

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

San Isidro, 15 de octubre de 2014

Señor
CARLOS TITTO ALMORA AYONA
Director Ejecutivo
FONAFE
Presente.-

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria – Tercer Trimestre 2014.
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 Tercer 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.

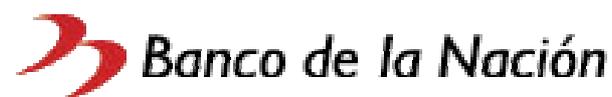
Asimismo, se adjunta el Informe de Evaluación del Plan Operativo, Evaluación Financiera y Presupuestaria, enmarcado en el Numeral 2.6 de la Directiva de Gestión de FONAFE.

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 III TRIMESTRE DE 2014

Informe de Evaluación Financiera y Presupuestaria

I. Objetivo del Informe

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al III 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.
- 2.3 Acuerdo de Directorio N° 003 – 2014 / 003 – FONAFE de aprobación del Presupuesto Modificado 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
Directorio				
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

Gerencias				
1	Galfre García Juan Carlos	Gerente General (e)	Encargado	20/09/2011
2	Malfitano Malfitano Pietro Rino	Jefe Departamento Riesgos	Designado	30/07/2012
3	Castro Rivera Germán Martín	Jefe Departamento (e) Secretaria General	Encargado	09/07/2014
4	Arbulú Loyola Mariza Feliciana	Jefe Departamento Recursos Humanos	Designado	03/09/2012
5	Saavedra Zegarra Luis	Jefe Departamento (e) Informática	Encargado	13/08/2012
6	Pajuelo Gonzalez Oscar Alfredo	Jefe Departamento Contabilidad	Designado	23/12/2013
7	Pajuelo Gonzalez Oscar Alfredo	Jefe Departamento (e) Logística	Encargado	02/03/2013
8	Rodríguez Cuadros Mara Alejandra	Jefe Departamento (e) Asesoría Jurídica	Encargado	01/08/2011
9	Lazo Rodríguez Liliana	Jefe Departamento (e) Planeamiento Y Desarrollo	Encargado	10/09/2012
10	Villanueva Mory Isaías Antonio	Jefe Departamento Operaciones	Designado	30/07/2012
11	Núñez Vergara Percy Manuel	Jefe Departamento (e) Finanzas	Encargado	10/05/2013
12	Li Juanico Jaime Ricardo	Jefe Departamento (e) Red De Agencias	Encargado	17/03/2014
13	Palomino Reina Luis Alfredo	Jefe Departamento (e) Negocios	Encargado	25/07/2013
14	Bacalla Pérez Jose Alejandro	Oficial De Cumplimiento	Designado	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.

Al cierre del mes de agosto, el Banco de la Nación, está presente en un total de 882 distritos a nivel nacional, esto mediante los siguientes puntos 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. Se adjunta cuadro con dicha información:

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

Cobertura por Canal a Nivel Distrital

Al 31 de agosto de 2014

Canal de Atención	Distritos del Área de Influencia	Distritos del País	Part. %
Agencia y Oficinas Especiales	467	1 840	25%
Cajero Automático	246		13%
Cajero Corresponsal	781		42%

Se aprecia que las Oficinas tienen cobertura en un aproximado de 467 distritos, lo que representa un 25% del total de distritos, siendo menor para el caso de los cajeros automáticos con un 13% y mayor en los Cajeros Corresponsales con el 42%.

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

- Se han implementado 1 268 Cajeros Corresponsales “Agente Multired” a Nivel Nacional.
- Se alcanzaron 30 384 184 transacciones realizadas en cajeros corresponsales lo cual indica que se logró el 100% de cumplimiento de la meta trimestral.

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

ENTORNO INTERNACIONAL

Las proyecciones de la **actividad económica mundial** se han revisado ligeramente a la baja, según el Fondo Monetario Internacional la economía global en el 2014 crecería 3.3%, tasa ligeramente menor que la indicada en julio de 3.4%, esto debido a reveses en la actividad económica en las economías avanzadas durante el primer semestre de 2014, y de perspectivas menos optimistas en varios países emergentes, sumado a conflictos geo-políticos, protestas estudiantiles en Hong Kong entre otros factores. Así mismo, las proyecciones para el año 2015 se revisaron a la baja con un 3.8%, tasa menor a la de 4.0% registrado en el informe previo del FMI.

Las economías avanzadas mostrarían un crecimiento moderado cercano al 1.8% 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 de la economía mundial y crecerían en el 2014 alrededor de 4.4% cifra inferior a las estimaciones de 4.5 % realizadas en julio. Sin embargo, hay indicios que sugieren un fortalecimiento de 5.0 % en 2015.

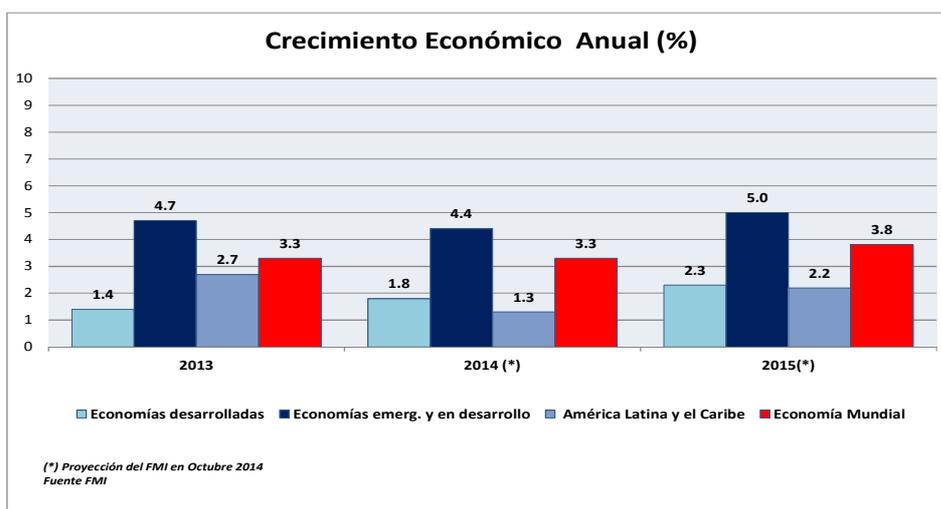


Figura 01 Crecimiento Económico Anual al tercer trimestre del 2014

Estados Unidos sigue mostrando cifras positivas que muestran una recuperación de su economía, y se continúan presentando las condiciones para su consolidación: Orientación al reacomodo de la política monetaria y condiciones financieras favorables; marcada reducción del lastre fiscal; fortalecimiento de los balances de los hogares y reanimación del mercado de la vivienda. En consecuencia, se proyecta que el crecimiento promediará aproximadamente 3% en el segundo semestre de 2014 y principios de 2015. Por su

parte, las compras de activos de la Reserva Federal concluirían en octubre de 2014, y las tasas de interés abandonarían el límite cero a mediados de 2015.

De otro lado, después de reveses temporales a inicios del año, el empleo en Estados Unidos ha aumentado sostenidamente, y los balances de los hogares han mejorado en un contexto de condiciones financieras favorables y una recuperación del mercado inmobiliario. Se prevé que para el 2015 el empleo seguirá aumentando con fuerza, pero parte de la recuperación de la tasa de participación en el mercado laboral retrasará la disminución de la tasa de desempleo.

En la **Zona del Euro** el panorama sigue siendo débil. Se prevé que habrá una recuperación lenta, sustentada por una reducción del lastre fiscal, una política monetaria convencional y una mejora de las condiciones de préstamo, con una fuerte compresión de los diferenciales en las economías sometidas a tensión y tasas de interés a largo plazo históricamente bajas en los países del núcleo de la Zona Euro. Se proyecta que el crecimiento promediará 0.8% en 2014 y 1.3% en 2015; es decir, menos que en el informe precedente del FMI. Todo esto se explica en gran parte por el dinamismo más bajo de sus principales motores, Alemania, Francia e Italia. La incertidumbre que rodea las tensiones en Ucrania también ha incidido sobre la confianza de las empresas y de los consumidores de la Zona. En el corto plazo se espera un repunte en línea con las medidas de estímulo anunciadas por el Banco Central Europeo en el mes de Junio, cuya ejecución comenzará en el mes de setiembre.

Dentro de las **economías emergentes**, en China se espera que el crecimiento disminuya gradualmente. Tras un primer trimestre más débil de lo esperado, las autoridades desplegaron medidas de política para respaldar la actividad, incluida la reducción de impuestos a la pequeña y mediana empresa, la aceleración del gasto fiscal y en infraestructura, y recortes focalizados de los encajes legales. El crecimiento se afianzó en el segundo trimestre gracias a estas medidas, así como al fortalecimiento de la exportación, y según las proyecciones promediaría 7.4% en 2014, cumpliendo con la meta de las autoridades. Para 2015 se prevé un crecimiento más moderado, de 7.1%, a medida que la economía se oriente hacia una senda más sostenible.

En **América Latina**, las proyecciones de crecimiento se revisaron a la baja en línea con los indicadores globales, según los pronósticos actuales, a 1.3% en 2014 y repuntará alrededor de 2.2% en 2015. Las proyecciones se han revisado a la baja, como consecuencia de factores externos, dados el grado inesperado de debilitamiento de las exportaciones en medio de una disminución de los términos de intercambio y una variedad de limitaciones internas. En Brasil, el PBI se contrajo en el primer semestre, debido a la debilidad de la inversión y a la moderación del consumo, por el deterioro de las condiciones financieras y la continua debilidad de la confianza de las empresas y de los consumidores. En el caso de México, la previsión para este año es más baja que la consignada en el reporte de abril del FMI debido a la desaceleración del crecimiento a comienzos de 2014, causado por la debilidad de la demanda externa y la actividad del sector de la construcción, pero se proyecta que el crecimiento repunte a partir de 2015, a medida que los efectos de las reformas estructurales comiencen a hacerse sentir y que se afiance el crecimiento de Estados Unidos. En otros países de la región, las revisiones a la baja del crecimiento reflejan una contracción de la demanda interna (Chile y Perú); una profundización de los desequilibrios macroeconómicos y de la política económica que se están manifestando en forma de inflación elevada, y crecimientos negativos.

En el **mercado bursátil**, los índices financieros internacionales cerraron el tercer trimestre con rendimientos mixtos. En Estados Unidos los índices cerraron el tercer trimestre en positivo, debido a datos clave de la economía norteamericana tanto en el sector manufacturero como inmobiliario. En zona europea por el contrario el tramo del trimestre fue negativo, principalmente por el referéndum por la independencia de Escocia, que afectó la bolsa inglesa, y la caída de la producción industrial Alemana que marco el descenso de las acciones en la Bolsa de Frankfurt y afectó a otras bolsas europeas.

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
2013								
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%
2014								
I Trim	-0.72%	0.54%	1.30%	1.23%	-2.23%	0.04%	-8.98%	-3.91%
II Trim	2.24%	4.98%	4.69%	4.29%	2.21%	2.90%	2.25%	0.74%
III Trim	1.29%	1.93%	0.62%	-2.52%	-1.80%	-3.65%	6.67%	15.40%

Nota: Rentabilidad acumulada del III trimestre (30 Jun-30 Sep.)

Fuente: Bloomberg

Por su parte, el mercado bursátil regional muestra rendimientos mixtos, en línea con los mercados internacionales, la Bolsa de Buenos Aires fue la más rentable durante el tercer trimestre debido a las expectativas por un giro político en las próximas elecciones de 2015.

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)
2013						
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%
2014						
I Trim	-9.23%	18.23%	-5.30%	1.99%	-2.12%	-5.33%
II Trim	16.53%	23.75%	5.62%	2.73%	5.46%	1.80%
III Trim	-2.62%	59.10%	5.26%	1.75%	1.78%	-3.25%

Nota: Rentabilidad acumulada del III trimestre (30 Jun-30 Sep.)

Fuente: Bloomberg

Respecto al **mercado de divisas** en el mercado internacional, al culminar el tercer trimestre el dólar se apreció con respecto a las principales monedas impulsado por la recuperación de la economía norteamericana.

Cotización de las principales monedas internacionales

Periodo	EURO (\$/€)	YEN (¥/\$)	LIBRA (\$/£)	FRANCO Suizo	DÓLAR Canand.
2013					
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
2014					
I Trim	1.377	103.230	1.666	0.885	1.105
II Trim	1.369	101.330	1.711	0.887	1.067
III Trim	1.263	109.650	1.621	0.955	1.120

Fuente: Bloomberg

Cotización de las principales monedas latinoamericanas

Periodo	REAL BRASILEÑO	PESO MEXICANO	PESO CHILENO	PESO ARGENTINO	PESO COLOMBIANO
2013					
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
2014					
I Trim	2.272	13.058	549.470	8.003	1971.200
II Trim	2.214	12.968	552.950	8.132	1877.440
III Trim	2.447	13.429	598.310	8.428	2024.850

Fuente: Bloomberg

ENTORNO NACIONAL

ACTIVIDAD ECONÓMICA

La producción nacional del país en el mes de julio creció 1.2%, resultado que permitió alcanzar 60 meses consecutivos de crecimiento continuo. Con este resultado, acumula a julio un crecimiento de 3.0% y en los últimos 12 meses (agosto 2013 - julio 2014) la producción nacional anualizada aumenta en 4.4%.

En el comportamiento por sectores económicos: el agropecuario creció 1.6%, con una recuperación de la producción de arroz, aumento de cosechas de aceituna, papa y quinua y una mayor oferta de carne de ave. Por otro lado, se registró una menor producción de café, debido a que este cultivo continúa afectado por la plaga de la roya. La actividad pesquera aumentó 13.5%, por la mayor extracción de anchoveta destinada al consumo industrial respecto a similar periodo del año 2013. El sector minería e hidrocarburos registró una disminución de 1.6%, por una menor producción de oro y cobre.

La manufactura disminuyó 5.7% en el mes, por la menor actividad de la manufactura no primaria vinculada a las ramas industriales de prendas de vestir, actividades de impresión, maquinaria eléctrica, alimentos diversos, explosivos, esencias naturales y químicas. En menor proporción contribuyó a este resultado el procesamiento de recursos primarios, principalmente por una disminución de la refinación de metales no ferrosos y petróleo, así como por la menor producción de conservas de pescado y productos congelados de papa. El sector construcción redujo su actividad en 6.0% en el mes asociado a una disminución del consumo interno de cemento y del avance físico de obras públicas.

Por su parte, destaca el sub-sector Financiero y Seguros que creció en el mes 12.4% impulsado por dinamismo de los créditos otorgados en moneda nacional (23.17%) y extranjera (6.75%); así como el aumento de los depósitos en soles. Según tipo de crédito, destacan los créditos corporativos, a grandes empresa, medianas, pequeñas y microempresas, que alcanzaron un crecimiento de 16.54%.

PRODUCTO BRUTO INTERNO

(Variaciones porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior)

Sectores	Ponderación	2013	2014							
			Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	(Ene-Jul)
Agropecuario	6.0	1.5	2.1	-0.1	0.4	3.7	0.7	-5.6	1.6	0.2
Pesca	0.7	18.1	-17.6	18.2	22.3	82.2	-9.3	-30.7	13.5	-1.9
Minería e Hidrocarb	14.4	4.9	5.6	8.0	1.6	-4.9	-2.1	-5.9	-1.6	-0.2
Manufactura	16.5	5.5	1.1	4.6	7.5	1.6	-3.2	-8.3	-5.7	-0.5
Construcción	5.1	8.9	3.8	9.8	3.1	-8.9	5.8	3.1	-6.0	0.9
Comercio	10.2	5.9	4.7	5.3	5.6	3.5	4.2	5.5	4.2	4.7
Electricidad	1.7	5.5	4.9	6.1	6.1	4.8	5.0	4.9	4.3	5.2
Otros Servicios	45.4	6.3	6.9	6.0	6.6	5.9	5.5	5.7	5.3	6.0
Economía total	100.0	5.8	4.4	5.5	5.4	2.4	2.3	0.3	1.2	3.0

Fuente: INEI

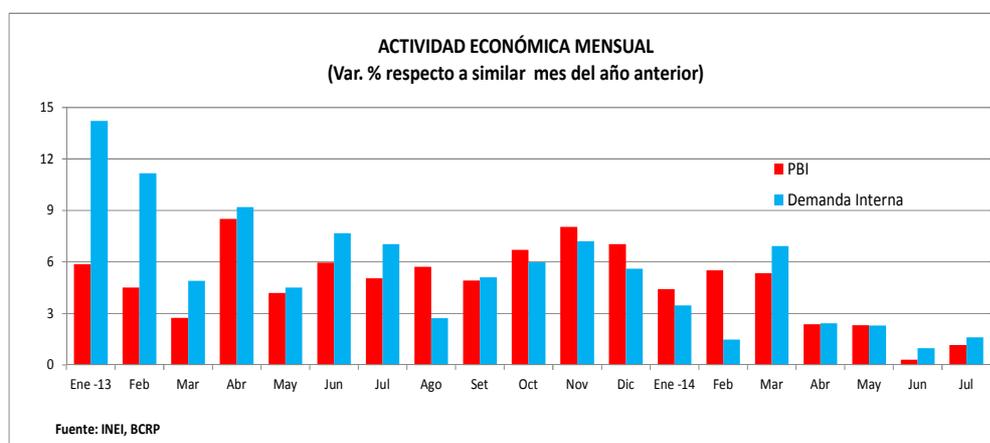


Figura 02 Actividad Económica Mensual al tercer trimestre del 2014

Finalmente, considerando el comportamiento observado por la economía peruana en el tercer trimestre y en particular del consumo y la inversión pública y privada, se proyecta un crecimiento del Producto Bruto Interno para el año 2014 de aproximadamente 3.5%.

INFLACIÓN

En el mes de setiembre de 2014 el **Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana**, aumentó 0.16%, con ello se registra una variación acumulada de 2.75% y una variación anualizada (octubre 2013 – setiembre 2014) de 2.74%, nivel que se encuentra dentro del rango meta de inflación anual prevista por el Banco Central de Reserva para el presente año.

El resultado del mes estuvo influenciado por las alzas de precios que registraron, los “alimentos y bebidas” con 0.29% y cuyo aporte de 0.12 puntos porcentuales, a la variación del índice general (0.16%), explicó el 72% de la variación del mes; seguido del aumento de precios que presentaron “otros bienes y servicios” con 0.19% y “esparcimiento, servicios culturales y de enseñanza” con 0.15%, los cuales agregaron 0.03 puntos porcentuales al resultado del mes.

VARIACIÓN DEL INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
(En Porcentajes)

GRUPOS DE CONSUMO	Ponderación	2013	2014			
			A Mar	A Jun	A Set	Set
INDICE GENERAL	100.0	2.86	1.44	2.23	2.75	0.16
1. Alimentos y Bebidas	37.8	2.24	1.69	3.00	4.29	0.29
2. Vestido y Calzado	5.4	2.36	0.71	1.41	1.59	0.07
3. Alquiler de Vivienda, Comb. y Elect.	9.3	4.35	1.92	2.79	1.67	0.05
4. Muebles y Enseres	5.8	2.14	0.92	1.11	1.31	0.07
5. Cuidados y Conservación de Salud	3.7	4.29	0.67	1.89	2.23	-0.02
6. Transportes y Comunicaciones	16.5	3.43	0.25	0.49	0.47	0.00
7. Enseñanza y Cultura	14.9	3.55	2.69	2.82	3.23	0.15
8. Otros Bienes y Servicios	6.7	1.90	0.81	1.46	1.84	0.19

Fuente: INEI

Durante el mes de setiembre, de los 532 productos que componen la canasta familiar, 261 productos subieron de precio con relación al mes de agosto, entre ellos el pollo eviscerado de S/. 8.05 a S/. 8.36, cojinova de S/. 25.75 a S/. 28.61, zanahoria de S/. 1.91 a S/. 2.24, zapallo de S/. 2.08 a S/. 2.51 y choclo criollo de S/. 4.97 a S/. 6.23.

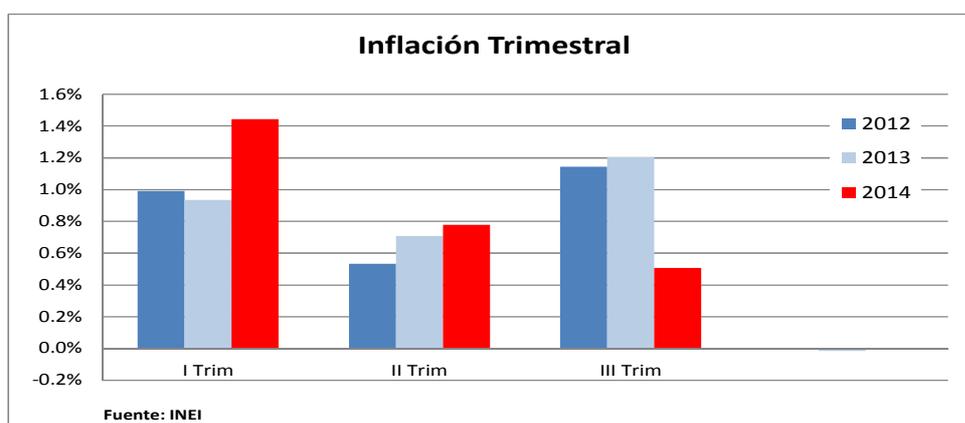


Figura 03 Inflación en Lima Metropolitana al tercer trimestre del 2014

Por su parte, la inflación en Lima Metropolitana del tercer trimestre del presente año fue de 0.5%, cifra mucho menor a la alcanzada en el tercer trimestre del 2013 (1.2%), y ligeramente menor a la del segundo trimestre del presente año (0.8%).

TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio interbancario venta del Nuevo Sol por cada dólar estadounidense al cierre de setiembre 2014, llegó a cotizarse en S/.2.892, nivel mayor al S/.2.844 al alcanzado en agosto. De esta manera, la moneda peruana registra una depreciación mensual de 1.69%. Del mismo modo, con respecto al cierre del 2013 el Nuevo Sol, también muestra una depreciación acumulada de 3.36 %. Esto debido principalmente a factores exógenos como la expectativa de un alza de las tasas de interés de referencia en Estados Unidos antes de lo previsto y la desaceleración de la economía local.

EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO INTERBANCARIO

	Soles por Dólar		Variación del Tipo de Cambio		
	Prom. Compra / Venta	Al Cierre 1/	Mensual	Trimestral	Acumulada
ene-13	2.552	2.581	1.22%		1.22%
Mar	2.594	2.591	0.12%	1.61%	1.61%
Jun	2.750	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-13	2.786	2.798	-0.14%	0.50%	9.73%
ene-14	2.810	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%
Abr	2.795	2.808	-0.04%		0.36%
May	2.787	2.767	-1.46%		-1.11%
Jun	2.795	2.796	1.05%	-0.46%	-0.07%
Jul	2.787	2.797	0.04%		-0.04%
Ago	2.815	2.844	1.68%		1.64%
Set	2.892	2.892	1.69%	3.43%	3.36%

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

Fuente: BCRP

En el mes de setiembre del presente año, el Banco Central de Reserva del Perú para evitar la volatilidad del dólar, intervino directamente en el mercado cambiario vendiendo 43 millones de dólares al contado y a un tipo de cambio promedio de S/.2.885, con lo cual acumula en el año 2014, compras por 20 millones de dólares y ventas por 1,513 millones de dólares.

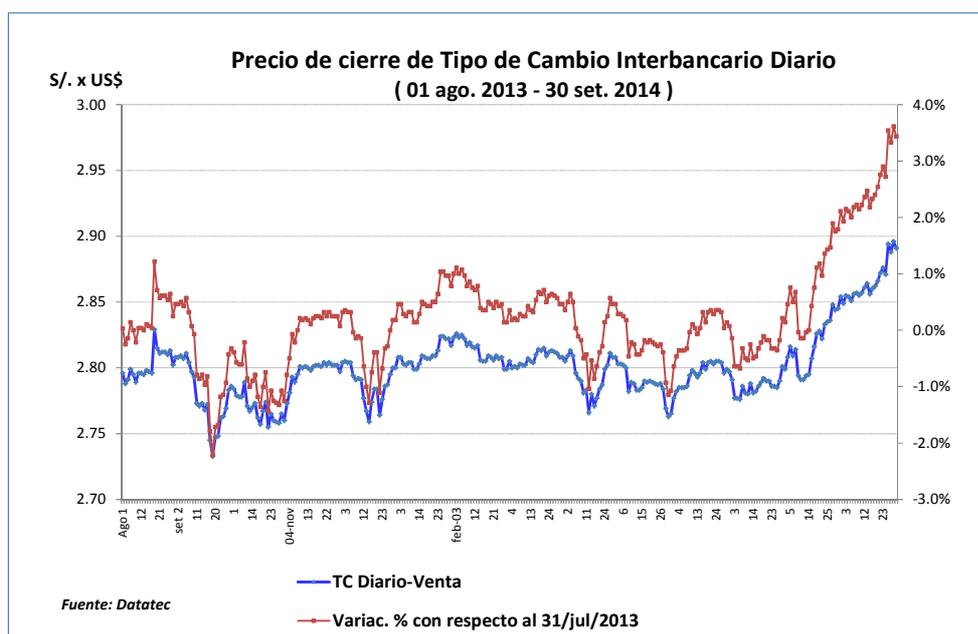


Figura 04 Evolución de Tipo de Cambio Interbancario Venta: 2011-2014 al tercer trimestre del 2014

TASAS DE INTERÉS

El 11 de setiembre de 2014, el Directorio del Banco Central de Reserva del Perú acordó reducir la tasa de interés de referencia de la política monetaria a 3.50%. Este nivel **de tasa de referencia** es compatible con una proyección de inflación que converge al rango meta en 2014 y a 2.0% en 2015. Esta decisión toma en cuenta que: i) los indicadores actuales y adelantados de la actividad económica continúan mostrando un crecimiento más débil que el esperado, ii) las expectativas de inflación permanecen ancladas dentro del

rango meta; iii) los indicadores recientes muestran señales mixtas de recuperación de la economía mundial; y iv) los factores de oferta, que elevaron la inflación, se vienen moderando.

Asimismo, el Banco Central de Reserva del Perú dispuso el 29 de setiembre la reducción de la **tasa de encaje en moneda nacional** de 11.0% a 10.5%, desde octubre de este año (jun. 12%, jul: 11.5%, ago. 11.5% y set. 11.0%), continuando la posición expansiva iniciada. Esta política de flexibilización busca facilitar un nivel adecuado de fondos en soles para el sistema financiero en un contexto de menor crecimiento de los depósitos en moneda nacional. La medida permitiría liberar encajes por S/.560 millones en el sistema financiero.

Al 30 del mes de setiembre 2014, las tasas de interés promedio activas anualizadas del presente año, por tipo de crédito, en moneda nacional, mostraron comportamientos mayormente a la baja, en comparación a los niveles registrados en junio de 2014, destacando los créditos a “grandes empresas” y de “corporativos” cuyas tasas bajaron en 60 y 62 puntos básicos respectivamente, explicado por la mayor liquidez del sistema bancario. Contrariamente, las tasas de interés otorgadas por lo créditos a “microempresas” subieron en 86 puntos por el mayor riesgo.

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

	Corporativos	Grandes Empresas	Medianas Empresas	Pequeñas Empresas	Microempresas	Consumo	Hipotecario
dic-12	5.78	7.36	10.96	22.45	33.15	41.16	8.76
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
Abr	5.84	7.01	10.74	21.19	32.32	42.50	9.18
May	5.85	7.55	10.81	21.18	32.51	43.40	9.31
Jun	5.91	7.49	10.75	21.06	32.11	42.74	9.35
Jul	5.80	6.98	10.79	20.83	32.11	43.52	9.25
Ago	5.58	6.97	11.18	21.25	32.20	44.07	9.27
Set	5.29	6.89	10.80	20.98	32.97	43.04	9.20
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Dic-2013 / Dic-2012	-37	-31	-82	-142	-5	110	27
Set-2014 / Jun-2014	-62	-60	5	-8	86	30	-15

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

Por su parte, las tasas de interés promedio por tipo de crédito, en moneda extranjera, registraron al mes de setiembre comportamientos mayormente a la baja en comparación al mes de junio 2014; el otorgado a las “medianas empresas” y “grandes empresas” bajaron en 37 y 35 puntos básicos respectivamente. Por el contrario las tasas por créditos de “consumo” subieron 20 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-12	4.05	6.36	9.02	15.5	19.31	22.40	7.97
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
Abr	2.04	5.1	8.23	13.71	18.37	26.46	8.03
May	1.96	5.09	8.53	13.26	19.44	26.75	7.77
Jun	2.27	4.76	8.5	13.04	18.69	27.1	7.74
Jul	2.87	4.62	8.36	13.28	18.57	27.59	7.81
Ago	2.57	4.77	8.44	13.49	19.29	27.48	7.67
Set	2.22	4.41	8.13	12.98	18.78	27.3	7.58
Variación Acumulada (puntos básicos)							
Dic-2013 / Dic-2012	-167	-89	-75	-230	-12	365	49
Set-2014 / Jun-2014	-5	-35	-37	-6	9	20	-16

Nota: Corresponde a las tasas activas anualizadas

Fuente: SBS

INTERMEDIACIÓN BANCARIA

La actividad bancaria al mes de agosto 2014, continuó mostrando una evolución positiva, no obstante la recuperación aún débil de la economía global y desaceleración de la economía local. Al mes de agosto, el **saldo de las Colocaciones del Sistema Bancario** (incluye Banca Múltiple y BN) a nivel nacional, ascienden a S/. 190,971 millones, participando el Banco de la Nación (BN) con el 3.8% del total del Sistema Bancario. La principal modalidad de préstamo del BN correspondió a los préstamos otorgados mayormente a los trabajadores y pensionistas del Sector Público (S/. 3,335 millones). En el caso de la Banca Múltiple las mayores Colocaciones se dieron en los segmentos: "Corporativos" S/. 35,815 millones, "Medianas Empresas" S/. 36,078 millones y a las "Grandes Empresas" S/. 34,691 millones.

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO

Al 31 de agosto 2014

COLOCACIONES				DEPÓSITOS			
	Millones S/.	Part. del Total %	Part. %		Millones S/.	Part. del Total %	Part. %
Bco. de la Nación 1/	7,305	3.8	100.0	Bco. de la Nación	22,462	11.5	100.0
Sobregiros y Avance Cta.	1,959	1.0	26.8	A la Vista	12,925	6.6	57.5
Prestamos	1,888	1.0	25.8	Ahorro	6,058	3.1	27.0
Hipotecario	124	0.1	1.7	A Plazo	3,480	1.8	15.5
Consumo	3,335	1.7	45.7				
Bca. Múltiple 2/	183,666	96.2	100.0	Bca. Múltiple	173,132	88.5	100.0
Corporativos	35,815	18.8	19.5	A la Vista	51,699	26.4	29.9
Grandes empresas	34,691	18.2	18.9	Ahorro	43,266	22.1	25.0
Medianas empresas	36,078	18.9	19.6	A Plazo	78,167	40.0	45.1
Pequeñas empresas	12,894	6.8	7.0				
Microempresas	1,700	0.9	0.9				
Hipotecario	31,088	16.3	16.9				
Consumo	31,399	16.4	17.1				
Total	190,971	100.0		Total	195,595	100.0	

1/ Cartera Vigente - 2/ Créditos Directos

Fuente: SBS, BN

Con relación a los **Depósitos**, el Banco de la Nación participa con el 11.5% (S/. 22,462 millones) del total de Depósitos del Sistema Bancario (S/. 195,595 millones). Asimismo, en el BN los Depósitos a la Vista representan la principal modalidad de captación con S/. 12,925 millones de saldo (57.5%), en contraste con la Banca Privada, donde destaca por su mayor monto la captación en la Cuenta Depósitos a Plazo con S/. 78,167 millones de saldo, y representa el 40.0% 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 mes de agosto 2014, la **Balanza Comercial** del país registró un déficit de US\$ 311 millones y de US\$ 2,655 millones en los ocho primeros meses del año.

La **exportaciones** fueron de U\$ 3,269 millones en el mes de agosto descendiendo en US\$ 874 millones, con relación a similar mes del año anterior. La reducción se explica por menores envíos de productos tradicionales como la harina de pescado, cobre, oro, petróleo y derivados. Igualmente, las **importaciones** sumaron US\$ 3,580 millones, cifra inferior en US\$ 371 al mismo mes del año 2013, explicados por las menores compras de insumos y de bienes de capital.

BALANZA COMERCIAL (millones de US\$)

	Agosto		Ene - Ago		Variación Absoluta	
	2013	2014	2013	2014	Ago	Ene - Ago
EXPORTACIONES	4,143	3,269	27,793	24,826	-874	-2,967
Productos Tradicionales	3,182	2,300	20,622	17,209	-882	-3,413
Productos no Tradicionales	943	954	6,989	7,485	11	496
Otros	18	15	182	132	-3	-50
IMPORTACIONES	3,951	3,580	28,471	27,482	-371	-989
Bienes de Consumo	772	756	5,706	5,741	-16	35
Insumos	1,919	1,747	13,257	12,824	-172	-433
Bienes de Capital	1,223	1,065	9,357	8,794	-158	-563
Otros Bienes	38	12	151	123	-26	-28
BALANZA COMERCIAL	192	-311	-677	-2,655		

Fuente: BCRP

Por su parte, la Balanza Comercial Anualizada (setiembre 2013 – agosto 2014), registra un déficit de US\$ - 2,018 millones.

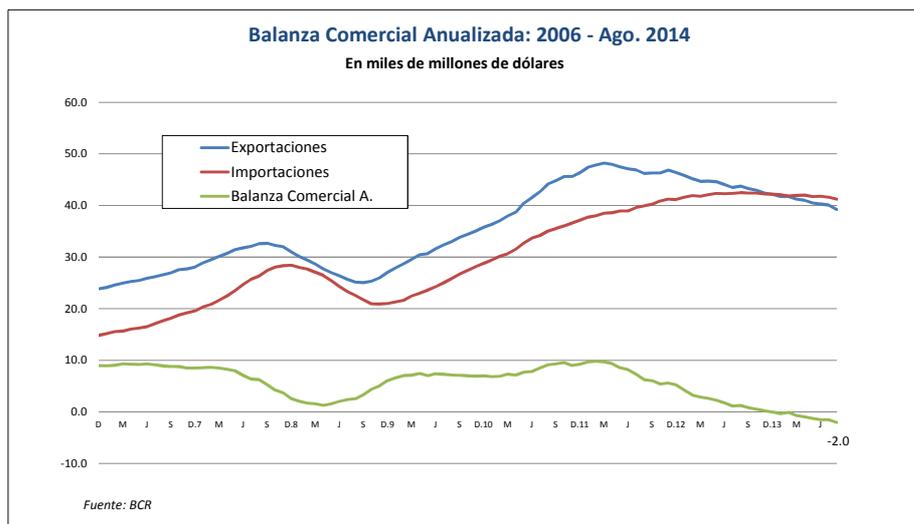


Figura 05 Balanza Comercial Anualizada 2006-2014 al tercer trimestre del 2014

En el mes de julio de 2014, los principales países de destino de nuestras exportaciones fueron Estados Unidos de América con 18.0%, China 15.9%, Brasil 6.7%, Chile 5.4% y Canadá con 4.7% del valor total de las exportaciones. Estados Unidos de América se ubicó como el principal país de destino de nuestras exportaciones; comparado con el nivel alcanzado en julio 2013 disminuyó en 23.7%, ante los menores envíos de oro y gasolina sin tetraetilo de plomo, entre otros. El segundo país de destino fue China, el volumen exportado aumentó en 6.0% respecto al nivel alcanzado en similar mes del año anterior, entre los productos más demandados se encuentran el cobre, hierro, plomo, zinc y calamares, pota y jibias. Brasil ocupó el tercer lugar, destacando la gasolina sin tetraetilo de plomo, cobre y aceitunas.

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

	Jul. 2014	Partic. %
- EEUU	186	18.0%
- China	165	15.9%
- Brasil	69	6.7%
- Chile	56	5.4%
- Canada	49	4.7%
- Resto	511	49.3%
Total	1,036	

Fuente: INEI

Los principales países proveedores de bienes importados en julio 2014 fueron China con 26.5%, Estados Unidos de América 17.4%, México 5.8%, Brasil 5.0% y Corea del Sur con 4.3% del valor total real de las importaciones. China se ubicó como el primer país proveedor de bienes importados, en referencia a julio de 2013 disminuyó en 0.5%. Los productos que menos se demandaron fueron las máquinas automáticas para el procesamiento de datos, motocicletas y los automóviles ensamblados, entre otros. El segundo país de origen de las importaciones fue Estados Unidos de América al reportar un crecimiento de 16.6%. Entre los productos menos demandados se encuentran los demás juegos activados con monedas, fichas o artículos similares, máquinas de sondeo o perforación y polietileno en formas primarias. Finalmente, la importación procedente de México ocupó el tercer lugar, aunque el volumen de importación descendió en 0.8%. Entre los productos menos demandados figuran los tractores de carretera para semirremolque, automóviles y unidades de proceso digital.

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

	Jul. 2014	Partic. %
- China	625	26.5%
- Estados Unidos	411	17.4%
- Mexico	137	5.8%
- Brasil	118	5.0%
- Corea	101	4.3%
- Resto	968	41.0%
Total	2,360	

Fuente: INEI

RESERVAS INTERNACIONALES

Al 30 de setiembre del año en curso, las **Reservas Internacionales Netas** totalizaron US\$ 64,453 millones. Este monto es menor en US\$ 397 millones al saldo del mes de agosto precedente. Del mismo modo, el saldo del mes de setiembre es menor en US\$ 1,210 millones al nivel de reservas alcanzado al cierre del 2013.

El nivel de reservas internacionales de US\$ 64,453 millones representa aproximadamente el 33% del PBI, cubre 18 meses de importaciones y es equivalente a 8 veces el adeudado externo de corto plazo.

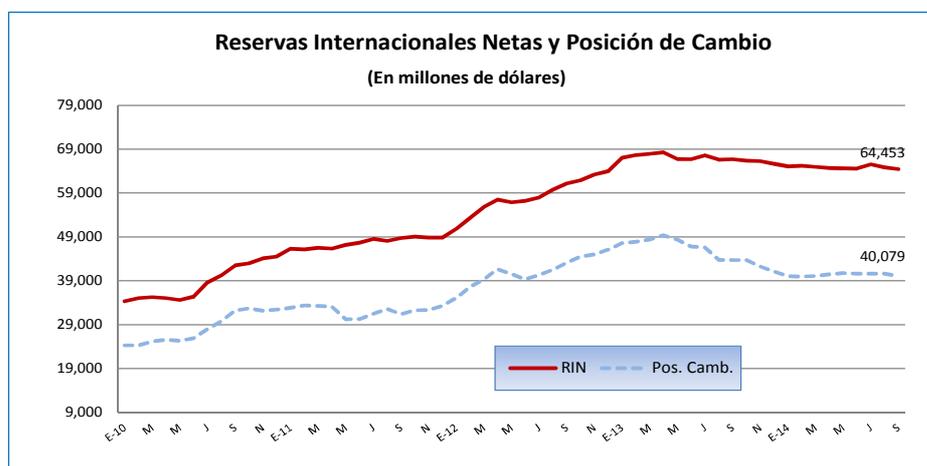


Figura 06 Reservas Internacionales Netas y Posición de Cambio al tercer trimestre del 2014

BOLSA DE VALORES

En el mes de setiembre del presente año, el **Índice General de la Bolsa de Valores** de Lima registró una pérdida de 4.61%, y en el trimestre una caída de 2.61%. Del mismo modo, el Índice Selectivo de la Bolsa (conformado por las quince cotizaciones de las empresas más representativas) retrocedió 5.75% y 4.88% respectivamente.

El desempeño negativo de la Bolsa se produjo debido al retroceso del sector minero y la continua baja de las acciones de las principales empresas del sector. Del mismo modo, la FED mantiene señales de elevar, antes de lo previsto, sus tasas de referencia, lo que provocaría un desplazamiento de capitales hacia mercados desarrollados.

No obstante el entorno adverso, la Bolsa de Valores aún acumula en promedio una ganancia de 3.00%.

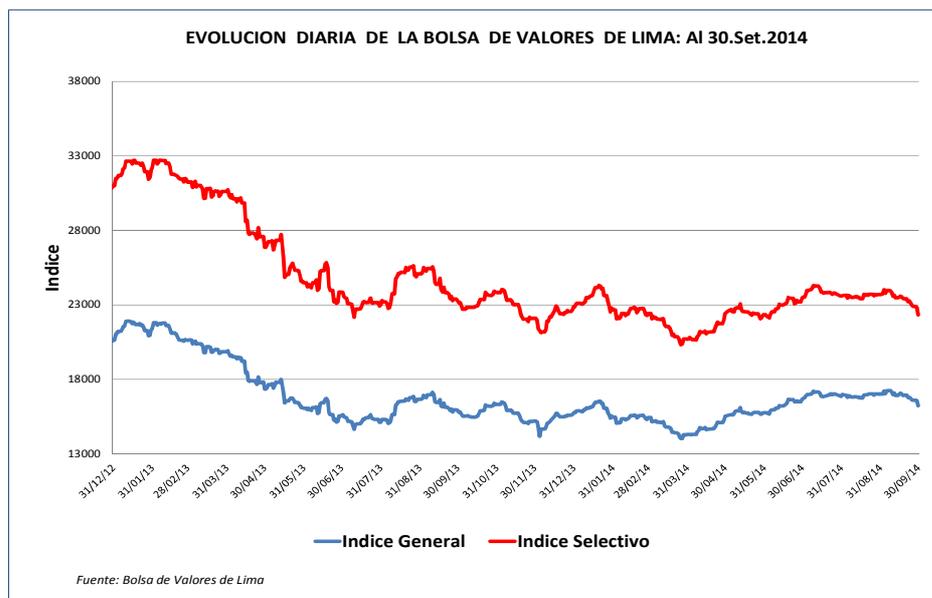


Figura 07 Evolución Diaria de la Bolsa de Valores de Lima al tercer trimestre del 2014

Evolución de Índices de la Bolsa de Valores de Lima

Período	IGBVL				ISBVL			
	Indice	Var. Mens.	Var. Trim.	Var. Acum.	Indice	Var. Mens.	Var. Trim.	Var. Acum.
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%
Dic	15 754	3.6%	-1.0%	-23.6%	22 878	3.5%	-1.7%	-26.2%
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%
Abr	15 528	8.6%		-1.4%	22 423	8.3%		-2.0%
May	15 753	1.4%		0.0%	22 333	-0.4%		-2.4%
Jun	16 662	5.8%	16.5%	5.8%	23 470	5.1%	13.4%	2.6%
Jul	16 866	1.2%		7.1%	23 594	0.5%		3.1%
Ago	17 011	0.9%		8.0%	23 685	0.4%		3.5%
Set	16 227	-4.6%	-2.61%	3.0%	22 324	-5.7%	-4.88%	-2.4%

Fuente: Bolsa de Valores de Lima

IV. Gestión Operativa

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

Negociación y Ventas

Al tercer trimestre 2014, los ingresos por Negociación y Ventas ascendieron a S/. 567.6 MM, mostrando un nivel de ejecución de 149.0% respecto al marco previsto para dicho periodo. Esto se explica principalmente por los mayores ingresos percibidos por Derivados e Instrumentos Negociables, cuyo nivel de ejecución fue de 143.0%, destacando la compra y venta de instrumentos renta fija.

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

SERVICIOS	Ejecución 2013	Marco Anual 2014	Marco Set 2014	Ejecución Set 2014	Nivel de Ejecución %
Derivados e Instrumentos Negociables	451.1	380.0	293.9	420.4	143.0%
Disponibles BCR	234.2	100.0	87.0	147.2	169.3%
TOTAL	685.2	480.0	380.9	567.6	149.0%

Banca Minorista.

Los ingresos por Banca Minorista ascendieron a S/. 388.7 MM, representando un nivel de ejecución de 105.5% respecto al marco previsto para dicho periodo. La ejecución se explica principalmente por los Préstamos Multired, los cuales alcanzaron una ejecución de 105.4 % respecto a su meta.

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

SERVICIOS	Ejecución 2013	Marco Anual 2014	Marco Set 2014	Ejecución Set 2014	Nivel de Ejecución %
Crédito minorista de consumo	0.4	0.1	0.1	0.4	406.3%
Crédito minorista hipotecario	6.9	9.7	7.1	7.7	109.0%
Depósitos minoristas	3.1	3.6	2.6	2.7	102.1%
Préstamo Multired	447.2	486.7	358.6	377.9	105.4%
TOTAL	457.7	500.1	368.4	388.7	105.5%

Banca Comercial.

Al tercer trimestre 2014, los ingresos por Banca Comercial ascendieron a S/. 154.7 MM, representando el 103.7% respecto a la meta prevista para dicho período. Los resultados son explicados principalmente por los Créditos Corporativos, los cuales alcanzaron una ejecución de 98.9%, 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 Set 2014	Ejecución Set 2014	Nivel de Ejecución %
Crédito corporativo	138.5	183.6	134.0	132.4	98.9%
Depósito Comercial	21.7	17.3	15.3	22.3	145.9%
TOTAL	160.2	200.9	149.3	154.7	103.7%

Liquidación y Pagos

Los ingresos por Liquidación y Pagos ascendieron a S/. 206.0 MM, representando el 98.4% respecto a la 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 y recaudación.

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

SERVICIOS	Ejecución 2013	Marco Anual 2014	Marco Set 2014	Ejecución Set 2014	Nivel de Ejecución %
Administración de efectivo, pagos y liquidaciones	284.5	282.6	209.4	206.0	98.4%
TOTAL	284.5	282.6	209.4	206.0	98.4%

Otros Servicios

Los ingresos por Otros Servicios, ascendieron a S/. 265.5 MM el mismo que representa el 97.1% respecto a la meta al tercer trimestre 2014. Esto se explica principalmente por la ejecución en Otros el cual tuvo un nivel de ejecución del 97.3%, destacando el servicio de Corresponsalía.

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

SERVICIOS	Ejecución 2013	Marco Anual 2014	Marco Set 2014	Ejecución Set 2014	Nivel de Ejecución %
Gestión de Inversiones y encargos de confianza.	3.1	3.3	2.4	1.8	74.7%
Otros Servicios	335.1	362.5	271.1	263.8	97.3%
TOTAL	338.2	365.8	273.5	265.5	97.1%

4.2 El plan operativo al III Trimestre 2014, alineado al plan estratégico y resumido en los indicadores que se detallan en el Anexo N° 2, alcanzó un cumplimiento del 88.4%, siendo los siguientes indicadores los que presentaron las menores ejecuciones:

- 4.2.1. El Indicador Índice de Inclusión Financiera, que registró un nivel de cumplimiento del 29%, 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 4to. Trimestre del presente año.
- 4.2.2. El Indicador Ejecución proyectos gestionados - Portafolio de Proyectos PETI 2014, que registró un nivel de cumplimiento del 58%, menor a su meta prevista, es explicado porque el área técnica viene atendiendo una alta demanda de requerimientos informático y no cuenta con personal suficiente para la ejecución de las actividades requeridas para los proyectos gestionados. Sin embargo se ha planificado los trabajos pendientes para ser desarrollados durante el 4to. Trimestre del presente año.
- 4.2.3. El Indicador Índice de clientes de nuevos productos, que registro un nivel de cumplimiento del 69%, menor a su meta prevista, el cual se calcula por los clientes que adquieren el nuevo producto Tarjeta de Crédito, es explicado principalmente porque el préstamo Multired posee la ventaja de tener una menor Tasa Efectiva Anual (TEA), por lo cual genera un mayor importe de préstamo respecto a la línea de crédito. Sin embargo, las áreas involucradas han realizado acciones respectivas las cuales se reflejan en un crecimiento de colocaciones de la Tarjeta de Crédito.
- 4.2.4. El Indicador Cobertura de Cajeros Automáticos, que registro un cumplimiento del 69%, menor a su meta prevista, es explicado porque canales alternativos como "cajeros corresponsales" y "banca celular" han crecido en participación por su aceptación en nuestros usuarios-clientes, de otro lado se estima instalar 80 Cajeros Automáticos al 4to. Trimestre del presente año, a fin de incrementar la red de cajeros automáticos.

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

- 4.2.5 Al III trimestre se ha obtenido un ROE de 31.23%, de acuerdo a los Estados Financieros definitivos, en razón a que se tuvo utilidades acumuladas por S/. 559.6 millones y un Patrimonio a diciembre 2013 de S/.1,791.7 millones, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.6 Al III trimestre se ha obtenido un Margen de Ingresos Financieros de 61.84%, de acuerdo a los Estados Financieros definitivos, en razón a que se tuvo utilidades acumuladas por S/. 559.6 millones e Ingresos por Intereses por S/. 904.8 millones, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.7 Al III Trimestre se obtuvo un avance de 67% de las actividades del Programa de Responsabilidad Social Empresarial del Banco de la Nación, por lo cual se tiene un nivel de cumplimiento de 78% de la meta trimestral. Entre las actividades que se realizaron se encuentra: Realización de Bicicleteadas en el Distrito del Rímac en Lima y en la Ciudades de Tacna, Pucallpa y Chiclayo, instalación del Comité de Ecoeficiencia así como la realización de una campaña de comunicación interna que sirva para sensibilizar a los trabajadores en la adopción de medidas de Ecoeficiencia así como la inclusión de una capacitación virtual a nivel nacional y por último la realización de trabajos con la Empresa Química Suiza en fechas de pago de pensionistas de la ley 19990.
- 4.2.8. Al III Trimestre el Indicador Índice de Servicios al Ciudadano obtuvo un avance del 100% en razón a que durante el mes de mayo se implementó el servicio “Desembolso con Base Datos - Fondo de Seguro de Depósitos de la Caja Municipal de Pisco” como un servicio al ciudadano.
- 4.2.9 Al III Trimestre se logró un 11% 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 septiembre fue de 30,384,184 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.
- 4.2.10 Al III trimestre se han implementado 1,268 Cajeros Corresponsales “Agente Multired” a nivel nacional, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.11 Al III Trimestre se logró un 7% de cobertura del Canal Virtual – Internet, con lo cual se alcanzó un nivel de cumplimiento de 88% 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.
- 4.2.12 Al III Trimestre se logró un 3% 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.
- 4.2.13 Al III Trimestre se logró un 77% de nivel de satisfacción de los productos y servicios, por lo cual se ha obtenido un cumplimiento de 100% de la meta trimestral. Dicho resultado se obtuvo del estudio finalizado en septiembre del 2014.
- 4.2.14 Al III trimestre se tuvo un 4.67 de índice de atención en agencias, el cual se calcula dividiendo los 14.48 minutos de tiempo promedio de atención de los clientes/usuarios entre los 3.10 grados de nivel de satisfacción en agencias.

Es preciso mencionar que a mayor tiempo de espera se obtendrá un mayor índice de atención en agencias y si consideramos que el objetivo es disminuir dicho tiempo, se concluye que el indicador es decreciente. Por tal motivo a fin de determinar el grado de cumplimiento del presente indicador se tuvo que convertir en creciente, lo cual se logra invirtiendo el indicador, obteniéndose como resultado un cumplimiento de 85% de la meta trimestral.

- 4.2.15 Al III trimestre se tuvo un Grado de avance de construcción de la Nueva Sede del 42%, obteniéndose como resultado un cumplimiento del 74%, básicamente explicado por el avance en los 4 sótanos, las placas de 1° al 4° piso, instalaciones eléctricas y el muro colindante con el centro de convenciones.
- 4.2.16 Al III trimestre el Indicador Ejecución proyectos comprometidos - Portafolio de Proyectos PETI 2014 registró un avance del 46%, el cual es explicado porque de la Cartera de 7 proyectos comprometidos al 2014 al III Trimestre sean culminado con 3 proyectos: "Actualización de Hardware y Sistema Operativo para la Solución de Cajeros Automáticos y sus Servicios - Fase I", "Adquisición de Terminales de Videoconferencia para Dependencias del BN" y "Capacity Planning": por lo cual se tuvo un cumplimiento del 85% de la meta trimestral.
- 4.2.17 Al III trimestre se tuvo un avance del 52% del proyecto Modernización de los Procesos Contables, Administrativos, Presupuestales y de Gestión, con lo cual se cumplió el 97% de la meta trimestral.
- 4.2.18 Al III trimestre se ha ejecutado el 60% de las actividades totales del proyecto Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo en el Banco de la Nación, lo cual representa un cumplimiento del 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, el Reglamento de Comunicación e Información entre el Directorio y la Gerencia, Normativa de Designación de gerentes y se ha iniciado con el Estudio de percepción en Materia de Responsabilidad Social Empresarial de los Grupos de Interés del BN.
- 4.2.19 Al III trimestre en relación a la Implementación del Sistema de Control Interno se tuvo un avance del 58% en razón a que se han cumplido 7 de las 12 actividades programadas para el presente año, las cuales son las siguientes: "Registro de oportunidades de mejora sugeridos por el OCI", "Informe periódico sobre el seguimiento de procesos judiciales", "Documento de asignación de funciones del Comité de Control Interno", "Plan Operativo Informático de la empresa", "Reporte de los nuevos productos ingresados a desarrollo así como de las modificaciones de los existentes", "Informes periódicos relacionados a los procedimientos de respaldo de información" y "Elaboración y aprobación del MAPRO o documento equivalente" con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.20 Al III trimestre se alcanzó un avance del 90% 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 culminaron los Talleres de los procesos: "Inversiones", "Gestión Presupuestal", "Captaciones", "Gestión Financiera"; "Servicios de Detracciones", "Servicios de Embargos de cuentas corrientes / ahorros" y "Gestión de Efectivo y Valores", se realizaron visitas de Evaluación de Riesgos a 114 agencias, se capacitaron a 3,752 trabajadores en Gestión de riesgos y se remitieron 3 informes sobre la "Gestión de Riesgos en el BN" al Comité de Riesgos.
- 4.2.21 Al III 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.
- 4.2.22 Al III 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 1,324 trabajadores a nivel nacional, con lo cual se ha cumplido la meta trimestral.
- 4.2.23 Al III trimestre en relación al Nuevo Core Bancario, el equipo del Consorcio CNR con el soporte del Equipo PNCB ha iniciado la etapa de análisis de brechas (gap análisis), revisando y gestionando la validación y aprobación por parte de las gerencias involucradas de los documento DPA 310, lo cual representa un avance del 36% y un cumplimiento del 90% de la meta trimestral.
- 4.2.24 Al III trimestre se alcanzó un 75% de avance en la Implementación de la Gestión del Talento Humano, con lo cual se cumplió con el 100% de la meta trimestral.

Entre las actividades que se desarrollaron se encuentran el mapeo de puestos al equipo Red de agencias y la ejecución del proceso de evaluación de desempeño, para el semestre 2014-I y se incluyó el proceso de Feedback (retroalimentación).

4.2.25 Al III trimestre se alcanzó un 70% de avance en la Implementación del Fortalecimiento de la Cultura Organizacional, con lo cual se cumplió con el 88% de la meta trimestral.

Entre las actividades que se desarrollaron se encuentran las exposiciones de las propuestas viables de Soluciones Innovadoras 2014, la realización de actividades de integración en la Macro región Trujillo y la Jornada de Alineamiento al PEI.

V. Gestión Financiera

5.1 El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/. 559.6 MM) aumentó en 21.3% (S/. 98.1 MM) respecto al III Trimestre del 2013 (S/. 461,5 MM), debido principalmente al resultado de operación mayor en 19.1% (S/. 110.6 MM), dicha variación se sustenta en lo siguiente:

Los Ingresos por Intereses (S/. 904,8 MM) fueron mayores con relación al periodo anterior en 10.2% (S/. 83.7 MM), principalmente por el incremento en la cartera de créditos directos superior en S/. 88.6 MM destacando los intereses por créditos de consumo (préstamos Multired a trabajadores y pensionistas), otros créditos soberanos y otros créditos con empresas del sistema financiero (fondo mi vivienda y bancos).

Los Gastos por Intereses (S/. 35,8 MM) fueron mayores en relación al periodo anterior en 20.1% (S/. 6.0 MM), explicado por obligaciones con el público superior en S/. 6.0 MM, destacando las Intereses y gastos por cuentas a plazo y los intereses por cuentas de ahorros.

Los Ingresos por Servicios Financieros (S/. 477,9 MM) fueron mayores con relación al periodo anterior en 3.1% (S/. 14.4 MM), principalmente por los ingresos diversos superiores en S/.11.9 MM, destacando el servicio de caja y cobro de tributos.

Los Gastos por Servicios Financieros (S/. 60 MM) fueron superiores en relación al periodo anterior en 24.4% (S/. 11,8 MM) principalmente por gastos diversos mayores en S/. 11.8 MM destacando otros servicios financieros (alquiler de bóveda, servicio de transporte, custodia y administración de fondos protegidos por las empresas transportadoras Hermes y Prosegur).

Los Gastos de Administración (S/. 574 MM) fueron inferiores en 1,4% (S/. 8,1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por gastos de personal menores en S/. 17 MM, destacando el rubro de remuneraciones (bonificaciones), lo cual se contrarresta por servicios recibidos de terceros que fue superior en S/. 12,4 MM destacando vigilancia y protección, comunicaciones (red teleprocesos swift), alquileres, entre otros.

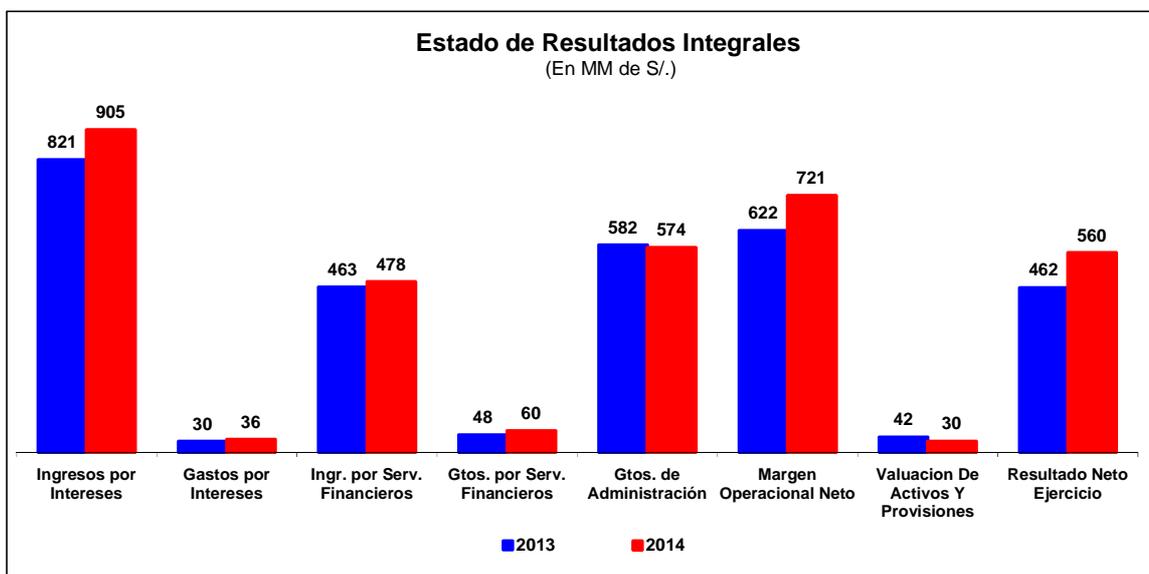


Figura 08 Estado de Resultados Integrales Comparativo III Trimestre 2014 vs. III Trimestre 2013

Con relación a la meta prevista al III Trimestre de 2014 (S/. 559.6 MM) la variación del 37.1% (S/. 151.3 MM) se debe principalmente al resultado de operación superior en 38.2% (S/. 190.8 MM) sustentado por el siguiente detalle:

Los Ingresos por Intereses (S/. 904,8 MM) fueron superiores a lo previsto en 13,3% (S/. 106.5 MM) destacando los ingresos por disponible mayores en S/. 59,8 MM, por la cuenta especial de depósito a la vista y ahorros, las inversiones disponibles para la venta que se incrementaron en S/. 26.2 MM, sobresaliendo los valores y títulos emitidos por otros gobiernos, BCR y otras sociedades; y por la cartera de créditos directos mayor en S/. 22.8 MM principalmente por los créditos por consumo y otros créditos soberanos

Los Gastos por Intereses (S/. 35,8 MM) fueron superiores en 32,5% (S/. 8.8 MM) con relación a lo previsto, dicha variación es explicada por las obligaciones con el público mayores en S/. 8.8 MM, destacando las obligaciones con el público a la vista (cuenta corriente) y los intereses y gastos por cuentas a plazo.

Los Ingresos por Servicios Financieros (S/.477.9 MM) fueron inferiores a lo previsto en 1.8% (S/. 8.8 MM), principalmente por los ingresos diversos menores en S/. 11.3 MM destacando el servicio de caja, cobro de tributos y transferencias; contrarrestado por los ingresos por créditos indirectos superiores en S/. 3.1 MM sobresaliendo cartas fianza y cartas de crédito emitidas.

Los Gastos por Servicios Financieros (S/.60 MM) fueron superiores respecto a lo previsto en 7,7% (S/. 4.3 MM) principalmente por gastos diversos mayores en S/. 3.1 MM, destacando el servicio de transporte, custodia y administración de fondos protegidos por empresas transportadoras.

Los Gastos de Administración (S/. 574,0 MM) fueron inferiores en 9,3% (S/. 58.8 MM) respecto a lo previsto, dicha variación se explica por los servicios recibidos de terceros menor en S/. 73,3 MM, destacando reparación y mantenimiento, publicidad y otros servicios, contrarrestado por gastos de personal mayores en S/.24 MM principalmente por la provisión de jubilación.

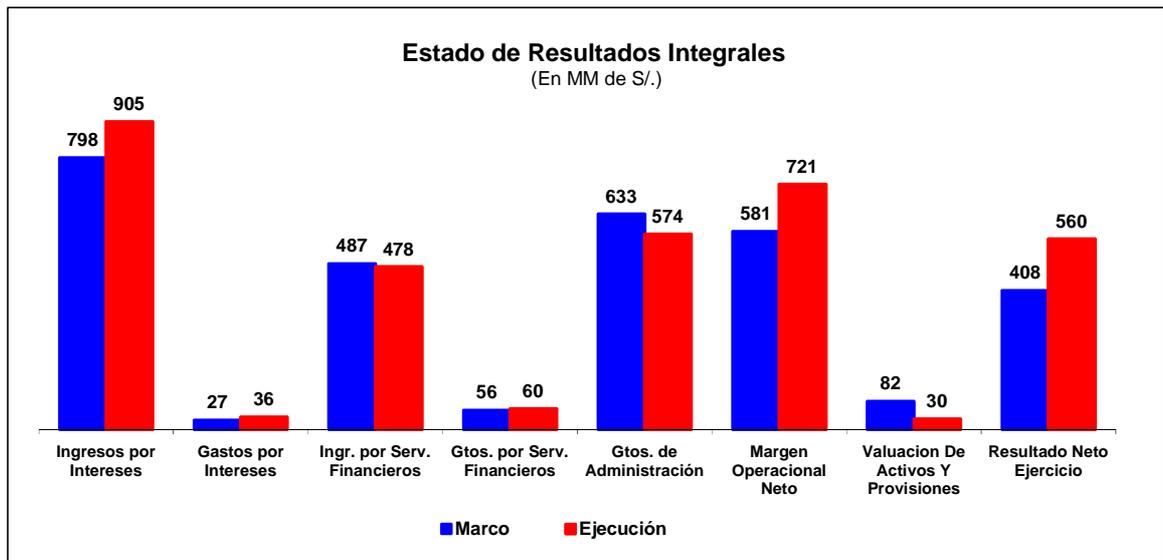


Figura 09 Estado de Resultados Integrales al III Trimestre 2014

La **utilidad proyectada al cierre del ejercicio** (S/. 666,7 MM), es mayor en 29.36% (S/. 151.3 MM) respecto a su meta prevista (S/. 515.4 MM), debido principalmente a los ingresos por intereses mayores en S/. 106,5 MM destacando el ingreso por disponible, aunado al gasto de administración menor en S/. 58.8 MM y a la valuación de activos y provisiones inferior en S/. 51.7 MM.

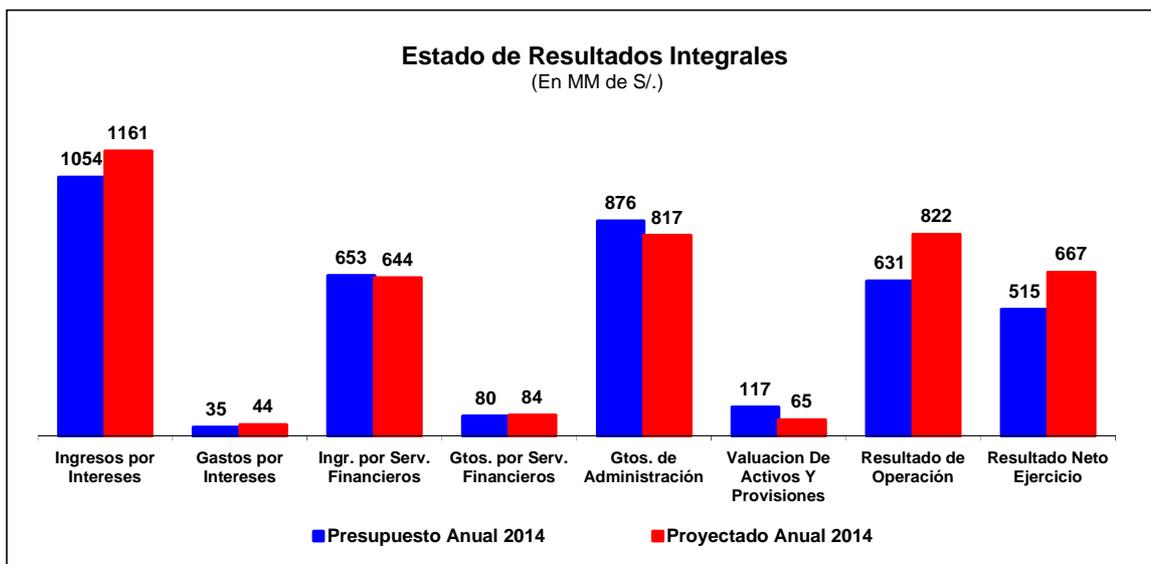


Figura 10. Estado de Resultados Proyectados al Cierre 2014.

- 5.2 **Los activos** (S/. 26,967.3 MM) aumentaron en 8.23% (S/2,050.7 MM) respecto al tercer trimestre del año anterior (S/. 24,916.6 MM) debido principalmente a la cartera de crédito y a las inversiones negociables y a vencimiento, mayores en S/. 1,553 MM. y S/. 914 MM, respectivamente, contrarrestado por el disponible menor en S/. 280 MM.

Con relación a la meta prevista al tercer trimestre del presente año (S/. 21,543 MM), la variación del 25.18% (S/. 5,424.3 MM) se debió a los fondos disponibles mayores en S/. 4,127 MM, destacando en este rubro la cuenta en el BCRP, producto de los depósitos en la cuenta especial MN, asimismo por las inversiones negociables y a vencimiento neto superior en S/. 1,215.7 MM, como resultado de los bonos globales emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas; y por la cartera de crédito que se incrementó en S/.283.2 MM, como resultado de créditos vigentes IFIS y Mi Vivienda.

- 5.3 **Los pasivos** (S/. 25,143 MM) aumentaron en 8.36% (S/. 1,940 MM) respecto al tercer trimestre del año anterior (S/.23,203.3 MM) debido a las obligaciones con el público mayores en S/2,094.2 MM, destacando las obligaciones por cuentas de ahorros.

Con relación a la meta prevista al tercer trimestre del presente año (S/. 19,914 MM), la variación del 26.26 % (S/. 5,229 MM) se debió a las obligaciones con el público mayor en S/. 5,264.3 MM, destacando las obligaciones a la vista principalmente por los depósitos en cuenta corriente relacionados al sector público.

- 5.4 **El patrimonio** (S/. 1,824.3 MM) aumentó en 6.48% (S/.111 MM) respecto al tercer trimestre del año anterior (S/. 1,713.3 MM) debido principalmente al resultado neto del ejercicio mayor en S/. 98 MM.

Con relación a la meta prevista al tercer trimestre del presente año (S/. 1,629 MM), la variación de 12.0% (S/. 195.3 MM) se debió al resultado neto del ejercicio y al ajuste al patrimonio mayores en S/. 151 MM y S/. 37 MM.

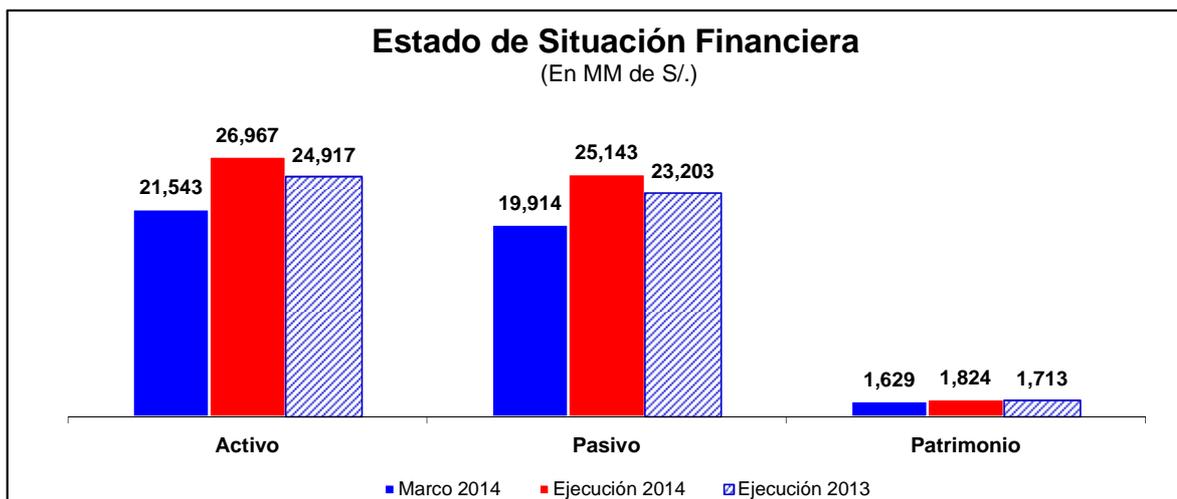


Figura 11. Estado de Situación Financiera al tercer trimestre 2014

- 5.5 **La Rentabilidad sobre el Patrimonio** (31.23%), respecto al tercer trimestre del año anterior (22.37%), presenta una variación superior del 39.6% debido a la mayor utilidad neta.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (22.79%), la variación del 37.1% se debe a la mayor utilidad neta como resultado de los mayores ingresos financieros.

- 5.6 **La rentabilidad sobre los activos** (2.08%), respecto al tercer trimestre del año anterior (2.45%), presenta una variación inferior del 15.3% debido al incremento de activos principalmente por créditos vigentes.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (1.90%), la variación superior del 9.5 % se debe al incremento de la utilidad neta.

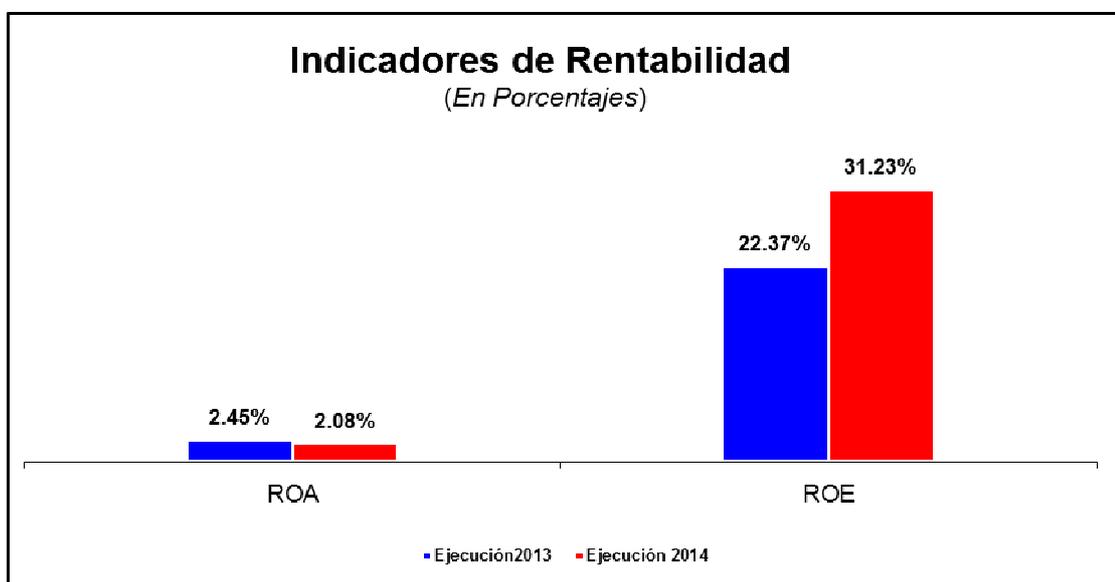


Figura 12. Ratios de Rentabilidad al tercer trimestre 2014

- 5.7 **El índice de eficiencia de los gastos administrativos** (3.59%), respecto al tercer trimestre del año anterior (4.05%), presenta una variación inferior del 11.2% debido a la menor relación entre gasto de administración y activo rentable.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (7.44%), la variación inferior del 51.7% principalmente por el activo rentable que ocasiona la menor relación.

5.8 **El EBITDA** (S/. 611.8), respecto al tercer trimestre del año anterior (S/. 614.4), presenta una variación inferior del 0.4% debido a la mayor utilidad neta y a los menores impuestos.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (S/.547.0), la variación superior del 11.8% principalmente por la mayor utilidad.

5.9 **El índice de Solvencia (13.78)**, respecto al tercer trimestre del año anterior (13.54) presenta una variación superior del 1.8%, debido a la mayor relación entre el pasivo total y patrimonio.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (12.22), la variación del 12.7% es por la mayor relación del pasivo total contra el patrimonio mostrando que tiene mayor capacidad para afrontar sus obligaciones.

5.10 **El índice de Liquidez (1.10)**, al tercer trimestre del año anterior (1.11) presenta una variación inferior del 0.9% por la menor relación entre el pasivo corriente y activo corriente.

Con relación a la meta prevista para el periodo del presente año (1.05), la variación del superior del 4.9% indica que el banco tiene mayor liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

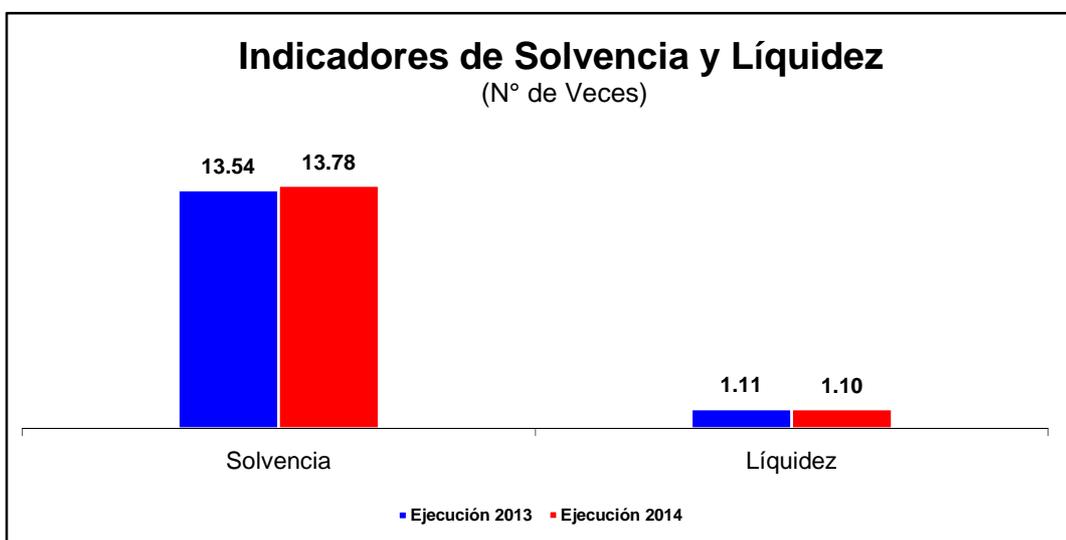


Figura 13 Indicadores de Solvencia y Liquidez 2014

VI. Gestión de Caja

6.1 **El saldo de caja operativo** (S/-.299.4 MM), respecto a la meta aprobada (S/. -5,433.5 MM), presenta una variación del 94.49% (S/.5,134.2 MM) debido a los menores egresos de operación, destacando obligaciones con el público y fondos disponibles en el BCRP.

6.2 **El flujo de caja económico** (S/. -915.9 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 5,051.1 MM), presenta una variación del 81.9% (S/. 4,135.1 MM) debido a mayor saldo operativo y al mayor gasto de capital destacando en este último la inversión financiera.

6.3 **El saldo neto de caja** (S/. -942.6 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 5,069.5 MM), presenta una variación del 81.4% (S/. 4,127.0 MM) debido a mayor saldo económico principalmente por el mayor saldo operativo.

6.4 **El saldo final de caja** (S/. 11,370.7 MM) respecto a la meta aprobada (S/. 7,243.7 MM) presenta una variación superior del 57% debido al mayor saldo neto de caja.

El saldo de caja final (S/. 11,370.7 MM), se encuentra comprometido en:

- Caja (S/.953.3 MM)
- Banco Central de reserva (S/.8,679.9 MM)
- Bancos y Otras Empresas del Sistema Financiero del País (S/. 9.3 MM)
- Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (S/. 191.9 MM)
- Otros (S/. 23.8 MM)

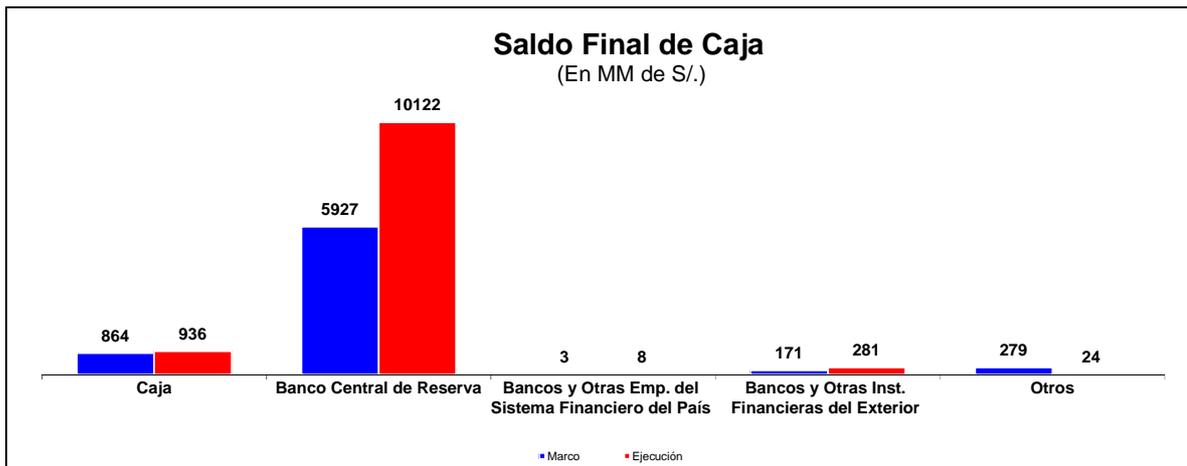


Figura 14. Saldo Final de Caja al tercer trimestre 2014

VII. Gestión Presupuestal

7.1 **Los ingresos operativos** (S/. 1,582.6 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 1,381.4 MM), presenta una variación superior del 14.6% (S/.201.2 MM), debido a los mayores ingresos financieros que se incrementaron en S/. 209 MM, contrarrestado por otros ingresos que disminuyeron en S/. 8.1 MM.

Los Ingresos Financieros (S/. 1,101.5 MM) fueron superiores en 23.4% (S/. 209 MM) respecto al marco presupuestal. Dicha variación es explicada principalmente por los ingresos por valorización de inversiones disponibles para la venta mayor en S/. 89.9 MM, los intereses por disponible que aumentaron en S/. 59.8 MM y los ingresos por inversiones negociables a vencimiento que se incrementaron en S/. 23.9 MM.

Los **Otros Ingresos** (S/. 480 MM) fueron inferiores en 1.7% (S/. 8.1 MM) respecto a lo previsto, principalmente por los ingresos por servicios diversos menores en S/. 11.2 MM, destacando cobro de tributos y servicio de caja.

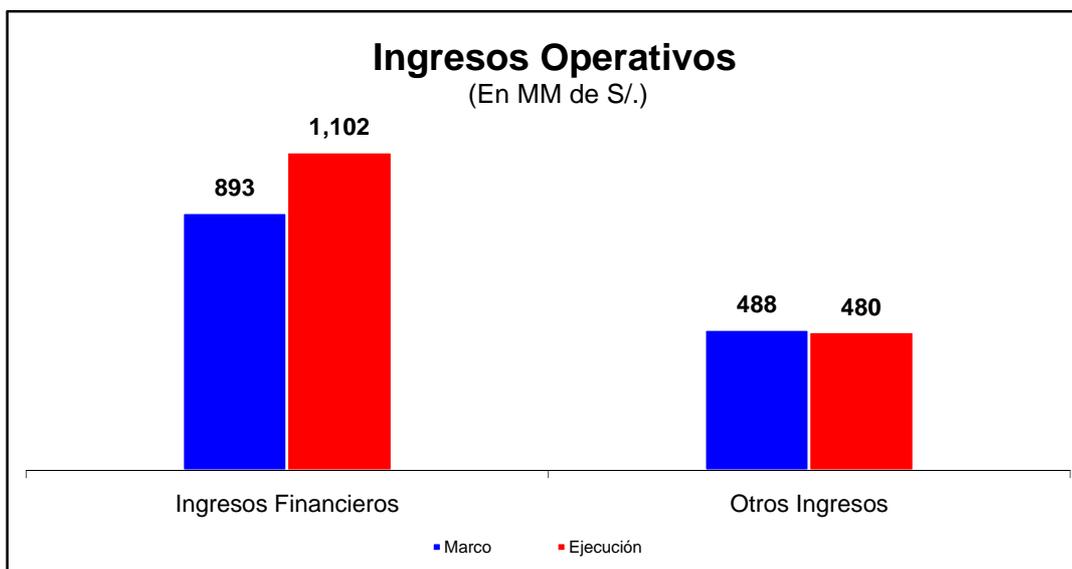


Figura 15. Ingresos Operativos al tercer trimestre 2014

7.2 **Los egresos operativos** (S/. 864.9 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 851.5 Mm) presenta una variación superior de 1.6% (S/.13.4 MM), debido principalmente a los gastos financieros mayores en S/.113.8 MM atenuado por los servicios prestados por terceros menores en S/. 63.2 MM y gasto de personal inferior en S/. 19.6 MM.

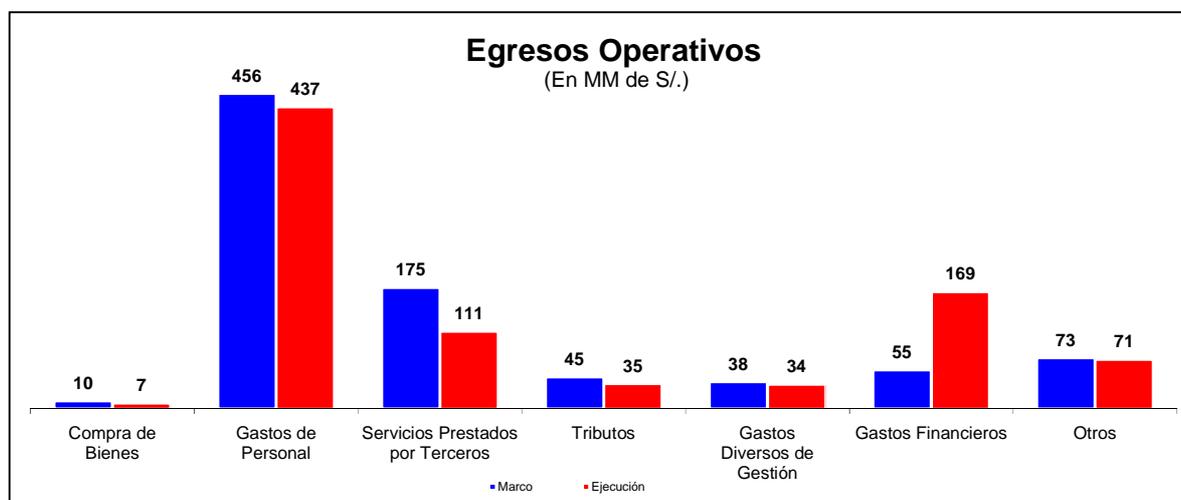


Figura 16. Egresos Operativos al tercer trimestre 2014

- 7.3 Los **egresos por compra de bienes** (S/. 7.3 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 10.3 MM), presenta una disminución de 28.9% (S/. 3.0 MM), debido a insumos y suministros menor en S/. 2.7 MM destacando otros suministros, repuestos materiales inmuebles y materiales para embalaje.
- 7.4 Los **gastos de personal** (S/. 436.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 456.3 MM), presenta una disminución del 4.3% (S/. 19.6 MM), debido principalmente a sueldos y salarios inferior en S/. 12.9 MM y a otros gastos de personal menor en S/. 4.2 MM destacando incentivo por retiro voluntario.
- 7.5 Los **servicios de terceros** (S/. 111.3 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 174.6 MM), presenta una disminución de 36.2% (S/. 63.2 MM), debido principalmente a otros servicios, mantenimiento y reparación, honorarios profesionales, publicidad y publicaciones y vigilancia, menores en S/. 15.5 MM, S/. 14.3 MM, S/. 10.4 MM, S/. 9.4 MM y S/. 7.3 MM, respectivamente.
- 7.6 Los egresos por **tributos** (S/. 35.4 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 44.9 MM), presenta una disminución de 21.2% (S/. 9.5 MM), debido a impuestos general a las ventas inferior en S/. 8.6 MM.
- 7.7 Los egresos en **gastos diversos de gestión** (S/. 34.4 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 37.8MM), presenta una disminución de 9.2% (S/. 3.5 MM), debido a gastos por viáticos menores en S/. 2.5 MM.
- 7.8 Los egresos **por gastos financieros** (S/. 168.9 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 55.0 MM), presenta un aumento de 206.9% (S/. 113.8 MM), debido al gasto en valorización de instrumentos disponible para la venta mayor en S/. 92.6MM, destacando los valores representativos deuda país; así como la diferencia por nivelación de cambio mayor en S/. 12.4 MM.
- 7.9 Los **otros egresos operativos** (S/. 70.9 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 72.6 MM) presenta una disminución de 2.3% (S/. 1.7 MM), debido a los gastos en administración de oficinas especiales y fuerzas policiales menores en S/. 4.7 MM y S/. 1.6 MM respectivamente, atenuado por los gastos por servicios financieros diversos superior en S/. 2.0 MM destacando servicios por Transporte Custodia y Administración de Fondos.
- 7.10 Los **gastos de capital** (S/. 85.7 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 301.2 MM), presenta una variación inferior del 71.6% (S/. 215.6 MM), debido principalmente a lo detallado en el siguiente cuadro.

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

RUBROS	Marco Anual 2014 (a)	Marco a Setiembre 2014 (b)	Ejecución a Setiembre 2014 (c)	Avance % (c/b)	Observaciones sobre la Ejecución
Nueva Sede	348.19	232.13	50.03	21.6%	Durante el presente mes se ha registrado principalmente el gasto correspondiente a la Valorización N° 08 Fase 2: Avance de Obra Construcción y el importe de reajustes.
Gastos de Capital No ligados a Proyectos de Inversión	95.13	69.11	35.62	51.5%	El retraso o adelanto de la ejecución del gasto se explica principalmente por:
Mobiliario y Equipo	60.18	49.10	33.78	68.8%	- Retraso en la adquisición de cajeros automáticos para uso en ambiente vestíbulo (lobby) por S/. 4.05
Edificios e Instalaciones	20.37	9.28	0.84	9.0%	- Retraso en la ejecución de obra de la Agencia Callao por S/. 2.13. - Retraso en la adquisición del terreno para las Agencias La Molina y Bustamante y Rivero por S/. 1.41 y S/. 1.42, respectivamente.
Equipos de Transporte y Maquinaria	6.10	4.93	0.16	3.2%	- Retraso en Sistema de Video con tecnología IP oficinas tipo C por S/. 1.68
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	5.64	2.96	0.85	28.8%	- Retraso en instalación de cajeros provincias Programa N° 3 por S/. 0.91 - Retraso implementación Cajeros Lima y Provincias - Reemplazos por S/. 0.83
Terrenos	2.84	2.84	0.00		
TOTAL	443.32	301.24	85.65	28.4%	

- 7.11 Los **ingresos de capital** (S/. 0.0 MM), respecto a la meta aprobada, no presentó variación
- 7.12 Las **transferencias netas** (S/. 0.9 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 2.0 MM), presenta una variación inferior del 56.7% (S/. 1.1 MM), debido a que solo se ha efectuado la transferencia por donaciones a la fundación Cultural del Banco de la Nación y al Ministerio de Cultura.
- 7.13 El **resultado económico** (S/. 631.2 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 226.7 MM), presenta un aumento de 178.5% (S/. 404.5 MM), debido al mayor resultado de operación, aunado al menor gasto de capital.

- 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/. 504.8 MM), respecto a la meta aprobada (S/. 547.3 MM), presenta una disminución de 7.8% (S/.42.6 MM), debido al menor gasto de personal, principalmente por el gasto de básicas; así como 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 III Trimestre de 2014, no se presentaron partidas relevantes que no cuenten con marco presupuestario aprobado.

VIII. Aspectos Relevantes

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

- 8.1 Resolución SBS N° 3759 – 2014, aprobada el 04.07.2014, autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficinas especiales temporales en el departamento de Lima.
- 8.2 Resolución SBS N° 45819 – 2014, publicado el 31.07.2014, autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en el departamento de Ayacucho.
- 8.3 Se inauguró la Oficina Especial Corte Superior de Justicia – La Libertad en la ciudad de Trujillo.
- 8.4 Se inauguró la Oficina Especial Municipalidad Distrital de Moche en la ciudad de Trujillo.
- 8.5 Resolución SBS N° 4703 – 2014, publicado el 08.08.2014, autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en el distrito de Sapallanga, provincia de Huancayo, departamento de Junín.
- 8.6 Resolución SBS N° 4885 – 2014, publicado el 09.08.2014, autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en el departamento de Huancavelica.
- 8.7 Resolución SBS N° 5317 – 2014, publicado el 27.08.2014, autorizan a la Caja Rural de Ahorro y Crédito Sipán S.A. el cierre de oficina en la modalidad de local compartico con el Banco de la Nación, ubicada en el departamento de San Martín.
- 8.8 Resolución SBS N° 5786 – 2014, publicado el 13.09.2014, autorizan a Financiera Edyficar S.A. el cierre de oficina especial compartida con el Banco de la Nación, ubicada en el Departamento de Lambayeque.
- 8.9 Resolución SBS N° 5787 – 2014, publicado el 12.09.2014, autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial móviles permanentes en el departamento de Loreto.
- 8.10 Resolución SBS N° 5805 – 2014, publicado el 13.09.2014, autorizan a Financiera Edyficar S.A. la apertura de oficinas especiales compartidas con el Banco de la Nación, en los departamentos de Amazonía y Ayacucho.
- 8.11 Resolución SBS N° 5975 – 2014, publicado el 19.09.2014, autorizan al Banco de la Nación el cambio de nombre y rectificación de dirección de oficina especial ubicada en el departamento de Lima.
- 8.12 Resolución SBS N° 5976 – 2014, publicado el 19.09.2014, autorizan al Banco de la Nación la apertura de oficina especial en la provincia de la Convención, departamento de Cusco.
- 8.13 El tipo de cambio al cierre del mes de setiembre fue de S/. 2.89 (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 tercer 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 88.4%, ello se explica en la definición de aspectos técnicos en los proyectos así como en 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/. 631.2 MM) fue superior en 178.5% respecto a la meta prevista, principalmente por el mayor resultado de operación, aunado al menor gasto de capital.
- c) El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/. 559.6 MM) fue superior en 21.3% respecto al marco previsto, principalmente por el resultado de operación; el cual se sustenta en los ingresos por intereses que fue superior en 10.2%.
- d) El **Saldo Final de Caja** (S/. 11,370.7 MM) fue superior en 57% al marco previsto, explicado principalmente por los mayores Fondos Disponibles en el BCRP, producto de los mayores depósitos en la cuenta especial MN, así como por el mayor saldo neto de caja.
- e) El **ROE, ROA y EBITDA** alcanzaron los siguientes niveles 31.23%, 2.08% y S/. 611.8 MM como consecuencia del nivel obtenido por el resultado neto del ejercicio.
- f) Los índices de **solventia y liquidez** alcanzaron los siguientes niveles 13.8 y 1.1.

X Anexos

Anexo N° 01

EVALUACION FINANCIERA Y PRESUPUESTAL AL MES DE SETIEMBRE DEL 2014

DATA RELEVANTE

RUBROS	Unidad de Medida	Marco Inicial Año 2014	Marco Actual		Real Al III Trim	Var %	Diferencia	Var % Año Actual
			Año 2014	A III Trim				
I.- PERSONAL								
		a	b	c	d	d / c-1	d - c	d / b
Planilla	N°	4 641	5 095	5 095	4 461	87,6	-634	87,6
Gerente General	N°			*				
Gerentes	N°	15	18	18	16	88,9	-2	88,9
Ejecutivos	N°	727	739	739	891	120,6	152	120,6
Profesionales	N°	571	607	607	354	58,3	-253	58,3
Técnicos	N°	3 054	3 357	3 357	2 582	76,9	-775	76,9
Administrativos	N°	274	374	374	618	165,2	244	165,2
Locación de Servicios	N°	809	509	509	662	130,1	153	130,1
Servicios de Terceros	N°	1 507	1 507	1 507	1 620	107,5	113	107,5
Personal de Cooperativas	N°					0,0	0	0,0
Personal de Services	N°					0,0	0	0,0
Otros	N°	1 507	1 507	1 507	1 620	107,5	113	107,5
Pensionistas	N°	5 843	5 744	5 744	5 740	99,9	-4	99,9
Regimen 20530	N°	5 843	5 744	5 744	5 740	99,9	-4	99,9
Regimen	N°					0,0	0	0,0
Regimen	N°					0,0	0	0,0
Practicantes (Incluye Serum, Sesigras)	N°	200	200	200	195	97,5	-5	97,5
TOTAL	N°	13 000	13 055	13 055	12 678	97,1	-377	97,1
Personal en Planilla	N°	4 641	5 095	5 095	4 461	87,6	-634	87,6
Personal en CAP	N°	4 023	4 477	4 477	3 858	86,2	-619	86,2
Personal Fuera de CAP	N°	618	618	618	603	97,6	-15	97,6
Según Afiliación	N°	4 023	4 477	4 477	3 858	86,2	-619	86,2
Sujetos a Negociación Colectiva	N°	4 023	4 477	4 477	3 858	86,2	-619	86,2
No Sujetos a Negociación Colectiva	N°					0,0	0	0,0
Personal Reincorporado	N°	0	0	0	0	0,0	0	0,0
Ley de Ceses Colectivos	N°					0,0	0	0,0
Derivados de Procesos de Despidos	N°					0,0	0	0,0
Otros	N°					0,0	0	0,0

II.- INDICADORES FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

RESULTADO DE OPERACION (Presupuesto)	S/.	686 578 929	667 462 188	529 924 105	717 735 135	135,4	187 811 030	107,5
RESULTADO ECONOMICO (Presupuesto)	S/.	239 875 833	220 759 092	226 684 630	631 214 745	278,5	404 530 115	285,9
INVERSIONES - Fbk (Presupuesto)	S/.	443 323 096	443 323 096	301 238 476	85 653 590	28,4	-215 584 886	19,3
GANANCIAS (PERDIDA BRUTA)	S/.	1 019 281 734	1 018 881 192	771 300 378	869 012 135	112,7	97 711 757	85,3
GANANCIA (PERDIDA) OPERATIVA	S/.	648 782 693	630 881 204	499 559 622	690 381 368	138,2	190 821 746	109,4
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	S/.	519 085 153	515 377 320	408 262 820	559 578 272	137,1	151 315 452	108,6
ACTIVO TOTAL	S/.	22 281 589 676	22 119 972 045	21 542 966 810	26 967 294 561	125,2	5 424 327 751	121,9
ACTIVO CORRIENTE	S/.	18 786 646 086	18 687 487 764	18 627 086 609	25 258 377 535	135,6	6 631 290 926	135,2
ACTIVO NO CORRIENTE	S/.	3 494 943 590	3 432 484 281	2 915 880 201	1 708 917 026	58,6	-1 206 963 175	49,8
PASIVO TOTAL	S/.	20 383 892 392	20 383 892 392	19 914 001 657	25 142 988 255	126,3	5 228 986 598	123,3
PASIVO CORRIENTE	S/.	18 257 566 731	18 257 566 731	17 772 870 008	23 009 497 280	129,5	5 236 627 272	126,0
PASIVO NO CORRIENTE	S/.	2 126 325 661	2 126 325 661	2 141 131 649	2 133 490 975	99,6	-7 640 674	100,3
PATRIMONIO	S/.	1 897 697 284	1 736 079 653	1 628 965 153	1 824 306 306	112,0	195 341 153	105,1
INDICE DE MOROSIDAD	%	0,66	0,66	0,65	0,56	86,2	0	84,8
ROA (Utilidad Neta / Activo)	%	3,08	2,33	1,90	2,08	109,5	0	89,1
ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	%	27,35	28,76	22,79	31,23	137,1	8	108,6
EFICIENCIA GASTOS ADMINISTRATIVOS (Gasto	%	12,23	6,83	7,44	3,59	48,3	-4	52,6
EBITDA (Utilidad Operativa + Depreciación + Am	Miles S/.	576 990	689 104	546 996	611 764	111,8	64 768	88,8
LIQUIDEZ (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	%	1,03	1,02	1,05	1,10	104,7	0	107,6
SOLVENCIA (Pasivo / Patrimonio)	%	10,74	11,74	12,46	13,78	110,6	1	117,4

III.- INDICADORES OPERATIVOS

Creditos indirectos	Nuevos Soles	121 249 950	121 249 950	121 249 950	1 630 144 298	1 344,4	1 508 894 348	1 344,4
Creditos directos	Nuevos Soles	7 698 361 109	7 698 361 109	7 177 266 932	7 404 783 643	103,2	227 516 711	96,2
Creditos al personal	Nuevos Soles	67 131 784	67 131 784	65 472 465	68 651 707	104,9	3 179 242	102,3
TOTAL CARTERA DE CREDITO	Nuevos Soles	7 886 742 843	7 886 742 843	7 363 989 347	9 103 579 648	123,6	1 739 590 301	115,4
+ rendimiento devengado	Nuevos Soles	0	0	0	50 115 648	0,0	50 115 648	0,0
- provision para prest. de cobranza dudosa	Nuevos Soles	230 012 656	230 012 656	219 834 627	73 644 833	33,5	-146 189 794	32,0
TOTAL CARTERA DE CREDITO NETO	Nuevos Soles	7 656 730 187	7 656 730 187	7 144 154 720	9 080 050 463	127,1	1 935 895 743	118,6
RIESGO DE CARTERA						0,0	0	0,0
Normal	Nuevos Soles	7 670 013 337	7 670 013 337	7 161 625 227	8 847 316 267	123,5	1 685 691 040	115,3
Problema potencial	Nuevos Soles	36 703 954	36 703 954	34 271 122	33 174 473	96,8	-1 096 649	90,4
Deficiente	Nuevos Soles	20 277 702	20 277 702	18 933 644	20 132 627	106,3	1 198 983	99,3
Dudoso	Nuevos Soles	79 062 742	79 062 742	73 822 262	164 452 911	222,8	90 630 649	208,0
Perdida	Nuevos Soles	80 685 108	80 685 108	75 337 092	38 503 370	51,1	-36 833 722	47,7
TOTAL CARTERA	Nuevos Soles	7 886 742 843	7 886 742 843	7 363 989 347	9 103 579 648	123,6	1 739 590 301	115,4
PRESTATARIOS (Beneficiarios)	Número	527 262	527 262	535 885	538 804	100,5	2 919	102,2
Cientes	Número	4 907 655	4 907 655	4 907 655	5 457 348	111,2	549 693	111,2
Usuarios	Número	18 786 378	18 786 378	18 786 378	14 329 400	76,3	-4 456 978	76,3
Cientes	Número	6 500 792	6 500 792	6 500 792	6 468 794	99,5	-31 998	99,5
No Cientes	Número	12 285 586	12 285 586	12 285 586	7 860 606	64,0	-4 424 980	64,0
VOLUMEN DE OPERACIONES	Número	302 601 461	302 601 461	224 781 250	274 575 534	122,2	49 794 284	90,7
MONTO DE RECUPERACIONES	Nuevos Soles	15 668 401 281	15 668 401 281	15 205 330 041	15 842 825 971	104,2	637 495 930	101,1
AGENCIAS UOB	Número	362	364	359	362	100,8	3	99,5
AGENCIAS NO UOB	Número	276	277	269	348	129,4	79	125,6
NIVEL DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INV	%	6,649	9,901	10,997	19	175,7	8	195,1

La información de la data relevante deberá reportarse adicionalmente en formato Excel y vía correo electrónico a la siguiente dirección electrónica infonafe@fonafe.gob.pe, dentro de los plazos establecidos por la Directiva de Gestión de Información para la remisión de los Formatos a través del Sistema de Información (SISFINAFE).

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

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

SERVICIOS	Ejecución	Marco	Ejecución	Var %	Var %	Ejecución	Marco	Ejecución	Var %	Var %
	Al III Trím. 2013	Al III Trím. 2014	Al III Trím. 2014	Ejec.14/13	Ejec. / Ppto.	Al III Trím. 2013	Al III Trím. 2014	Al III Trím. 2014	Ejec. 14 / 13	Ejec. / Ppto.
	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones	Mil.Operaciones			En MM S/.	En MM S/.	En MM S/.		
Recaudación ^{1/}	23 711	24 681	24 733	4,3	0,2	26	31	30	15,9	-4,3
Pagaduría ^{2/}	186 680	222 708	230 054	23,2	3,3	541	590	599	10,7	1,5
Otros ^{3/}	20 480	19 897	19 789	-3,4	-0,5	12	13	13	4,0	-2,1
TOTAL	230 871	267 285	274 576	18,93	2,73	579	634	642	10,8	1,2

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

^{1/} Sunat, Entidades Públicas, Doc. Valorados y Aduanas

^{2/} Déposito y Retiros Cta. Cte, Depósitos y Retiros de Ahorros, Pago y Emisión de Depósito Judiciales, Pago y Emisión de giros, y Pagos FONAPHU

^{3/} Corresponsalia, Compra / Vta. M.E, Seguro Tarjeta Débito.

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

PRODUCTOS	Ejecución	Marco	Ejecución	Var %	Var %
	Al III Trím. 2013	Al III Trím. 2014	Al III Trím. 2014	Ejec. 14/ 13	Ejec. / Ppto.
Ahorros (En S/. MM)	1 360	1 197	1 288	-5,3	7,7
Créditos Multired (En S/. MM)	328 277	353 645	370 872	13,0	4,9
Comisiones Serv. Tesorería (En S/. MM)	213 673	236 606	227 388	6,4	-3,9
Depositos en el BCRP (En S/. MM)	179 170	86 974	147 209	-17,8	69,3
Diferencia Cambio Operaciones Spot	34 547	44 332	47 548	37,6	7,3
Ganancia por Nivelación de Cambio	86 025	6 314	15 475	-82,0	145,1
Pérdida por Nivelación de Cambio	91 235	6 504	18 887	-79,3	190,4

Principio : Ingresos : Percibido y Egresos: Devengado

INGRESOS FINANCIEROS Y POR SERVICIOS FINANCIEROS: AL TERCER TRIMESTRE 2014

PRODUCTOS	Ejecución	Marco	Ejecución	Var %	Var %
	Al III Trím. 2013	Al III Trím. 2014	Al III Trím. 2014	Ejec. 14/ 13	Ejec. / Ppto.
Recaudación (Cobro de Tributos)	39 455	44 770	41 866	6,1	-6,5
Pagaduría (Servicio de Caja)	235 032	258 230	250 547	6,6	-3,0
Créditos	445 684	511 435	533 956	19,8	4,4
Otros	564 403	470 540	556 317	-1,4	18,2
TOTAL ^{1/}	1 284 574	1 284 975	1 382 686	7,6	7,6

^{1/}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 TERCER TRIMESTRE 2014

PROGRAMA DE INVERSIONES - FBK: AL TERCER TRIMESTRE 2014

INVERSIONES	Marco	Marco	Ejecución	Var. %	Avance
	Anual	Al III Trím. 2014	Al III Trím. 2014	Ejec./ Ppto.	Anual %
PROYECTOS DE INVERION	348 195	232 130	50 031	21,6	14,37
GASTOS NO LIGADOS A PROYECTOS DE INVERSION	95 128	69 109	35 622	51,5	37,45
1. Mobiliario y Equipo	60 181	49 102	33 775	68,8	56,12
2. Edificios e Instalaciones	20 370	9 276	836	9,0	4,10
3. Equipos de Transportes y Maquinaria	6 104	4 931	157	3,2	2,56
4. Instalac. y Mejoras en Propiedades Alquiladas	5 639	2 964	855	28,8	15,16
5. Terrenos	2 835	2 835	0	-	-
Otros					
TOTAL FBK	443 323	301 238	85 654	28,4	19,32

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

PRÉSTAMOS MULTIRED

PRÉSTAMOS OTORGADOS AL MES DE SETIEMBRE 2014				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN
CRÉDITOS VIGENTES	3 493 198 803	3 344 101 068	(149 097 735)	39 436 935	41 455 835	2 018 900
CRÉDITOS REFINANCIADOS	0	759 583	759 583			
CRÉDITOS VENCIDOS	13 274 155	15 996 656	2 722 501			
CRÉDITOS EN COBRANZA JUDICIAL	15 719 395	18 893 508	3 174 113			
PROVISIÓN DE COLOCACIÓN	67 050 537	96 837 348	29 786 811			
TOTAL :	3 455 141 816	3 282 913 467	(172 228 349)	39 436 935	41 455 835	2 018 900

CRÉDITOS VIGENTES 2014				INTERESES MENSUAL		
	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	SALDO PROMEDIO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	INTERES PROMEDIO
A Diciembre 2013		3 156 954 511				
Enero 2014	3 199 450 244	3 199 450 244	3 178 202 378	40 769 479	40 769 479	40 769 479
Febrero	3 251 416 842	3 251 416 842	3 225 433 543	37 728 997	37 728 997	39 249 238
Marzo	3 259 493 921	3 259 493 921	3 255 455 382	41 028 985	41 028 985	39 378 991
Abril	3 306 988 132	3 328 652 610	3 294 073 266	37 124 995	40 652 430	40 840 708
Mayo	3 349 963 671	3 331 618 427	3 330 135 519	39 004 562	42 371 658	41 512 044
Junio	3 387 940 968	3 362 835 400	3 347 226 914	38 130 098	41 276 181	41 823 920
Julio	3 426 433 598	3 358 154 046	3 360 494 723	39 985 417	42 799 739	42 037 960
Agosto	3 461 496 233	3 341 912 093	3 350 033 070	40 435 147	42 788 531	42 794 135
Setiembre	3 493 198 803	3 344 101 068	3 343 006 581	39 436 935	41 455 835	42 122 183
Octubre	3 525 853 565	0	0	41 260 613	0	0
Noviembre	3 553 933 233	0	0	40 190 971	0	0
Diciembre	3 583 218 880	0	0	41 996 387	0	0
				477 092 586	370 871 835	

EVALUACIÓN CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE SETIEMBRE 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	7 054 664 626	7 481 049 243	0	759 583	15 129 236	16 177 524	21 523 293	23 555 365	7 091 317 155	7 521 541 715
1.1 Sector Financiero	990 606 057	1 566 049 014	0	0	0	0	0	0	990 606 057	1 566 049 014
1.1.1 Sector Bancario	87 407 072	17 451 754							87 407 072	17 451 754
1.1.2 Sector No Bancario	903 198 985	1 548 597 260							903 198 985	1 548 597 260
1.2 Sector Administración Pública	2 396 999 046	2 327 521 185	0	0	0	0	0	0	2 396 999 046	2 327 521 185
1.2.0 Tesoro Público										
1.2.1 Administración Central	2 207 402 459	2 221 912 664							2 207 402 459	2 221 912 664
1.2.2 CORDES										
1.2.3 Instituc. Public. Descentralizadas	118 148 331	13 754 036							118 148 331	13 754 036
- Otros	118 148 331	13 754 036							118 148 331	13 754 036
1.2.4 Beneficencia Pública										
1.2.5 Essalud									0	0
1.2.6 Gobiernos Locales	71 448 256	77 979 181							71 448 256	77 979 181
1.2.7 Gobiernos Regionales	0	13 875 304							0	13 875 304
1.3 Sector Empresa Pub.No Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4 Sector Privado no Financiero	3 667 059 523	3 587 479 044	0	759 583	15 129 236	16 177 524	21 523 293	23 555 365	3 703 712 052	3 627 971 516
1.4.1 Empresas Privadas					0	22 573	4 242 734	3 042 605	4 242 734	3 065 178
- 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	22 263	1 327 255	36 763	1 327 255	59 026
1.4.2 Hogares	3 667 059 523	3 587 479 044	0	759 583	15 129 236	16 154 951	17 280 559	20 512 760	3 699 469 318	3 624 906 338
- Préstamo Multired	3 493 198 803	3 344 101 068	0	759 583	13 274 155	15 996 656	15 719 395	18 893 508	3 522 192 353	3 379 750 815
- Préstamo Hipotecarios	115 552 031	129 728 961						0	115 552 031	129 728 961
- Otros	58 308 689	113 649 015			1 855 081	158 295	1 561 164	1 619 252	61 724 934	115 426 562
TOTAL :	7 054 664 626	7 481 049 243	0	759 583	15 129 236	16 177 524	21 523 293	23 555 365	7 091 317 155	7 521 541 715

EVALUACIÓN DE LA DE CARTERA DE CRÉDITOS AL MES DE SETIEMBRE 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	54 956 284	0	0	0	178 444	173 842	535 214	521 412	55 669 942	695 254
1.1 Sector Financiero	11 610 695	0	0	0	0	0	0	0	11 610 695	0
1.1.1 Sector Bancario					0	0			0	0
1.1.2 No Bancario	11 610 695	0							11 610 695	0
- Cofide	11 610 695	0							11 610 695	0
- 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	43 345 589	0	0	0	0	0	0	0	43 345 589	0
- Petro Perú	43 345 589	0							43 345 589	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 :	54 956 284	0	0	0	178 444	173 842	535 214	521 412	55 669 942	695 254

INVERSIONES EN ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS

Fecha Impr : 14/10/2014

AÑO : 2014 MES : Septiembre FECHA : 30/09/2014

Hora Impr : 11.00 AM

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	2.89		0		0	0	39,593,977
PARIBAS DOLAR	06/01/1977		A				2.89		0		0	0	3,468

FODER002

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

Fecha Cierre: 13/10/2014

Hora Cierre: 9.55 PM

FORMATO N. 9E

AÑO : 2014

MES : SETIEMBRE

EN MILES

TIPO CAMBIO : 2.89

(C37552110-201413)

TIPO INSTRUMENTO	MONEDA	INTER.	PLAZO	VENCIM.	CAPITAL S/.	INTERESES S/.	TOTAL S/.
Bonos					3,674,196,380	0	3,674,196,380
Bonos De Arrendamiento Financiero					915,238	0	915,238
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS					915,238	0	915,238
019	Dolar Americano				0	0	0
020	Nuevo Sol				915,238		915,238
Bonos Corporativos					201,906,459	0	201,906,459
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.					24,002,582	0	24,002,582
019	Dolar Americano				22,765,166	0	22,765,166
020	Nuevo Sol				1,237,416		1,237,416
FONDO MI VIVIENDA					14,503,517	0	14,503,517
019	Dolar Americano				14,503,517	0	14,503,517
BANCO CONTINENTAL					0	0	0
019	Dolar Americano				0	0	0
BANCO DE CREDITO					0	0	0
019	Dolar Americano				0	0	0
OTROS (USO TEMPORAL)					14,057,146	0	14,057,146
019	Dolar Americano				7,198,892	0	7,198,892
020	Nuevo Sol				6,858,254		6,858,254
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		21,353,054	0	21,353,054
020	Nuevo Sol	21,353,054		21,353,054
SOUTHERN PERU COPPER CORPORATION		28,225,165	0	28,225,165
019	Dolar Americano	28,225,165	0	28,225,165
TELEFONICA DEL PERU S.A.A.		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
VOLCAN CIA. MINERA S.A.A.		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
ALICORP		0	0	0
19	Dolar Americano	0	0	0
CONSORCIO TRANSMANTARO S.A.		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
COMPAÑIA MINERA MILPO S.A.		22,946,273	0	22,946,273
019	Dolar Americano	22,946,273	0	22,946,273
YURA S.A.		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
Transportadora de Gas del Perú		8,432,159	0	8,432,159
019	Dolar Americano	8,432,159	0	8,432,159
Red de Energía del Perú		19,480,068	0	19,480,068
019	Dolar Americano	3,010,322	0	3,010,322
020	Nuevo Sol	16,469,746		16,469,746
Luz del Sur		26,022,811	0	26,022,811
020	Nuevo Sol	26,022,811		26,022,811
TELEFONICA MOVILES		4,941,436	0	4,941,436
020	Nuevo Sol	4,941,436		4,941,436
SCOTIABANK PERU S.A.A.		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
EDPYME EDYFICAR		8,191,233	0	8,191,233
020	Nuevo Sol	8,191,233		8,191,233
BANCO FALABELLA		4,121,478	0	4,121,478
020	Nuevo Sol	4,121,478		4,121,478
CEMENTO ANDINO		5,629,537	0	5,629,537

020	Nuevo Sol	5,629,537		5,629,537
Bonos Titulizados		5,901,522	0	5,901,522
BANCO DE CREDITO		5,901,522	0	5,901,522
019	Dolar Americano	5,901,522	0	5,901,522
Bonos Del Gobierno Central		1,704,329,952	0	1,704,329,952
ESTADO PERUANO		1,704,329,952	0	1,704,329,952
019	Dolar Americano	798,328,993	0	798,328,993
020	Nuevo Sol	906,000,959		906,000,959
Bonos Soberanos		1,391,121,559	0	1,391,121,559
MEF		1,391,121,559	0	1,391,121,559
020	Nuevo Sol	1,391,121,559		1,391,121,559
Bonos Ordinarios		356,298,138	0	356,298,138
BANCO CONTINENTAL		5,203,905	0	5,203,905
019	Dolar Americano	0	0	0
020	Nuevo Sol	5,203,905		5,203,905
OTROS (USO TEMPORAL)		346,048,496	0	346,048,496
019	Dolar Americano	346,048,496	0	346,048,496
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.		5,045,737	0	5,045,737
020	Nuevo Sol	5,045,737		5,045,737
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
Bonos Supranacionales		13,723,512	0	13,723,512
BID		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
OTROS (USO TEMPORAL)		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
BANCO MUNDIAL		13,723,512	0	13,723,512
019	Dolar Americano	13,723,512	0	13,723,512

Acciones		39,597,445	0	39,597,445
Acciones Comunes		39,597,445	0	39,597,445
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACIONES (BLADEX)		39,593,977	0	39,593,977
0301	Dolar Americano	39,593,977	0	39,593,977
BANCO BNP PARIBAS-ANDES		3,468	0	3,468
0301	Dolar Americano	3,468	0	3,468
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		15,901,481	0	15,901,481
Otros (uso temporal)		15,901,481	0	15,901,481
OTROS (USO TEMPORAL)		15,901,481	0	15,901,481
019	Dolar Americano	1,147	0	1,147
020	Nuevo Sol	15,900,334		15,900,334
Depósitos		13,894,864,852	0	13,894,864,852
Cuentas Corrientes		10,323,645,986	0	10,323,645,986
BANCO CONTINENTAL		3,975,467	0	3,975,467
019	Dolar Americano	3,099,011	0	3,099,011
020	Nuevo Sol	876,456		876,456
BANCO DE CREDITO		3,098,807	0	3,098,807
019	Dolar Americano	630,081	0	630,081
020	Nuevo Sol	2,468,726		2,468,726
BANCO FINANCIERO		20,372	0	20,372
020	Nuevo Sol	20,372		20,372
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0

BANCO STANDART CHARTERED		58,166,926	0	58,166,926
019	Dolar Americano	58,166,926	0	58,166,926
CITIBANK		86,389,201	0	86,389,201
019	Dolar Americano	86,389,201	0	86,389,201
INTERBANK		698,800	0	698,800
019	Dolar Americano	130,223	0	130,223
020	Nuevo Sol	568,577		568,577
OTROS (USO TEMPORAL)		45,907,107	0	45,907,107
019	Dolar Americano	45,907,107	0	45,907,107
BANK OF TOKIO		4,315,316	0	4,315,316
019	Dolar Americano	4,315,316	0	4,315,316
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		10,107,409,291	0	10,107,409,291
019	Dolar Americano	354,273,242	0	354,273,242
020	Nuevo Sol	9,753,136,049		9,753,136,049
BANCO BILBAO VIZCAYA (ESPAÑA)		532,725	0	532,725
019	Dolar Americano	532,725	0	532,725
SCOTIABANK PERU S.A.A.		40,777	0	40,777
020	Nuevo Sol	40,777		40,777
BANK OF AMERICA		2,151,018	0	2,151,018
019	Dolar Americano	2,151,018	0	2,151,018
COMMERZBANK AG		10,940,179	0	10,940,179
019	Dolar Americano	10,940,179	0	10,940,179
Depósito a Plazo		72,254,081	0	72,254,081
CITIBANK		0	0	0
019	Dolar Americano	0	0	0
OTROS (USO TEMPORAL)		1,191	0	1,191
019	Dolar Americano	1,191	0	1,191
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)		72,252,890	0	72,252,890
019	Dolar Americano	72,252,890	0	72,252,890

Certificado de Depósito		3,498,964,785	0	3,498,964,785
BANCO MIBANCO		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU		3,498,964,785	0	3,498,964,785
020	Nuevo Sol	3,498,964,785		3,498,964,785
BANCO RIPLEY		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
BANCO FALABELLA		0	0	0
020	Nuevo Sol	0		0
TOTAL :		17,624,560,157	0	17,624,560,157

BANCO DE LA NACION
PLAN OPERATIVO 2014
NIVEL DE AVANCE AL III 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 III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	AL III TRIM
	1 RENTABILIDAD PATRIMONIAL	1 ROE	Porcentaje (%)	0.00	22.46	6.09	16.08	10.55	31.23	139.05
	2 MÁRGEN DE INGRESOS POR INTERESES	1 Margen de Ingresos Financieros	Porcentaje (%)		38.08	2.16	36.60	-0.01	61.84	162.39
	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	0.00	5.38	0.48	1.58	29.37
	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	22.00	86.00	15.00	67.00	67.00
	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	1.00	1.00	0.00	1.00	100.00
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	39,070.00	63,160.00	20,738.00	43,370.00	41.30
	2 GESTIÓN DEL CANAL CAJEROS AUTOMÁTICOS	1 Cobertura de Cajeros Corresponsales	Porcentaje	0.00	30.00	1.00	29.00	-0.90	20.10	67.00
	3 GESTIÓN DEL CANAL CAJEROS CORRESPONSALES	1 Cobertura de Cajeros Corresponsales	Porcentaje		5.00	0.00	4.00	0.00	11.00	220.00

BANCO DE LA NACION
PLAN OPERATIVO 2014
NIVEL DE AVANCE AL III 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 III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	AL III 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	400.00	1,000.00	404.00	1,268.00	84.53
5 GESTIÓN DEL CANAL VIRTUAL - INTERNET	1 Cobertura del Canal Virtual (internet)	Porcentaje		10.00	1.00	8.00	1.00	7.00	70.00
6 GESTIÓN DE OPERACIONES POS	1 Cobertura de Operaciones POS	Porcentaje		3.00	0.00	2.00	-1.10	2.90	96.67
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	0.50	74.50	3.00	77.00	103.36
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	-0.30	3.99	0.00	4.67	117.04
2 NUEVA SEDE INSTITUCIONAL DEL BANCO DE LA NACIÓN	1 Grado de avance de construcción de la Nueva Sede	Porcentaje		80.00	23.00	57.00	33.00	42.00	52.50
3 PORTAFOLIO DE PROYECTOS PETI 2014	1 Ejecución de Proyectos Gestionados	Porcentaje de Avance	0.00	100.00	30.00	54.00	46.00	46.00	46.00
	2 Ejecución de Proyectos Comprometidos	Porcentaje de Avance	0.00	100.00	14.00	72.00	14.00	42.00	42.00
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	16.00	54.00	11.00	52.18	71.48
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	60.00	18.00	60.00	60.00

BANCO DE LA NACION
PLAN OPERATIVO 2014
NIVEL DE AVANCE AL III 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 III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	AL III TRIM
6 IMPLEMENTACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO	1 Implementación del Sistema de Control Basado en COSO	Porcentaje		100.00	16.00	58.00	16.00	58.00	58.00

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	AL III TRIM
7 IMPLEMENTACIÓN DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	1 Implementación de la Gestión Integral de Riesgos	Porcentaje	0.00	100.00	30.00	80.00	19.00	90.00	90.00

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	AL III TRIM
8 SERVICIO DE CLASIFICACIÓN INTERNACIONAL DE RIESGOS PARA EL BANCO DE LA NACIÓN	1 Calificación Pública de Riesgo	Calificación		2.00	0.00	2.00	0.00	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 III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	AL III 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	1,275.00	379.00	1,324.00	77.88

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 III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	AL III TRIM
1 NUEVO CORE BANCARIO	1 Grado de avance en la Implementación del Nuevo Core Bancario	Porcentaje de Avance	32.00	42.00	2.00	40.00	1.00	36.00	85.71

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	AL III TRIM
2 PLAN DE TRABAJO DE DESARROLLO PROFESIONAL	1 Implementación de la Gestión del Talento Humano	Porcentaje		100.00	25.00	75.00	25.00	75.00	75.00

OBJETIVO ESPECIFICO DEL PLAN OPERATIVO	INDICADOR	UNID. MED.	VALORES AÑO 2013	METAS PARA EL AÑO 2014			EJECUCION 2014		AVANCE
				ANUAL	DEL III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	AL III TRIM
3 PLAN DE TRABAJO DE CULTURA ORGANIZACIONAL	1 Implementación del Fortalecimiento de la Cultura Organizacional	Porcentaje	0.00	100.00	80.00	80.00	10.00	70.00	70.00

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 III TRIM	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL III TRIM
		ANUAL	DEL III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM		ANUAL	DEL III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	
1 PAGO DE CHEQUES	NUMERO DE OPERACIONE	13234976	3339579	9831329	6888446	18770687	44	339103751323	85704929722	251455107352	98253599996	288554934813	28.42
2 DEPOSITOS EN CUENTA CORRIENTE	NUMERO DE OPERACIONE	17852430	4504699	13261309	7886800	21742162	38	256203440328	64752742375	189982161330	74675663098	213883308537	27.53
3 DEPOSITOS DE AHORROS	NUMERO DE OPERACIONE	66997086	16905358	49767402	21625351	58188531	27	46587957164	11774619358	34546299545	17497248922	45559423200	31.74
4 RETIRO DE AHORROS	NUMERO DE OPERACIONE	50827514	12825294	37756169	25470987	69051415	43	29410668209	7433239066	21808849660	11972460525	32789395980	37.22
5 RETIRO AHORROS EN ATM'S	NUMERO DE OPERACIONE	62388508	15742477	46344015	15662514	44406987	23	16399365333	4144768224	12160597322	4701635284	13061912391	26.36

BANCO DE LA NACION
PLAN OPERATIVO 2014
NIVEL DE AVANCE AL III TRIMESTRE

DENOMINACION SOCIAL DE LA ENTIDAD

BANCO DE LA NACION

6	OTRAS TRANSACCIONES EN ATM'S	NUMERO DE OPERACIONE	17459229	4405483	12969228	3676898	10681644	21	0	0	0	0	0	0.00
7	EMISION GIRO BANCARIO	NUMERO DE OPERACIONE	5113272	1290231	3798289	1055023	3118881	19	3601049636	910127666	2670281054	774494104	2188509963	19.16
8	PAGO GIRO BANCARIO	NUMERO DE OPERACIONE	4962158	1252100	3686037	1058706	3098985	20	3484003378	880545448	2583487915	770779077	2167740281	19.58
9	EMISION DEPOSITO JUDICIAL Y ADMINISTRATIVO	NUMERO DE OPERACIONE	1051222	265255	780879	205475	557748	18	2121864507	536279081	1573423076	204890056	512829660	8.89
10	PAGO DEPOSITO JUDICIAL Y ADMINISTRATIVO	NUMERO DE OPERACIONE	467629	117997	347369	132735	331114	20	2139708515	540788968	1586654917	153365221	491572111	9.63
11	SUNAT	NUMERO DE OPERACIONE	9801386	2473181	7280758	2297952	6912490	23	36325709315	9180943448	26936549949	5327958997	16295018485	15.57
12	ADUANAS	NUMERO DE OPERACIONE	54339	13711	40364	11078	34233	21	340889075	86156152	252778976	155260227	355068961	31.97
13	ENTIDADES PUBLICAS	NUMERO DE OPERACIONE	23415979	5908549	17394077	6073366	17701935	27	1064480059	269036211	789342337	329963678	4894431782	30.65
14	DOCUMENTOS VALORADOS	NUMERO DE OPERACIONE	92299	23290	68563	27995	83985	30	11741909311	2967644883	8706960789	2758363470	8275090410	23.49
15	CORRESPONSALIA	NUMERO DE OPERACIONE	25729950	6492432	19112962	6218978	18927603	25	18952117913	4789949765	14053536199	4231737716	11908292919	19.92
16	COMPRA VENTA MONEDA EXTRANJERA	NUMERO DE OPERACIONE	2250753	567932	1671925	106289	326645	5	1628734525	411645632	1207753124	100563058	377424983	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 III TRIM	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL III TRIM
		ANUAL	DEL III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM		ANUAL	DEL III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III 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 III TRIM	PROGRAMACION 2014			EJECUCION AÑO 2014		AVANCE AL III TRIM
		ANUAL	DEL III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM		ANUAL	DEL III TRIM	AL III TRIM	DEL III TRIM	AL III TRIM	

DIETAS

Fecha 14/10/201

FECHA CIERRE : 13/10/2014

AÑO : 2014 MES : SETIEMBRE

Hora Impr: 9:51 AM

HORA CIERRE : 9.55 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C59552110-201413)

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
	1997	01/04/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1998	09/04/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	1999	23/04/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2000	25/04/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2001	07/05/2014	0.00	EXCUSO SU INASISTENCIA
	2002	14/05/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2003	21/05/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2004	28/05/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2005	04/06/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2006	11/06/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2007	17/06/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2008	25/06/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2009	02/07/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2010	10/07/2014	0.00	EXCUSO SU INASISTENCIA
	2011	16/07/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2012	23/07/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2013	31/07/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2014	01/08/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
	2015	06/08/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO

DIETAS

Fecha 14/10/201

FECHA CIERRE : 13/10/2014

AÑO : 2014 MES : SETIEMBRE

Hora Impr: 9:51 AM

HORA CIERRE : 9.55 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C59552110-201413)

		2016	15/08/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
		2017	21/08/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
		2018	03/09/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
		2019	09/09/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
		2020	16/09/2014	0.00	NO PERCIBE EN SU CALIDAD DE PRESIDENTE EJECUTIVO
		2021	24/09/2014	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	
		1995	19/03/2014	2,125.00	
		1996	24/03/2014	2,125.00	
		1997	01/04/2014	2,125.00	
		1998	09/04/2014	2,125.00	
		1999	23/04/2014	2,125.00	
		2000	25/04/2014	2,125.00	
		2001	07/05/2014	2,125.00	
		2002	14/05/2014	2,125.00	
		2003	21/05/2014	2,125.00	
		2004	28/05/2014	2,125.00	
		2005	04/06/2014	2,125.00	
		2006	11/06/2014	2,125.00	
		2007	17/06/2014	2,125.00	
		2008	25/06/2014	2,125.00	
		2009	02/07/2014	2,125.00	
		2010	10/07/2014	2,125.00	
		2011	16/07/2014	2,125.00	
		2012	23/07/2014	2,125.00	
		2013	31/07/2014	0.00	EXCEDE EL MAXIMO DE CUATRO SESIONES
		2014	01/08/2014	2,125.00	
		2015	06/08/2014	2,125.00	
		2016	15/08/2014	2,125.00	
		2017	21/08/2014	2,125.00	
		2018	03/09/2014	2,125.00	
		2019	09/09/2014	2,125.00	
		2020	16/09/2014	2,125.00	
		2021	24/09/2014	2,125.00	
4	GARCES MANYARI ALFONSO	1985	08/01/2014	2,125.00	

DIETAS

Fecha 14/10/201

FECHA CIERRE : 13/10/2014

AÑO : 2014 MES : SETIEMBRE

Hora Impr: 9:51 AM

HORA CIERRE : 9.55 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO Nº 11E

(C59552110-201413)

JESUS

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			
1997	01/04/2014	2,125.00			
1998	09/04/2014	2,125.00			
1999	23/04/2014	2,125.00			
2000	25/04/2014	2,125.00			
2001	07/05/2014	2,125.00			
2002	14/05/2014	2,125.00			
2003	21/05/2014	2,125.00			
2004	28/05/2014	2,125.00			
2005	04/06/2014	2,125.00			
2006	11/06/2014	2,125.00			
2007	17/06/2014	2,125.00			
2008	25/06/2014	2,125.00			
2009	02/07/2014	2,125.00			
2010	10/07/2014	2,125.00			
2011	16/07/2014	2,125.00			
2012	23/07/2014	2,125.00			
2013	31/07/2014	0.00	EXCEDE EL MAXIMO DE CUATRO SESIONES		
2014	01/08/2014	2,125.00			
2015	06/08/2014	2,125.00			
2016	15/08/2014	2,125.00			
2017	21/08/2014	0.00	DISCULPO SU INASISTENCIA		
2018	03/09/2014	2,125.00			
2019	09/09/2014	2,125.00			
2020	16/09/2014	0.00	DISCULPO SU INASISTENCIA		
2021	24/09/2014	0.00	RENUNCIO RETRIBUCION ECONOMICA R.S. 051-2014-EF		
5	LINARES PEÑALOZA CARLOS	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	

DIETAS

Fecha 14/10/201

FECHA CIERRE : 13/10/2014

AÑO : 2014 MES : SETIEMBRE

Hora Impr: 9:51 AM

HORA CIERRE : 9.55 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C59552110-201413)

	1994	12/03/2014	2,125.00	
	1995	19/03/2014	2,125.00	
	1996	24/03/2014	2,125.00	
	1997	01/04/2014	2,125.00	
	1998	09/04/2014	2,125.00	
	1999	23/04/2014	2,125.00	
	2000	25/04/2014	2,125.00	
	2001	07/05/2014	2,125.00	
	2002	14/05/2014	2,125.00	
	2003	21/05/2014	2,125.00	
	2004	28/05/2014	2,125.00	
	2005	04/06/2014	2,125.00	
	2006	11/06/2014	2,125.00	
	2007	17/06/2014	2,125.00	
	2008	25/06/2014	2,125.00	
	2009	02/07/2014	2,125.00	
	2010	10/07/2014	2,125.00	
	2011	16/07/2014	2,125.00	
	2012	23/07/2014	2,125.00	
	2013	31/07/2014	0.00	EXCEDE EL MAXIMO DE CUATRO SESIONES
	2014	01/08/2014	2,125.00	
	2015	06/08/2014	2,125.00	
	2016	15/08/2014	2,125.00	
	2017	21/08/2014	2,125.00	
	2018	03/09/2014	2,125.00	
	2019	09/09/2014	2,125.00	
	2020	16/09/2014	2,125.00	
	2021	24/09/2014	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
		1997	01/04/2014	2,125.00
		1998	09/04/2014	2,125.00
		1999	23/04/2014	2,125.00
		2000	25/04/2014	2,125.00
		2001	07/05/2014	2,125.00
		2002	14/05/2014	2,125.00

DIETAS

Fecha 14/10/201

FECHA CIERRE : 13/10/2014

AÑO : 2014 MES : SETIEMBRE

Hora Impr: 9:51 AM

HORA CIERRE : 9.55 PM

NUEVOS SOLES

FORMATO N° 11E

(C59552110-201413)

2003	21/05/2014	2,125.00	
2004	28/05/2014	2,125.00	
2005	04/06/2014	2,125.00	
2006	11/06/2014	2,125.00	
2007	17/06/2014	2,125.00	
2008	25/06/2014	2,125.00	
2009	02/07/2014	2,125.00	
2010	10/07/2014	2,125.00	
2011	16/07/2014	2,125.00	
2012	23/07/2014	2,125.00	
2013	31/07/2014	0.00	EXCEDE EL MAXIMO DE CUATRO SESIONES
2014	01/08/2014	2,125.00	
2015	06/08/2014	2,125.00	
2016	15/08/2014	2,125.00	
2017	21/08/2014	2,125.00	
2018	03/09/2014	2,125.00	
2019	09/09/2014	2,125.00	
2020	16/09/2014	2,125.00	
2021	24/09/2014	2,125.00	
TOTAL		299,625.00	

NO APLICA AL BANCO DE LA NACION

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

http://app.fonafe.gob.pe:8080/empresa/index.jsp

Archivo Edición Ver Favoritos Herramientas Ayuda

Favoritos Sitios sugeridos Galería de Web Slice

Sistema de Información Financiera Presupuestal de E...

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

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

F0034 034

2014

Ficha de Proyecto

12E

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

Datos Generales Detalle Fuente Flujo Cronograma Explicación

Imprimir

Datos Generales

1. NOMBRE	2. DESCRIPCION
3. OBJETIVOS	
3.1 FINANCIEROS	
3.2 SOCIALES	
4. MONTO TOTAL DE LA INVERSION	S/. US\$
VAN	TIR P.Recuperación

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

Listo Sitios de confianza | Modo protegido: desactivado 125%

BANCO DE LA NACION
PERFIL EMPRESARIAL
Al 30 de Setiembre 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		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 : 13/10/2014

HORA CIERRE : 9.56 PM

RUBROS	EJECUCION AL MES DE SETIEMBRE DEL AÑO 2014											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ACTIVO												
ACTIVO CORRIENTE												
Disponible	12,033,764,768	12,646,043,615	12,343,518,777	11,740,363,289	11,632,906,138	9,858,218,917	11,144,811,351	11,968,956,578	11,370,704,732	7,795,169,155	7,269,909,426	7,501,627,582
Fondos Interbancarios												
Inversiones Negociables y a Vencimiento (Neto)	6,616,135,819	6,477,067,089	6,369,115,159	6,174,569,960	6,213,988,612	7,230,365,806	7,352,964,545	6,950,452,731	7,214,809,509	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	5,746,087,068	5,774,790,009	5,823,680,398	5,811,148,627	5,577,050,197	5,961,177,683	4,631,332,514	4,739,950,321	4,806,068,186
Cuentas por Cobrar (Neto)	449,231,865	473,791,485	444,181,031	458,448,141	502,170,919	446,698,576	525,945,754	476,579,453	433,500,969	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	84,156,518	81,355,117	82,575,908	78,134,161	75,082,731	74,300,042	35,128,024	35,128,024	35,128,025
Impuesto a la Renta Diferido	113,123,259	113,123,259	109,680,215	107,582,151	101,098,358	101,202,053	97,092,667	96,521,876	98,519,473	164,351,431	419,195,534	264,351,431
Otros Activos	106,825,410	162,906,173	125,180,546	136,248,951	106,700,045	123,017,507	127,751,113	99,287,252	105,358,078	134,601,731	135,289,111	137,239,682
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	25,090,270,247	25,475,916,745	25,052,226,926	24,447,456,078	24,413,009,198	23,665,759,165	25,137,848,218	25,243,930,818	25,258,370,486	18,882,255,743	18,717,634,232	18,838,803,216
ACTIVO NO CORRIENTE												
Cartera de Créditos (Neto)	1,306,528,389	1,457,306,878	1,428,010,531	1,425,536,264	1,429,371,715	1,384,456,321	1,375,435,034	1,373,593,324	1,344,891,842	2,488,220,763	2,630,930,057	2,729,412,051
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	290,137,873	301,644,261	316,604,357	314,847,513	322,892,711	328,517,441	598,060,626	639,186,261	680,081,307
Activos Intangibles (Neto)	33,522,769	32,656,328	32,474,770	31,614,058	36,773,187	35,936,951	35,002,013	34,211,282	34,315,561	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	1,186,665	1,180,229	1,184,826	1,184,827	1,192,182	1,199,231	1,670,843	1,670,843	1,686,464
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,628,185,942	1,774,564,612	1,741,562,452	1,748,474,860	1,768,969,392	1,738,182,455	1,726,469,387	1,731,889,499	1,708,924,075	3,109,256,691	3,293,091,620	3,432,484,281
TOTAL DEL ACTIVO	26,718,456,189	27,250,481,357	26,793,789,378	26,195,930,938	26,181,978,590	25,403,941,620	26,864,317,605	26,975,820,317	26,967,294,561	21,991,512,434	22,010,725,852	22,271,287,497
CUENTAS DE ORDEN	69,273,697,951	68,643,789,347	68,644,511,169	69,053,945,842	69,046,118,682	69,461,659,584	69,981,628,242	70,158,910,369	70,445,225,847			
PASIVO Y PATRIMONIO												
PASIVO CORRIENTE												
Obligaciones con el Público	21,846,444,940	22,261,454,839	21,685,744,891	21,707,901,411	21,617,273,931	20,882,927,559	22,253,339,160	22,267,178,648	22,225,256,064	17,199,265,969	17,187,298,296	17,414,035,618
Fondos Interbancarios												
Depósitos de Emp. del Sist. Financ. Y Organismos Financ. Internac.	350,889,100	347,898,596	348,826,908	364,703,167	342,836,086	360,126,920	337,210,589	370,596,717	350,832,140	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	328,787,134	339,288,923	265,007,064	244,015,145	281,938,506	351,086,709	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 SITUACIÓN FINANCIERA
(EN NUEVOS SOLES)

FECHA CIERRE : 13/10/2014

HORA CIERRE : 9.56 PM

FORMATO N.2E

(C44562110-201413)

RUBROS	EJECUCION AL MES DE SETIEMBRE DEL AÑO 2014												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
Impuesto a la Renta Diferido											192,488,945	192,681,434	192,874,115
Otros Pasivos	130,864,246	95,393,698	59,283,465	96,209,968	99,484,009	66,465,257	153,358,717	128,579,101	82,322,367	91,595,849	92,180,270	92,330,350	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	22,664,592,757	23,090,473,603	23,178,464,662	22,497,601,680	22,398,882,949	21,574,526,800	22,987,923,611	23,048,292,972	23,009,497,280	18,036,771,407	18,028,033,414	18,257,566,731	
PASIVO NO CORRIENTE													
Obligaciones con el Público	2,072,025,262	2,067,700,025	2,063,656,832	2,059,734,733	2,047,319,948	2,043,256,478	2,021,545,383	2,015,520,797	2,010,171,058	2,027,628,874	2,024,804,979	2,018,567,857	
Depósitos de Emp. del Sist.Financ. y Organismos Financ. Internac.													
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo													
Provisiones	131,791,851	131,456,691	126,618,155	126,898,697	126,211,692	134,247,828	132,882,459	132,817,160	123,319,917	107,702,903	107,705,392	107,757,804	
Impuesto a la Renta Diferido													
Otros Pasivos													
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,203,817,113	2,199,156,716	2,190,274,987	2,186,633,430	2,173,531,640	2,177,504,306	2,154,427,842	2,148,337,957	2,133,490,975	2,135,331,777	2,132,510,371	2,126,325,661	
TOTAL DEL PASIVO	24,868,409,870	25,289,630,319	25,368,739,649	24,684,235,110	24,572,414,589	23,752,031,106	25,142,351,453	25,196,630,929	25,142,988,255	20,172,103,184	20,160,543,785	20,383,892,392	
PATRIMONIO													
Capital Social	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	
Capital Adicional	1,452,198	1,452,197	1,452,198	1,452,198	1,452,197	1,452,197	1,452,197	1,452,197	1,452,197	1,452,198	1,452,198	1,452,198	
Reservas	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000	
Ajustes al Patrimonio	-176,277,420	-141,501,277	-121,206,776	-95,975,219	-64,394,956	-66,814,609	-61,016,911	-56,532,713	-84,242,901	-121,206,776	-121,206,776	-121,206,776	
Resultados Acumulados	581,928,182	582,274,225	-37,032	-781,341	-4,342,160	-3,351,230	-3,062,454	-2,396,611	-2,481,262	-9,543,089	-9,543,089	-9,543,089	
Resultado Neto del Ejercicio	92,943,359	168,625,893	194,841,339	257,000,190	326,848,920	370,624,156	434,593,320	486,666,515	559,578,272	598,706,917	629,479,734	666,692,772	
TOTAL DEL PATRIMONIO	1,850,046,319	1,960,851,038	1,425,049,729	1,511,695,828	1,609,564,001	1,651,910,514	1,721,966,152	1,779,189,388	1,824,306,306	1,819,409,250	1,850,182,067	1,887,395,105	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	26,718,456,189	27,250,481,357	26,793,789,378	26,195,930,938	26,181,978,590	25,403,941,620	26,864,317,605	26,975,820,317	26,967,294,561	21,991,512,434	22,010,725,852	22,271,287,497	
CUENTAS DE ORDEN	69,273,697,951	68,643,789,347	68,644,511,169	69,053,945,842	69,046,118,682	69,461,659,584	69,981,628,242	70,158,910,369	70,445,225,847				

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

FECHA CIERRE : 13/10/2014

HORA CIERRE : 9.57 PM

FORMATO N.3E

(C00572110-201413)

RUBROS	EJECUCION AL MES DE SETIEMBRE DEL AÑO 2014											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
INGRESOS POR INTERESES	103,124,653	199,385,556	297,077,193	396,995,570	499,436,202	599,189,779	702,266,876	805,184,159	904,815,235	991,306,266	1,074,353,864	1,160,530,259
Disponible	17,766,714	36,063,460	55,101,296	72,358,456	89,440,938	104,170,430	118,083,746	132,845,542	147,343,279	152,166,713	156,180,304	160,656,012
Fondos Interbancarios												
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados												
Inversiones Disponibles para la Venta	17,815,496	33,649,074	50,984,356	66,867,006	83,262,043	101,202,261	121,157,440	139,932,682	157,794,776	171,208,071	182,933,556	194,529,611
Inversiones a Vencimiento	7,997,819	15,230,710	20,419,640	28,748,332	36,168,879	43,388,127	50,777,342	58,198,756	65,418,848	73,306,837	81,194,826	89,082,815
Cartera de Créditos Directos	59,544,624	114,442,312	170,571,901	229,021,776	290,564,342	350,428,961	412,248,348	474,207,179	534,258,332	594,624,645	654,045,178	716,261,821
Resultados por Operaciones de Cobertura												
Cuentas por Cobrar												
Otros Ingresos Financieros												
GASTOS POR INTERESES	3,477,694	7,069,210	10,847,981	14,410,244	18,092,483	22,712,576	26,925,659	31,434,632	35,803,100	38,494,563	41,119,813	43,937,310
Obligaciones con el Público	3,477,315	7,068,464	10,846,828	14,408,821	18,090,794	22,710,586	26,923,052	31,431,462	35,799,391	38,490,854	41,116,104	43,933,601
Fondos Interbancarios												
Depósitos de Emp. del Sist. Finan. y Organismos Financ. Internac.	379	746	1,153	1,423	1,689	1,990	2,607	3,170	3,709	3,709	3,709	3,709
Adeudos y Obligaciones Financieras												
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú												
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del país												
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financ. del Exter. y Organismos Financ. Internac.												
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior												
Comisiones y Otros Cargos por Obligaciones Financieras												
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación												
Cuentas por Pagar												
Intereses de Cuentas por Pagar												
Resultado por de Operaciones de Cobertura												
Otros Gastos Financieros												
MARGEN FINANCIERO BRUTO	99,646,959	192,316,346	286,229,212	382,585,326	481,343,719	576,477,203	675,341,217	773,749,527	869,012,135	952,811,703	1,033,234,051	1,116,592,949
Provisiones para Créditos Directos	-417,119	-1,474,387	-3,053,274	-8,138,807	-8,099,780	-13,062,383	-13,001,129	-11,677,874	-17,590,690	-20,120,239	-24,492,308	-27,768,716
MARGEN FINANCIERO NETO	99,229,840	190,841,959	283,175,938	374,446,519	473,243,939	563,414,820	662,340,088	762,071,653	851,421,445	932,691,464	1,008,741,743	1,088,824,233
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	54,854,551	105,175,195	161,681,108	219,673,355	267,935,900	316,272,779	367,535,125	424,542,153	477,871,128	532,690,893	585,885,475	644,038,539
Ingresos por Créditos Indirectos	1,409,693	2,181,533	2,699,301	3,149,788	3,761,244	4,376,154	5,027,006	5,672,902	6,039,141	6,056,327	6,078,513	6,113,951
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	195,227	381,766	583,029	781,247	979,351	1,175,328	1,372,574	1,575,926	1,770,674	2,068,561	2,366,448	2,664,323
Ingresos Diversos	53,249,631	102,611,896	158,398,778	215,742,320	263,195,305	310,721,297	361,135,545	417,293,325	470,061,313	524,566,005	577,440,514	635,260,265
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	5,090,511	9,993,839	16,534,736	23,931,825	29,529,559	36,047,833	44,504,442	50,578,224	59,994,982	67,385,202	75,398,023	84,125,956
Gastos por Créditos Indirectos	2,583	2,583	2,583	2,582	2,582	2,582	2,583	2,639	2,753	2,753	2,753	170

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

FECHA CIERRE : 13/10/2014

HORA CIERRE : 9.57 PM

FORMATO N.3E

(C00572110-201413)

RUBROS	EJECUCION AL MES DE SETIEMBRE 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	3,730	3,730	3,730	5,580	5,580	5,580	5,580	5,580	3,704
Primas al Fondo Seguro de Deposito												
Gastos Diversos	5,086,052	9,989,380	16,530,277	23,925,513	29,523,247	36,041,521	44,496,279	50,570,005	59,986,649	67,376,869	75,389,690	84,122,082
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS	148,993,880	286,023,315	428,322,310	570,188,049	711,650,280	843,639,766	985,370,771	1,136,035,582	1,269,297,591	1,397,997,155	1,519,229,195	1,648,736,816
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	4,396,563	3,970,137	9,083,655	16,874,876	35,186,969	38,779,462	50,890,291	43,279,237	64,383,294	75,027,862	85,493,882	106,004,181
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	-2,327,673	10,380,299	11,206,132	15,395,521	3,809,923	20,215,064	25,637,049	30,880,486	45,908,377
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	19,190,081	24,787,291	27,549,000	35,467,925	39,439,831	44,136,601	49,359,184	54,581,767	59,995,550
Otros	3,086	9,353	9,353	12,468	19,379	24,330	26,845	29,483	31,629	31,629	31,629	100,254
MARGEN OPERACIONAL	153,390,443	289,993,452	437,405,965	587,062,925	746,837,249	882,419,228	1,036,261,062	1,179,314,819	1,333,680,885	1,473,025,017	1,604,723,077	1,754,740,997
GASTOS DE ADMINISTRACION	50,007,602	106,479,898	173,943,634	240,867,888	309,521,273	374,709,715	439,327,304	507,101,777	574,022,026	652,372,003	732,010,256	817,056,596
Gasto de Personal y Directorio	39,822,806	81,125,717	126,131,637	168,966,124	211,024,568	253,192,053	294,321,900	336,897,972	379,456,077	418,296,295	457,017,782	501,972,235
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	9,167,483	20,959,189	39,501,935	59,924,008	79,958,900	99,095,723	118,732,201	137,865,218	159,153,672	192,597,677	227,461,380	261,240,049
Impuestos y Contribuciones	1,017,313	4,394,992	8,310,062	11,977,756	18,537,805	22,421,939	26,273,203	32,338,587	35,412,277	41,478,031	47,531,094	53,844,312
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	-3,908,586	-8,307,232	-13,207,289	-17,231,144	-21,222,349	-25,898,264	-30,224,520	-34,746,108	-39,144,300	-43,069,801	-46,991,302	-50,919,040
MARGEN OPERACIONAL NETO	99,474,255	175,206,322	250,255,042	328,963,893	416,093,627	481,811,249	566,709,238	637,466,934	720,514,559	777,583,213	825,721,519	886,765,361
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	5,640,967	6,853,571	13,495,066	14,126,559	15,198,537	26,960,633	27,993,273	29,446,938	30,133,191	39,283,791	48,319,301	65,062,411
Provisiones para Créditos Indirectos	2,664,110	3,910,251	4,166,677	4,711,055	4,598,890	4,215,009	4,159,244	4,740,081	4,283,510	4,748,640	5,313,780	5,766,420
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	2,474,711	2,473,977	2,477,554	2,493,234	2,486,730	5,098,555	6,186,960	6,923,977	7,916,030	8,396,180	8,656,230	9,206,380
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		126,983	1,242,645	1,787,709	1,787,709	1,882,915	2,178,634	2,228,634	2,283,634	2,343,634
Deterioro de Activo Fijo												
Deterioro de Activo Intangibles												
Provisiones por Litigios y Demandas			6,783,753	6,783,753	6,783,753	15,506,723	15,506,723	15,506,723	15,359,876	15,359,876	15,359,876	22,884,876
Otras Provisiones	1,021	141	67,082	11,534	86,519	352,637	352,637	393,242	395,141	8,550,461	16,705,781	24,861,101
RESULTADO DE OPERACIÓN	93,833,288	168,352,751	236,759,976	314,837,334	400,895,090	454,850,616	538,715,965	608,019,996	690,381,368	738,299,422	777,402,218	821,702,950
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-889,929	273,142	11,452,413	12,613,144	13,506,733	13,816,319	14,037,809	14,327,625	21,828,421	21,393,557	21,058,693	20,840,380
Otros Ingresos	256,474	1,795,888	13,363,146	13,803,897	14,851,276	15,247,563	15,846,337	16,219,630	23,839,651	23,951,520	24,063,389	24,175,256

BANCO DE LA NACION
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014

FECHA CIERRE : 13/10/2014

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N.3E

(C00572110-
201413)

HORA CIERRE : 9.57 PM

RUBROS	EJECUCION AL MES DE SETIEMBRE 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	1,190,753	1,344,543	1,431,244	1,808,528	1,892,005	2,011,230	2,557,963	3,004,696	3,334,876
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	92,943,359	168,625,893	248,212,389	327,450,478	414,401,823	468,666,935	552,753,774	622,347,621	712,209,789	759,692,979	798,460,911	842,543,330
IMPUESTO A LA RENTA			53,371,050	70,450,288	87,552,903	98,042,779	118,160,454	135,681,106	152,631,517	160,986,062	168,981,177	175,850,558
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	92,943,359	168,625,893	194,841,339	257,000,190	326,848,920	370,624,156	434,593,320	486,666,515	559,578,272	598,706,917	629,479,734	666,692,772
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	53,781,953	92,269,684	88,516,866	95,037,701	101,754,577	70,569,969			
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	-4,788,371	-11,713,746	-14,483,867	-15,207,005	-17,439,682	-13,965,262			
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS	-35,429,812	3,498,621	23,793,122	48,993,582	80,555,938	74,032,999	79,830,696	84,314,895	56,604,707			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	57,513,547	172,124,514	218,634,461	305,993,772	407,404,858	444,657,155	514,424,016	570,981,410	616,182,979	598,706,917	629,479,734	666,692,772

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJEC. AL MES DE SETIEMBRE DE 2013	EJECUCION PRESUPUESTAL 2014					VAR. AL MES DE SETIEMBRE CON 2013
	ANUAL	MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM	AL MES DE SETIEMBRE		MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM	AL MES DE SETIEMBRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
PRESUPUESTO DE OPERACION	0		0	0	0	0	0	0			0
1 INGRESOS	1,829,343,882	149,588,394	452,133,770	1,381,439,635	1,432,068,635	172,125,749	567,465,792	1,582,642,350	114.56	86.51	110.51
1.1 Venta de Bienes	0		0	0	0	0	0	0			0
1.2 Venta de Servicios	0		0	0	0	0	0	0			0
1.3 Ingresos Financieros	1,173,783,817	94,297,328	286,092,427	892,561,134	964,308,172	118,416,254	404,732,721	1,101,521,219	123.41	93.84	114.23
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	971,704		178,547	793,156	954,737	149,000	440,229	1,163,665	146.71	119.76	121.88
1.5 Ingresos Complementarios	0		0	0	0	0	0	0			0
1.6 Otros	654,588,361	55,291,066	165,862,796	488,085,345	466,805,726	53,560,495	162,292,842	479,957,466	98.33	73.32	102.82
2 EGRESOS	1,161,881,694	106,924,257	320,825,171	851,515,530	821,676,425	84,225,053	339,008,869	864,907,215	101.57	74.44	105.26
2.1 Compra de Bienes	13,771,896	1,240,724	3,717,854	10,281,792	6,156,067	1,384,552	2,866,668	7,313,467	71.13	53.1	118.8
2.1.1 Insumos y suministros	12,400,109	1,114,950	3,332,441	9,285,491	5,505,869	1,298,291	2,628,623	6,599,155	71.07	53.22	119.86
2.1.2 Combustibles y lubricantes	1,371,787	125,774	385,413	996,301	650,198	86,261	238,045	714,312	71.7	52.07	109.86
2.1.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2. Gastos de personal (GIP)	627,380,276	55,072,063	171,749,506	456,269,840	452,789,999	47,563,218	153,172,083	436,715,037	95.71	69.61	96.45
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	344,599,616	29,918,399	88,637,804	251,853,005	260,896,078	26,723,700	78,775,014	238,918,389	94.86	69.33	91.58
2.2.1.1 Basica (GIP)	224,459,490	19,940,425	58,917,322	161,992,286	152,302,495	17,342,853	50,617,195	151,690,488	93.64	67.58	99.6
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,736,673	140,867	422,755	1,302,800	15,364,830	151,320	432,230	1,300,381	99.81	74.88	8.46
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	46,433,324	4,123,951	12,169,881	33,734,432	31,766,841	3,459,952	10,539,371	31,778,263	94.2	68.44	100.04
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	54,857,314	4,461,063	13,371,567	41,466,953	46,427,701	4,154,830	12,550,975	39,924,922	96.28	72.78	85.99
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	17,112,815	1,252,093	3,756,279	13,356,534	15,034,211	1,614,745	4,635,243	14,224,335	106.5	83.12	94.61
2.2.1.6 Otros (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (GIP)	24,053,718	2,131,506	6,290,832	17,682,162	16,793,426	1,850,717	5,468,779	16,609,647	93.93	69.05	98.91
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	22,331,259	1,982,342	5,839,329	16,408,065	15,639,650	1,751,836	5,212,121	15,674,971	95.53	70.19	100.23
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	413,000	34,556	103,668	309,336	295,375	29,750	95,625	299,625	96.86	72.55	101.44
2.2.5 Capacitacion (GIP)	1,995,000	200,648	596,944	1,422,059	857,842	259,413	592,731	1,141,726	80.29	57.23	133.09
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	180,801,012	12,914,358	51,657,432	129,744,567	129,795,597	13,127,349	51,142,837	129,445,702	99.77	71.6	99.73
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	53,186,671	7,890,254	18,623,497	38,850,646	28,512,031	3,820,453	11,884,976	34,624,977	89.12	65.1	121.44
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	732,000	74,889	224,667	507,336	90,735	15,211	44,122	123,851	24.41	16.92	136.5
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	4,496,602	374,716	1,124,149	3,372,450	2,699,319	374,716	1,124,150	3,372,451	100	75	124.94
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	1,188,600	41,546	124,638	386,280	199,670	27,908	31,137	83,589	21.64	7.03	41.86
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. lab. (GIP)	0		0	0	140,895	0	0	78,221			55.52
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	14,853,024	4,951,008	9,902,016	9,902,016	0	0	0	0	0	0	0
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	500,000	51,850	164,050	318,451	260,081	14,771	21,141	157,951	49.6	31.59	60.73
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.2.7.9 Participacion de trabajadores (GIP)	23,149,910	1,556,153	4,668,459	18,481,447	21,721,878	2,714,664	9,015,360	26,665,437	144.28	115.19	122.76
2.2.7.10 Otros (GIP)	8,266,535	840,092	2,415,518	5,882,666	3,399,453	673,183	1,649,066	4,143,477	70.44	50.12	121.89
2.3 Servicios prestados por terceros	249,059,525	26,313,465	73,571,980	174,559,492	102,725,683	15,231,050	42,749,147	111,317,919	63.77	44.7	108.36
2.3.1 Transporte y almacenamiento	5,370,358	613,859	1,732,116	3,711,686	1,604,596	383,841	1,121,470	1,836,072	49.47	34.19	114.43
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	42,145,760	3,848,994	11,605,295	30,542,142	23,671,484	2,978,053	8,989,382	28,675,458	93.89	68.04	121.14
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	22,026,510	2,218,379	6,651,408	15,062,495	3,807,162	822,146	1,684,060	4,677,613	31.05	21.24	122.86

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJEC. AL MES DE SETIEMBRE DE 2013	EJECUCION PRESUPUESTAL 2014					VAR. AL MES DE SETIEMBRE CON 2013
	ANUAL	MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM	AL MES DE SETIEMBRE		MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM	AL MES DE SETIEMBRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,279,251		0	0	303,982	0	0	319,813		25	105.21
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	11,272,967	1,213,790	3,596,447	8,525,880	1,635,289	644,204	952,738	2,400,372	28.15	21.29	146.79
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	7,147,141	769,464	2,305,392	4,896,716	1,058,280	87,535	414,853	1,021,613	20.86	14.29	96.54
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	2,327,151	235,125	749,569	1,639,899	809,611	90,407	316,469	935,815	57.07	40.21	115.59
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	41,021,124	4,581,227	12,814,328	27,589,988	11,690,748	1,724,676	5,660,049	13,273,832	48.11	32.36	113.54
2.3.5 Alquileres	23,712,316	2,413,784	6,724,312	16,853,961	10,445,872	1,583,490	5,689,922	14,290,603	84.79	60.27	136.81
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiana y limp. (GIP)	43,395,903	4,282,591	12,847,773	30,548,126	19,310,508	4,552,509	10,326,098	23,281,715	76.21	53.65	120.57
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	29,373,396	2,962,559	8,887,677	20,485,718	11,601,915	3,331,927	7,039,874	14,893,464	72.7	50.7	128.37
2.3.6.2 Guardiana (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	14,022,507	1,320,032	3,960,096	10,062,408	7,708,593	1,220,582	3,286,224	8,388,251	83.36	59.82	108.82
2.3.7. Publicidad y Publicaciones	15,957,757	1,462,660	4,740,486	10,630,580	6,079,832	177,593	464,300	1,208,632	11.37	7.57	19.88
2.3.8. Otros	55,429,797	6,891,971	16,456,262	39,620,514	26,115,481	3,008,742	8,813,866	24,073,994	60.76	43.43	92.18
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia (GIP)	1,874,556	179,130	538,644	1,340,636	913,065	341,033	613,057	1,296,669	96.72	69.17	142.01
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios (GIP)	0		0	0	0	0	0	0			0
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	21,739,184	1,960,544	5,879,232	15,769,901	13,958,682	1,569,789	4,601,476	13,357,706	84.7	61.45	95.69
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	31,816,057	4,752,297	10,038,386	22,509,977	11,243,734	1,097,920	3,599,333	9,419,619	41.85	29.61	83.78
2.4 Tributos	63,357,536	6,156,363	18,309,016	44,925,501	38,975,683	3,073,690	12,990,338	35,412,910	78.83	55.89	90.86
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras - ITF	0		0	9,080	36,319	3,331	12,327	34,112	375.68		93.93
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	63,357,536	6,156,363	18,309,016	44,916,421	38,939,364	3,070,359	12,978,011	35,378,798	78.77	55.84	90.86
2.5 Gastos diversos de Gestion	55,538,486	4,444,996	13,269,152	37,841,432	32,305,061	3,726,923	11,275,088	34,369,080	90.82	61.88	106.39
2.5.1. Seguros	7,515,493	557,908	1,673,725	5,841,766	4,997,218	374,488	1,863,114	6,203,984	106.2	82.55	124.15
2.5.2. Viaticos (GIP)	10,090,023	1,020,612	3,035,957	7,180,552	3,368,932	615,208	1,689,563	4,724,236	65.79	46.82	140.23
2.5.3. Gastos de Representacion	168,100	18,551	51,971	111,132	68,220	6,097	21,245	64,835	58.34	38.57	95.04
2.5.4. Otros	37,764,870	2,847,925	8,507,499	24,707,982	23,870,691	2,731,130	7,701,166	23,376,025	94.61	61.9	97.93
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	32,881,020	2,417,226	7,213,686	21,163,003	20,992,974	2,308,605	6,878,349	20,723,224	97.92	63.02	98.72
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	4,883,850	430,699	1,293,813	3,544,979	2,877,717	422,525	822,817	2,652,801	74.83	54.32	92.18
2.6 Gastos Financieros 2/	47,208,191	3,803,503	11,722,657	55,011,244	129,803,303	2,187,032	87,023,613	168,852,317	306.94	357.68	130.08
2.7 Otros	105,565,784	9,893,143	28,485,006	72,626,229	58,920,629	11,058,588	28,931,932	70,926,485	97.66	67.19	120.38
RESULTADO DE OPERACION	667,462,188	42,664,137	131,308,599	529,924,105	610,392,210	87,900,696	228,456,923	717,735,135	135.44	107.53	117.59
3 GASTOS DE CAPITAL	443,323,096	48,754,276	142,031,115	301,238,476	42,608,289	8,510,226	20,523,639	85,653,590	28.43	19.32	201.03
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	443,323,096	48,754,276	142,031,115	301,238,476	42,608,289	8,510,226	20,523,639	85,653,590	28.43	19.32	201.03
3.1.1 Proyecto de Inversion	348,194,913	38,688,324	116,064,972	232,129,941	126,019	8,445,955	13,569,953	50,031,443	21.55	14.37	39701.82
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	95,128,183	10,065,952	25,966,143	69,108,535	42,482,270	64,271	6,953,686	35,622,147	51.55	37.45	83.85
3.2 Inversion Financiera	0		0	0	0	0	0	0			0
3.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
4 INGRESOS DE CAPITAL	0		0	0	0	0	0	0			0
4.1 Aportes de Capital	0		0	0	0	0	0	0			0
4.2 Ventas de activo fijo	0		0	0	0	0	0	0			0
4.3 Otros	0		0	0	0	0	0	0			0
5 TRANSFERENCIAS NETAS	-3,380,000	-546,733	-1,440,199	-2,000,999	-509,800	0	-306,000	-866,800	43.32	25.64	170.03
5.1 Ingresos por Transferencias	0		0	0	0	0	0	0			0

RUBROS	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJEC. AL MES DE SETIEMBRE DE 2013	EJECUCION PRESUPUESTAL 2014					VAR. AL MES DE SETIEMBRE CON 2013
	ANUAL	MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM	AL MES DE SETIEMBRE		MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM	AL MES DE SETIEMBRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL	
5.2 Egresos por Transferencias	3,380,000	546,733	1,440,199	2,000,999	509,800	0	306,000	866,800	43.32	25.64	170.03
RESULTADO ECONOMICO	220,759,092	-6,636,872	-12,162,715	226,684,630	567,274,121	79,390,470	207,627,284	631,214,745	278.46	285.93	111.27
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	220,759,092	-6,636,872	-12,162,715	226,684,630	567,274,121	79,390,470	207,627,284	631,214,745	278.46	285.93	111.27
GIP-TOTAL	759,387,472	67,150,545	207,916,206	547,334,553	515,141,322	57,772,508	178,964,686	504,776,200	92.22	66.47	97.99
Impuesto a la Renta	125,297,075	8,175,083	24,755,997	102,078,034	121,267,452	16,950,411	54,588,738	152,631,517	149.52	121.82	125.86

BANCO DE LA NACION
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014

Página : 2 de 2

Fecha Impr : 14/10/2014

Hora Impr : 09.44.43

FECHA CIERRE : 13/10/2014

Flujo de Caja Proyectado

(Histórico - EN NUEVOS SOLES)

FORMATO N. 5E

(C27572110-

HORA CIERRE : 9.57.27 PM

RUBROS	2013 (REAL)	FLUJO DE CAJA EJECUTADO AL MES DE SETIEMBRE Y PROYECTADO A PARTIR DEL MES DE OCTUBRE													
		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	3,083,111	3,077,930	2,344,507	2,935,338	3,365,358	2,714,664	-1,171,842	-1,171,842	-1,171,843	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
FLUJO NETO DE CAJA	-404,411,613	-279,525,011	612,278,847	-302,524,838	-603,155,488	-107,457,151	-1,774,687,221	1,286,592,434	824,145,227	-598,251,846	-3,575,535,577	-525,259,729	231,718,156	-4,811,662,197	
SALDO INICIAL DE CAJA	12,717,701,39	12,313,289,779	12,033,764,768	12,646,043,615	12,343,518,777	11,740,363,289	11,632,906,138	9,858,218,917	11,144,811,351	11,968,956,578	11,370,704,732	7,795,169,155	7,269,909,426	12,313,289,779	
SALDO FINAL DE CAJA	12,313,289,77	12,033,764,768	12,646,043,615	12,343,518,777	11,740,363,289	11,632,906,138	9,858,218,917	11,144,811,351	11,968,956,578	11,370,704,732	7,795,169,155	7,269,909,426	7,501,627,582	7,501,627,582	
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
RESULTADO PRIMARIO	-404,411,613	-279,525,011	612,278,847	-302,524,838	-603,155,488	-107,457,151	-1,774,687,221	1,286,592,434	824,145,227	-598,251,846	-3,575,535,577	-525,259,729	231,718,156	-4,811,662,197	

FECHA CIERRE : 13/10/2014

HORA CIERRE : 9:57:58 PM

BANCO DE LA NACION
EVALUACION PRESUPUESTAL EJERCICIO 2014

Gastos de Capital

EN NUEVOS SOLES

Página : 1 de 1

Fecha Impr : 14/10/2014

Hora Impr : 9:49:15 AM

FORMATO N.7E

(C58572110-

RUBROS	CODIGO SNIP	MONTO EJECUTADO AL 31/12/ 2013	PRESUPUESTO APROBADO O MODIFICADO 2014				EJECUCION PRESUPUESTAL 2014				
			ANUAL	MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM	AL MES DE SETIEMBRE	MES DE SETIEMBRE	DEL III TRIM	AL MES DE SETIEMBRE	% EJECUCION DEL PERIODO	% AVANCE ANUAL
PROGRAMA DE INVERSIONES		46,635,206	443,323,096	48,754,276	16,132,275	301,238,476	8,510,226	0	85,653,590	28.43	19.32
PROYECTOS DE INVERSION		4,860,857	348,194,913	38,688,324	0	232,129,941	8,445,955	0	50,031,443	21.55	14.37
Nueva Sede Institucional	S/n	4,860,857	348,194,913	38,688,324	0	232,129,941	8,445,955	0	50,031,443	21.55	14.37
GASTOS DE CAPITAL NO LIGADOS A		41,774,349	95,128,183	10,065,952	16,132,275	69,108,535	64,271	0	35,622,147	51.55	37.45
mobiliario y equipo		29,640,145	60,180,600	541,271	15,849,731	49,102,456	43,402	0	33,775,222	68.79	56.12
edificios e nstalaciones		2,507,485	20,370,320	3,903,787	27,189	9,276,281	9,050	0	835,631	9.01	4.10
equipos de transporte y maquinarias		7,268,488	6,103,663	1,894,387	28,863	4,930,719	6,421	0	156,504	3.17	2.56
instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas		2,358,231	5,638,600	891,507	226,492	2,964,079	5,398	0	854,790	28.84	15.16
terrenos		0	2,835,000	2,835,000	0	2,835,000	0	0	0	.00	.00
INVERSION FINANCIERA			0		0	0		0	0		
OTROS			0		0	0		0	0		
TOTAL GASTOS DE CAPITAL		46,635,206	443,323,096	48,754,276	16,132,275	301,238,476	8,510,226	0	85,653,590	28.43	19.32

BANCO DE LA NACION

CAPITAL SOCIAL

AÑO : 2014 MES : Septiembre FECHA : 30/09/2014

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		0	1,000,000,000	0
TOTAL :									0		0	1,000,000,000	0