Firmado Digitalmente por: MALFITANO MALFITANO Pietro Rino FAU 20100030595 hard
Razón: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU
Fecha: 16/06/2025 16:34:19

OFICIO SIED Nro. 024-2025/2000/BN

Firmado Digitalmente por: LEPAGE CHUMPITAZ Cesar Augusto FAU 20100030595 hard
Razón: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU
Fecha: 16/06/2025 16:44:05

Firmado Digitalmente por: BAZAN MORALES George Erik FAU 20458605662 hard
Razón: CARGO DE RECEPCION
Ubicación: LIMA
Fecha: 16/06/2025 17:12:53

Banco de la Nación
el banco de todos

Gerencia General

"Año de la recuperación y consolidación de la economía peruana"

San Borja, 16 de junio de 2025

Señor
ROBERTO JOSÉ YAFAC DA CRUZ GOUVÊA
DIRECTOR EJECUTIVO
FONAFE
Av. Paseo de la República Nº 3121
San Isidro

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria Mayo 2025.

Referencia : Directiva Corporativa De Gestión Empresarial

Me dirijo a usted con relación a la Directiva indicada en la referencia, en la cual se dispone que las entidades bajo el ámbito del FONAFE deben remitir Informe mensual de gestión empresarial y evaluación presupuestal, enmarcado en el Numeral 6.2.1 (Literal e.2.1) de la Directiva de Gestión.

Al respecto, los formatos con la información correspondiente al Estado de Situación Financiera (Formato N°3E), Estado de Resultados Integrales (Formato N°4E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N°5E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N°6E), Gastos de Capital Alineado al Presupuesto (Formato N°8E), Gastos de Capital Alineado al Flujo de Caja (Formato N°8E), Depósitos y Colocaciones (Formato N°13E) y Dietas (Formato N°11E) correspondiente a mayo del 2025, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

Atentamente,

Esta es una representación impresa cuya autenticidad puede ser contrastada con la representación imprimible localizada en la sede digital de la empresa:BN. La representación imprimible ha sido generada atendiendo lo dispuesto en la Directiva Nº 003-2021-PCM/SGTD. La verificación puede ser efectuada a partir del 16/06/2025 16:33:33. Base Legal: Decreto Legislativo Nº 1412, Decreto Supremo N° 029-2021-PCM y la Directiva Nº 002-2021-PCM/SGTD.
URL: https://sied.fonafe.gob.pe/visorSIEDWeb/
CVD : 0012 7586 0130 0555

-

Banco de la Nación

INFORME EJECUTIVO
DE GESTIÓN EMPRESARIAL
Y EVALUACIÓN PRESUPUESTAL

AL MES DE MAYO DEL 2025

Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

I. Objetivo

II. Gestión Financiera

III. Gestión de Caja

IV. Gestión Presupuestal

V. Hechos de Importancia

VI. Anexos

Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I. Objetivo

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al mes de mayo con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa para el presente año.
Cabe señalar que la presente evaluación se realizó con el avance contable preliminar al cierre de mayo 2025.

II. Gestión Financiera

Estado de Situación Financiera

La evaluación del estado de situación financiera para el mes de mayo se refleja de la siguiente manera:

Activo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	AL MES DE MAYO 2025				VARIACIÓN 2025 - 2024	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
DISPONIBLE	**18,854.5**	**15,875.5**	**15,250.4**	**-625.1**	**-3.9%**	**-3,604.1**	**-19.1%**
Caja	1,866.2	1,922.8	1,693.4	-229.3	-11.9%	-172.8	-9.3%
BCRP	16,641.5	13,553.7	13,269.1	-284.6	-2.1%	-3,372.4	-20.3%
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	165.4	144.5	118.5	-26.0	-18.0%	-46.9	-28.3%
Bancos y otras emp. del Sist. Financiero del Exterior	158.2	232.0	113.4	-118.6	-51.1%	-44.8	-28.3%
Canje	21.6	21.6	43.0	21.4	98.8%	21.4	98.9%
Otras Disponibles	1.5	0.8	12.9	12.1	1461.6%	11.4	767.0%
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto)	**10,081.7**	**9,751.9**	**9,495.2**	**-256.7**	**-2.6%**	**-586.5**	**-5.8%**
Inst.Represent. de Capital	50.1	40.3	67.4	27.1	67.3%	17.3	34.6%
Inst. Represent.s de Deuda	4,626.7	4,497.5	4,153.0	-344.5	-7.7%	-473.7	-10.2%
Inversiones a Vencimiento	5,404.9	5,214.1	5,274.7	60.7	1.2%	-130.1	-2.4%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	**15,842.4**	**14,078.9**	**19,061.9**	**4,983.0**	**35.4%**	**3,219.5**	**20.3%**
Créditos Vigentes	16,263.4	14,643.4	19,510.4	4,867.0	33.2%	3,247.0	20.0%
Créditos Refinanciados	9.2	15.8	13.8	-2.1	-13.0%	4.6	49.5%
Créditos Vencidos	110.7	170.9	109.5	-61.4	-35.9%	-1.2	-1.1%
Créditos en Cobranza Judicial	224.0	216.1	306.2	90.1	41.7%	82.2	36.7%
Provis. de Cartera de Créditos	-765.0	-967.3	-878.0	89.3	-9.2%	-113.0	-14.8%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	**323.6**	**326.5**	**298.7**	**-27.9**	**-8.5%**	**-24.9**	**-7.7%**
Cuentas por Cobrar por venta de Bs. Ss. y Fideicomiso	212.9	214.7	216.8	2.1	1.0%	3.9	1.8%
Otras Cuentas por Cobrar	110.7	111.9	81.9	-30.0	-26.8%	-28.8	-26.1%
INM. MOBIL. Y EQUIPO (NETO)	**585.0**	**569.8**	**561.7**	**-8.1**	**-1.4%**	**-23.4**	**-4.0%**
ACTIVO INTANGIBLES	**30.8**	**32.0**	**26.5**	**-5.5**	**-17.1%**	**-4.2**	**-13.8%**
Impuesto a la Renta Diferido	176.0	174.0	153.9	-20.1	-11.6%	-22.1	-12.6%
OTROS ACTIVOS	**440.9**	**314.0**	**164.6**	**-149.4**	**-47.6%**	**-276.3**	**-62.7%**
TOTAL ACTIVO	**46,451.1**	**41,210.5**	**45,081.6**	**3,871.2**	**9.4%**	**-1,369.5**	**-2.9%**

En relación con el año anterior:

Los **activos** (S/ 45,081.6 MM), fueron menores en 2.9% (-S/ 1,369.5 MM), respecto al periodo anterior (S/ 46,451.1 MM), debido principalmente a:

- **Disponible** (S/ 15,250.4 MM), menor en 19.1% (-S/ 3,604.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 18,854.5 MM); principalmente en depósitos en el BCRP en (-S/ 3,372.4 MM) que implica menores saldos en la cuenta depósitos a plazo en (-S/ 3,000.0 MM) debido a la disminución de la tasa de remuneración de depósitos (May24= 4.4 y May25 = 3.5), menor saldo

promedio en la cuenta Overnight en (-S/ 524.9 MM), compensado por mayor saldo en la cuenta especial en (+S/ 426.0 MM).

Contrarrestado por:

- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,061.9 MM), mayor en 20.3% (+S/ 3,219.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 15,842.4 MM); principalmente en Créditos Vigentes en (S/ 3,247.0 MM) por: créditos al sector financiero en (S/ 1,399.9 MM) (Mi Banco, Compartamos y COFIDE), créditos de las entidades del sector público en (+S/ 970.4 MM) (uso de línea a favor de municipalidades, COFIDE, PetroPerú, Enosa, Hidrandina, electro centro, electro norte, entre otros), y por el incremento de las colocaciones de préstamos Multired en (+S/ 775.7 MM), dadas las mejores condiciones en el producto y mayor impulso a través de la mesa comercial.

En relación con la meta:

Los **activos** (S/ 45,081.6 MM), fueron mayores en 9.4% (+S/ 3,871.2 MM), respecto a su meta (S/ 41,210.5 MM), debido principalmente a:

- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,061.9 MM), mayor en 35.4% (+S/ 4,983.0 MM) respecto a su meta (S/ 14,078.9 MM); principalmente en Créditos Vigentes en (+S/ 4,867.0 MM), destacándose los créditos de las entidades del sector público en (+S/ 3,164.9 MM) y los créditos al sector financiero en (S/ 1,901.0 MM) COFIDE y Fondo Mi Vivienda.

Contrarrestado por:

- **Disponible** (S/ 15,250.4 MM), menor en 3.9% (-S/ 625.1 MM) respecto a su meta para el presente periodo (S/ 15,875.5 MM); principalmente en depósitos en el BCRP en (-S/ 284.6 MM) por menor saldo promedio en la cuenta especial en (-S/ 3,117.7 MM) y en la cuenta Overnight en (-S/ 507.5 MM), compensado por mayores depósitos a plazo en (+S/ 3,000.0 MM).

Pasivo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	AL MES DE MAYO 2025				VARIACIÓN 2025 - 2024	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	**41,298.4**	**35,928.8**	**38,907.6**	**2,978.9**	**8.3%**	**-2,390.7**	**-5.8%**
Obligaciones a la Vista	19,801.2	14,849.3	14,891.3	42.0	0.3%	-4,909.9	-24.8%
Obligaciones Ctas.de Ahorro	15,401.2	14,877.8	17,615.2	2,737.4	18.4%	2,214.0	14.4%
Obligac. por Ctas. a Plazo	121.6	127.8	120.0	-7.8	-6.1%	-1.5	-1.2%
Otras Obligaciones	5,974.4	6,073.8	6,281.1	207.3	3.4%	306.7	5.1%
DEPOSITOS EMPRESAS SISTEMA FINANCIERO Y ORG. FINAN. INTERNACIONALES	**529.3**	**526.4**	**344.7**	**-181.7**	**-34.5%**	**-184.6**	**-34.9%**
Depósitos a la Vista	527.4	524.2	342.3	-181.9	-34.7%	-185.1	-35.1%
Depósitos de Ahorro	1.9	2.2	2.4	0.2	8.7%	0.5	26.6%
CUENTAS POR PAGAR	**464.3**	**510.2**	**496.6**	**-13.6**	**-2.7%**	**32.3**	**7.0%**
Cuentas por Pagar Diversas	77.2	72.3	64.2	-8.2	-11.3%	-13.1	-16.9%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	116.1	129.1	130.2	1.1	0.9%	14.1	12.1%
Proveedores	175.0	219.2	143.0	-76.2	-34.7%	-31.9	-18.3%
Adm. de Fondos de Pensiones	2.2	2.6	2.0	-0.6	-22.2%	-0.2	-9.2%
Tributos y Contribuciones	93.6	86.8	157.2	70.4	81.1%	63.6	68.0%
PROVISIONES	**292.9**	**283.9**	**484.3**	**200.4**	**70.6%**	**191.4**	**65.4%**
Impuesto a la Renta Diferido	70.1	70.1	37.3	-32.8	-46.8%	-32.8	-46.8%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGAC. EN CIRCULACION	250.0	256.7	250.0	-6.7	-2.6%	0.0	0.0%
OTROS PASIVOS	**318.2**	**223.1**	**188.2**	**-34.8**	**-15.6%**	**-129.9**	**-40.8%**
TOTAL PASIVO	**43,223.1**	**37,799.1**	**40,708.7**	**2,909.6**	**7.7%**	**-2,514.4**	**-5.8%**

En relación con el año anterior:

Los **pasivos** (S/ 40,708.7 MM), fueron menores en 5.8% (-S/ 2,514.4 MM), respecto al periodo anterior (S/ 43,223.1 MM), principalmente por:

- **Obligaciones con el público** (S/ 38,907.6 MM), menor en 5.8% (-S/ 2,390.7 MM), respecto al año anterior (S/ 41,298.4 MM); por menores saldos en obligaciones a la vista (- S/ 4,909.9 MM)

(depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro), este resultado es compensado por obligaciones por cuenta de ahorros (+S/ 2,214.0 MM) y otras obligaciones (+S/ 306.7 MM) (depósitos judiciales y administrativas).

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 344.7 MM), menor en 34.9% (-S/ 184.6 MM), respecto al año anterior (S/ 529.3 MM); por menores depósitos a la vista en (-S/ 185.1 MM) (Fondo Mi Vivienda, Bancos, entre otros).
- **Otros Pasivos** (S/ 188.2 MM), menor en 40.8% (-S/ 129.9 MM), respecto al año anterior (S/ 318.2 MM); principalmente por menores saldos en operaciones fuera de hora, diferencias por regularizar, entre otros**.**

En relación con la meta:

Los **pasivos** (S/ 40,708.7 MM), fueron mayores en 7.7% (+S/ 2,909.6 MM), respecto a su meta (S/ 37,799.1 MM), debido principalmente a:

- **Obligaciones con el público** (S/ 38,907.6 MM) mayor en 8.3% (+S/ 2,978.9 MM), respecto a su meta (S/ 35,928.8 MM); principalmente por obligaciones por cuenta de ahorros (+S/ 2,737.4 MM), mayores saldos en otras obligaciones (+S/ 207.3 MM) (depósitos judiciales y administrativas), y a la vista (+S/ 42.0 MM) (depósitos en cuentas corrientes DL 940, contrarrestado por depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro, entre otros).

Compensado con:

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 344.7 MM), menor en 34.5% (-S/ 181.7 MM), respecto a su meta (S/ 526.4 MM); por menores depósitos a la vista en (-S/ 181.9 MM) (CMACR y Bancos), compensado por el Fondo Mi Vivienda, entre otros).
- **Otros Pasivos** (S/ 188.2 MM), menor en 15.6% (-S/ 34.8 MM), respecto a la meta en (S/ 223.1 MM); principalmente por menores saldos en operaciones fuera de hora, diferencias por regularizar, entre otros**.**

Patrimonio

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	AL MES DE MAYO 2025				VARIACIÓN 2025 - 2024	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
PATRIMONIO	**3,228.0**	**3,411.4**	**4,372.9**	**961.5**	**28.2%**	**1,144.9**	**35.5%**
Capital Social	2,000.0	2,100.0	2,100.0	0.0	0.0%	100.0	5.0%
Capital Adicional	1.9	1.9	1.9	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Reservas	560.0	700.0	700.0	0.0	0.0%	140.0	25.0%
Ajustes al Patrimonio	-600.0	-532.4	-396.7	135.7	25.5%	203.2	33.9%
Resultados Acumulados	595.7	594.6	1,398.7	804.1	135.2%	803.1	134.8%
Resultado Neto del Ejercicio	670.4	547.3	569.0	21.7	4.0%	-101.4	-15.1%

En relación con el año anterior:

El **patrimonio** (S/ 4,372.9 MM)**,** mayor en 35.5% (+S/ 1,144.9 MM)**,** respecto al periodo anterior (S/ 3,228.0 MM); principalmente por los resultados acumulados en (+S/ 803.1 MM), ajustes al patrimonio en (+S/ 203.2 MM) (valorizaciones aún no percibidas), reservas en (S/ 140.0 MM), incremento del capital social en (+S/ 100.0 MM) (DS 294-2023 EF), este resultado es contrarrestado por el menor resultado neto del ejercicio en (-S/ 101.4 MM).

En relación con la meta:

El **patrimonio** (S/ 4,372.9 MM) fue mayor en 28.2% (+S/ 961.5 MM), respecto a su meta (S/ 3,411.4 MM); principalmente por mayores resultados acumulados en (+S/ 804.1 MM), ajustes al patrimonio en (+S/ 135.7 MM) (valorizaciones aún no percibidas) y el resultado neto del ejercicio en (+S/ 21.7 MM).

Estado de Estados de Resultados Integrales

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	1,354.1	1,201.0	1,223.7	22.7	1.9%	-130.4	-9.6%
Gastos por Intereses	29.5	29.6	29.2	-0.4	-1.2%	-0.3	-1.0%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**1,324.6**	**1,171.5**	**1,194.5**	**23.1**	**2.0%**	**-130.1**	**-9.8%**
Provisiones para Créditos Directos	105.3	56.1	63.1	7.0	12.5%	-42.2	-40.1%
MARGEN FINANCIERO NETO	**1,219.3**	**1,115.4**	**1,131.4**	**16.1**	**1.4%**	**-87.9**	**-7.2%**
Ingresos por Servicios Financieros	344.0	344.2	382.2	38.0	11.0%	38.2	11.1%
Gastos Servicios Financieros	140.1	174.5	135.2	-39.3	-22.5%	-4.9	-3.5%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	**1,423.2**	**1,285.1**	**1,378.4**	**93.4**	**7.3%**	**-44.8**	**-3.1%**
(ROF) Resultado por Oper. Financieras	4.7	-1.5	30.0	31.5	-2044.6%	25.3	538.5%
MARGEN OPERACIONAL	**1,427.9**	**1,283.5**	**1,408.4**	**124.8**	**9.7%**	**-19.5**	**-1.4%**
Gastos de Administración	488.2	512.6	436.7	-75.9	-14.8%	-51.5	-10.5%
Depreciación y Amortizaciones	29.8	31.8	32.1	0.3	1.0%	2.3	7.7%
MARGEN OPERACIONAL NETO	**909.9**	**739.1**	**939.6**	**200.5**	**27.1%**	**29.7**	**3.3%**
Valuación de activos y provisiones	76.5	59.9	155.6	95.7	159.7%	79.1	103.4%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**833.4**	**679.2**	**783.9**	**104.8**	**15.4%**	**-49.5**	**-5.9%**
Otros Ingresos y Gastos	-4.2	-5.8	0.8	6.6	-113.6%	5.0	-118.6%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IR	**829.2**	**673.4**	**784.7**	**111.3**	**16.5%**	**-44.5**	**-5.4%**
Impuesto a la Renta	158.8	126.0	215.7	89.7	71.2%	56.9	35.9%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**670.4**	**547.3**	**569.0**	**21.7**	**4.0%**	**-101.4**	**-15.1%**

La **utilidad neta al mes de mayo** (S/ 569.0 MM) fue menor en 15.1% (-S/ 101.4 MM) respecto **al mismo mes del año anterior** (S/ 670.4 MM) y mayor en 4.0% (+S/ 21.7 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 547.3 MM), este resultado se sustenta en:

Margen Financiero Bruto:

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	**1,354.1**	**1,201.0**	**1,223.7**	**22.7**	**1.9%**	**-130.4**	**-9.6%**
Cartera de créditos directo	680.5	750.6	800.8	50.2	6.7%	120.3	17.7%
Inversiones disponibles para la venta	90.4	75.6	87.8	12.3	16.2%	-2.5	-2.8%
Disponible	440.3	196.1	194.9	-1.3	-0.7%	-245.4	-55.7%
Inversiones a vencimiento	143.0	178.7	140.2	-38.5	-21.5%	-2.7	-1.9%
Gastos por Intereses	**29.5**	**29.6**	**29.2**	**-0.4**	**-1.2%**	**-0.3**	**-1.0%**
Intereses y Gastos por obligaciones con el público	21.1	21.2	20.9	-0.3	-1.5%	-0.2	-1.1%
Adeudos y Obligaciones Financieras	8.4	8.4	8.3	0.0	-0.4%	-0.1	-0.6%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**1,324.6**	**1,171.5**	**1,194.5**	**23.1**	**2.0%**	**-130.1**	**-9.8%**

En relación al periodo anterior

El **Margen Financiero Bruto (S/ 1,194.5 MM)** fue menor en 9.8% (-S/ 130.1 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1,324.6 MM), producto de:

- Menores **Ingresos por Intereses** en 9.6% (-S/ 130.4 MM) principalmente por **Disponible** en 55.7% (-S/ 245.4 MM),debido a los menores intereses generados de los depósitos en la cuenta especial (menor tasa de remuneración BCRP: May24= 4.5% y May25= 3.7%); por los menores saldos de los depósitos overnight (May24= S/ 2,511 MM y May25= S/ 1,987 MM); y de la cuenta a plazo (May24= S/ 10,000 MM y May25= S/ 7,000 MM, transferencia de recursos al MEF). En contraparte, se generaron mayores ingresos en **Cartera de crédito** en 17.7% (+S/ 120.3 MM), principalmente por los créditos de consumo (préstamos Multired, como consecuencia de mejores campañas en el producto); y por el mayor impulso de créditos a entidades del sector público (Hidrandina, ElectroCentro, Petroperú), y con empresas del sistema financiero (Fondo Mi vivienda, COFIDE, Compartamos).

En relación con la meta

El **Margen Financiero Bruto** (S/ 1,194.5 MM) fue mayor en 2.0% (+S/ 23.1 MM) en relación a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 1,171.5 MM), producto de:

- Mayores Ingresos por Intereses en 1.9% (+S/ 22.7 MM) principalmente en Cartera de crédito en 6.7% (+S/ 50.2 MM mayores créditos a entidades del sector público – MEF y con empresas del sistema financiero (Compartamos, MiBanco, COFIDE); en contraparte disminuyen los ingresos del portafolio de Inversiones 10.3% (-S/ 26.2 MM), por la menor posición (Bonos Soberanos y Certificado de Depósitos BCRP).

Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros:

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**1,324.6**	**1,171.5**	**1,194.5**	**23.1**	**2.0%**	**-130.1**	**-9.8%**
Provisiones para Créditos Directos	105.3	56.1	63.1	7.0	12.5%	-42.2	-40.1%
MARGEN FINANCIERO NETO	**1,219.3**	**1,115.4**	**1,131.4**	**16.1**	**1.4%**	**-87.9**	**-7.2%**
Ingresos por Servicios Financieros	**344.0**	**344.2**	**382.2**	**38.0**	**11.0%**	**38.2**	**11.1%**
Ingresos Diversos	333.9	334.0	369.5	35.5	10.6%	35.6	10.7%
Ingresos por Créditos Indirectos	8.0	8.4	10.2	1.8	21.0%	2.1	26.5%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2.0	1.8	2.5	0.7	40.5%	0.5	24.3%
Ingreso por Emisión de Dinero Electrónico	0.0	0.0	0.0	0.0	-99.0%	0.0	-99.0%
Gastos por Servicios Financieros	**140.1**	**174.5**	**135.2**	**-39.3**	**-22.5%**	**-4.9**	**-3.5%**
Gastos Diversos	140.1	174.5	135.2	-39.3	-22.5%	-4.9	-3.5%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	**1,423.2**	**1,285.1**	**1,378.4**	**93.4**	**7.3%**	**-44.8**	**-3.1%**

En relación al periodo anterior

El **Margen Financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros** (S/ 1,378.4 MM) fue menor en 3.1% (-S/ 44.8 MM) en relación al mismo mes del año anterior (S/ 1,423.2 MM), explicado por la reducción de provisiones de créditos producto del intercambio de Deuda de Petro Perú con el MEF, aunado por un menor margen financiero neto (-S/ 87.9 MM) y:

- Mayores **Ingresos por Servicios Financieros**, en 11.1% (+S/ 38.2 MM) principalmente por **i) Ingresos diversos** (+S/ 35.6 MM): por mayores ingresos por comisiones servicio de caja, por el servicio de teleproceso DGTP referidos a ingresos tributarios del Gobierno Central, sobre los cuales se aplica la comisión que percibe el BN, otros ingresos, destacando la recuperación de gastos judiciales, comisiones por transferencias interbancarias, inscripción beneficiarios-FONAVI y comisión por venta de seguros (desgravamen); contrarrestado por menores comisiones servicio FISE, cheques recibidos otro banco-canje y comisiones por retiros de cuentas de ahorro y estado de cuenta; cobro de tributos por mayor recaudación de tributos de entidades públicas; **ii) Créditos indirectos** (+S/ 2.1 MM): por mayores cartas de crédito emitidas.
- Menores **Gastos por Servicios Financieros** en 3.5% (-S/ 4.9 MM), principalmente por menor ejecución en: **i)** Comisiones Agentes Multired (-S/ 8.7 MM) por menor operatividad de este canal; contrarrestado por **ii)** Transporte, custodia y administración de fondos (+S/ 2.8 MM) por las operaciones de transporte de agencias foráneas; **iii)** Proceso transformación digital (+S/ 1.3 MM) por la ejecución del servicio de solución para la protección avanzada en endpoints y la red del BN.

En relación con la meta

El **Margen Financiero neto de ingresos y gastos por servicios financiero**s (S/ 1,378.4 MM) fue mayor en 7.3% (+S/ 93.4 MM) en relación a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 1,285.1 MM), producto principalmente de:

- Mayores **Ingresos por Servicios Financieros** en 11.0% (+S/ 38.0 MM) principalmente por **Ingresos diversos** (+S/ 35.5 MM) destacando el servicio de caja por la mayor recaudación de ingresos tributarios del Gobierno Central, sobre la cual se aplica la comisión que percibe el BN por el servicio de teleproceso (DGTP); por menores comisiones por transferencias de fondos y sistema de giros; otros ingresos, principalmente por comisiones por retiros de cuentas de ahorro, comisiones por venta de seguros (Tarjeta débito, cuota protegida, oncológico, sepelio), contrarrestado por mayores comisiones por transferencias interbancarias, recuperación gastos judiciales e inscripción FONAVI.

Contrarrestado por:

- Menores **Gastos por Servicios Financieros** en 22.5% (-S/ 39.3 MM), principalmente por menor ejecución en: **i)** comisiones agentes Multired (-S/ 12.9 MM) por menor uso del canal, **ii)** comisiones tarjetas crédito/débito (-S/ 7.2 MM), por menor ejecución en comisiones por conversión de moneda en ATM (Visa internacional) y por uso ATM (Visa local), **iii)** transporte y administración de fondos (-S/ 2.9 MM), **iv)** proyecto nueva app BN y home banking (-S/ 4.6 MM) por reprogramación de cronograma de la implementación de la nueva plataforma, **v)** Cuenta DNI (-S/ 2.5 MM) retraso en el registro del servicio correspondiente, **vi)** Servicio outsourcing – call center (-S/ 2.4 MM) al sincerarse la ejecución en el servicio de monitoreo de transacciones inbound.

Margen Operacional:

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	**1,423.2**	**1,285.1**	**1,378.4**	**93.4**	**7.3%**	**-44.8**	**-3.1%**
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	**4.7**	**-1.5**	**30.0**	**31.5**	**-2044.6%**	**25.3**	**538.5%**
Inversiones Disponibles para la Venta	-31.9	-36.5	-2.7	33.8	-92.6%	29.2	-91.5%
Diferencia de Cambio	35.5	35.0	32.7	-2.3	-6.7%	-2.8	-7.9%
Otros	1.1	0.0	0.0	0.0		-1.1	-100.0%
MARGEN OPERACIONAL	**1,427.9**	**1,283.5**	**1,408.4**	**124.8**	**9.7%**	**-19.5**	**-1.4%**

En relación al periodo anterior

El Margen Operacional (S/ 1,408.4 MM) fue menor en 1.4% (-S/ 19.5 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1,427.9 MM) producto del menor margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros (-S/ 44.8 MM), contrarrestado por:

- Mayor **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)** en (+S/ 25.3 MM), principalmente por la valorización de inversiones disponibles para la venta, al no considerarse la adquisición del bono Sob33 en el mes de diciembre 2024 y posterior venta y por diferencia de cambio, por la fluctuación de tipo de cambio del dólar.

En relación con la meta

El Margen Operacional (S/ 1,408.4 MM) fue mayor en 9.7% (+S/ 124.8 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 1,283.5 MM), producto de:

- Mayor **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)** en +S/ 31.5 MM, al no considerarse la adquisición del bono Sob33 en el mes de diciembre 2024 y posterior venta.

Margen Operacional Neto:

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL	**1,427.9**	**1,283.5**	**1,408.4**	**124.8**	**9.7%**	**-19.5**	**-1.4%**
Gastos de Administración	**488.2**	**512.6**	**436.7**	**-75.9**	**-14.8%**	**-51.5**	**-10.5%**
Gastos por servicios recibidos de terceros	130.1	172.8	129.9	-42.9	-24.8%	-0.2	-0.2%
Impuestos y Contribuciones	52.5	75.5	48.3	-27.2	-36.0%	-4.2	-8.0%
Gastos de Personal y Directorio	305.6	264.4	258.5	-5.9	-2.2%	-47.0	-15.4%
Depreciaciones y amortizaciones	**29.8**	**31.8**	**32.1**	**0.3**	**1.0%**	**2.3**	**7.7%**
MARGEN OPERACIONAL NETO	**909.9**	**739.1**	**939.6**	**200.5**	**27.1%**	**29.7**	**3.3%**

En relación al periodo anterior

El **Margen Operacional Neto** (S/ 939.6 MM) fue mayor en 3.3% (+S/ 29.7 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 909.9 MM), producto de:

- Menores **gastos de administración** en 10.5% (-S/ 51.5 MM), producto de:
  - ✓ **Gastos de Personal** en 15.4% (-S/ 47.0 MM), principalmente:
    - Remuneraciones (-S/ 52.1 MM), por el menor pago en bonificaciones al no concretarse a la fecha la negociación colectiva con los sindicatos; horas extras al implementarse un mayor control.

- Otros gastos de personal (-S/ 3.8 MM), por menor ejecución de uniformes, al haber sido entregado a una menor cantidad de trabajadores a la fecha (4,282) y menor provisión de planilla de jubilación.

Contrarrestado por:
- Participación de los trabajadores (+S/ 9.7 MM), provisión en función al resultado obtenido.

✓ **Impuestos y Contribuciones** en 8.0% (-S/ 4.2 MM), principalmente:
- Impuesto general a las ventas por menor ejecución de impuesto general a las ventas e impuesto a la renta no domiciliada.

<u>En relación con la meta</u>

El **Margen Operacional Neto** (S/ 939.6 MM) fue mayor en 27.1% (+S/ 200.5 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 739.1 MM), producto de un mayor margen operacional y:

- Menores **gastos de administración** en 14.8% (-S/ 75.9 MM), detallados a continuación:

✓ **Servicios Recibidos de Terceros** en 24.8% (-S/ 42.9 MM) principalmente por:
- Servicio de Vigilancia y Limpieza menor en 21.1% (-S/ 5.1 MM), por retraso en el registro del servicio de vigilancia y limpieza en la red de agencias.
- Tarifa de servicios púbicos menor en 30.8% (-S/ 8.2 MM) por el retraso en el registro de recibos de energía y agua en la red de agencias y servicio de transmisión de datos, para dependencias del BN en zonas rurales sujeto a demanda.
- Otros servicios menores en 19.1% (-S/ 8.1 MM), básicamente por la menor ejecución en: **i)** otros servicios por el retraso en: la atención de requerimiento en el proceso de certificación de productos de software y hardware y servicio de suscripción, soporte y mantenimiento de software de depuración-BMC Compuware Xpediter; adquisición de licencias para el software de automatización de procesos control-M **ii)** gasto de imprentas por menor impresión de formatos y personalización y magnetización de cheques valorados; contrarrestado por **iii)** servicios de desarrollos informáticos, sujeto a demanda.
- Publicidad y publicaciones menor en 95.8% (-S/ 6.8 MM), por el retraso en el servicio de impresión de material informativo y publicitario, adquisición de merchandising, servicio de realización de videos publicitarios y campañas programáticas web y redes sociales y campañas programáticas web.
- Reparación y mantenimiento menor en 16.5% (-S/ 5.2 MM), básicamente en las partidas**: i)** software (-S/ 1.4 MM) por el contrato de adquisición de solución para garantizar la continuidad operativa, licenciamiento, mantenimiento y soporte del software de administración de base de datos y gestión Z/OS y sistema de gestión de eventos-open; **ii)** muebles, mobiliario y equipo (-S/ 2.2 MM) por retraso en: servicio de mantenimiento y soporte para la solución integral de almacenamiento y gestión de cintas de datos, adquisición de equipos de cómputo para la red de agencias y mantenimientos preventivos y correctivos de grupos electrógenos, tableros de transferencia y equipos en general en la red de agencias a nivel nacional; **iii)** inmuebles (-S/ 1.9 MM) por retraso en: servicio de implementación de señaléticas, mobiliario y rutas accesibles para personas con discapacidad en las agencias, mantenimiento preventivo y correctivo para equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica de la Macro Región Piura-Iquitos-Trujillo, para equipos de emergencia para los equipos del sistema HVAC de Sede Principal y mantenimiento de inmuebles y pintado de oficinas en la red de agencias.
- Alquileres menores en 18.5% (-S/ 1.8 MM), por el retraso en el registro de alquileres de oficinas de la red de agencias.
- Seguros menores en 12.2% (-S/ 1.6 MM), por menor registro en seguro médico familiar.
- Consultorías menores en (-S/ 1.5 MM) por el retraso en los servicios de diseño y ejecución de metodologías de gestión de proyectos y portafolio, estudios de mercado y definición del instrumento de satisfacción.

✓ **Impuestos y Contribuciones** en 36.0% (-S/ 27.2 MM), principalmente:
- Impuesto general a las ventas e impuesto a la renta no domiciliados por menor ejecución de servicios programados y contribuciones diversas (arbitrios y predial), por el retraso en el pago en la red de agencias.

- ✓ **Gastos de Personal** en 2.2% (-S/ 5.9 MM), principalmente:
  - Remuneraciones (-S/ 7.7 MM), por el menor registro de básicas y gratificaciones; horas extras al implementarse un mayor control, contrarrestado por mayor ejecución en bonificaciones producto del pago a los trabajadores afiliados al sindicato (REDBAN) que ha suscrito el convenio colectivo y asignación por escolaridad.
  - Otros gastos de personal (-S/ 9.2 MM), por menor provisión de fondo de reserva, viáticos al no realizarla las comisiones de servicios previstas, y diversos al no concretarse la entrega de vales de alimentos propuesto en el convenio sindical, contrarrestado por la mayor ejecución en uniformes (4,282).

  Contrarrestado por:
  - Participación de los trabajadores (+S/ 12.9 MM), provisión en función al resultado obtenido.

Resultado de Operación:

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL NETO	**909.9**	**739.1**	**939.6**	**200.5**	**27.1%**	**29.7**	**3.3%**
Valuación de Activos y Provisiones	**76.5**	**59.9**	**155.6**	**95.7**	**159.7%**	**79.1**	**103.4%**
Otras Provisiones	19.5	8.5	65.9	57.4	672.7%	46.4	237.8%
Provisiones por Litigios y Demandas	50.0	50.6	107.4	56.8	112.2%	57.4	114.7%
Provisiones para Créditos Indirectos	10.0	4.2	6.1	1.8	43.6%	-3.9	-39.1%
Deterioro de Activos Intangibles	0.0	0.0	0.0	0.0	-100.0%	0.0	
Provisiones p/Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-3.0	-3.4	-23.8	-20.3	590.4%	-20.8	689.8%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**833.4**	**679.2**	**783.9**	**104.8**	**15.4%**	**-49.5**	**-5.9%**

En relación al periodo anterior

El **Resultado de Operación** (S/ 783.9 MM) fue menor en 5.9% (-S/ 49.5 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 883.4 MM), producto de una mayor Valuación de activos y provisiones en 103.4% (+S/ 79.1 MM), principalmente por mayor registro de provisiones por litigios y demandas y registro de provisiones por operaciones en trámite por diferencias por regularizar por operaciones LBTR; contrarrestado por la reversión de provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar (administración de cuentas de ahorro y controversias).

En relación con la meta

El **Resultado de Operación** (S/ 783.9 MM) fue mayor en 15.4% (+S/ 104.8 MM), respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 679.2 MM), producto de un mayor margen operacional neto (+S/ 200.5 MM), disminuido por una mayor Valuación de activos y provisiones en (+S/ 95.7 MM), explicado por el mayor registro de provisiones por litigios y demandas (+S/ 56.8 MM) y otras provisiones por operaciones en trámite (+S/ 57.4 MM), por diferencias por regularizar por operaciones LBTR; contrarrestado por mayor reversión de provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar (-S/ 20.3 MM).

Resultado Neto del Ejercicio:

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
RESULTADO DE OPERACIÓN	**833.4**	**679.2**	**783.9**	**104.8**	**15.4%**	**-49.5**	**-5.9%**
Otros Ingresos y Gastos	**-4.2**	**-5.8**	**0.8**	**6.6**	**-113.6%**	**5.0**	**-118.6%**
Otros Ingresos	4.1	1.6	5.5	3.9	235.7%	1.4	35.5%
Otros Gastos	-8.3	-7.4	-4.7	2.7	-36.4%	3.6	-42.9%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMP. A LA RENTA	**829.2**	**673.4**	**784.7**	**111.3**	**16.5%**	**-44.5**	**-5.4%**
Impuesto a la Renta	158.8	126.0	215.7	89.7	71.2%	56.9	35.9%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**670.4**	**547.3**	**569.0**	**21.7**	**4.0%**	**-101.4**	**-15.1%**

En relación al periodo anterior

El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/ 569.0 MM) fue menor en 15.1% (-S/ 101.4 MM) respecto al mismo mes del año anterior en (S/ 670.4 MM), producto del mayor registro en **Impuesto a la renta** (+S/ 56.9 MM) y menores gastos por sanciones administrativas y fiscales (SUNAFIL).

En relación con la meta

El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/ 569.0 MM) fue mayor en 4.0% (+S/ 21.7 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 547.3 MM), producto de un mayor resultado de operación (+S/ 104.8 MM); otros ingresos (+S/ 3.9 MM) por convenio de descuento de prima de la Póliza Integral bancaria (seguros La Positiva), y el mayor registro en **Impuesto a la renta** (+S/ 89.7 MM).

El Resultado del ROE y del EBITDA:

El **EBITDA al mes de mayo 2025** (S/ 816.8 MM), fue menor en (-S/ 42.1 MM) **respecto al mismo mes del año anterior** (S/ 859.0 MM), por el mayor impuesto a la renta, gastos de depreciación y amortización, ante una menor utilidad obtenida producto de menores ingresos por intereses y mayor ROF y valuación de activos provisiones; y **respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación** (S/ 705.2 MM), el resultado fue mayor a lo esperado en 15.8% (+S/ 111.7 MM), por la mayor utilidad neta producto de los mayores ingresos por intereses y servicios financieros y menores gastos de administración y servicios financieros.

El ROE anualizado al mes de mayo 2025 (34.2%), disminuyó en 38.6% **respecto al mismo mes del año anterior** (55.7%) debido a la menor utilidad neta anualizada y a un mayor promedio del patrimonio; **y respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación** (36.7%), disminuye en 6.9% debido a la menor utilidad neta anualizada obtenida.

El resultado neto del ejercicio:

El resultado neto del ejercicio proyectado al cierre del año en base a los resultados al mes en evaluación (S/ 1,074.9 MM) disminuyó en 6.9% respecto a su meta para el presente año (S/ 1,154.0 MM), se sustenta en el incremento del gasto en provisiones para litigios y demandas en función al gasto del periodo anterior, mayor registro de impuesto a la renta considerando un aumento significativo en las adiciones tributarias;contrarrestado por mayores ingresos por intereses principalmente por créditos con entidades del sector público no consideradas en el presupuesto inicial (Petroperú) y empresas del sistema financiero (Mi Banco, Compartamos, CMAC Arequipa y Cuzco, COFIDE), ajustes en diversos gastos por servicios financieros alineados al avance de la ejecución (comisiones agentes Multired, proyecto nueva app BN, comisiones tarjeta Multired, entre otros); contrarrestado por menores intereses en préstamos de consumo y tarjeta de crédito alineado al avance de la ejecución.

III. Gestión de Caja

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	AL MES DE MAYO 2025				VARIACIÓN 2025 - 2024	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**4,046.3**	**9,168.2**	**3,161.0**	**-6,007.2**	**-65.5%**	**-885.3**	**-21.9%**
Ingresos financieros	1,781.4	1,600.0	1,747.4	147.4	9.2%	-34.0	-1.9%
Ingresos por participaciones o dividendos	1.7	1.4	2.0	.6	45.2%	.4	22.5%
Retención de tributos	17.2	.0	11.6	11.6	0.0%	-5.6	-32.4%
Otros	2,246.1	7,566.8	1,400.0	-6,166.8	-81.5%	-846.1	-37.7%

En relación con el año anterior:

El rubro Ingresos Operativos al presente periodo (S/ 3,161.0 MM) fue menor en 21.9% (-S/ 885.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 4,046.3 MM), principalmente por otros ingresos en (-S/ 846.1 MM), (correspondientes a variaciones de saldo de balance en las partidas de saldos de obligaciones con el público, otros pasivos, entre otros)

En relación con la meta:

Los **Ingresos Operativos** al presente periodo (S/ 3,161.0 MM) menor en 65.5% (-S/ 6,007.2 MM) respecto a su meta prevista (S/ 9,168.2 MM) debido principalmente a otros ingresos en (-S/ 6,166.8

MM) (correspondientes a variaciones de saldo de balance en las partidas de cartera de créditos, saldo de obligaciones con el público, entre otros), contrarrestado por mayores Ingresos financieros en (S/ 147.4 MM) (servicio de caja, inversiones negociables a vencimiento, intereses por créditos, entre otros).

Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	AL MES DE MAYO 2025				VARIACIÓN 2025 - 2024	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	**7,360.7**	**5,790.1**	**5,884.3**	**94.2**	**1.6%**	**-1,476.4**	**-20.1%**
Compra de Bienes	3.3	2.8	2.5	-.3	-11.1%	-.8	-24.1%
Gastos de Personal	300.9	310.3	260.4	-49.8	-16.1%	-40.5	-13.5%
Ss. Prestados por Terceros	100.4	140.3	99.4	-40.9	-29.1%	-1.0	-1.0%
Tributos	217.6	196.6	229.0	32.4	16.5%	11.4	5.2%
Gastos Diversos de Gestión	20.3	23.8	19.4	-4.3	-18.2%	-.8	-4.1%
Gastos Financieros	58.2	59.2	44.7	-14.5	-24.5%	-13.5	-23.2%
Otros	6,660.1	5,057.3	5,228.8	171.6	3.4%	-1,431.2	-21.5%

En relación con el año anterior:
Los **egresos operativos** al presente periodo (S/ 5,884.3 MM) fue menor en 20.1% (-S/ 1,476.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 7,360.7 MM), principalmente por otros egresos en (-S/ 1,431.2 MM), producto de las variaciones de saldo de balance en las partidas de cartera de créditos, cuentas por pagar, obligaciones con el público, entre otros, que implican salidas de caja.

En relación con la meta:
Los **egresos operativos** al presente periodo (S/ 5,884.3 MM) fue mayor en 1.6%, (+S/ 94.2 MM) respecto a su meta prevista (S/ 5,790.1 MM) principalmente por otros egresos en (+S/ 171.6 MM), producto de las variaciones de saldo de balance en las partidas de cartera de créditos, participación de utilidades, otros pasivos, entre otros, que implican salidas de caja.

Saldo de caja operativo

El **saldo de caja operativo** (-S/ 2,723.3 MM), por sus componentes mostró el siguiente comportamiento:

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	AL MES DE MAYO 2025				VARIACIÓN 2025 - 2024	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
+ INGRESOS DE OPERACIÓN	4,046.3	9,168.2	3,161.0	-6,007.2	-65.5%	-885.3	-21.9%
- EGRESOS DE OPERACIÓN	7,360.7	5,790.1	5,884.3	94.2	1.6%	-1,476.4	-20.1%
SALDO OPERATIVO	**-3,314.4**	**3,378.1**	**-2,723.3**	**-6,101.4**	**-180.6%**	**591.0**	**17.8%**

En relación con el año anterior (-S/ 3,314.4 MM), fueron mayores en (+S/ 591.0 MM) 17.8%, debido a menores egresos de operación en (-S/ 1,476.4 MM), (producto de las variaciones de saldo de balance en las partidas de cartera de créditos, cuentas por pagar, obligaciones con el público, entre otros, que implican salidas de caja), y menores ingresos de operación en (-S/ 885.3 MM), (variaciones de saldo de balance en las partidas de saldos de obligaciones con el público, otros pasivos, depósitos de empresas del sistema financiero, entre otros).

En relación con la meta (S/ 3,378.1 MM), fueron menores en 180.6% (-S/ 6,101.4 MM) debido a menores ingresos de operación en (-S/ 6,007.2 MM), (correspondientes a variaciones de saldo de balance en las partidas de cartera de créditos, obligaciones con el público, entre otros) y mayores egresos de operación en (+S/ 94.2 MM), (variaciones de saldo de balance en las partidas de cuentas por pagar, participación de utilidades, otros pasivos, entre otros, que implican salidas de caja).

Flujo de caja económico

El **flujo de caja económico** (S/ 682.0 MM), por sus componentes mostró el siguiente comportamiento:

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	AL MES DE MAYO 2025				VARIACIÓN 2025 - 2024	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO OPERATIVO	**-3,314.4**	**3,378.1**	**-2,723.3**	**-6,101.4**	**-180.6%**	**591.0**	**17.8%**
+ INGRESOS DE CAPITAL	1,748.8	186.4	4,362.0	4,175.7	2240.5%	2,613.3	149.4%
- GASTOS DE CAPITAL	1,817.7	18.9	956.0	937.0	4947.1%	-861.8	-47.4%
Proyectos de inversión	.0	.0	.0	.0		.0	
GK no ligados a proyectos	7.1	13.1	9.3	-3.8	-29.1%	2.2	30.2%
Inversión Financiera	1,810.6	5.8	946.7	940.8	16125.6%	-863.9	-47.7%
+ TRANSFERENCIAS NETAS	-.7	-.9	-.8	.1	-11.0%	.0	1.9%
SALDO ECONÓMICO	**-3,384.1**	**3,544.7**	**682.0**	**-2,862.7**	**-80.8%**	**4,066.0**	**120.2%**

En relación con el año anterior (-S/ 3,384.1 MM), fueron mayores en (+S/ 4,066.0 MM) 120.2%, debido al mayor flujo operativo en (+S/ 591.0 MM) y mayores ingresos de capital en (+S/ 2,613.3 MM), correspondiente a las variaciones de saldos de balance en las partidas de inversiones.

En relación con la meta (S/ 3,544.7 MM), fueron menores en 80.8% (-S/ 2,862.7 MM) debido al menor flujo operativo en (-S/ 6,101.4 MM), compensado por un mayor ingreso de capital en (+S/ 4,175.7 MM) correspondiente a las variaciones de saldo de balance en las partidas de inversiones.

Saldo final de caja

El **saldo final de caja** (S/ 15,250.4 MM), por sus componentes mostró el siguiente comportamiento:

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	AL MES DE MAYO 2025				VARIACIÓN 2025 - 2024	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO NETO DE CAJA	-3,384.1	3,534.7	673.7	-2,861.0	-80.9%	4,057.8	119.9%
SALDO INICIAL DE CAJA	22,238.5	14,576.7	14,576.7	.0	0.0%	-7,661.8	-34.5%
SALDO FINAL DE CAJA	**18,854.5**	**18,111.4**	**15,250.4**	**-2,861.0**	**-15.8%**	**-3,604.1**	**-19.1%**

En relación con el año anterior (S/ 18.854.5 MM), fueron menores en (-S/ 3,604.1 MM) 19.1%, debido al menor saldo inicial de caja en (-S/ 7,661.8).

En relación con la meta (S/ 18,111.4 MM), fueron menores en 15.8%, (-S/ 2,861.0 MM) debido al saldo neto de caja.

Caja	S/	1,693.4	MM
Banco Central de Reserva del Perú	S/	13,269.1	MM
Bancos y otras emp. del Sist. Financiero del País	S/	118.5	MM
Bancos y otras Inst. Financieras del Exterior	S/	113.4	MM
Canje y Otras Disponibilidades	S/	56.0	MM

IV. Gestión Presupuestal

Marco Presupuestal

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**1,779.0**	**1,601.4**	**1,743.5**	**142.1**	**8.9%**	**-35.5**	**-2.0%**
Ingresos Financieros	1,430.6	1,254.1	1,357.5	103.4	8.2%	-73.1	-5.1%
Ingresos por Participación de Dividendos	1.7	1.4	2.0	0.6	45.2%	0.4	22.5%
Otros	346.8	345.9	384.0	38.2	11.0%	37.3	10.7%
EGRESOS	**908.3**	**924.1**	**858.9**	**-65.2**	**-7.1%**	**-49.4**	**-5.4%**
Compra de Bienes	3.3	2.8	2.5	-0.3	-11.1%	-0.8	-24.1%
Gastos de Personal	355.7	310.3	314.5	4.3	1.4%	-41.2	-11.6%
Servicios Prestados por Terceros	100.4	140.3	99.4	-40.9	-29.1%	-1.0	-1.0%
Tributos	217.6	196.6	229.0	32.4	16.5%	11.4	5.2%
Gastos Diversos de Gestión	20.3	23.8	19.4	-4.3	-18.2%	-0.8	-4.1%
Gastos Financieros	54.7	59.2	44.2	-14.9	-25.3%	-10.5	-19.2%
Otros	156.3	191.2	149.8	-41.5	-21.7%	-6.5	-4.1%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**870.7**	**677.3**	**884.6**	**207.3**	**30.6%**	**13.9**	**1.6%**
Gasto de Capital	**7.1**	**13.1**	**9.3**	**-3.8**	-29.1%	**2.2**	30.2%
Transferencias Netas	**-0.7**	**-0.9**	**-0.8**	**0.1**	-11.0%	**0.0**	1.9%
RESULTADO ECONÓMICO	**862.8**	**663.3**	**874.6**	**211.3**	**31.8%**	**11.7**	**1.4%**
GIP - TOTAL	**338.0**	**303.2**	**282.0**	**-21.1**	**-7.0%**	**-56.0**	**-16.6%**

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**1,779.0**	**1,601.4**	**1,743.5**	**142.1**	**8.9%**	**-35.5**	**-2.0%**
Ingresos Financieros	**1,430.6**	**1,254.1**	**1,357.5**	**103.4**	**8.2%**	**-73.1**	**-5.1%**
Créditos	672.3	757.1	787.9	30.9	4.1%	115.6	17.2%
Disponible	410.1	180.6	211.5	30.9	17.1%	-198.6	-48.4%
Inversiones	310.0	281.3	308.4	27.1	9.6%	-1.6	-0.5%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Repres.	0.0	0.0	18.6	18.6		18.6	
Ingresos de cuentas por cobrar	0.9	0.0	2.5	2.5		1.6	176.8%
Otros	2.4	0.1	1.3	1.2	1568.1%	-1.1	-46.1%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	34.9	35.0	27.3	-7.7	-22.1%	-7.6	-21.8%
Ingresos por Participación	**1.7**	**1.4**	**2.0**	**0.6**	**45.2%**	**0.4**	**22.5%**
Otros Ingresos	**346.8**	**345.9**	**384.0**	**38.2**	**11.0%**	**37.3**	**10.7%**
Servicio de Caja	196.3	178.8	224.8	45.9	25.7%	28.5	14.5%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	22.3	18.6	24.6	6.0	32.1%	2.3	10.4%
Comision transferencia interbancaria (ATMs)	6.9	6.9	10.2	3.3	47.3%	3.3	47.7%
Otros (*)	11.8	12.0	13.9	1.9	16.1%	2.1	18.1%
Cobro de tributos	24.4	25.5	26.7	1.2	4.9%	2.3	9.2%
Comisiones Emisor POS-Visa	18.6	17.3	18.5	1.2	6.9%	-0.2	-0.8%
Comisiones Tarjeta Multired	4.1	4.1	4.0	-0.1	-3.2%	-0.1	-2.6%
Ingresos por Servicios Diversos	11.1	11.6	10.1	-1.4	-12.3%	-0.9	-8.4%
Comisiones ATMs BN y Foráneo	8.9	12.4	7.5	-4.9	-39.6%	-1.4	-16.0%
Comision por venta de seguros	37.6	47.1	40.3	-6.8	-14.5%	2.7	7.2%
Comisiones ctas ahorro/ag MR	4.9	11.7	3.5	-8.1	-69.7%	-1.3	-27.3%

(*) Comisiones Varias (Ctas. Ahorros, Ctas. Ctes, Seguros)

En relación al periodo anterior

El rubro **Ingresos operativos** al mes de mayo (S/ 1,743.5 MM) disminuyó en 2.0% (-S/ 35.5 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1,779.0 MM), debido a:

Ingresos financieros, menor en 5.1% (-S/ 73.1 MM), principalmente por:

- Intereses disponibles, menor en 48.4% (-S/ 198.6 MM) por los menores intereses devengados de los depósitos a plazo y depósitos overnight al mantener un menor saldo.
- Diferencia de cambio, menor en 21.8% (-S/ 7.6 MM), por la diferencia de cambio por operaciones SPOT de moneda extranjera.

Contrarrestado por:

- Créditos, en 17.2% (+S/ 115.6 MM), por los ingresos por intereses por préstamos Multired e hipotecarios como consecuencia de mejores condiciones en el producto y mayor impulso comercial; créditos con entidades del sector público (Petroperú), soberanos (MEF) y empresas (Fondo Mi Vivienda, COFIDE).

- Valorización de inversiones disponibles para la venta mayor en (+S/ 18.6 MM), por la valorización del bono Sob33 al no considerarse su adquisición en el mes de diciembre 2024 y posterior venta.

Otros, superior en 10.7% (+S/ 37.3 MM), principalmente por:
- Servicio de caja, mayor en 14.5% (+S/ 28.5 MM), por mayor recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas.
- Otros ingresos por servicios financieros, mayor en 10.4% (+S/ 2.3 MM) por la recuperación de gastos judiciales, inscripciones potenciales beneficiarios-FONAVI; contrarrestado por menores comisiones servicio FISE y cheques recibidos - canje.
- Comisión por transferencia interbancaria, mayor en 47.7% (+S/ 3.3 MM), al incrementarse el número de operación por la habilitación de este servicio.
- Cobro de tributos, mayor en 9.2% (+S/ 2.3 MM), por la recaudación de tributos de entidades públicas.
- Comisión por venta de seguros, mayor en 7.2% (+S/ 2.7 MM), por seguros de desgravamen ante el mayor otorgamiento de préstamos Multired.
- Otros, mayor en 18.1% (+S/ 2.1 MM) por ingresos de operaciones contingentes por la emisión de cartas de crédito.

<u>En relación a la meta</u>
El rubro **Ingresos operativos** al mes de mayo (S/ 1,743.5 MM) fue superior en 8.9% (+S/ 142.1 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 1,601.4 MM) debido a:

Ingresos financieros, superior en 8.2% (+S/ 103.4 MM), principalmente por:
- Créditos, en 4.1% (+S/ 30.9 MM), por los ingresos por intereses por créditos con entidades del sector público (Petroperú), soberanos (MEF) y empresas (Fondo Mi Vivienda, COFIDE).
- Intereses disponibles, mayor en 17.1% (+S/ 30.9 MM), por los intereses devengados de los depósitos a plazo; contrarrestado por menores ingresos de la cuenta especial por la menor tasa de remuneración BCRP (May24= 4.5% y May25= 3.7%).
- Ingresos por inversiones negociables y a vencimiento, cuya ejecución fue mayor en 9.6% (+S/ 27.1 MM), por el mayor rendimiento de valores y títulos emitidos por empresas del sistema financiero y mayores intereses percibidos por CDBCRP.
-
- Valorización de inversiones disponibles para la venta mayor en (+S/ 18.6 MM), por la valorización del bono Sob33 adquirido en el mes de diciembre 2024.

Contrarrestado por:
- Diferencia de cambio, menor en 22.1% (-S/ 7.7 MM), por la diferencia de cambio por operaciones SPOT de moneda extranjera.

Otros, mayor en 11.0% (+S/ 38.2 MM), principalmente por:
- Servicio de caja, mayor en 25.7% (+S/ 45.9 MM), por mayor recaudación servicio de teleproceso (DGTP) en tributos SUNAT y Aduanas.
- Otros ingresos por servicios financieros, mayor en 32.1% (+S/ 6.0 MM), por la recuperación de gastos judiciales e inscripción de beneficiarios-FONAVI.
- Comisión por transferencia interbancaria, mayor en 47.3% (+S/ 3.3 MM), al incrementarse el número de operación por la habilitación de este servicio.
- Otros, mayor en 16.1% (+S/ 1.9 MM) por ingresos de operaciones contingentes por la emisión de cartas de crédito.
- Cobro de tributos, mayor en 4.9% (+S/ 1.2 MM), por la recaudación de tributos de entidades públicas.

Contrarrestado por:
- Comisiones cuentas de ahorro/Ag. Multired, menor en 69.7% (-S/ 8.1 MM) por estar pendiente la aplicación de comisiones por retiros de cuentas de ahorro en agentes, el cual deberá aplicarse desde el mes de julio.
- Comisión por venta de seguros menor en 14.5% (-S/ 6.8 MM), por menor colocación de seguros de protección en la tarjeta de débito.
- Comisiones ATMs BN y foráneo menor en 39.6% (-S/ 4.9 MM), por menor comisiones aplicadas a clientes por uso de cajeros.

Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	**908.3**	**924.1**	**858.9**	**-65.2**	**-7.1%**	**-48.7**	**-5.4%**
Otros	156.3	191.2	149.8	-41.5	-21.7%	-6.5	-4.1%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	*147.5*	*181.0*	*139.2*	*-41.8*	*-23.1%*	*-8.3*	*-5.6%*
Otros - Administración OE - PNP	*8.6*	*10.1*	*10.6*	*0.5*	*5.3%*	*2.0*	*22.8%*
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	*0.2*	*0.2*	*0.0*	*-0.2*	*-100.0%*	*-0.2*	*-100.0%*
Servicios Prestados por Terceros	100.4	140.3	99.4	-40.9	-29.1%	-1.0	-1.0%
Gastos Financieros	54.7	59.2	44.2	-14.9	-25.3%	-10.5	-19.2%
Gastos Diversos de Gestión	20.3	23.8	19.4	-4.3	-18.2%	-0.8	-4.1%
Compra de Bienes	3.3	2.8	2.5	-0.3	-11.1%	-0.8	-24.1%
Gastos de Personal	355.7	310.3	314.5	4.3	1.4%	-41.2	-11.6%
Tributos	217.6	196.6	229.0	32.4	16.5%	11.4	5.2%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de mayo (S/ 858.9 MM) fue menor en 5.4% **(-S/ 48.7 MM) respecto al mismo mes del año anterior** (S/ 908.3 MM). Asimismo, fue menor en 7.1% (**-S/ 65.2 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación** (S/ 924.1 MM) estas variaciones se sustentan principalmente en:

a) Otros: S/ 149.8 MM

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	**156.3**	**191.2**	**149.8**	**-41.5**	**-21.7%**	**-6.5**	**-4.1%**
OTROS - OE - PNP	**8.6**	**10.1**	**10.6**	**0.5**	**5.3%**	**2.0**	**22.8%**
Fuerzas Policiales	1.4	1.3	1.8	0.6	46.7%	0.5	32.9%
Administración de Oficinas Especiales	7.2	8.8	8.8	0.0	-0.5%	1.5	20.9%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERS	**140.1**	**174.6**	**135.2**	**-39.4**	**-22.6%**	**-4.9**	**-3.5%**
Comisiones Agente Multired	26.3	30.5	17.6	-12.9	-42.3%	-8.7	-33.1%
Comisiones tarjetas crédito/débito	12.7	21.0	13.7	-7.2	-34.5%	1.0	8.2%
Proyecto nueva app bn y home banking	0.0	4.6	0.0	-4.6	-100.0%	0.0	
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	29.9	35.6	32.8	-2.9	-8.0%	2.8	9.4%
Cuenta DNI (Core Bancario - Omnicanal- FISE)	13.7	16.6	14.0	-2.5	-15.4%	0.3	2.2%
Serv. Outsourcing	11.0	14.1	11.6	-2.4	-17.4%	0.7	6.1%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	6.0	5.7	3.4	-2.3	-40.8%	-2.5	-42.8%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	1.5	1.5	0.0	-1.5	-100.0%	-1.5	-100.0%
Servicio Banca Celular	5.9	6.5	5.1	-1.4	-21.8%	-0.8	-13.1%
Apertura Puertas	3.7	3.8	3.2	-0.6	-15.9%	-0.5	-13.7%
Proceso de transformación digital	0.0	1.8	1.3	-0.5	-28.3%	1.3	
Otros servicios ETV	8.4	11.0	10.7	-0.3	-3.0%	2.3	27.5%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	12.2	13.1	12.9	-0.2	-1.5%	0.8	6.3%
Comisiones Fideicomitente - Fideicomiso COFIDE	2.4	2.3	2.1	-0.2	-6.9%	-0.3	-11.6%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	0.5	0.6	0.5	-0.1	-14.7%	0.0	0.2%
Servicio pago - Domicilio onp	3.2	3.2	3.1	0.0	-1.3%	-0.1	-2.1%
Varios	2.8	2.8	3.2	0.4	13.6%	0.3	12.1%
OTROS GASTOS (*)	**7.5**	**6.6**	**4.0**	**-2.6**	**-39.6%**	**-3.6**	**-47.3%**

*Sanciones administrativas y fiscales, pérdidas riesgo operacional, varios

En relación al periodo anterior

Disminuyó en 4.1% (-S/ 6.5 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 156.3 MM), principalmente por la menor ejecución en:

- Comisiones agentes Multired inferior en (-S/ 8.7 MM), por menor registro de operaciones por este canal.
- Sanciones administrativas y fiscales menor en (-S/ 3.4 MM) por el menor registro de multas SUNAFIL.
- Servicio membresía Visa- desarrollo de marca menor en (-S/ 1.5 MM).
- Tarjeta global débito visa/tokens diferido en (-S/ 2.5 MM).

Contrarrestado por:
- Transporte y administración de fondos (+S/ 2.8 MM) por los servicios de agencias foráneas y bóveda BCRP.
- Otros servicios ETV mayor en (+S/ 2.3 MM) por el servicio de alquiler bóveda.

En relación a la meta
Disminuyó en 21.7% (-S/ 41.5 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 191.2 MM), principalmente por la menor ejecución en:

- Comisiones Agentes Multired en (-S/ 12.9 MM), por el menor registro de operaciones por este canal.
- Comisiones tarjetas crédito/débito en (-S/ 7.2 MM), menor registro operativo del canal POS.
- Proyecto nueva app BN y homebanking en (-S/ 4.6 MM), por retraso en la implementación de la nueva plataforma bancaria.
- Transporte y administración de fondos (-S/ 2.9 MM) por menores servicios de agencias foráneas y bóveda BCRP.
- Cuenta DNI (-S/ 2.5 MM) cancelación del servicio FIS (Fidelity International Resource Management INC) para el servicio de tarjetas virtuales.
- Servicio outsourcing – call center (-S/ 2.4 MM) al sincerarse la ejecución en el servicio de monitoreo de transacciones inbound.
- Servicio membresía Visa- desarrollo de marca menor en (-S/ 1.5 MM).
- Servicio banca celular menor en (-S/ 1.4 MM) por la desactivación de este canal.
- Pérdidas asociadas a riesgo operación menor en (-S/ 1.3 MM) por menor registro de incidencias.

b) Servicios prestados por terceros: S/ 99.4 MM

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	**100.4**	**140.3**	**99.4**	**-40.9**	**-29.1%**	**-1.0**	**-1.0%**
Otros no relacionados a GIP	19.9	30.7	19.8	-11.0	-35.7%	-0.1	-0.5%
Tarifas de Servicios Públicos	21.1	26.7	18.5	-8.2	-30.8%	-2.6	-12.5%
Publicidad y Publicaciones	0.2	7.1	0.3	-6.8	-95.8%	0.1	33.4%
Mantenimiento y Reparación	25.0	31.8	26.6	-5.2	-16.4%	1.6	6.3%
Muebles, Mobiliario y Equipos	*6.1*	*6.9*	*4.7*	*-2.2*	*-32.5%*	*-1.4*	*-23.0%*
Inmuebles	*6.6*	*7.7*	*5.8*	*-1.9*	*-24.5%*	*-0.8*	*-11.6%*
Software	*10.5*	*13.5*	*12.1*	*-1.4*	*-10.5%*	*1.6*	*15.5%*
Vehículos	*0.2*	*0.2*	*0.1*	*-0.1*	*-40.3%*	*-0.1*	*-47.1%*
Alarma y Seguridad	*1.6*	*3.5*	*3.9*	*0.4*	*11.9%*	*2.3*	*140.2%*
Bóvedas	*0.1*	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*-100.0%*	*-0.1*	*-100.0%*
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	18.7	24.4	19.3	-5.1	-21.1%	0.6	3.3%
Alquileres	7.3	9.8	8.0	-1.8	-18.5%	0.7	9.9%
Honorarios Profesionales (GIP)	4.6	5.3	3.7	-1.5	-28.8%	-0.8	-18.1%
Transporte y Almacenamiento	1.0	1.7	1.1	-0.6	-36.2%	0.0	3.0%
Servicio de Mensajería	0.6	0.8	0.5	-0.3	-33.0%	0.0	-4.1%
Otros relacionados a GIP - Locadores	2.1	2.0	1.7	-0.3	-16.8%	-0.4	-18.7%

En relación al periodo anterior
Inferior en 1.0% (-S/ 1.0 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 100.4 MM) principalmente por:

- **Tarifa de servicios públicos,** menor en 12.5% (-S/ 2.6 MM) destacando la menor ejecución del servicio de transmisión de datos para dependencias y zonas rurales sujeto a demanda.

Contrarrestado por:
- **Mantenimiento y Reparación,** superior en 6.3% (+S/ 1.6 MM), principalmente en las partidas: **i)** Alarma y seguridad (+S/ 2.3 MM) por mayores servicio de mantenimiento preventivo y

correctivo de los sistemas de video vigilancia y sistemas de alarma en agencias y ATM's; **ii)** software (+S/ 1.6 MM) por la adquisición de solución para garantizar la continuidad operativa; contrarrestado por **iii)** mueble, mobiliario y equipo (-S/ 1.4 MM) al realizarse servicios de mantenimiento y soporte para la solución integral de almacenamiento y gestión de cintas de datos, infraestructura física del centro de cómputo; **iv)** inmuebles (-S/ 0.8 MM) por la ejecución en el año anterior de trabajos de intervención a nivel nacional en agencias por el fenómeno del niño, y mantenimientos de instalaciones sanitarias de sede principal.

En relación a la meta

Inferior en 29.1% (-S/ 40.9 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 140.3 MM) principalmente por:

- **Otros no relacionados al GIP,** en 35.7% (-S/ 11.0 MM), básicamente por la menor ejecución en: **i)** otros servicios por el retraso en: la atención de requerimiento en el proceso de certificación de productos de software y hardware y servicio de suscripción, soporte y mantenimiento de software de depuración-BMC Compuware Xpediter; adquisición de licencias para el software de automatización de procesos control-M; **ii)** gasto de imprentas, por menor impresión de formatos y personalización y magnetización de cheques valorados; **iii)** diversos por retraso en la ejecución de los servicios de consultas en tecnologías de información y comunicaciones por internet, y clasificación internacional de riesgos; contrarrestado por mayor ejecución en **iv)** servicio de desarrollos informáticos sujeto a demanda y **v)** servicio de compensación electrónica por la mayor operatividad.
- **Tarifas de servicios público,** en 30.8% (-S/ 8.2 MM), por el retraso en el registro de recibos de energía y agua en la red de agencias y servicio de transmisión de datos, para dependencias del BN en zonas rurales sujeto a demanda.
- **Publicidad y publicaciones,** menor en 95.8% (-S/ 6.8 MM), por el retraso en el servicio de impresión de material informativo y publicitario, adquisición de merchandising y servicio de realización de videos publicitarios y campañas programáticas web y redes sociales.
- **Mantenimiento y Reparación, i)** software (-S/ 1.4 MM) por el contrato de adquisición de solución para garantizar la continuidad operativa, licenciamiento, mantenimiento y soporte del software de administración de base de datos y gestión Z/OS y sistema de gestión de eventos-open; **ii)** muebles, mobiliario y equipo (-S/ 2.2 MM) por retraso en: servicio de mantenimiento y soporte para la solución integral de almacenamiento y gestión de cintas de datos, adquisición de equipos de cómputo para la red de agencias y mantenimientos preventivos y correctivos de grupos electrógenos, tableros de transferencia y equipos en general, en la red de agencias a nivel nacional; **iii)** inmuebles (-S/ 1.9 MM) por retraso en: servicio de implementación de señaléticas, mobiliario y rutas accesibles para personas con discapacidad en las agencias, mantenimiento preventivo y correctivo para equipos de aire acondicionado, y ventilación mecánica de la Macro Región Piura-Iquitos-Trujillo, para equipos de emergencia para los equipos del sistema HVAC de Sede Principal y mantenimiento de inmuebles y pintado de oficinas en la red de agencias.
- **Servicio de Vigilancia y Limpieza,** en 21.1% (-S/ 5.1 MM), por registros pendientes en el servicio de vigilancia y limpieza en la red de agencias.
- **Alquileres,** menores en 18.5% (-S/ 1.8 MM), por el retraso en el registro de alquileres de espacios para cajeros, por demora en la presentación de comprobantes por parte de los proveedores.
- **Honorarios profesionales,** menores en 28.8% (-S/ 1.5 MM), por el retraso en los servicios de diseño y ejecución de metodologías de gestión de proyectos y portafolio, estudios de mercado y definición del instrumento de satisfacción.

c) Gastos Financieros: S/ 44.2 MM

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS FINANCIEROS	**54.7**	**59.2**	**44.2**	**-14.9**	**-25.3%**	**-10.5**	**-19.2%**
Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta	33.6	37.9	23.3	-14.6	-38.6%	-10.3	-30.6%
Intereses por Obligaciones con el Público	21.1	21.2	20.9	-0.3	-1.5%	-0.2	-1.1%

En relación al periodo anterior

Inferior en 19.2% (-S/ 10.5 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 54.7 MM), por la menor valorización de inversiones disponibles para la venta.

En relación a la meta

Inferior en 25.3% (-S/ 14.9 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 59.2 MM) por la menor valorización de inversiones disponibles para la venta.

d) Tributos: S/ 229.0 MM

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	**217.6**	**196.6**	**229.0**	**32.4**	**16.5%**	**11.4**	**5.2%**
Otros Impuestos y Contribuciones	217.6	196.6	229.0	32.4	16.5%	11.4	5.2%
Impuesto a la Renta	*165.1*	*121.1*	*180.7*	*59.6*	*49.2%*	*15.6*	*9.5%*
Superintendencia de Banca y Seguro	*2.1*	*1.1*	*2.1*	*1.0*	*89.5%*	*0.0*	*2.0%*
Otros Tributos	*0.2*	*0.4*	*0.4*	*0.0*	*1.7%*	*0.3*	*164.0%*
Tributos a Gobierno Locales	*3.8*	*5.3*	*4.0*	*-1.3*	*-24.5%*	*0.2*	*4.1%*
Impuesto a la Renta no domiciliados	*5.0*	*11.6*	*4.4*	*-7.2*	*-62.2%*	*-0.6*	*-11.8%*
Impuesto General a las Ventas	*41.4*	*57.1*	*37.4*	*-19.7*	*-34.5%*	*-4.1*	*-9.8%*
Impuesto a las transacciones financieras	0.0	0.0	0.0	0.0	21.6%	0.0	-13.6%

En relación al periodo anterior

Superior en 5.2% (+S/ 11.4 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 217.6 MM), por el mayor registro del pago a cuenta a favor del impuesto a la renta y pago del saldo de la declaración anual del impuesto según la metodología solicitada; contrarrestada por el menor impuesto general a las ventas.

En relación a la meta

Superior en 16.5% (+S/ 32.4 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 196.6 MM) por el mayor registro del pago a cuenta a favor del impuesto a la renta y saldo de la declaración anual 2024; contrarrestado por el menor impuesto general a las ventas e impuesto a la renta no domiciliados.

e) Gastos de Personal (S/ 314.5 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	**355.7**	**310.3**	**314.5**	**4.3**	**1.4%**	**-41.2**	**-11.6%**
Otros Gastos de Personal	**68.8**	**67.9**	**81.4**	**13.5**	**19.9%**	**12.6**	**18.3%**
Participación de Trabajadores	*58.7*	*58.1*	*72.2*	*14.1*	*24.3%*	*13.4*	*23%*
Uniformes	*7.0*	*3.3*	*6.2*	*2.9*	*88.8%*	*-0.7*	*-11%*
Incentivo por Retiro Voluntario	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	
Refrigerio	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*-75.6%*	*0.0*	*-28%*
Asistencia Médica	*0.3*	*0.4*	*0.0*	*-0.3*	*-92.3%*	*-0.2*	*-89%*
Otros (*)	*2.8*	*6.1*	*3.0*	*-3.1*	*-51.1%*	*0.2*	*6%*
Dietas de Directorio	**0.2**	**0.2**	**0.2**	**0.0**	**-6.3%**	**0.0**	**-5.1%**
Jubilación y Pensiones	**54.8**	**54.0**	**54.1**	**0.1**	**0.1%**	**-0.7**	**-1.4%**
Capacitación	**0.3**	**0.6**	**0.2**	**-0.4**	**-67.3%**	**-0.1**	**-29.6%**
Compensación por Tiempo de Servicios	**9.8**	**10.0**	**9.5**	**-0.5**	**-5.0%**	**-0.3**	**-3.5%**
Seguridad y Previsión Social	**9.7**	**9.9**	**9.2**	**-0.7**	**-7.5%**	**-0.6**	**-5.7%**
Sueldos y Salarios	**212.2**	**167.7**	**160.1**	**-7.7**	**-4.6%**	**-52.1**	**-24.6%**
Básicas	*93.2*	*97.7*	*89.3*	*-8.4*	*-8.6%*	*-3.9*	*-4.2%*
Horas Extras	*6.3*	*4.8*	*2.8*	*-2.0*	*-41.7%*	*-3.5*	*-55.8%*
Gratificaciones	*18.6*	*19.1*	*17.7*	*-1.4*	*-7.5%*	*-0.9*	*-4.9%*
Bonificaciones	*46.5*	*1.0*	*2.8*	*1.8*	*177.6%*	*-43.7*	*-94.1%*
Asignaciones	*47.6*	*45.2*	*47.6*	*2.4*	*5.2%*	*-0.1*	*-0.1%*

(*) Incluye Prácticas Pre-profesionales, Sepelio y Luto, Seguros, entre otros.

En relación al periodo anterior

Disminuyó en 11.6% (-S/ 41.2 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 355.7 MM), principalmente:

- Sueldos y Salarios (-S/ 52.1 MM), principalmente por bonificaciones por convenio colectivo al no concretarse los convenios con la totalidad de sindicatos, básicas al mantener menor número de empleados contratados al reducirse puestos part time, y menor pago por horas extras al realizarse un mayor control.

Contrarrestado por:

- Otros gastos de personal (+S/ 12.6 MM), destacando la mayor participación de trabajadores, por los mayores ingresos financieros obtenidos producto del incremento de la colocación de créditos, generando más ingresos por intereses.

En relación a la meta

Aumentó en 1.4% (+S/ 4.3 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 310.3 MM), principalmente por:

- Otros gastos de personal (+S/ 13.5 MM) por el mayor registro de participación de trabajadores, y otorgamiento del uniforme institucional al mes de mayo a 4,282 trabajadores.

Contrarrestado por:

- Sueldos y Salarios (-S/ 7.7 MM), principalmente por menor registro en las básicas y horas extras; contrarrestado por la entrega de la asignación por escolaridad y bonificaciones, al concretarse el convenio sindical con uno de los sindicatos (REDBAN).

Gastos de Capital

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	**7.1**	**13.1**	**9.3**	**-3.8**	**-29.1%**	**2.2**	**30.2%**
Gastos Amortizables	1.2	6.9	0.3	-6.7	-96.0%	-0.9	-76.8%
Mobiliario y Equipo	2.9	5.6	2.4	-3.2	-57.0%	-0.5	-17.5%
Equipos de Transporte y Maquinarias	2.4	0.0	0.5	0.5		-1.9	-79.6%
Edificios e Instalaciones	0.5	0.5	6.1	5.6	1055.3%	5.6	1051.5%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	0.1	0.0	0.0	0.0		-0.1	-100.0%

En relación al periodo anterior

El rubro Gastos de capital al mes de mayo (S/ 9.3 MM) fue mayor respecto al mismo mes del año anterior 30.2% (+S/ 2.2 MM), por la mayor ejecución principalmente en: **i) edificios e instalaciones,** por la construcción de las Agencias Iberia, Cayma, Chocope, Laredo y remodelación de la Agencia Junín; **ii) equipos de transporte y maquinarias,** por la adquisición en el periodo anterior de equipos de vigilancia (Cámaras video vigilancia para agencias, lobbies y ATMs del BN y Oficinas MAC), adquisición e instalación de cajas fuerte para oficinas especiales.

En relación a la meta

El rubro Gastos de capital al mes de mayo (S/ 9.3 MM) fue inferior a su meta prevista al mismo mes del presente año 29.1% (-S/ 3.8 MM), por la menor ejecución principalmente en: **i) gastos amortizables** (-S/ 6.7 MM)**,** por el retraso en la implementación de la nueva plataforma bancaria para canales digitales y banca, por internet y solución tecnológica prevención de fraudes y LA/FT y aplicación scoring riesgos; **ii) mobiliario y equipo** (-S/ 3.2 MM)**,** ante la demora en la adquisición de switches LAN para las sedes administrativas y dependencias a nivel nacional, el cual se estima para el mes de junio; contrarrestado en **iii) edificios e instalaciones** (+S/ 5.6 MM)**,** por la construcción de las Agencias Iberia, Cayma, Chocope y Laredo y remodelación de la Agencia Junín.

Transferencias Netas

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A MAYO 2024	A MAYO 2025				VARIACIÓN 2025-2024	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRANSFERENCIAS NETAS	**0.7**	**0.9**	**0.8**	**-0.1**	**-11.0%**	**0.0**	**1.9%**
Ingresos por transferencias	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Egresos por transferecnias	0.7	0.9	0.8	-0.1	-11.0%	0.0	1.9%
Fundación Cultural BN	*0.7*	*0.9*	*0.8*	*-0.1*	*-11.0%*	*0.0*	*1.9%*
Dividendos participaciones y remuneraciones	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	

En relación al periodo anterior

El rubro Transferencias Netas al mes de mayo (S/ 0.8 MM) no presenta variación significativa respecto al mismo mes del año anterior (S/ 0.7 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

En relación a la meta

El rubro Transferencias Netas al mes de mayo (S/ 0.8 MM) no tuvo variación significativa respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 0.9 MM), por la transferencia realizada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

Gasto Integrado de Personal

En relación al periodo anterior

El gasto integrado de personal al mes de mayo (S/ 282.0 MM), disminuyó en 16.6% (-S/ 56.0 MM), respecto al mismo mes del año anterior (S/ 338.0 MM):

- Menor ejecución en Gastos de personal, destacando las bonificaciones al no haberse concretado la negociación colectiva entre los sindicatos; básicas al tener menor planilla de trabajadores contratados al reducirse puestos part time, menor ejecución en horas extras al realizarse un mayor control.

En relación a la meta

El gasto integrado de personal al mes de mayo (S/ 282.0 MM), disminuyó en 7.0% (-S/ 21.1 MM), respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 303.2 MM):

- Menores gastos de servicios por terceros, principalmente por el servicio de vigilancia y limpieza.
- Menores gastos en viáticos, al no realizarse las comisiones previstas y estar pendiente las rendiciones de los gastos y seguro médico familiar.
- Menor ejecución en Gastos de personal, destacando las básicas y horas extras; contrarrestado por otros gastos de personal al realizarse la entrega del uniforme institucional, asignación por escolaridad y bonificación por negociación colectiva al suscribirse el convenio sindical (REDBAN).

V. Hechos de Importancia

Al mes de mayo se presentaron los siguientes hechos de importancia:

Periodo (MAYO 2025)	
Temas Reportados	Cambios en la Plana Gerencial, Otros
	EEFF mensual mayo 2025
N° de Hechos de Importancia Reportados en periodo mayo-2025	**3**

VI Anexos

Estado de Situación Financiera a mayo 2025
En Soles

RUBROS	Real 2024 a Mayo	Real 2025 a Mayo	Diferencia	Var %	Meta 2025 a Mayo	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2025	Marco Actual Año 2025	Avance %	Avance %
	b	a	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
ACTIVO											
ACTIVO CORRIENTE											
Disponible	18,854,467,082	15,250,410,921	- 3,604,056,161	-19.1%	15,875,467,459	-625,056,538	-3.9%	16,211,869,545	16,211,869,545	94.1%	94.1%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inver. a valor razonable con cambios en resultado	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	10,081,687,656	9,495,169,604	- 586,518,052	-5.8%	9,751,902,202	-256,732,598	-2.6%	9,749,709,059	9,749,709,059	97.4%	97.4%
Cartera de Créditos (Neto)	15,164,449,796	18,266,737,190	3,102,287,394	20.5%	12,578,651,429	5,688,085,761	45.2%	13,576,460,088	13,576,460,088	134.5%	134.5%
Cuentas por Cobrar (Neto)	323,594,752	298,666,954	- 24,927,798	-7.7%	326,548,443	- 27,881,489	-8.5%	328,113,398	328,113,398	91.0%	91.0%
Bienes Realiz. Recib. en Pago, Adjud. y Fuera de Uso (Neto)	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Activo No Corriente Mantenidos para la Venta	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuesto Corrientes	116,276,175	68,902,715	- 47,373,460	-40.7%	87,938,701	-19,035,986	-21.6%	84,725,303	84,725,303	81.3%	81.3%
Impuesto a la Renta y Diferidos	176,018,838	153,873,926	- 22,144,912	-12.6%	173,996,330	- 20,122,404	-11.6%	171,758,994	171,758,994	89.6%	89.6%
Otros Activos	438,865,379	162,579,448	- 276,285,931	-63.0%	312,697,407	- 150,117,959	-48.0%	316,914,969	316,914,969	51.3%	51.3%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**45,155,359,678**	**43,696,340,758**	**- 1,459,018,920**	**-3.2%**	**39,107,201,971**	**4,589,138,787**	**11.7%**	**40,439,551,356**	**40,439,551,356**	**108.1%**	**108.1%**
ACTIVO NO CORRIENTE											**0.0%**
Cartera de Créditos (Neto)	677,926,399	**795,128,143**	117,201,744	17.3%	1,500,233,968	-705,105,825	-47.0%	1,652,874,733	1,652,874,733	48.1%	48.1%
Bienes Realiz.Recib, en Pago, Adjud. y Fuera de Uso (Neto)	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inversiones en Subsidiarias Asoc. y Partic. en Negoc. (Neto)	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inm, Mobiliario y Equipo, Neto	585,042,088	561,659,174	- 23,382,914	-4.0%	569,784,923	-8,125,749	-1.4%	571,678,359	571,678,359	98.2%	98.2%
Activos Intangibles (neto)	30,767,830	26,525,197	- 4,242,633	-13.8%	31,999,512	-5,474,315	-17.1%	32,511,733	32,511,733	81.6%	81.6%
Impuesto a la Renta Diferido	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Activos (Neto)	1,990,896	1,973,744	- 17,152	-0.9%	1,255,813	717,931	57.2%	1,272,751	1,272,751	155.1%	155.1%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1,295,727,213**	**1,385,286,258**	**89,559,045**	**6.9%**	**2,103,274,216**	**-717,987,958**	**-34.1%**	**2,258,337,576**	**2,258,337,576**	**61.3%**	**61.3%**
TOTAL ACTIVO	**46,451,086,891**	**45,081,627,016**	**- 1,369,459,875**	**-2.9%**	**41,210,476,187**	**3,871,150,829**	**9.4%**	**42,697,888,932**	**42,697,888,932**	**105.6%**	**105.6%**
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	39,949,656,123	37,463,607,407	- 2,486,048,716	-6.2%	35,895,568,074	1,568,039,333	4.4%	36,728,020,779	36,728,020,779	102.0%	102.0%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Dep.Emp. Sist. Financ.y Org.Inter.	529,298,689	344,685,534	- 184,613,155	-34.9%	526,396,862	- 181,711,328	-34.5%	531,816,074	531,816,074	64.8%	64.8%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Cuentas Por Pagar	464,274,903	496,589,923	32,315,020	7.0%	510,165,107	- 13,575,184	-2.7%	514,626,330	514,626,330	96.5%	96.5%
Provisiones	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuestos Corrientes	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta Diferido	70,114,120	37,295,463	- 32,818,657	-46.8%	70,114,120	- 32,818,657	-46.8%	28,995,564	28,995,564	128.6%	128.6%
Otros Pasivos	318,161,352	188,248,979	- 129,912,373	-40.8%	223,072,569	-34,823,590	-15.6%	232,583,381	232,583,381	80.9%	80.9%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**41,331,505,187**	**38,530,427,306**	**- 2,801,077,881**	**-6.8%**	**37,225,316,732**	**1,305,110,574**	**3.5%**	**38,036,042,128**	**38,036,042,128**	**101.3%**	**101.3%**
PASIVO NO CORRIENTE											0.0%
Obligaciones con el Público	1,348,719,256	1,444,038,559	95,319,303	7.1%	33,221,284	1,410,817,275	4246.7%	34,399,674	34,399,674	4197.8%	4197.8%
Depósitos en Empresas del Sist. Financ. y Org. Financ. Internac.	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Provisiones	292,852,138	484,251,549	191,399,411	65.4%	283,863,189	200,388,360	70.6%	280,505,615	280,505,615	172.6%	172.6%
Val.Títulos y Oblig. en Circulación	249,992,558	249,982,932	- 9,626	0.0%	256,666,667	-6,683,735	-2.6%	258,333,333	258,333,333	96.8%	96.8%
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1,891,563,952**	**2,178,273,040**	**286,709,088**	**15.2%**	**573,751,140**	**1,604,521,900**	**279.7%**	**573,238,622**	**573,238,622**	**380.0%**	**380.0%**
TOTAL PASIVO	**43,223,069,139**	**40,708,700,346**	**- 2,514,368,793**	**-5.8%**	**37,799,067,872**	**2,909,632,474**	**7.7%**	**38,609,280,750**	**38,609,280,750**	**105.4%**	**105.4%**
PATRIMONIO											0.0%
Capital Social	2,000,000,000	2,100,000,000	100,000,000	5.0%	2,100,000,000	-	0.0%	2,100,000,000	2,100,000,000	100.0%	100.0%
Capital Adicional	1,897,336	1,897,336	-	0.0%	1,897,336	-	0.0%	1,897,336	1,897,336	100.0%	100.0%
Reservas	560,000,000	700,000,000	140,000,000	25.0%	700,000,000	-	0.0%	700,000,000	700,000,000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	-599,952,497	-396,722,651	203,229,846	-33.9%	- 532,423,821	135,701,170	-25.5%	- 461,879,562	- 461,879,562	85.9%	85.9%
Resultados Acumulados	595,677,878	1,398,743,888	803,066,010	13.5%	594,597,770	804,146,118	135.2%	594,597,770	594,597,770	235.2%	235.2%
Resultado Neto del Ejercicio	670,395,035	569,008,097	- 101,386,938	-15.1%	547,337,030	21,671,067	4.0%	1,153,992,638	1,153,992,638	49.3%	49.3%
TOTAL PATRIMONIO	**3,228,017,752**	**4,372,926,670**	**1,144,908,918**	**35.5%**	**3,411,408,315**	**961,518,355**	**28.2%**	**4,088,608,182**	**4,088,608,182**	**107.0%**	**107.0%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**46,451,086,891**	**45,081,627,016**	**- 1,369,459,875**	**-2.9%**	**41,210,476,187**	**3,871,150,829**	**9.4%**	**42,697,888,932**	**42,697,888,932**	**105.6%**	**105.6%**

Flujo de Caja a mayo 2025
En Soles

RUBROS	Real A Mayo 2025	Real A Mayo 2024	Diferencia	Var %	Meta A Mayo 2025	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2025	Marco Actual Año 2025	AvAVce %	AvAVce %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	c/e
INGRESOS DE OPERACIÓN	**3,161,016,519**	**4,046,342,039**	**-885,325,520**	**-21.9%**	**9,168,207,738**	**-6,007,191,219**	**-65.5%**	**14,769,887,633**	**14,769,887,633**	**21.40%**	**62.07%**
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	1,747,358,476	1,781,381,693	-34,023,217	-1.9%	1,599,985,544	147,372,932	9.2%	3,773,708,418	3,773,708,418	46.3%	42.4%
Ingresos por participaciones o dividendos	2,020,666	1,650,025	370,641	22.5%	1,391,468	629,198	45.2%	2,782,936	2,782,936	72.6%	50.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	11,595,561	17,162,379	-5,566,818	-32.4%	-	11,595,561	-	-	-	-	-
Otros	1,400,041,816	2,246,147,942	-846,106,126	-37.7%	7,566,830,726	-6,166,788,910	-81.5%	10,993,396,279	10,993,396,279	12.7%	68.8%
EGRESOS DE OPERACIÓN	**5,884,344,807**	**7,360,703,621**	**-1,476,358,814**	**-20.1%**	**5,790,126,518**	**94,218,289**	**1.6%**	**10,110,554,032**	**10,110,554,032**	**58.2%**	**57.3%**
Compra de bienes	2,487,563	3,279,483	-791,920	-24.1%	2,797,566	-310,003	-11.1%	8,996,079	8,996,079	27.7%	31.1%
Gastos de personal	260,446,843	300,924,648	-40,477,805	-13.5%	310,251,170	-49,804,327	-16.1%	825,250,210	825,250,210	31.6%	37.6%
Servicios prestados por terceros	99,449,778	100,412,962	-963,184	-1.0%	140,302,637	-40,852,859	-29.1%	329,532,471	329,532,471	30.2%	42.6%
Tributos	**229,008,565**	**217,591,394**	**11,417,171**	***5.2%***	**196,572,188**	**32,436,377**	16.5%	**413,219,441**	413,219,441	***55.4%***	***47.6%***
Por cuenta propia	229,008,565	217,591,394	11,417,171	5.2%	196,572,188	32,436,377	16.5%	413,219,441	413,219,441	55.4%	47.6%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	19,437,572	20,266,775	-829,203	-4.1%	23,769,843	-4,332,271	-18.2%	62,671,762	62,671,762	31.0%	37.9%
Gastos financieros	44,668,962	58,157,426	-13,488,464	-23.2%	59,153,549	-14,484,587	-24.5%	148,751,920	148,751,920	30.0%	39.8%
Otros	5,228,845,524	6,660,070,933	-1,431,225,409	-21.5%	5,057,279,565	171,565,959	3.4%	8,322,132,149	8,322,132,149	62.8%	60.8%
FLUJO OPERATIVO	**-2,723,328,288**	**-3,314,361,582**	**591,033,294**	**-17.8%**	**3,378,081,220**	**-6,101,409,508**	**180.6%**	**4,659,333,601**	**4,659,333,601**	**-58.4%**	**72.5%**
INGRESOS DE CAPITAL	**4,362,023,047**	**1,748,767,113**	**2,613,255,934**	**149.4%**	**186,368,668**	**4,175,654,379**	**2240.5%**	**209,518,745**	**209,518,745**	**2081.9%**	**89.0%**
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	4,362,023,047	1,748,767,113	2,613,255,934	149.4%	186,368,668	4,175,654,379	2240.5%	209,518,745	209,518,745	2081.9%	89.0%
GASTOS DE CAPITAL	**955,970,212**	**1,817,741,761**	**-861,771,549**	**-47.4%**	**18,941,006**	**937,029,206**	**4947.1%**	**76,791,376**	**76,791,376**	**1244.9%**	**24.7%**
Presupuesto de Inversiones - FBK	**9,298,792**	**7,139,624**	**2,159,168**	**30.2%**	**13,106,564**	**-3,807,772**	**-29.1%**	**50,000,000**	**50,000,000**	**18.6%**	**26.2%**
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	9,298,792	7,139,624	2,159,168	30.2%	13,106,564	-3,807,772	-29.1%	50,000,000	50,000,000	18.6%	26.2%
Inversión Financiera	946,671,420	1,810,602,137	-863,930,717	-47.7%	5,834,442	940,836,978	16125.6%	26,791,376	26,791,376	3533.5%	21.8%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS NETAS	**-756,600**	**-742,600**	**-14,000**	**1.9%**	**-850,000**	**93,400**	**-11.0%**	**-901,000,000**	**-901,000,000**	**0.1%**	**0.1%**
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos por Transferencias	756,600	742,600	14,000	1.9%	850,000	-93,400	-11.0%	901,000,000	901,000,000	0.1%	0.1%
SALDO ECONÓMICO	**681,967,947**	**-3,384,078,830**	**4,066,046,777**	**-120.2%**	**3,544,658,882**	**-2,862,690,935**	**80.8%**	**3,891,060,970**	**3,891,060,970**	**17.5%**	**91.1%**
FINANCIAMIENTO NETO	**-8,296,097**	**-**	**-8,296,097**	**-**	**-9,997,432**	**1,701,335**	**-17.0%**	**-19,997,434**	**-19,997,434**	**41.5%**	**50.0%**
Financiamiento externo neto	-	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**
Financiamiento largo plazo	-	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento corto plazo	-	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento interno neto	**-8,296,097**	**-**	**-8,296,097**	**-**	**-9,997,432**	**1,701,335**	**-17.0%**	**-19,997,434**	**-19,997,434**	**41.5%**	**50.0%**
Financiamiento largo plazo	**-8,296,097**	**-**	**-8,296,097**	**-**	**-9,997,432**	**1,701,335**	**-17.0%**	**-19,997,434**	**-19,997,434**	**41.5%**	**50.0%**
Desembolsos	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	8,296,097	-	8,296,097	**-**	9,997,432	**-1,701,335**	**-17.0%**	19,997,434	19,997,434	**41.5%**	**50.0%**
Amortización	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	8,296,097	-	8,296,097	-	9,997,432	**-1,701,335**	-17.0%	19,997,434	19,997,434	41.5%	50.0%
Financiamiento corto plazo	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO			-	**-**		-	**-**	-		**-**	**-**
PAGO DE DIVIDENDOS			-	**-**		-	**-**	-		**-**	**-**
Pago de Dividendos de Ej. Anteriores			-	-		-	-	-		-	-
Adelanto de Dividendos ejercicio			-	-		-	-	-		-	-
FLUJO NETO DE CAJA	**673,671,850**	**-3,384,078,830**	**4,057,750,680**	**119.9%**	**3,534,661,450**	**-2,860,989,600**	**80.9%**	**3,871,063,536**	**3,871,063,536**	**17.4%**	**91.3%**
SALDO INICIAL DE CAJA	14,576,739,071	22,238,545,912	-7,661,806,841	-34.5%	14,576,739,071	-	0.0%	12,340,806,009	12,340,806,009	118.1%	118.1%
SALDO FINAL DE CAJA	**15,250,410,921**	**18,854,467,082**	**-3,604,056,161**	**-19.1%**	**18,111,400,521**	**-2,860,989,600**	**-15.8%**	**16,211,869,545**	**16,211,869,545**	**94.1%**	**111.7%**
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD			**-**	-		**-**	-	**-**		-	-
RESULTADO PRIMARIO			**-**	**-**		**-**	**-**	**-**		**-**	**-**
PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO Nº 892	**72,157,501**	**-**			**-**			**58,053,741**	**58,053,741**	**124.3%**	**0.0%**

BANCO DE LA NACION
Leonardo Miranda Candelario
Jefe
Seguimiento y Evaluación de Proyectos

BANCO DE LA NACION
Pietro Malaterno Malaterno
Gerente (e)

BANCO DE LA NACION
Marta M. Apolaya Sotelo
Jefe
Sección Control Financiero

Presupuesto de Ingresos y Egresos a mayo 2025
En soles

RUBROS	Real A Mayo 2025	Real A Mayo 2024	Diferencia	Var %	Meta A Mayo 2025	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2025	Marco Actual Año 2025	Avance %	Avance %
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
1 INGRESOS	**1,743,522,797**	**1,778,988,888**	**-35,466,091**	**-2.0%**	**1,601,377,012**	**142,145,785**	**8.9%**	**3,776,491,354**	**3,776,491,354**	**46.2%**	**46.2%**
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.2 Venta de Servicios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.3 Ingresos Financieros	1,357,471,671	1,430,565,672	-73,094,001	-5.1%	1,254,110,625	103,361,046	8.2%	2,936,626,748	2,936,626,748	46.2%	46.2%
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	2,020,666	1,650,025	370,641	22.5%	1,391,468	629,198	45.2%	2,782,936	2,782,936	72.6%	72.6%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	384,030,460	346,773,191	37,257,269	10.7%	345,874,919	38,155,541	11.0%	837,081,670	837,081,670	45.9%	45.9%
2 EGRESOS	**858,891,432**	**908,277,128**	**-49,385,696**	**-5.4%**	**924,094,990**	**-65,203,558**	**-7.1%**	**2,266,256,391**	**2,266,256,391**	**37.9%**	**37.9%**
2.1 Compra de Bienes	**2,487,563**	**3,279,483**	**-791,920**	**-24.1%**	**2,797,566**	**-310,003**	**-11.1%**	**8,996,079**	**8,996,079**	**27.7%**	**27.7%**
2.1.1 Insumos y suministros	2,287,230	3,050,498	-763,268	-25.0%	2,466,971	-179,741	-7.3%	8,227,913	8,227,913	27.8%	27.8%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	200,333	205,697	-5,364	-2.6%	315,595	-115,262	-36.5%	718,166	718,166	27.9%	27.9%
2.1.3 Otros	0	23,288	-23,288	-100.0%	15,000	-15,000	-100.0%	50,000	50,000	0.0%	0.0%
2.2. Gastos de personal (GIP)	**314,506,547**	**355,728,230**	**-41,221,683**	**-11.6%**	**310,251,170**	**4,255,377**	**1.4%**	**825,250,210**	**825,250,210**	**38.1%**	**38.1%**
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	**160,059,667**	**212,157,176**	**-52,097,509**	**-24.6%**	**167,738,526**	**-7,678,859**	**-4.6%**	**521,041,520**	**521,041,520**	**30.7%**	**30.7%**
2.2.1.1 Basica (GIP)	89,303,571	93,233,421	-3,929,850	-4.2%	97,709,576	-8,406,005	-8.6%	253,155,393	253,155,393	35.3%	35.3%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	2,759,801	46,455,251	-43,695,450	-94.1%	994,260	1,765,541	177.6%	90,522,324	90,522,324	3.0%	3.0%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	17,666,745	18,584,010	-917,265	-4.9%	19,091,059	-1,424,314	-7.5%	48,442,137	48,442,137	36.5%	36.5%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	47,559,511	47,621,855	-62,344	-0.1%	45,193,631	2,365,880	5.2%	117,521,666	117,521,666	40.5%	40.5%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	2,770,039	6,262,639	-3,492,600	-55.8%	4,750,000	-1,979,961	-41.7%	11,400,000	11,400,000	24.3%	24.3%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (	9,464,376	9,811,544	-347,168	-3.5%	9,965,890	-501,514	-5.0%	24,264,313	24,264,313	39.0%	39.0%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	9,166,007	9,720,837	-554,830	-5.7%	9,906,555	-740,548	-7.5%	24,110,830	24,110,830	38.0%	38.0%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	159,375	167,875	-8,500	-5.1%	170,000	-10,625	-6.3%	408,000	408,000	39.1%	39.1%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	195,291	277,474	-82,183	-29.6%	596,721	-401,430	-67.3%	2,227,046	2,227,046	8.8%	8.8%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	54,059,704	54,803,582	-743,878	-1.4%	53,987,406	72,298	0.1%	140,408,406	140,408,406	38.5%	38.5%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	**81,402,127**	**68,789,742**	**12,612,385**	**18.3%**	**67,886,072**	**13,516,055**	**19.9%**	**112,790,095**	**112,790,095**	**72.2%**	**72.2%**
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	11,828	16,469	-4,641	-28.2%	48,400	-36,572	-75.6%	120,000	120,000	9.9%	9.9%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	6,208,900	6,957,100	-748,200	-10.8%	3,288,665	2,920,235	88.8%	7,892,800	7,892,800	78.7%	78.7%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	29,058	273,824	-244,766	-89.4%	375,755	-346,697	-92.3%	943,498	943,498	3.1%	3.1%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesg	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. la	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	30,000,000	30,000,000	0.0%	0.0%
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	72,157,501	58,707,855	13,449,646	22.9%	58,053,741	14,103,760	24.3%	58,053,741	58,053,741	124.3%	124.3%
2.2.7.10 Otros (GIP)	2,994,840	2,834,494	160,346	5.7%	6,119,511	-3,124,671	-51.1%	15,780,056	15,780,056	19.0%	19.0%
2.3 Servicios prestados por terceros	**99,449,778**	**100,412,962**	**-963,184**	**-1.0%**	**140,302,637**	**-40,852,859**	**-29.1%**	**329,532,471**	**329,532,471**	**30.2%**	**30.2%**
2.3.1 Transporte y almacenamiento	1,071,995	1,041,120	30,875	3.0%	1,680,657	-608,662	-36.2%	4,378,068	4,378,068	24.5%	24.5%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	18,459,958	21,097,963	-2,638,005	-12.5%	26,670,212	-8,210,254	-30.8%	63,889,021	63,889,021	28.9%	28.9%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	**3,745,224**	**4,573,425**	**-828,201**	**-18.1%**	**5,258,007**	**-1,512,783**	**-28.8%**	**17,358,618**	**17,358,618**	**21.6%**	**21.6%**
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,287,675	1,678,022	-390,347	-23.3%	1,287,675	0	0.0%	6,098,700	6,098,700	21.1%	21.1%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	88,527	745,467	-656,940	-88.1%	1,070,080	-981,553	-91.7%	2,583,062	2,583,062	3.4%	3.4%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	1,985,768	1,758,581	227,187	12.9%	2,505,632	-519,864	-20.7%	7,162,643	7,162,643	27.7%	27.7%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	383,254	391,355	-8,101	-2.1%	394,620	-11,366	-2.9%	1,514,213	1,514,213	25.3%	25.3%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	26,598,089	25,025,169	1,572,920	6.3%	31,826,934	-5,228,845	-16.4%	79,903,970	79,903,970	33.3%	33.3%
2.3.5 Alquileres	8,011,716	7,292,583	719,133	9.9%	9,825,868	-1,814,152	-18.5%	22,935,417	22,935,417	34.9%	34.9%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp	**19,272,872**	**18,661,919**	**610,953**	**3.3%**	**24,414,485**	**-5,141,613**	**-21.1%**	**59,982,963**	**59,982,963**	**32.1%**	**32.1%**
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	12,410,316	12,340,996	69,320	0.6%	14,701,915	-2,291,599	-15.6%	36,061,320	36,061,320	34.4%	34.4%
2.3.6.2 Guardiania (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	6,862,556	6,320,923	541,633	8.6%	9,712,570	-2,850,014	-29.3%	23,921,643	23,921,643	28.7%	28.7%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	294,945	221,081	73,864	33.4%	7,060,000	-6,765,055	-95.8%	10,730,000	10,730,000	2.7%	2.7%
2.3.8 Otros	**21,994,979**	**22,499,702**	**-504,723**	**-2.2%**	**33,566,474**	**-11,571,495**	**-34.5%**	**70,354,414**	**70,354,414**	**31.3%**	**31.3%**
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y correspond	535,497	558,188	-22,691	-4.1%	799,555	-264,058	-33.0%	1,885,433	1,885,433	28.4%	28.4%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servic	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	1,694,660	2,083,556	-388,896	-18.7%	2,036,600	-341,940	-16.8%	5,319,540	5,319,540	31.9%	31.9%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	19,764,822	19,857,958	-93,136	-0.5%	30,730,319	-10,965,497	-35.7%	63,149,441	63,149,441	31.3%	31.3%
2.4 Tributos	**229,008,565**	**217,591,394**	**11,417,171**	**5.2%**	**196,572,188**	**32,436,377**	**16.5%**	**413,219,441**	**413,219,441**	**55.4%**	**55.4%**
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financie	18,006	20,847	-2,841	-13.6%	14,813	3,193	21.6%	80,173	80,173	22.5%	22.5%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	228,990,559	217,570,547	11,420,012	5.2%	196,557,375	32,433,184	16.5%	413,139,268	413,139,268	55.4%	55.4%
2.5 Gastos diversos de Gestion	**19,437,572**	**20,266,775**	**-829,203**	**-4.1%**	**23,769,843**	**-4,332,271**	**-18.2%**	**62,671,762**	**62,671,762**	**31.0%**	**31.0%**
2.5.1 Seguros	4,724,394	4,817,587	-93,193	-1.9%	4,855,515	-131,121	-2.7%	12,009,647	12,009,647	39.3%	39.3%
2.5.2 Viaticos (GIP)	2,062,668	2,441,805	-379,137	-15.5%	4,265,251	-2,202,583	-51.6%	9,769,441	9,769,441	21.1%	21.1%
2.5.3 Gastos de Representacion	3,366	11,160	-7,794	-69.8%	21,665	-18,299	-84.5%	52,000	52,000	6.5%	6.5%
2.5.4 Otros	12,647,144	12,996,223	-349,079	-2.7%	14,627,412	-1,980,268	-13.5%	40,840,674	40,840,674	31.0%	31.0%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	12,383,790	12,671,435	-287,645	-2.3%	14,203,110	-1,819,320	-12.8%	39,818,821	39,818,821	31.1%	31.1%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	263,354	324,788	-61,434	-18.9%	424,302	-160,948	-37.9%	1,021,853	1,021,853	25.8%	25.8%
2.6 Gastos Financieros	**44,212,312**	**54,728,059**	**-10,515,747**	**-19.2%**	**59,153,549**	**-14,941,237**	**-25.3%**	**148,751,920**	**148,751,920**	**29.7%**	**29.7%**
2.7 Otros	**149,789,095**	**156,270,225**	**-6,481,130**	**-4.1%**	**191,248,037**	**-41,458,942**	**-21.7%**	**477,834,508**	**477,834,508**	**31.3%**	**31.3%**
RESULTADO DE OPERACION	**884,631,365**	**870,711,760**	**13,919,605**	**1.6%**	**677,282,022**	**207,349,343**	**30.6%**	**1,510,234,963**	**1,510,234,963**	**58.6%**	**58.6%**
3 GASTOS DE CAPITAL	**9,298,792**	**7,139,624**	**2,159,168**	**30.2%**	**13,106,564**	**-3,807,772**	**-29.1%**	**50,000,000**	**50,000,000**	**18.6%**	**18.6%**
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	**9,298,792**	**7,139,624**	**2,159,168**	**30.2%**	**13,106,564**	**-3,807,772**	**-29.1%**	**50,000,000**	**50,000,000**	**18.6%**	**18.6%**
3.1.1 Proyecto de Inversion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyecto	9,298,792	7,139,624	2,159,168	30.2%	13,106,564	-3,807,772	-29.1%	50,000,000	50,000,000	18.6%	18.6%
3.2 Inversion Financiera	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
3.3 Otros	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
4 INGRESOS DE CAPITAL	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
4.1 Aportes de Capital	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.2 Ventas de activo fijo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5 TRANSFERENCIAS NETAS	**-756,600**	**-742,600**	**-14,000**	**1.9%**	**-850,000**	**93,400**	**-11.0%**	**-901,000,000**	**-901,000,000**	**0.1%**	**0.1%**
5.1 Ingresos por Transferencias	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5.2 Egresos por Transferencias	756,600	742,600	14,000	1.9%	850,000	-93,400	-11.0%	901,000,000	901,000,000	0.1%	0.1%
RESULTADO ECONOMICO	**874,575,973**	**862,829,536**	**11,746,437**	**1.4%**	**663,325,458**	**211,250,515**	**31.8%**	**559,234,963**	**559,234,963**	**156.4%**	**156.4%**
6 FINANCIAMIENTO NETO	**-8,296,097**	**-8,350,469**	**54,372**	**-0.7%**	**-8,333,335**	**37,238**	**-0.4%**	**-20,000,000**	**-20,000,000**	**41.5%**	**41.5%**
6.1 Financiamiento Externo Neto	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
6.1.1. Financiamiento largo plazo	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
6.1.1.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.2 Servicios de Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deu	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2. Financiamiento corto plazo	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
6.1.2.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	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%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deu	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2 Financiamiento Interno Neto	**-8,296,097**	**-8,350,469**	**54,372**	**-0.7%**	**-8,333,335**	**37,238**	**-0.4%**	**-20,000,000**	**-20,000,000**	**41.5%**	**41.5%**
6.2.1. Financiamiento Largo PLazo	**-8,296,097**	**-8,350,469**	**54,372**	**-0.7%**	**-8,333,335**	**37,238**	**-0.4%**	**-20,000,000**	**-20,000,000**	**41.5%**	**41.5%**
6.2.1.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	8,296,097	8,350,469	-54,372	-0.7%	8,333,335	-37,238	-0.4%	20,000,000	20,000,000	41.5%	41.5%
6.2.1.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deu	8,296,097	8,350,469	-54,372	-0.7%	8,333,335	-37,238	-0.4%	20,000,000	20,000,000	41.5%	41.5%
6.2.2. Financiamiento Corto Plazo	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
6.2.2.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	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%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deu	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORE	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
SALDO FINAL	**866,279,876**	**854,479,067**	**11,800,809**	**1.4%**	**654,992,123**	**211,287,753**	**32.3%**	**539,234,963**	**539,234,963**	**160.6%**	**160.6%**
GIP-TOTAL	**282,043,757**	**338,010,703**	**-55,966,946**	**-16.6%**	**303,174,437**	**-21,130,680**	**-7.0%**	**901,331,285**	**901,331,285**	**31.3%**	**31.3%**
Impuesto a la Renta	180,708,742	165,083,797	15,624,945	9.5%	121,083,836	59,624,906	49.2%	262,420,197	262,420,197	68.9%	68.9%

BANCO DE LA NACION — Leonardo Miranda Candelario — Jefe — Seguimiento y Evaluación de Proyectos

BANCO DE LA NACION — Pietro Maldifano Maldifano — Gerente (e) — Gerencia de Finanzas y Tesorería

BANCO DE LA NACION — María M. Apolaya Sotelo — Jefe — Sección Control Financiero — Gerencia de Finanzas y Tesorería

Estado de Resultado a mayo 2025
En Soles

	Real A Mayo 2025	Real A Mayo 2024	Diferencia	Var %	Meta A Mayo 2025	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2025	Marco Actual Año 2025	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS POR INTERESES	**1,223,729,722**	**1,354,111,575**	**-130,381,853**	**-9.6%**	**1,201,019,546**	**22,710,176**	**1.9%**	**2,876,770,013**	**2,876,770,013**	**43%**	**43%**
Disponibles	194,856,232	440,279,149	-245,422,917	-55.7%	196,133,191	-1,276,959	-0.7%	426,601,424	426,601,424	46%	46%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Inversiones Disponibles para la Venta	87,844,765	90,363,860	-2,519,095	-2.8%	75,590,397	12,254,368	16.2%	170,822,373	170,822,373	51%	51%
Inversiones a Vencimiento	140,235,283	142,982,931	-2,747,648	-1.9%	178,723,565	-38,488,282	-21.5%	428,936,556	428,936,556	33%	33%
Cartera de Créditos Directos	800,793,442	680,485,635	120,307,807	17.7%	750,572,393	50,221,049	6.7%	1,850,409,660	1,850,409,660	43%	43%
Resultado por Operaciones de Cobertura (1)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Cuentas por Cobrar	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Otros Ingresos Financieros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
GASTOS POR INTERESES	**29,209,626**	**29,494,731**	**-285,105**	**-1.0%**	**29,569,536**	**-359,910**	**-1.2%**	**72,730,136**	**72,730,136**	**40%**	**40%**
Obligaciones con el Público	20,888,517	21,118,960	-230,443	-1.1%	21,211,201	-322,684	-1.5%	52,642,636	52,642,636	40%	40%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Depósitos de Empresas del Sist. Financ. y Organismos Financ. Int	12	302	-290	-96.0%	0	12	0.0%	0	0	0%	0%
Adeudos y Obligaciones Financieras								**0**	**0**		
Adeudos y Obligaciones con el B.C.R.	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Adeudos y Oblig.con Inst. Financ. del Ext. y Organ. Financ. Inte	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Comisiones y Otros Cargos por adeudos y obligaciones finan	25,000	25,000	0	0.0%	25,000	0	0.0%	87,500	87,500	29%	29%
Valores, Titulos y Obligaciones en Circulación	8,296,097	8,350,469	-54,372	-0.7%	8,333,335	-37,238	-0.4%	20,000,000	20,000,000	41%	41%
Cuentas por Pagar	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0%**	**0%**
Intereses de Cuentas por Pagar	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Resultado por Operaciones de Cobertura (1)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Otros Gastos Financieros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**1,194,520,096**	**1,324,616,844**	**-130,096,748**	**-9.8%**	**1,171,450,010**	**23,070,086**	**2.0%**	**2,804,039,877**	**2,804,039,877**	**43%**	**43%**
Provisiones Para Créditos Directos	-63,090,131	-105,306,603	42,216,472	-40.1%	-56,080,866	-7,009,265	12.5%	-171,140,429	-171,140,429	37%	37%
MARGEN FINANCIERO NETO	**1,131,429,965**	**1,219,310,241**	**-87,880,276**	**-7.2%**	**1,115,369,144**	**16,060,821**	**1.4%**	**2,632,899,448**	**2,632,899,448**	**43%**	**43%**
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	**382,220,608**	**343,998,649**	**38,221,959**	**11.1%**	**344,231,611**	**37,988,997**	**11.0%**	**833,136,754**	**833,136,754**	**46%**	**46%**
Ingresos por Créditos Indirectos	10,170,502	8,039,227	2,131,275	26.5%	8,404,780	1,765,722	21.0%	20,187,740	20,187,740	50%	50%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2,525,447	2,031,216	494,231	24.3%	1,797,145	728,302	40.5%	4,373,148	4,373,148	58%	58%
Ingreso por Emisión de Dinero Electronico	368	38,376	-38,008	-99.0%	36,921	-36,553	-99.0%	88,702	88,702	0%	0%
Ingresos Diversos	369,524,291	333,889,830	35,634,461	10.7%	333,992,765	35,531,526	10.6%	808,487,164	808,487,164	46%	46%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	**135,223,443**	**140,106,461**	**-4,883,018**	**-3.5%**	**174,525,862**	**-39,302,419**	**-22.5%**	**431,699,822**	**431,699,822**	**31%**	**31%**
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	10,913	10,906	7	0.1%	10,910	3	0.0%	26,184	26,184	42%	42%
Prima al Fondo Seguro de Depósito	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos Diversos	135,212,530	140,095,555	-4,883,025	-3.5%	174,514,952	-39,302,422	-22.5%	431,673,638	431,673,638	31%	31%
MARGEN FINACIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SE	**1,378,427,130**	**1,423,202,429**	**-44,775,299**	**-3.1%**	**1,285,074,893**	**93,352,237**	**7.3%**	**3,034,336,380**	**3,034,336,380**	**45%**	**45%**
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	**29,956,753**	**4,691,759**	**25,264,994**	**538.5%**	**-1,540,526**	**31,497,279**	**-2044.6%**	**-9,268,140**	**-9,268,140**	**-323%**	**-323%**
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0%**	**0%**
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Inversiones en Commoditiies	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Inversiones Disponibles para la Venta	-2,712,404	-31,933,772	29,221,368	-91.5%	-36,540,526	33,828,122	-92.6%	-93,268,140	-93,268,140	3%	3%
Derivados de Negociación	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Resultado por Operaciones de Cobertura	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	32,668,819	35,489,076	-2,820,257	-7.9%	35,000,000	-2,331,181	-6.7%	84,000,000	84,000,000	39%	39%
Otros	338	1,136,455	-1,136,117	-100.0%	0	338	0.0%	0	0	0%	0%
MARGEN OPERACIONAL	**1,408,383,883**	**1,427,894,188**	**-19,510,305**	**-1.4%**	**1,283,534,367**	**124,849,516**	**9.7%**	**3,025,068,240**	**3,025,068,240**	**47%**	**47%**
GASTOS DE ADMINISTRACION	**436,726,990**	**488,212,708**	**-51,485,718**	**-10.5%**	**512,641,176**	**-75,914,186**	**-14.8%**	**1,344,507,913**	**1,344,507,913**	**32%**	**32%**
Gastos de Personal y Directorio	258,516,123	305,560,212	-47,044,089	-15.4%	264,380,757	-5,864,634	-2.2%	777,877,476	777,877,476	33%	33%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	129,911,044	130,144,899	-233,855	-0.2%	172,772,067	-42,861,023	-24.8%	415,831,193	415,831,193	31%	31%
Impuestos y Contribuciones	48,299,823	52,507,597	-4,207,774	-8.0%	75,488,352	-27,188,529	-36.0%	150,799,244	150,799,244	32%	32%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	**-32,106,723**	**-29,798,813**	**-2,307,910**	**7.7%**	**-31,801,299**	**-305,424**	**1.0%**	**-76,238,706**	**-76,238,706**	**42%**	**42%**
MARGEN OPERACIONAL NETO	**939,550,170**	**909,882,667**	**29,667,503**	**3.3%**	**739,091,892**	**200,458,278**	**27.1%**	**1,604,321,621**	**1,604,321,621**	**59%**	**59%**
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	**155,622,690**	**76,502,404**	**79,120,286**	**103.4%**	**59,933,034**	**95,689,656**	**159.7%**	**171,321,399**	**171,321,399**	**91%**	**91%**
Provisiones para Créditos Indirectos	6,081,599	9,983,881	-3,902,282	-39.1%	4,235,536	1,846,063	43.6%	13,663,081	13,663,081	45%	45%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-23,762,919	-3,008,839	-20,754,080	689.8%	-3,442,123	-20,320,796	590.4%	8,855,782	8,855,782	-268%	-268%
Prov.p/Bienes Realiz.Recib. En Pago, Recuperados y Adjudicados	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Deterioro de Inversiones	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Deterioro de Activo Fijo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Deterioro de Activos Intangibles	0	0	0	0.0%	7,491	-7,491	-100.0%	17,984	17,984	0%	0%
Provisiones por Litigios y Demandas	107,400,550	50,018,740	57,381,810	114.7%	50,603,230	56,797,320	112.2%	128,307,752	128,307,752	84%	84%
Otras Provisiones	65,903,460	19,508,622	46,394,838	237.8%	8,528,900	57,374,560	672.7%	20,476,800	20,476,800	322%	322%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**783,927,480**	**833,380,263**	**-49,452,783**	**-5.9%**	**679,158,858**	**104,768,622**	**15.4%**	**1,433,000,222**	**1,433,000,222**	**55%**	**55%**
OTROS INGRESOS Y GASTOS	**785,578**	**-4,212,547**	**4,998,125**	**-118.6%**	**-5,793,057**	**6,578,635**	**-113.6%**	**-12,714,819**	**-12,714,819**	**-6%**	**-6%**
Otros ingresos	5,517,156	4,071,661	1,445,495	35.5%	1,643,308	3,873,848	235.7%	10,093,889	10,093,889	55%	55%
Otros Gastos	4,731,578	8,284,208	-3,552,630	-42.9%	7,436,365	-2,704,787	-36.4%	22,808,708	22,808,708	21%	21%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA R	**784,713,058**	**829,167,716**	**-44,454,658**	**-5.4%**	**673,365,801**	**111,347,257**	**16.5%**	**1,420,285,403**	**1,420,285,403**	**55%**	**55%**
IMPUESTO A LA RENTA	**215,704,961**	**158,772,681**	**56,932,280**	**35.9%**	**126,028,771**	**89,676,190**	**71.2%**	**266,292,765**	**266,292,765**	**81%**	**81%**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**569,008,097**	**670,395,035**	**-101,386,938**	**-15.1%**	**547,337,030**	**21,671,067**	**4.0%**	**1,153,992,638**	**1,153,992,638**	**49%**	**49%**