÓN DE LOS PROCESOS CONTABLES, ADMINISTRATIVOS, PRESUPUESTALES Y DE GESTIÓN	1 Grado de Avance de las actividades del proyecto	Porcentaje de avance		73.00	25.00	25.00	27.31	27.31	37.41
5 BUENAS PRACTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO EN EL BANCO DE LA NACIÓN	1 Implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo	Porcentaje		100.00	20.00	20.00	40.00	40.00	40.00

**BANCO DE LA NACION**  
**PLAN OPERATIVO 2014**  
**NIVEL DE AVANCE AL I TRIMESTRE**

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD

BANCO DE LA NACION

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AL I TRIM
6 IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO	1 Implementación del Sistema de Control Basado en COSO	Porcentaje		100.00	16.00	16.00	16.00	16.00	16.00

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AL I TRIM
7 IMPLEMENTACIÓN DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	1 Implementación de la Gestión Integral de Riesgos	Porcentaje	0.00	100.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AL I TRIM
8 SERVICIO DE CLASIFICACIÓN INTERNACIONAL DE RIESGOS PARA EL BANCO DE LA NACIÓN	1 Calificación Pública de Riesgo	Calificación		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	100.00

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AL I TRIM
9 PROMOCIÓN DEL CÓDIGO DE ÉTICA	1 Cantidad de trabajadores capacitados con la Difusión del Código de Ética del Banco de la Nación	Número	1,700.00	1,700.00	425.00	425.00	477.00	477.00	28.06

4 FORTALECER LA GESTIÓN PARA RESPONDER A LAS DEMANDAS Y RETOS

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AL I TRIM
1 NUEVO CORE BANCARIO	1 Grado de avance en la Implementación del Nuevo Core Bancario	Porcentaje de Avance	32.00	42.00	34.00	34.00	33.00	33.00	78.57

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AL I TRIM
2 PLAN DE TRABAJO DE DESARROLLO PROFESIONAL	1 Implementación de la Gestión del Talento Humano	Porcentaje		100.00	25.00	25.00	20.00	20.00	20.00

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	AL I TRIM
3 PLAN DE TRABAJO DE CULTURA ORGANIZACIONAL	1 Implementación del Fortalecimiento de la Cultura Organizacional	Porcentaje	0.00	100.00	40.00	40.00	30.00	30.00	30.00

PROGRAMA DE PRODUCCION

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS

EN NUEVOS SOLES

BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL I TRIM	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL I TRIM
		ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM		ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	
1 PAGO DE CHEQUES	NUMERO DE OPERACIONE	13234976	3215035	3215035	5765506	5765506	44	339103751323	81945857951	81945857951	96366109350	96366109350	28.42
2 DEPOSITOS EN CUENTA CORRIENTE	NUMERO DE OPERACIONE	17852430	4336705	4336705	6822636	6822636	38	256203440328	61912646633	61912646633	70522604715	70522604715	27.53
3 DEPOSITOS DE AHORROS	NUMERO DE OPERACIONE	66997086	16274907	16274907	17919425	17919425	27	46587957164	11258177195	11258177195	14788057327	14788057327	31.74
4 RETIRO DE AHORROS	NUMERO DE OPERACIONE	50827514	12347000	12347000	21810391	21810391	43	29410668209	7107212556	7107212556	10947301084	10947301084	37.22
5 RETIRO AHORROS EN ATM'S	NUMERO DE OPERACIONE	62388508	15155393	15155393	14494628	14494628	23	16399365333	3962976100	3962976100	4323517374	4323517374	26.36

**BANCO DE LA NACION**  
**PLAN OPERATIVO 2014**  
**NIVEL DE AVANCE AL I TRIMESTRE**

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD

BANCO DE LA NACION

6	OTRAS TRANSACCIONES EN ATM'S	NUMERO DE OPERACIONE	17459229	4241189	4241189	3588120	3588120	21	0	0	0	0	0	0.00
7	EMISION GIRO BANCARIO	NUMERO DE OPERACIONE	5113272	1242114	1242114	984656	984656	19	3601049636	870208898	870208898	690045097	690045097	19.16
8	PAGO GIRO BANCARIO	NUMERO DE OPERACIONE	4962158	1205406	1205406	975614	975614	20	3484003378	841924174	841924174	682053507	682053507	19.58
9	EMISION DEPOSITO JUDICIAL Y ADMINISTRATIVO	NUMERO DE OPERACIONE	1051222	255362	255362	188569	188569	18	2121864507	512757547	512757547	188662863	188662863	8.89
10	PAGO DEPOSITO JUDICIAL Y ADMINISTRATIVO	NUMERO DE OPERACIONE	467629	113596	113596	92854	92854	20	2139708515	517069627	517069627	205971772	205971772	9.63
11	SUNAT	NUMERO DE OPERACIONE	9801386	2380949	2380949	2278323	2278323	23	36325709315	8778261532	8778261532	5655795822	5655795822	15.57
12	ADUANAS	NUMERO DE OPERACIONE	54339	13200	13200	11676	11676	21	340889075	82377289	82377289	108995463	108995463	31.97
13	ENTIDADES PUBLICAS	NUMERO DE OPERACIONE	23415979	5688200	5688200	6236211	6236211	27	1064480059	257236116	257236116	326211489	326211489	30.65
14	DOCUMENTOS VALORADOS	NUMERO DE OPERACIONE	92299	22422	22422	27995	27995	30	11741909311	2837482123	2837482123	2758363470	2758363470	23.49
15	CORRESPONSALIA	NUMERO DE OPERACIONE	25729950	6250310	6250310	6444880	6444880	25	18952117913	4579859575	4579859575	3774450188	3774450188	19.92
16	COMPRA VENTA MONEDA EXTRANJERA	NUMERO DE OPERACIONE	2250753	546751	546751	113757	113757	5	1628734525	393590597	393590597	152223077	152223077	9.35

PROGRAMA DE VENTAS

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS

EN NUEVOS SOLES

BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL I TRIM	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL I TRIM
		ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM		ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	

PROGRAMA DE COMPRAS DE INSUMOS

EN VOLUMEN Y/O UNIDADES FÍSICAS

EN NUEVOS SOLES

BIENES Y/O SERVICIOS	UNIDAD DE MEDIDA	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL I TRIM	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL I TRIM
		ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM		ANUAL	DEL I TRIM	AL I TRIM	DEL I TRIM	AL I TRIM	

DIETAS

Fecha 15/04/201

FECHA CIERRE : 14/04/2014

AÑO : 2014 MES : MARZO

Hora Impr: 12:14 PM

HORA CIERRE : 8.38 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C26382004-201414)

NOMBRE DE LOS DIRECTORES	NRO. SESION	FECHA DE SESION	DIETA PAGADA	OBSERVACIONES
2 DIAZ MARIÑOS CARLOS	1985	08/01/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1986	13/01/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1987	22/01/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1988	29/01/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1989	05/02/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1990	17/02/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1991	21/02/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1992	26/02/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1993	07/03/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1994	12/03/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1995	19/03/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1996	24/03/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	3 OLIVA NEYRA CARLOS AUGUSTO	1985	08/01/2014	2,125.00
1986		13/01/2014	2,125.00	
1987		22/01/2014	2,125.00	
1988		29/01/2014	2,125.00	
1989		05/02/2014	2,125.00	
1990		17/02/2014	2,125.00	
1991		21/02/2014	2,125.00	
1992		26/02/2014	2,125.00	
1993		07/03/2014	2,125.00	
1994		12/03/2014	2,125.00	
4 GARCES MANYARI ALFONSO JESUS	1985	08/01/2014	2,125.00	
	1986	13/01/2014	2,125.00	
	1987	22/01/2014	2,125.00	
	1988	29/01/2014	2,125.00	
	1989	05/02/2014	2,125.00	
	1990	17/02/2014	2,125.00	
	1991	21/02/2014	2,125.00	
	1992	26/02/2014	2,125.00	
	1993	07/03/2014	2,125.00	
	1994	12/03/2014	2,125.00	
	1995	19/03/2014	2,125.00	
	1996	24/03/2014	2,125.00	
5 LINARES PEÑALOZA CARLOS	1985	08/01/2014	2,125.00	
	1986	13/01/2014	2,125.00	

DIETAS

Fecha 15/04/201

FECHA CIERRE : 14/04/2014

AÑO : 2014 MES : MARZO

Hora Impr: 12:14 PM

HORA CIERRE : 8.38 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C26382004-201414)

	1987	22/01/2014	2,125.00	
	1988	29/01/2014	2,125.00	
	1989	05/02/2014	2,125.00	
	1990	17/02/2014	2,125.00	
	1991	21/02/2014	2,125.00	
	1992	26/02/2014	2,125.00	
	1993	07/03/2014	2,125.00	
	1994	12/03/2014	2,125.00	
	1995	19/03/2014	2,125.00	
	1996	24/03/2014	2,125.00	
6	GASHA TAMASHIRO JOSE GIANCARLO	1985	08/01/2014	2,125.00
		1986	13/01/2014	2,125.00
		1987	22/01/2014	2,125.00
		1988	29/01/2014	2,125.00
		1989	05/02/2014	2,125.00
		1990	17/02/2014	2,125.00
		1991	21/02/2014	2,125.00
		1992	26/02/2014	2,125.00
		1993	07/03/2014	2,125.00
		1994	12/03/2014	2,125.00
		1995	19/03/2014	2,125.00
		1996	24/03/2014	2,125.00
<b>TOTAL</b>			<b>102,000.00</b>	

Sistema de Información Financiera Presupuestal de Empresas - Windows Internet Explorer proporcionado por Banco de la Nación

http://fonafeweb.fonafe.gob.pe/empresa/index.jsp

Archivo Edición Ver Favoritos Herramientas Ayuda

Sistema de Información Financiera Presupuestal de E...

**Corporación FONAFE** FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO

Sistema de Gestión Presupuestal de las Empresas FONAFE BANCO DE LA NACION

F0034 034

2014

EJECUCION

Menu

Financieros

Presupuestarios

ReportesEjec

Inicio

**Ficha de Proyecto**

12E

MES : MARZO NOMBRE DEL PROYECTO : 001 NUEVA SEDE INSTITUCIONAL

Datos Generales Detalle Fuente Flujo Cronograma Explicación

Imprimir

**Datos Generales**

1. NOMBRE Nueva Sede Institucional 2. DESCRIPCION

3. OBJETIVOS

3.1 FINANCIEROS

3.2 SOCIALES

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

VAN TIR P.Recuperación

Av. Paseo de la República 3121, San Isidro, Lima 27, Perú  
Telf: 4404222 - Fax: 2211979

Correo Web FONAFE Empresa

Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado  
Versión: 1.0 Revisión : 2013.06.25.13.40.00

Internet | Modo protegido: desactivado

100%

ES 12:26 p.m.

**BANCO DE LA NACION**  
**PERFIL EMPRESARIAL**  
 Al 31 de Marzo de 2014

**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	0.00	VALOR EN LIBROS	0.00

**FUNCIONARIOS RESPONSABLES Y CARGOS**

CARGOS	Apellidos y Nombres	TELEFONO	FAX	EMAIL
Gerente General	JUAN CARLOS GALFRE GARCIA	5192101	5192201	jcgalfre@bn.com.pe
Gerente de Finanzas/Administración	PERCY MANUEL NUÑEZ VERGARA	519 2110	519 2207	pnunez@bn.com.pe
Contador General	OSCAR ALFREDO PAJUELO GONZALEZ	5192160	5192226	opajuelo@bn.com.pe
Jefe de Presupuesto	MARIA DEL PILAR BURGA VEGA	5192143	5192208	pburga@bn.com.pe

**BANCO DE LA NACION**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

FECHA CIERRE : 14/04/2014

HORA CIERRE : 8.40 PM

FORMATO N.2E

(C13402004-201414)

RUBROS	EJECUCION AL MES DE MARZO DEL AÑO 2014											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>ACTIVO</b>												
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>												
Disponible	12,033,764,768	12,646,043,615	12,343,518,777	7,830,316,945	7,881,259,164	7,606,368,709	7,639,687,646	7,569,685,505	7,387,521,479	7,783,322,951	7,258,958,777	7,507,692,706
Fondos Interbancarios												
Inversiones Negociables y a Vencimiento (Neto)	6,616,135,819	6,477,067,089	6,369,115,159	6,013,589,930	5,968,388,870	5,976,981,236	5,983,703,460	5,991,395,194	5,999,079,208	5,823,760,760	5,826,104,487	5,830,844,962
Cartera de Créditos (Neto)	5,654,390,511	5,472,360,052	5,572,608,825	4,385,342,512	4,562,583,758	4,584,518,222	4,612,878,250	4,671,736,613	4,767,024,934	4,863,673,441	5,115,000,542	5,279,600,401
Cuentas por Cobrar (Neto)	449,231,865	473,791,485	444,181,031	297,613,087	307,246,335	300,439,249	300,502,191	297,785,931	297,848,998	297,912,128	292,057,329	263,543,348
Bienes Realizables Recibidos en Pago, Adjudic. y Fuera de Uso (Neto)												
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta												
Impuestos Corrientes	116,798,615	130,625,072	87,942,373	56,399,353	35,128,024	35,128,024	35,128,024	35,128,024	35,128,024	35,128,024	35,128,024	35,128,025
Impuesto a la Renta Diferido	113,123,259	113,123,259	109,680,215	281,185,846	319,119,410	281,185,846	254,397,381	252,499,033	242,235,293	164,351,431	419,195,534	264,351,431
Otros Activos	106,825,410	162,906,173	125,180,546	223,178,849	170,308,291	126,400,213	127,876,235	129,354,644	132,078,162	134,623,489	135,310,869	137,277,061
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>25,090,270,247</b>	<b>25,475,916,745</b>	<b>25,052,226,926</b>	<b>19,087,626,522</b>	<b>19,244,033,852</b>	<b>18,911,021,499</b>	<b>18,954,173,187</b>	<b>18,947,584,944</b>	<b>18,860,916,098</b>	<b>19,102,772,224</b>	<b>19,081,755,562</b>	<b>19,318,437,934</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>												
Cartera de Créditos (Neto)	1,306,528,389	1,457,306,878	1,428,010,531	2,255,879,836	2,255,879,836	2,255,879,836	2,255,879,836	2,255,879,836	2,255,879,836	2,255,879,836	2,255,879,836	2,255,879,836
Bienes Realizables Recibidos en Pago, Adjudic. y Fuera de Uso (Neto)												
Inversiones en subsid. Asociad. Y Partic. En Negoc. Conj. (Neto)												
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	286,946,127	283,415,967	279,890,486	384,198,147	412,670,656	455,415,201	504,065,091	558,976,756	604,427,097	667,922,713	716,062,362	742,540,616
Activos Intangibles (Neto)	33,522,769	32,656,328	32,474,770	21,790,072	21,304,459	21,304,459	21,304,459	21,304,459	21,304,459	21,304,459	21,304,459	21,304,459
Impuesto a la Renta Diferido												
Otros Activos (Neto)	1,188,657	1,185,439	1,186,665	1,649,085	1,649,085	1,649,085	1,649,085	1,649,085	1,649,085	1,649,085	1,649,085	1,649,085
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,628,185,942</b>	<b>1,774,564,612</b>	<b>1,741,562,452</b>	<b>2,663,517,140</b>	<b>2,691,504,036</b>	<b>2,734,248,581</b>	<b>2,782,898,471</b>	<b>2,837,810,136</b>	<b>2,883,260,477</b>	<b>2,946,756,093</b>	<b>2,994,895,742</b>	<b>3,021,373,996</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>26,718,456,189</b>	<b>27,250,481,357</b>	<b>26,793,789,378</b>	<b>21,751,143,662</b>	<b>21,935,537,888</b>	<b>21,645,270,080</b>	<b>21,737,071,658</b>	<b>21,785,395,080</b>	<b>21,744,176,575</b>	<b>22,049,528,317</b>	<b>22,076,651,304</b>	<b>22,339,811,930</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>												
	69,273,697,951	68,643,789,347	68,644,511,169									
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>												
<b>PASIVO CORRIENTE</b>												
Obligaciones con el Público	21,846,444,940	22,261,454,839	21,685,744,891	17,031,884,612	17,147,007,988	16,798,368,697	16,959,617,855	16,973,352,076	16,892,890,179	17,148,695,653	17,133,904,085	17,354,404,285
Fondos Interbancarios												
Depósitos de Emp. del Sist. Financ. Y Organismos Financ. Internac.	350,889,100	347,898,596	348,826,908	363,402,010	331,911,651	341,426,701	341,768,124	342,109,889	342,451,997	342,794,448	343,137,244	343,480,392
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo												
Cuentas por Pagar	336,394,471	385,726,470	1,084,609,398	259,211,536	309,419,076	247,996,201	220,963,593	206,406,575	208,516,330	210,626,196	212,736,170	214,846,256
Provisiones												
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación												
Impuesto Corrientes												





**BANCO DE LA NACION**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**(EN NUEVOS SOLES)**

FECHA CIERRE : 14/04/2014

HORA CIERRE : 8.40 PM

FORMATO N.3E

(C25402004-201414)

RUBROS	EJECUCION AL MES DE MARZO DEL AÑO 2014											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	1,876	1,876	1,876	1,876	1,876	1,876	1,876	1,876	1,876	1,876	1,876	1,876
Primas al Fondo Seguro de Deposito												
Gastos Diversos	5,086,052	9,989,380	16,530,277	22,709,149	29,421,831	34,991,509	41,131,606	47,449,008	54,274,969	61,426,792	69,201,216	77,695,226
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS	148,993,880	286,023,315	428,322,310	560,240,636	689,102,449	815,538,791	950,747,820	1,082,720,616	1,213,987,245	1,347,627,196	1,473,151,786	1,607,134,078
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	4,396,563	3,970,137	9,083,655	16,641,837	24,476,753	32,309,434	40,382,764	48,210,849	56,036,570	64,536,155	72,792,814	81,049,473
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Resultados												
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Resultados												
Inversiones en Commodities												
Inversiones Disponibles para la Venta	-74,465	-5,447,156	-3,731,718	-1,173,536	1,661,380	4,494,061	7,567,391	10,395,476	13,221,197	16,720,782	19,977,441	23,234,100
Derivados de Negociación												
Resultados por Operaciones de Cobertura												
Ganancia (Pérdida) en Participaciones												
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	4,467,942	9,407,940	12,806,020	17,806,020	22,806,020	27,806,020	32,806,020	37,806,020	42,806,020	47,806,020	52,806,020	57,806,020
Otros	3,086	9,353	9,353	9,353	9,353	9,353	9,353	9,353	9,353	9,353	9,353	9,353
MARGEN OPERACIONAL	153,390,443	289,993,452	437,405,965	576,882,473	713,579,202	847,848,225	991,130,584	1,130,931,465	1,270,023,815	1,412,163,351	1,545,944,600	1,688,183,551
GASTOS DE ADMINISTRACION	50,007,602	106,479,898	173,943,634	245,192,939	316,542,408	386,169,866	455,748,334	523,075,806	594,759,222	665,494,010	737,073,660	807,687,433
Gasto de Personal y Directorio	39,822,806	81,125,717	126,131,637	164,332,779	201,330,357	237,009,078	272,668,732	308,251,729	344,248,993	380,135,594	416,012,103	451,348,855
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	9,167,483	20,959,189	39,501,935	67,396,119	96,585,945	125,313,117	154,063,507	180,669,207	211,121,723	240,826,883	271,399,688	301,277,134
Impuestos y Contribuciones	1,017,313	4,394,992	8,310,062	13,464,041	18,626,106	23,847,671	29,016,095	34,154,870	39,388,506	44,531,533	49,661,869	55,061,444
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	-3,908,586	-8,307,232	-13,207,289	-17,107,275	-21,006,261	-24,915,433	-28,829,401	-32,738,369	-36,654,926	-40,580,427	-44,501,928	-48,429,666
MARGEN OPERACIONAL NETO	99,474,255	175,206,322	250,255,042	314,582,259	376,030,533	436,762,926	506,552,849	575,117,290	638,609,667	706,088,914	764,369,012	832,066,452
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	5,640,967	6,853,571	13,495,066	22,191,146	31,694,256	47,404,836	56,362,436	65,650,506	81,868,546	91,019,146	100,054,656	116,797,766
Provisiones para Créditos Indirectos	2,664,110	3,910,251	4,166,677	4,614,287	5,171,927	5,627,087	6,082,217	6,619,817	7,102,437	7,567,567	8,132,707	8,585,347
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	2,474,711	2,473,977	2,477,554	2,477,704	3,177,854	3,277,954	3,578,104	4,128,254	4,128,354	4,608,504	4,868,554	5,418,704
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en pago, Recueprados y Adjudicados y Otros												
Provisiones para Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta												
Deterioro de Inversiones	501,125	469,202		93,000	183,000	283,000	330,000	375,000	430,000	480,000	535,000	595,000
Deterioro de Activo Fijo												
Deterioro de Activo Intangibles												
Provisiones por Litigios y Demandas			6,783,753	6,783,753	6,783,753	13,683,753	13,683,753	13,683,753	21,208,753	21,208,753	21,208,753	28,733,753
Otras Provisiones	1,021	141	67,082	8,222,402	16,377,722	24,533,042	32,688,362	40,843,682	48,999,002	57,154,322	65,309,642	73,464,962
RESULTADO DE OPERACIÓN	93,833,288	168,352,751	236,759,976	292,391,113	344,336,277	389,358,090	450,190,413	509,466,784	556,741,121	615,069,768	664,314,356	715,268,686
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-889,929	273,142	11,452,413	11,580,597	11,708,781	11,836,965	11,802,816	11,777,604	11,733,680	11,599,531	11,565,382	11,531,231
Otros Ingresos	256,474	1,795,888	13,363,146	13,491,330	13,619,514	13,747,698	13,875,882	14,013,003	14,231,412	14,359,596	14,487,780	14,615,964

**BANCO DE LA NACION**  
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014

FECHA CIERRE : 14/04/2014

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

(EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N.3E

(C25402004-  
201414)

HORA CIERRE : 8.40 PM

RUBROS	EJECUCION AL MES DE MARZO DEL AÑO 2014											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Otros Gastos	1,146,403	1,522,746	1,910,733	1,910,733	1,910,733	1,910,733	2,073,066	2,235,399	2,497,732	2,760,065	2,922,398	3,084,733
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	92,943,359	168,625,893	248,212,389	303,971,710	356,045,058	401,195,055	461,993,229	521,244,388	568,474,801	626,669,299	675,879,738	726,799,917
IMPUESTO A LA RENTA			53,371,050	64,031,343	74,644,627	84,870,420	95,796,911	106,494,646	117,192,677	128,044,335	138,478,837	149,492,510
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	92,943,359	168,625,893	194,841,339	239,940,367	281,400,431	316,324,635	366,196,318	414,749,742	451,282,124	498,624,964	537,400,901	577,307,407
OTRO RESULTADO INTEGRAL												
Diferencias de cambio al convertir negocios en el extranjero												
Inversiones Disponibles para la venta	-35,429,812	3,498,621	25,988,934									
Coberturas de Flujo de efectivo												
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero												
Participación en Otro Resultado Integral de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos												
Otros ajustes												
Impuesto a las Ganancias relacionados con los componentes de Otro Resultado Integral			-2,195,812									
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS	-35,429,812	3,498,621	23,793,122									
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	57,513,547	172,124,514	218,634,461	239,940,367	281,400,431	316,324,635	366,196,318	414,749,742	451,282,124	498,624,964	537,400,901	577,307,407

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJEC. AL MES DE MARZO DE 2013	EJECUCION PRESUPUESTAL 2014					VAR. AL MES DE MARZO CON 2013
	ANUAL	MES DE MARZO	DEL I TRIM	AL MES DE MARZO		MES DE MARZO	DEL I TRIM	AL MES DE MARZO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
PRESUPUESTO DE OPERACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1 INGRESOS	1,829,343,882	157,414,939	456,180,160	456,180,160	428,985,204	165,626,745	488,924,069	488,924,069	107.18	26.73	113.97
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	1,173,783,817	101,431,751	297,975,614	297,975,614	277,920,370	108,838,465	326,151,738	326,151,738	109.46	27.79	117.35
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	971,704	0	242,926	242,926	228,637	145,354	436,062	436,062	179.5	44.88	190.72
1.5 Ingresos Complementarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.6 Otros	654,588,361	55,983,188	157,961,620	157,961,620	150,836,197	56,642,926	162,336,269	162,336,269	102.77	24.8	107.62
2 EGRESOS	1,142,764,953	92,223,256	271,006,324	271,006,324	220,148,604	89,868,590	238,987,639	238,987,639	88.19	20.91	108.56
2.1 Compra de Bienes	13,771,896	1,422,456	3,657,355	3,657,355	1,576,101	675,296	1,887,110	1,887,110	51.6	13.7	119.73
2.1.1 Insumos y suministros	12,400,109	1,313,092	3,298,120	3,298,120	1,418,418	563,433	1,659,924	1,659,924	50.33	13.39	117.03
2.1.2 Combustibles y lubricantes	1,371,787	109,364	359,235	359,235	157,683	111,863	227,186	227,186	63.24	16.56	144.08
2.1.3 Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2. Gastos de personal (GIP)	604,508,292	48,426,944	143,665,489	143,665,489	144,932,719	49,989,867	141,743,330	141,743,330	98.66	23.45	97.8
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	338,159,196	28,185,835	84,557,505	84,557,505	85,420,937	27,053,711	79,743,769	79,743,769	94.31	23.58	93.35
2.2.1.1 Basica (GIP)	217,608,341	18,134,027	54,402,081	54,402,081	49,704,474	17,943,431	49,401,687	49,401,687	90.81	22.7	99.39
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,834,820	152,902	458,706	458,706	5,114,905	154,718	430,465	430,465	93.84	23.46	8.42
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	44,453,404	3,704,450	11,113,350	11,113,350	10,374,942	3,503,104	10,580,701	10,580,701	95.21	23.8	101.98
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	57,149,816	4,768,397	14,305,191	14,305,191	15,472,484	4,137,235	14,787,026	14,787,026	103.37	25.87	95.57
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	17,112,815	1,426,059	4,278,177	4,278,177	4,754,132	1,315,223	4,543,890	4,543,890	106.21	26.55	95.58
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)	23,053,197	1,921,099	5,763,297	5,763,297	5,556,728	1,850,117	5,571,850	5,571,850	96.68	24.17	100.27
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	21,597,019	1,799,751	5,399,253	5,399,253	5,215,123	1,735,832	5,219,081	5,219,081	96.66	24.17	100.08
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	413,000	34,000	107,000	107,000	97,750	51,000	102,000	102,000	95.33	24.7	104.35
2.2.5 Capacitacion (GIP)	1,995,000	175,000	374,000	374,000	145,646	86,132	188,171	188,171	50.31	9.43	129.2
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	180,801,012	12,914,358	38,743,074	38,743,074	39,563,416	13,059,509	39,344,061	39,344,061	101.55	21.76	99.45
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	38,489,868	3,396,901	8,721,360	8,721,360	8,933,119	6,153,566	11,574,398	11,574,398	132.71	30.07	129.57
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	732,000	61,000	168,000	168,000	20,547	30,284	43,002	43,002	25.6	5.87	209.3
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	4,496,602	648,005	648,005	648,005	899,773	374,716	1,124,150	1,124,150	173.48	25	124.94
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	1,188,600	13,800	32,800	32,800	124,601	41,546	137,004	137,004	417.7	11.53	109.96
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	27,580	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	25,000	73,500	73,500	62,767	17,371	56,851	56,851	77.35	11.37	90.58
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2.7.9 Participacion de trabajadores (GIP)	23,149,910	1,929,159	5,787,477	5,787,477	6,730,482	5,286,211	9,144,529	9,144,529	158.01	39.5	135.87
2.2.7.10 Otros (GIP)	8,422,756	719,937	2,011,578	2,011,578	1,067,369	403,438	1,068,862	1,068,862	53.14	12.69	100.14
2.3 Servicios prestados por terceros	256,859,525	21,079,245	61,575,894	61,575,894	24,197,191	13,621,137	27,301,008	27,301,008	44.34	10.63	112.83
2.3.1 Transporte y almacenamiento	5,370,358	446,000	1,267,096	1,267,096	442,025	138,724	309,113	309,113	24.4	5.76	69.93
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	42,290,108	3,734,247	10,793,164	10,793,164	6,540,137	3,147,885	7,392,703	7,392,703	68.49	17.48	113.04
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	22,026,510	1,875,269	5,540,137	5,540,137	1,042,332	492,190	1,148,020	1,148,020	20.72	5.21	110.14



RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJEC. AL MES DE MARZO DE 2013	EJECUCION PRESUPUESTAL 2014					VAR. AL MES DE MARZO CON 2013
	ANUAL	MES DE MARZO	DEL I TRIM	AL MES DE MARZO		MES DE MARZO	DEL I TRIM	AL MES DE MARZO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
5.2 Egresos por Transferencias	3,380,000	306,000	2,206,000	2,206,000	509,800	0	560,800	560,800	25.42	16.59	110
RESULTADO ECONOMICO	239,875,833	48,298,993	150,460,917	150,460,917	179,243,085	69,876,573	233,243,355	233,243,355	155.02	97.24	130.13
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	239,875,833	48,298,993	150,460,917	150,460,917	179,243,085	69,876,573	233,243,355	233,243,355	155.02	97.24	130.13
GIP-TOTAL	740,270,731	59,467,084	176,858,626	176,858,626	161,336,280	58,235,630	160,063,659	160,063,659	90.5	21.62	99.21
Impuesto a la Renta	128,054,072	11,019,046	31,932,612	31,932,612	37,507,407	53,371,050	53,371,050	53,371,050	167.14	41.68	142.29



**BANCO DE LA NACION**  
**EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014**

FECHA CIERRE : 14/04/2014

**Flujo de Caja Proyectado**

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N. 5E

(C47402004-

HORA CIERRE : 8.40.47 PM

RUBROS	2013 (REAL)	FLUJO DE CAJA EJECUTADO AL MES DE MARZO Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE ABRIL													
		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicios de Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento corto plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento Interno Neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento Largo PLazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento Corto Plazo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Desembolsos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Servicio de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizacion	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses y comisiones de la Deuda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARTICIPACION TRABAJADORES D.LEGISLATIVO N° 892	0	1,929,159	1,929,159	5,286,211	1,556,153	1,556,153	1,556,153	1,556,153	1,556,153	1,556,153	1,556,153	1,556,153	1,556,157	23,149,910	
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGO DE DIVIDENDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de Dividendos de Ejercicios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adelanto de Dividendos ejercicio 2003	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUJO NETO DE CAJA</b>	<b>-404,411,613</b>	<b>-279,525,011</b>	<b>612,278,847</b>	<b>-302,524,838</b>	<b>-4,513,201,832</b>	<b>50,942,219</b>	<b>-274,890,455</b>	<b>33,318,937</b>	<b>-70,002,141</b>	<b>-182,164,026</b>	<b>395,801,472</b>	<b>-524,364,174</b>	<b>248,733,929</b>	<b>-4,805,597,073</b>	
<b>SALDO INICIAL DE CAJA</b>	<b>12,717,701,39</b>	<b>12,313,289,779</b>	<b>12,033,764,768</b>	<b>12,646,043,615</b>	<b>12,343,518,777</b>	<b>7,830,316,945</b>	<b>7,881,259,164</b>	<b>7,606,368,709</b>	<b>7,639,687,646</b>	<b>7,569,685,505</b>	<b>7,387,521,479</b>	<b>7,783,322,951</b>	<b>7,258,958,777</b>	<b>12,313,289,779</b>	
<b>SALDO FINAL DE CAJA</b>	<b>12,313,289,77</b>	<b>12,033,764,768</b>	<b>12,646,043,615</b>	<b>12,343,518,777</b>	<b>7,830,316,945</b>	<b>7,881,259,164</b>	<b>7,606,368,709</b>	<b>7,639,687,646</b>	<b>7,569,685,505</b>	<b>7,387,521,479</b>	<b>7,783,322,951</b>	<b>7,258,958,777</b>	<b>7,507,692,706</b>	<b>7,507,692,706</b>	
<b>SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>RESULTADO PRIMARIO</b>	<b>-404,411,613</b>	<b>-279,525,011</b>	<b>612,278,847</b>	<b>-302,524,838</b>	<b>-4,513,201,832</b>	<b>50,942,219</b>	<b>-274,890,455</b>	<b>33,318,937</b>	<b>-70,002,141</b>	<b>-182,164,026</b>	<b>395,801,472</b>	<b>-524,364,174</b>	<b>248,733,929</b>	<b>-4,805,597,073</b>	



**BANCO DE LA NACION**  
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014

FECHA CIERRE : 14/04/2014

**Gastos de Capital**

HORA CIERRE : 8:41:27 PM

EN NUEVOS SOLES

FORMATO N.7E

(C27412004-

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31/12/ 2013	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJECUCION PRESUPUESTAL 2014				
			ANUAL	MES DE MARZO	DEL I TRIM	AL MES DE MARZO	MES DE MARZO	DEL I TRIM	AL MES DE MARZO	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
PROGRAMA DE INVERSIONES		46,635,206	443,323,096	16,586,690	32,506,919	32,506,919	5,881,582	16,132,275	16,132,275	49.63	3.64
PROYECTOS DE INVERSION		4,860,857	348,194,913	15,498,630	30,997,259	30,997,259	0	0	0	.00	.00
Nueva Sede Institucional	S/n	4,860,857	348,194,913	15,498,630	30,997,259	30,997,259	0	0	0	.00	.00
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A		41,774,349	95,128,183	1,088,060	1,509,660	1,509,660	5,881,582	16,132,275	16,132,275	1068.60	16.96
mobiliario y equipo		29,640,145	60,180,600	922,060	1,021,660	1,021,660	5,607,258	15,849,731	15,849,731	1551.37	26.34
edificios e nstalaciones		2,507,485	20,370,320	15,000	35,000	35,000	18,969	27,189	27,189	77.68	.13
equipos de transporte y maquinarias		7,268,488	6,103,663	141,000	423,000	423,000	28,863	28,863	28,863	6.82	.47
instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas		2,358,231	5,638,600	10,000	30,000	30,000	226,492	226,492	226,492	754.97	4.02
terrenos		0	2,835,000		0	0	0	0	0		.00
INVERSION FINANCIERA			0		0	0		0	0		
OTROS			0		0	0		0	0		
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		46,635,206	443,323,096	16,586,690	32,506,919	32,506,919	5,881,582	16,132,275	16,132,275	49.63	3.64

**BANCO DE LA NACION**

**CAPITAL SOCIAL**

AÑO : 2014

MES : Marzo

FECHA : 31/03/2014

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
ESTADO PERUANO	27/01/1966	27/01/1966	OTRO			Nuevo Sol		0.00	0		0	1,000,000,000	0
<b>TOTAL :</b>									0		0	1,000,000,000	0