
“Decenio de la igualdad de oportunidades para mujeres y hombres”
“Año de la Esperanza y el Fortalecimiento de la Democracia”

San Borja, 14 de mayo del 2026

Señor

PEDRO MANUEL TAPIA ALVARADO

Director Ejecutivo

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO

Av. Paseo de la República N°- 3121, San Isidro

Presente. -

Asunto : Información de gestión empresarial y evaluación presupuestal

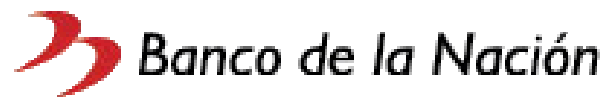
Referencia : Oficio Circular N° 0015-2026-GPC-FONAFE

Tengo el agrado de dirigirme a usted con relación al documento de la referencia, a fin de remitir el Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal, elaborado por la Gerencia de Finanzas y Tesorería.

Al respecto, cabe precisar que la información de los formatos y/o herramientas correspondientes a la evaluación mensual y trimestral, así como las proyecciones de los estados presupuestales, financieros y de caja han sido remitidos a través del Sistema de Información FONAFE (SISFONAFE).

Atentamente,





**INFORME EJECUTIVO
DE GESTIÓN EMPRESARIAL
Y EVALUACIÓN PRESUPUESTAL**

AL MES DE ABRIL DEL 2026

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

El presente Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal al mes de abril de 2026 tiene como finalidad analizar el desempeño financiero, operativo y presupuestal del Banco de la Nación, evaluando el cumplimiento de las metas institucionales y los principales resultados alcanzados durante el periodo en análisis. Este documento constituye una herramienta de gestión que permite medir la eficiencia en la administración de los recursos financieros, así como el grado de cumplimiento de los objetivos estratégicos y presupuestales establecidos para el ejercicio 2026. Cabe señalar que la presente evaluación se realizó con el avance contable preliminar al cierre de abril 2026.

En un entorno económico caracterizado por constantes desafíos para el sistema financiero y la administración pública, el Banco de la Nación mantiene un rol fundamental en el fortalecimiento de la inclusión financiera, la administración de recursos del Estado y la prestación de servicios bancarios a nivel nacional. En ese contexto, la evaluación efectuada al cierre de abril de 2026 evidencia resultados favorables en diversos indicadores financieros y de gestión, reflejando una adecuada administración de la liquidez, crecimiento patrimonial y fortalecimiento de las operaciones financieras de la entidad.

Al cierre del periodo evaluado, los activos totales ascendieron a S/ 48,825.3 millones, registrando un crecimiento de 8.7% respecto al mismo periodo del año anterior, impulsado principalmente por el incremento del disponible, que alcanzó S/ 19,422.3 millones, y por el desempeño de la cartera de créditos neta, que totalizó S/ 18,985.6 millones. Asimismo, los pasivos se ubicaron en S/ 44,199.6 millones, mostrando un incremento de 8.6% frente al año previo, debido principalmente al crecimiento de las obligaciones con el público, las cuales alcanzaron S/ 42,627.1 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió a S/ 4,625.7 millones, reflejando un incremento de 9.6% respecto al año anterior.

De igual manera, el Estado de Resultados evidencia un desempeño positivo de la gestión financiera del Banco. La utilidad neta al mes de abril alcanzó S/ 636.5 millones, cifra superior en 45.9% respecto al mismo periodo del año 2025 y mayor en 76.5% respecto a la meta presupuestada. Este resultado estuvo sustentado principalmente en el incremento del margen financiero bruto, mayores ingresos por servicios financieros y una eficiente gestión de los recursos institucionales. Asimismo, el margen operacional alcanzó S/ 1,218.7 millones y el margen operacional neto totalizó S/ 789.9 millones, evidenciando una mejora sostenida en la rentabilidad y eficiencia operativa de la entidad.

En ese sentido, el presente informe no solo permite evaluar el comportamiento financiero y presupuestal de la institución, sino también identificar los principales factores que incidieron en los resultados obtenidos, facilitando la toma de decisiones gerenciales y el fortalecimiento de las estrategias institucionales orientadas a garantizar la sostenibilidad financiera, la eficiencia operativa y el adecuado cumplimiento de la función pública que desempeña el Banco de la Nación.

II. Gestión Financiera

Estado de Situación Financiera

La evaluación del estado de situación financiera a abril se refleja de la siguiente manera:

Activo

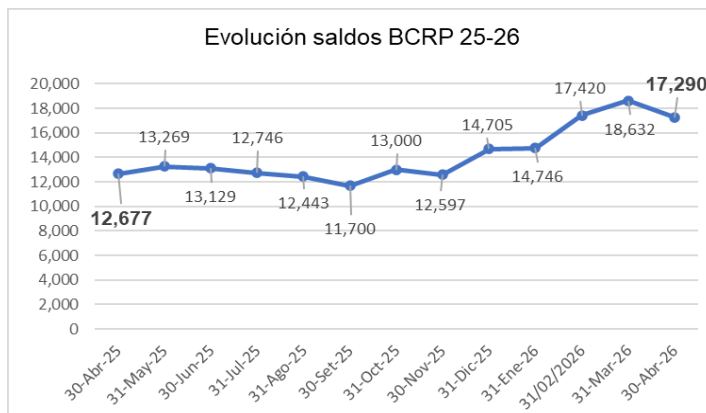
En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	AL MES DE ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
DISPONIBLE	14,687.2	15,728.7	19,422.3	3,693.6	23.5%	4,735.2	32.2%
Caja	1,683.3	1,923.3	1,801.6	-121.7	-6.3%	118.3	7.0%
BCRP	12,676.7	13,446.5	17,289.5	3,843.0	28.6%	4,612.8	36.4%
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	120.4	148.3	106.5	-41.9	-28.2%	-13.9	-11.6%
Bancos y otras emp. del Sist. Financiero del Exterior	180.6	196.3	160.4	-35.9	-18.3%	-20.2	-11.2%
Canje	13.3	13.4	37.8	24.4	182.5%	24.5	184.2%
Otras Disponibles	12.9	0.8	26.6	25.7	3103.2%	13.7	106.0%
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto)	9,915.7	10,006.2	9,277.6	-728.6	-7.3%	-638.1	-6.4%
Inst.Represent. de Capital	62.9	49.5	84.3	34.8	70.3%	21.4	34.1%
Inst. Represent.s de Deuda	4,606.9	4,589.8	3,790.1	-799.7	-17.4%	-816.8	-17.7%
Inversiones a Vencimiento	5,245.9	5,366.9	5,403.2	36.3	0.7%	157.3	3.0%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	18,972.7	18,101.4	18,985.6	884.2	4.9%	13.0	0.1%
Créditos Vigentes	19,423.1	18,505.4	19,437.7	932.3	5.0%	14.6	0.1%
Créditos Refinanciados	13.6	17.4	18.7	1.2	7.1%	5.1	37.4%
Créditos Vencidos	103.7	131.7	88.5	-43.3	-32.8%	-15.2	-14.7%
Créditos en Cobranza Judicial	299.8	381.9	351.5	-30.5	-8.0%	51.6	17.2%
Provis. de Cartera de Créditos	-867.6	-935.1	-910.7	24.4	-2.6%	-43.1	-5.0%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	370.0	320.4	275.9	-44.6	-13.9%	-94.1	-25.4%
Cuentas por Cobrar por venta de Bs. Ss. y Fideicomiso	217.1	216.6	239.9	23.3	10.7%	22.8	10.5%
Otras Cuentas por Cobrar	152.9	103.8	36.0	-67.8	-65.3%	-116.9	-76.5%
INM. MOBIL. Y EQUIPO (NETO)	563.2	580.5	549.6	-30.9	-5.3%	-13.6	-2.4%
ACTIVO INTANGIBLES	28.3	28.2	25.6	-2.6	-9.2%	-2.7	-9.6%
Impuesto a la Renta Diferido	153.9	157.0	154.1	-2.9	-1.9%	0.2	0.1%
OTROS ACTIVOS	147.2	148.3	134.6	-13.7	-9.2%	-12.6	-8.5%
TOTAL ACTIVO	44,920.9	45,109.1	48,825.3	3,716.2	8.2%	3,904.4	8.7%

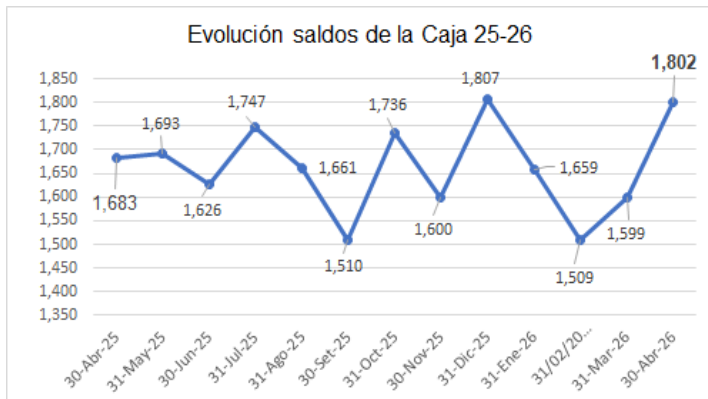
En relación con el año anterior:

Al cierre de abril los **activos** (S/ 48,825.3 MM), superando en 8.7% (+S/ 3,904.4 MM), al mismo periodo del año anterior (S/ 44,920.9 MM), debido principalmente a:

- **Disponible** (+S/ 4,735.2 MM), superior en 32.2% frente al mismo periodo del año anterior (S/ 14,687.2 MM), Este resultado se explica principalmente por:



Los Depósitos en el BCRP ascienden a S/ 17,289.5 MM, superiores en S/ 4,612.8 MM a lo registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 12,676.7 MM), como consecuencia de un incremento en los saldos de depósitos a plazo en S/ 2,000.0 MM (Abr25 = S/ 7,000 MM y Abr26=S/ 9,000 MM), asimismo mayores saldos en las cuentas: especial (+S/ 2,025.6 MM), ordinaria (+S/ 145.1 MM), overnight (+S/ 42.1 MM), entre otros.



El saldo acumulado de Caja S/1,801.6 MM, registró un saldo mayor en S/ 118.3 MM, con respecto a su similar (S/ 1,683.3 MM), como consecuencia de mayores saldos en: sucursales y agencias provincias (+S/ 164.4 MM) y en billetes y monedas en (+S/ 32.7 MM). Este resultado es compensado por menores saldos en: dependencias (-S/ 35.0 MM), efectivo en tránsito (-S/ 29.9 MM), sucursales y agencias Lima (-13.9 MM), entre otros.

- Cartera de Créditos Neto** (S/ 18,985.6 MM), registró un incremento del 0.1% (+S/ 13.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 18,972.7 MM), impulsado principalmente por el mayor saldo de Créditos Vigentes en S/ 14.6 MM. Destacó el crecimiento del préstamo Multired (+S/ 992.7 MM), favorecido por mejores condiciones del producto y un mayor dinamismo comercial; así como los créditos hipotecarios (+S/ 96.2 MM). Este resultado fue parcialmente compensado por menores saldos en créditos al sector financiero (-S/ 841.3 MM), principalmente del Fondo Mivivienda y Cofide, así como menores saldos de créditos de entidades del sector público (-S/ 175.7 MM), tarjeta de crédito (-S/ 42.4 MM) y créditos soberanos (-S/ 9.9 MM).



Saldos Créditos Vigentes por tipo de créditos en S/ MM

	Multired	Sector Público	Sector Financiero	Hipotecario	Tarjeta de Crédito	Soberanos	Rend./dev.	Total Créditos Vigentes
Abril 25	9,299	4,251	4,528	756	341	156	92	19,423
Mayo	9,515	4,252	4,392	765	338	154	95	19,510
Jun	9,592	4,234	4,473	774	336	155	97	19,661
Jul	9,737	4,588	4,340	780	331	147	97	20,020
Ago	9,925	4,452	4,206	789	328	152	103	19,956
Set	9,924	4,567	4,395	796	326	154	89	20,251
Oct	9,957	4,603	4,393	805	323	155	96	20,332
Nov	10,061	4,477	4,463	816	321	158	93	20,388
Dic 25	10,251	4,230	4,360	825	317	161	104	20,248
Ene 26	10,234	4,190	4,104	829	309	146	99	19,912
Feb	10,203	4,195	3,959	833	306	146	97	19,739
Mar	10,325	4,141	3,567	842	303	146	93	19,416
Abril 26	10,292	4,075	3,687	852	299	146	87	19,438
Variación acumulada 2026 - 2025								
Abr26-Abr25	992.7	-175.7	-841.3	96.2	-42.4	-9.9	-5.1	14.6
Abr26/Abr25	10.7%	-4.1%	-18.6%	12.7%	-12.4%	-6.3%	-5.5%	0.1%

Compensado con:

- Inversiones Negociables y a Vencimiento** (S/ 9,277.6 MM), menor en 6.4% (-S/ 638.1 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 9,915.7 MM) producto de la reducción de los saldos en instrumentos representativos de deuda (-S/ 816.8 MM), por menores valores y títulos emitidos por BCR - CDBCRP (S/ -772.2 MM) (Abr25=S/ 2,982.1 MM y Abr26=S/ 2,209.9 MM).

En relación con la meta:

Los **activos** (S/ 48,825.3 MM), mostraron un resultado por encima de 8.2% (+S/ 3,716.2 MM), respecto a su meta prevista (S/ 45,109.1 MM), debido principalmente a:

- Disponible** (S/ 19,422.3 MM), superior en 23.5% (+S/ 3,693.6 MM) a su meta prevista para el presente periodo (S/ 15,728.7 MM), principalmente por mayores depósitos en el BCRP (+S/ 3,843.0 MM), como consecuencia del incremento de los saldos en las cuentas:

depósitos a plazo (+S/ 1,574.9 MM), cuenta especial (+S/ 1,855.4 MM) y ordinaria (+S/ 101.3 MM), efecto parcialmente compensado por depósitos overnight (-S/ 77.3 MM).

- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 18,985.6 MM), superior en 4.9% (+S/ 884.2 MM) a la meta presupuestada de S/ 18,101.4 MM, explicado principalmente por el mayor nivel de Créditos Vigentes (+S/ 932.3 MM). Destaca el incremento en créditos otorgados a entidades del sector público (+S/ 3,375.8 MM) y créditos soberanos (+S/ 72.3 MM). Este desempeño fue parcialmente compensado por menores colocaciones respecto a lo proyectado en préstamos Multired (-S/ 1,786.3 MM), créditos al sector financiero (-S/ 447.5 MM) y tarjetas de crédito (-S/ 144.4 MM).

Pasivo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	AL MES DE ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	38,975.0	39,256.0	42,627.1	3,371.1	8.6%	3,652.1	9.4%
Obligaciones a la Vista	15,097.1	14,768.1	15,297.7	529.6	3.6%	200.6	1.3%
Obligaciones Ctas.de Ahorro	17,437.4	17,706.6	20,342.0	2,635.4	14.9%	2,904.5	16.7%
Obligac. por Ctas. a Plazo	115.6	121.2	119.9	-1.2	-1.0%	4.3	3.7%
Otras Obligaciones	6,324.8	6,660.2	6,867.5	207.3	3.1%	542.7	8.6%
DEPOSITOS EM.SISTEMA FINANCIERO Y ORG. FINAN. INTERNACIONALES	357.8	377.7	349.5	-28.2	-7.5%	-8.3	-2.3%
Depósitos a la Vista	354.7	375.0	346.4	-28.7	-7.6%	-8.4	-2.4%
Depósitos de Ahorro	3.0	2.7	3.1	0.4	15.4%	0.1	3.7%
CUENTAS POR PAGAR	489.0	484.6	503.1	18.5	3.8%	14.0	2.9%
Cuentas por Pagar Diversas	77.3	55.0	55.8	0.8	1.5%	-21.5	-27.8%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	114.4	123.1	129.2	6.1	4.9%	14.8	12.9%
Proveedores	143.9	200.1	179.1	-21.1	-10.5%	35.1	24.4%
Adm. de Fondos de Pensiones	2.0	2.9	2.4	-0.5	-17.4%	0.5	23.2%
Tributos y Contribuciones	151.3	103.2	136.5	33.2	32.2%	-14.9	-9.8%
PROVISIONES	486.4	467.2	403.4	-63.9	-13.7%	-83.0	-17.1%
Impuesto a la Renta Diferido	37.3	62.1	30.9	-31.1	-50.2%	-6.3	-17.0%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGAC. EN CIRCULACION	258.1	258.3	258.2	-0.1	0.0%	0.2	0.1%
OTROS PASIVOS	98.2	157.8	118.4	-39.4	-25.0%	20.2	20.6%
TOTAL PASIVO	40,701.8	41,066.0	44,199.6	3,133.6	7.6%	3,497.8	8.6%

En relación con el año anterior:

Los **pasivos** (S/ 44,199.6 MM), fueron mayores en 8.6% (+S/ 3,497.8 MM), respecto al periodo anterior (S/ 40,701.8 MM), principalmente por:



Obligaciones con el público (S/ 42,627.1 MM), registraron un incremento de 9.4% (+S/ 3,652.1 MM) respecto al año anterior (S/ 38,975.0 MM). Este resultado se explica principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 2,904.5 MM), Asimismo, las obligaciones a la vista se incrementaron en +S/ 200.6 MM, principalmente por mayores depósitos en cuentas corrientes del DL 940, depósitos de personas naturales y jurídicas con fines de lucro.

Asimismo, se registraron mayores saldos en otras obligaciones (+S/ 542.7 MM) que incluyen depósitos judiciales y administrativos.

- **Cuentas por pagar** (S/ 503.1 MM), registraron un incremento de 2.9% (+S/ 14.0 MM) respecto al periodo anterior (S/ 489.0 MM). Este resultado se explica principalmente por mayores saldos en proveedores (+S/ 35.1 MM). Asimismo, los dividendos, participaciones y remuneraciones aumentaron en +S/ 14.8 MM, debido principalmente al incremento de remuneraciones básicas, utilidades, entre otros.

Compensado con:

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 349.5 MM), mostraron una ligera disminución del 2.3% (-S/ 8.3 MM), respecto al año anterior (S/ 357.8 MM) por menores depósitos a la vista (-S/ 8.4 MM) que incluyen a Bancos (-S/ 49.4 MM), Financieras (-S/ 4.4 MM), compensado con mayores saldos en el Fondo Mi Vivienda (+S/ 46.9 MM), entre otros.

En relación con la meta:

Los **pasivos** (S/ 44,199.6 MM), fueron mayores en 7.6% (+S/ 3,133.6 MM), respecto a su meta (S/ 41,066.0 MM), debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** (S/ (S/ 42,627.1 MM),) superaron en 8.6% (+S/ 3,371.1 MM) la meta prevista (S/ 39,256.0 MM), explicado principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 2,635.4 MM) y en otras obligaciones (+S/ 207.3 MM), que incluyen depósitos judiciales y administrativos. Asimismo, se registraron mayores saldos en obligaciones a la vista (+S/ 529.6 MM), asociados principalmente a mayores depósitos en cuentas corrientes del DL 940.
- **Cuentas por pagar** (S/ 503.1 MM) superaron la meta prevista para el presente periodo (S/ 484.6 MM) en 3.8% (+S/ 18.5 MM), debido principalmente al mayor registro de tributos y contribuciones (+S/ 33.2 MM), asimismo los dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar superaron a su meta (+S/ 6.1 MM), asociado al incremento de remuneraciones básicas, como resultado de la aplicación de la nueva escala salarial.

Compensado con:

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 349.5 MM), disminuyeron en 7.5% (-S/ 28.2 MM), respecto a la meta (S/ 377.7 MM) por menores depósitos a la vista (-S/ 28.7 MM), que incluye Bancos (-S/ 54.8 MM), compensado por mayor saldo en Fondo Mi Vivienda (+S/ 33.9 MM), entre otros.

Patrimonio

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	AL MES DE ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
PATRIMONIO	4,219.1	4,043.1	4,625.7	582.6	14.4%	406.6	9.6%
Capital Social	2,100.0	2,100.0	2,100.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Capital Adicional	1.9	1.9	1.9	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Reservas	700.0	735.0	735.0	0.0	0.0%	35.0	5.0%
Ajustes al Patrimonio	-416.0	-256.1	-204.3	51.7	20.2%	211.6	50.9%
Resultados Acumulados	1,396.9	1,101.6	1,356.7	255.1	23.2%	-40.2	-2.9%
Resultado Neto del Ejercicio	436.3	360.7	636.5	275.8	76.5%	200.2	45.9%

En relación con el año anterior:

El patrimonio ascendió a (S/ 4,625.7 MM), lo que representa un incremento de 9.6% (+S/ 406.6 MM) respecto al periodo previo (S/ 4,219.1 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- El aumento en la partida de ajustes al patrimonio (+S/ 211.6 MM), correspondiente a valorizaciones aún no realizadas.
- El resultado neto del ejercicio (+S/ 200.2 MM).
- Mayores reservas (+S/ 35.0 MM).

Dicho efecto fue parcialmente atenuado por la disminución en los resultados acumulados (-S/ 40.2 MM).

En relación con la meta:

El patrimonio alcanzó (S/ 4,625.7 MM), superando lo programado en 14.4% (+S/ 582.6 MM), frente a la meta (S/ 4,043.1 MM). Este desempeño se explica principalmente por:

- Mayores resultados acumulados (+S/ 255.1 MM).
- Incremento en la partida de ajustes al patrimonio (+S/ 51.7 MM), correspondientes a valorizaciones aún no realizadas.
- Un mayor resultado neto del ejercicio (+S/ 275.8 MM).

Estados de Resultados Integrales

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	974.9	942.7	1,008.2	65.6	7.0%	33.3	3.4%
Gastos por Intereses	23.3	32.4	25.8	-6.6	-20.4%	2.5	10.7%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	951.6	910.2	982.4	72.2	7.9%	30.8	3.2%
Provisiones para Créditos Directos	52.8	39.3	4.2	-35.1	-89.3%	-48.6	-92.1%
MARGEN FINANCIERO NETO	898.8	870.9	978.2	107.3	12.3%	79.4	8.8%
Ingresos por Servicios Financieros	313.0	275.2	332.5	57.3	20.8%	19.5	6.2%
Gastos Servicios Financieros	106.6	124.3	107.0	-17.2	-13.9%	0.4	0.4%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	1,105.2	1,021.8	1,203.7	181.8	17.8%	98.4	8.9%
(ROF) Resultado por Oper. Financieras	30.0	-8.4	15.0	23.4	-278.7%	-15.0	-50.1%
MARGEN OPERACIONAL	1,135.3	1,013.5	1,218.7	205.2	20.2%	83.4	7.3%
Gastos de Administración	348.0	427.2	400.2	-27.0	-6.3%	52.2	15.0%
Depreciación y Amortizaciones	25.5	26.0	28.5	2.5	9.6%	3.0	11.8%
MARGEN OPERACIONAL NETO	761.8	560.2	789.9	229.7	41.0%	28.2	3.7%
Valuación de activos y provisiones	152.6	67.7	-32.3	-100.1	-147.8%	-184.9	-121.2%
RESULTADO DE OPERACIÓN	609.2	492.5	822.3	329.8	67.0%	213.1	35.0%
Otros Ingresos y Gastos	0.8	-3.8	-1.0	2.8	-73.4%	-1.8	-232.2%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IR	609.9	488.7	821.3	332.6	68.1%	211.3	34.6%
Impuesto a la Renta	173.7	128.0	184.8	56.8	44.3%	11.1	6.4%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	436.3	360.7	636.5	275.8	76.5%	200.2	45.9%

La utilidad neta al mes de abril (S/ 636.5 MM) fue mayor en 45.9% (+S/ 200.2 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 436.3 MM) y superior en 76.5% (+S/ 275.8 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 360.7 MM). Este resultado se sustenta principalmente en:

Margen Financiero Bruto

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	974.9	942.7	1,008.2	65.6	7.0%	33.3	3.4%
Cartera de créditos directo	633.5	625.3	664.5	39.2	6.3%	31.0	4.9%
Disponible	157.4	141.4	176.1	34.7	24.5%	18.7	11.9%
Inversiones a vencimiento	111.4	121.8	118.7	-3.1	-2.6%	7.3	6.5%
Inversiones disponibles para la venta	72.6	54.1	49.0	-5.2	-9.5%	-23.6	-32.6%
Gastos por Intereses	23.3	32.4	25.8	-6.6	-20.4%	2.5	10.7%
Intereses y Gastos por obligaciones con el público	16.7	25.3	18.9	-6.5	-25.5%	2.1	12.8%
Adeudos y Obligaciones Financieras	6.6	7.1	6.9	-0.2	-2.5%	0.3	5.3%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	951.6	910.2	982.4	72.2	7.9%	30.8	3.2%

En relación con el año anterior:

El Margen Financiero Bruto (S/ 982.4 MM) fue mayor en 3.2% (+S/ 30.8 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 951.6 MM), explicado principalmente por:

- **Ingresos por Intereses**, los cuales aumentaron en 3.4% (+S/ 33.3 MM), destacando la cartera de créditos directos, que registró un incremento en 4.9% (+S/ 31.0 MM), debido

al incremento de ingresos por intereses de préstamos Multired asociado a mayores colocaciones y dinamismo de la cartera crediticia. Asimismo, se registraron mayores ingresos por **intereses del disponible**, que aumentaron en 11.9% (+S/ 18.7 MM), debido al mayor rendimiento de los depósitos a plazo por el mayor saldo mantenido al periodo (Abr25=S/ 7,000 MM y Abr26=S/ 9,000 MM). No obstante, este comportamiento fue parcialmente contrarrestado por menores ingresos por **intereses de inversiones disponibles para la venta**, que disminuyeron en 32.6% (-S/ 23.6 MM), debido a la reducción del saldo promedio de estos instrumentos durante el periodo evaluado, producido por el intercambio de deuda con el MEF, producto de nuestra participación en las operaciones de administración de deuda.

- **Gastos por intereses** registraron un incremento de 10.7% (+S/ 2.5 MM), explicado principalmente por el mayor costo financiero de las **obligaciones con el público** que aumentaron en 12.8% (+S/ 2.1 MM) especialmente en cuentas de ahorro activos, debido al incremento de los saldos promedio mantenidos durante el periodo (Abr25=S/ 17,103.8 MM y Abr26=S/ 19,629.2 MM).

En relación con la meta:

El **Margen Financiero Bruto** (S/ 982.4 MM) fue mayor en 7.9% (+S/ 72.2 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 910.2 MM), explicado principalmente por:

- **Ingresos por Intereses**, los cuales superaron lo programado en 7.0% (+S/ 65.6 MM), destacando el mayor rendimiento de la **cartera de créditos directos** que registró un incremento de 6.3% (+S/ 39.2 MM) respecto a lo previsto, asociado al mayor volumen y dinamismo de las colocaciones, principalmente en créditos de consumo (préstamos Multired), así como en operaciones con empresas del sistema financiero, tales como MiBanco, Compartamos Banco, CMAC Arequipa y COFIDE. Asimismo, los **intereses por el disponible** fueron superiores en 24.5% (+S/ 34.7 MM) respecto a la meta, reflejando una adecuada gestión de liquidez y mayores rendimientos efectivos de la cuenta especial y a plazo, como resultado del incremento del saldo promedio a lo presupuestado (Presup.Abr26= S/ 2,802.3 MM y Ejec.Abr26= S/ 5,723.0). Este comportamiento fue parcialmente contrarrestado por menores ingresos por **intereses de inversiones disponibles para la venta**, que disminuyeron en 9.5% (-S/ 5.2 MM), debido a que no se materializaron los resultados previstos en el presupuesto.
- **Gastos por intereses**, menores en 20.4% (-S/ 6.6 MM) respecto a lo presupuestado, debido principalmente al menor costo efectivo de las obligaciones con el público, especialmente por los menores intereses generados en cuentas corrientes, considerando que se proyectaba la reanudación del pago de intereses a la cuenta corriente del Tesoro Público, conforme a la expectativa de activación de un nuevo convenio operativo.

Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN FINANCIERO BRUTO	951.6	910.2	982.4	72.2	7.9%	30.8	3.2%
Provisiones para Créditos Directos	52.8	39.3	4.2	-35.1	-89.3%	-48.6	-92.1%
MARGEN FINANCIERO NETO	898.8	870.9	978.2	107.3	12.3%	79.4	8.8%
Ingresos por Servicios Financieros	313.0	275.2	332.5	57.3	20.8%	19.5	6.2%
Ingresos Diversos	302.6	264.7	329.3	64.6	24.4%	26.7	8.8%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2.0	1.5	1.9	0.4	25.6%	-0.1	-6.0%
Ingreso por Emisión de Dinero Electrónico	0.0	0.0	0.0	0.0	-100.0%	0.0	-100.0%
Ingresos por Créditos Indirectos	8.3	8.9	1.2	-7.7	-86.1%	-7.1	-85.1%
Gastos por Servicios Financieros	106.6	124.3	107.0	-17.2	-13.9%	0.4	0.4%
Gastos Diversos	106.6	124.3	107.0	-17.2	-13.9%	0.4	0.4%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	1,105.2	1,021.8	1,203.7	181.8	17.8%	98.4	8.9%

En relación con el año anterior:

El **Margen Financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros** (S/ 1,203.7 MM) fue mayor en 8.9% (+S/ 98.4 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1,105.2 MM), explicado principalmente por el crecimiento del margen financiero neto en 8.8% (+S/ 79.4 MM), influenciado por el registro de menores provisiones para créditos directos, las cuales se encuentran en proceso de reconocimiento contable definitivo al cierre del periodo; aunado a:

- **Ingresos por Servicios Financieros**, los cuales aumentaron en 6.2% (+S/ 19.5 MM), destacando el incremento de los ingresos diversos en 8.8% (+S/ 26.7 MM), asociado principalmente a mayores comisiones generadas por el servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTel y ONP), mayores ingresos por cobro de tributos vinculados a la recaudación de entidades públicas SUNAT/VISA y al servicio de caja, impulsado por el incremento en la recaudación de ingresos tributarios del Gobierno Central mediante el servicio de teleproceso (DGTP). Asimismo, influyeron mayores ingresos por comisiones asociadas al inicio del cobro por retiros de cuentas de ahorro en agentes Multired y transferencias interbancarias. Estos resultados fueron parcialmente compensados por menores ingresos por créditos indirectos, los cuales disminuyeron en 85.1% (-S/ 7.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a una menor emisión de cartas de crédito.

En relación con la meta:

El **Margen Financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros** (S/ 1,203.7 MM) fue mayor en 17.8% (+S/ 181.8 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 1,021.8 MM), explicado principalmente por el menor registro de provisiones para créditos directos, las cuales se encuentran en proceso de reconocimiento contable definitivo al cierre del periodo; así como por:

- **Ingresos por Servicios Financieros**, superaron lo programado en 20.8% (+S/ 57.3 MM), destacando principalmente los ingresos diversos, mayores en 24.4% (+S/ 64.6 MM), principalmente por mayores comisiones generadas por el servicio de caja, asociadas al incremento en la recaudación de ingresos tributarios del Gobierno Central a través del servicio de teleproceso (DGTP); el servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTel, ONP); y el cobro de tributos a entidades públicas. Asimismo, se registraron mayores comisiones por operaciones de retiro en agentes Multired, influenciadas por el uso de este canal y la aplicación de cobros por retiros en cuentas de ahorro. Este resultado fue parcialmente contrarrestado por menores ingresos por créditos indirectos, asociados a una menor emisión de cartas de crédito.
 - **Gastos por Servicios Financieros**, registraron una ejecución inferior a la meta en 13.9% (-S/ 17.2 MM), explicado principalmente por la menor ejecución en comisiones de agentes Multired, asociadas al menor volumen de operaciones transaccionales realizadas a través de este canal, cabe precisar que dichas comisiones corresponden al pago que el Banco realiza a los agentes por cada operación procesada en su red; por lo tanto, el menor gasto registrado responde a una menor cantidad de transacciones canalizadas mediante agentes, en parte por la mayor utilización de otros canales de atención y canales digitales, lo que redujo el nivel de comisiones devengadas durante el periodo evaluado; así como por menores gastos asociados a Cuenta DNI (Core Bancario – Omnicanal – FISE) debido al menor registro de gastos asociados a servicios tecnológicos vinculados a dicha plataforma; abastecimiento y administración de cajeros Multired, por menores requerimientos operativos y de abastecimiento; y el proyecto nueva App BN y Home Banking, debido al retraso en la ejecución y reconocimiento de servicios vinculados al proyecto.
- Adicionalmente, se registraron menores gastos por comisiones de tarjetas crédito/débito, producto del menor volumen de operaciones con tarjetas VISA en ATMs locales y foráneos.



Margen Operacional

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	1,105.2	1,021.8	1,203.7	181.8	17.8%	98.4	8.9%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	30.0	-8.4	15.0	23.4	-278.7%	-15.0	-50.1%
Inversiones Disponibles para la Venta	4.3	-36.4	-7.1	29.3	-80.4%	-11.4	-267.2%
Otros	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	406.8%
Diferencia de Cambio	25.8	28.0	22.1	-5.9	-21.0%	-3.7	-14.2%
MARGEN OPERACIONAL	1,135.3	1,013.5	1,218.7	205.2	20.2%	83.4	7.3%

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional** (S/ 1,218.7 MM) fue mayor en 7.3% (+S/ 83.4 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1,135.3 MM), explicado principalmente por el crecimiento del margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros, el cual se incrementó en 8.9% (+S/ 98.4 MM).

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**; disminuyó en 50.1% (-S/ 15.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior. Esta variación se explica principalmente porque en el ejercicio previo se registraron mayores resultados asociados a la venta de bonos soberanos, adquiridos mediante operaciones de canje de deuda entre Petroperú y el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), situación que no se ha replicado en el presente periodo.

Asimismo, la menor contribución de las inversiones disponibles para la venta, las cuales disminuyeron en 267.2% (-S/ 11.4 MM), responde al comportamiento del portafolio de inversiones y a menores resultados por valorización de instrumentos financieros respecto al periodo anterior.

Adicionalmente, la reducción de las pérdidas del portafolio de inversiones responde a los intercambios de deuda realizados con el MEF en el marco de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD) durante el año anterior, mediante los cuales se retiraron del portafolio bonos soberanos que venían generando pérdidas recurrentes.

Por otro lado, la diferencia de cambio disminuyó en 14.2% (-S/ 3.7 MM) respecto al año anterior, influenciada por la evolución del tipo de cambio durante el periodo evaluado.

En relación con la meta:

El **Margen Operacional** (S/ 1,218.7 MM) fue mayor en 20.2% (+S/ 205.2 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 1,013.5 MM), explicado principalmente por el crecimiento del margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros, el cual aumentó en 17.8% (+S/ 181.8 MM), y por:

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**, superó lo programado en (+S/ 23.4 MM), debido principalmente a que el presupuesto contemplaba resultados negativos asociados a la valorización de inversiones disponibles para la venta, los cuales no se materializaron en el periodo evaluado. En ese contexto, las pérdidas previstas en inversiones disponibles para la venta fueron menores a las proyectadas, registrando una variación favorable de (+S/ 29.3 MM) respecto a la meta, debido al comportamiento del portafolio de inversiones y a menores ajustes por valorización de instrumentos financieros. Asimismo, como resultado de las operaciones realizadas en 2025 en el marco de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD) con el MEF, la imputación mensual de pérdidas del portafolio de inversiones se redujo significativamente, debido a que gran parte de dichas pérdidas fue reconocida al momento de efectuarse los intercambios de deuda. Contrarrestado parcialmente por la diferencia de cambio, la cual fue menor en 21.0% (-S/ 5.9 MM) respecto a lo programado, producto de la evolución del tipo de cambio durante el periodo evaluado.

Margen Operacional Neto

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL	1,135.3	1,013.5	1,218.7	205.2	20.2%	83.4	7.3%
Gastos de Administración	348.0	427.2	400.2	-27.0	-6.3%	52.2	15.0%
Gastos por servicios recibidos de terceros	102.8	136.0	112.2	-23.8	-17.5%	9.3	9.1%
Impuestos y Contribuciones	38.1	55.1	44.6	-10.4	-18.9%	6.6	17.2%
Gastos de Personal y Directorio	207.1	236.2	243.4	7.2	3.1%	36.3	17.5%
Depreciaciones y amortizaciones	25.5	26.0	28.5	2.5	9.6%	3.0	11.8%
MARGEN OPERACIONAL NETO	761.8	560.2	789.9	229.7	41.0%	28.2	3.7%

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional Neto** (S/ 789.9 MM) fue mayor en 3.7% (+S/ 28.2 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 761.8 MM), explicado principalmente por el incremento del margen operacional en 7.3% (+S/ 83.4 MM), efecto que fue parcialmente compensado por mayores gastos de administración en 15.0% (+S/ 52.2 MM), destacando:

- **Gastos de Personal y Directorio**, mayores en 17.5% (+S/ 36.3 MM), debido principalmente al mayor registro de remuneraciones básicas, gratificaciones, asignaciones y beneficios al personal, asociado a la aplicación de la nueva escala salarial y regularizaciones efectuadas durante el periodo. Asimismo, influyó la mayor provisión de participación de trabajadores en función de los resultados obtenidos y la mayor provisión de la planilla de jubilación.
- **Gastos por servicios recibidos de terceros**, que aumentaron en 9.1% (+S/ 9.3 MM), asociados a mayores servicios contratados para la operación del Banco, destacando servicios de soporte operativo y tecnológico, seguridad y vigilancia, mantenimiento de infraestructura y atención de requerimientos vinculados a la continuidad operativa de la red de agencias, destacando:
 - ✓ **Otros servicios** mayor en 36.2% (+S/ 10.0 MM), destacando las partidas de: **i)** fuerzas policiales (+S/ 2.8 MM) por el mayor requerimiento de servicios de protección y seguridad en la red de agencias, en línea con el fortalecimiento de las medidas de resguardo operativo, la ampliación de cobertura en puntos críticos y la continuidad de las operaciones; **ii)** otros (+S/ 7.8 MM) asociado principalmente a la ejecución de servicios de mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) del Banco, así como a servicios vinculados al proceso de certificación de productos tecnológicos, alquiler de plataformas de atención para mesas de atención, digitalización de documentos con valor legal y servicios de autenticación de tarjetahabientes en comercio electrónico de tarjetas de crédito y débito, en línea con las necesidades de continuidad operativa, fortalecimiento tecnológico y seguridad de los canales digitales del Banco; **iii)** compensación electrónica (+S/ 2.0 MM) asociado al mayor volumen de operaciones interbancarias procesadas y servicios vinculados a la interoperabilidad y procesamiento de transacciones electrónicas durante el periodo.
 - ✓ **Tarifa de servicios públicos** mayor en 8.2% (+S/ 1.2 MM) principalmente por la mayor ejecución de servicios de transmisión de datos y conectividad para dependencias del Banco a nivel nacional, destacando el servicio IP-VPN y el servicio de transmisión de datos para agencias ubicadas en zonas rurales, en función de la demanda operativa y requerimientos de conectividad.
 - ✓ **Consultorías** mayor en 50.4% (+S/ 0.8 MM) principalmente por la ejecución de servicios vinculados al mantenimiento y fortalecimiento de la gestión operativa, tecnológica, legal y estratégica del Banco, destacando servicios de mantenimiento y soporte tecnológico, certificación de productos de software y hardware, consultorías especializadas asociadas al Proyecto de Transformación Digital, servicios de patrocinio y asesoría legal, así como consultorías en gestión de riesgos, ciberseguridad, comunicación estratégica y mejora de capacidades institucionales.

Contrarrestado por:

- ✓ **Reparación y mantenimiento** menor en 17.3% (-S/ 3.8 MM), destacando las partidas de: **i)** mantenimiento de software (-S/ 4.3 MM) se explica principalmente por la naturaleza no recurrente de los gastos registrados en el periodo anterior, en el cual se ejecutaron proyectos específicos de mayor envergadura, tales como la adquisición de soluciones para la continuidad operativa y servicios integrales de licenciamiento y soporte de plataformas críticas (base de datos y sistemas core), que concentraron un mayor nivel de gasto; **ii)** equipos de alarma y seguridad (-S/ 1.1 MM) se explica principalmente por la mayor concentración de gastos en el periodo anterior, asociado a la ejecución integral de servicios de mantenimiento y soporte de sistemas de seguridad electrónica, incluyendo sistemas de video vigilancia a nivel nacional y otros; contrarrestado por **iii)** inmuebles-otros superior en (+S/ 1.0 MM) principalmente por la ejecución del servicio de implementación de señaléticas, mobiliario y rutas accesibles para personas con discapacidad en agencias del Banco de la Nación, destacando el



suministro e instalación de piso podotáctil en rutas accesibles, en el marco de las acciones orientadas a fortalecer la accesibilidad e inclusión en la red de agencias.

- **Impuestos y contribuciones**, que se incrementaron en 17.2% (+S/ 6.6 MM), en línea con el mayor devengo de tributos asociados a operaciones gravadas (IGV).

En relación con la meta:

El **Margen Operacional Neto** (S/ 789.9 MM) fue mayor en 41.0% (+S/ 229.7 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 560.2 MM), explicado principalmente por el mayor margen operacional obtenido durante el periodo, aunado a menores gastos de administración en 6.3% (-S/ 27.0 MM) respecto a lo programado, presentando el siguiente comportamiento:

- **Servicios recibidos de terceros**, que disminuyeron en 17.5% (-S/ 23.8 MM), principalmente por retrasos en el registro de diversos servicios operativos y de soporte, entre los que destacan:
 - ✓ **Reparación y mantenimiento** menor en 40.3% (-S/ 12.2 MM), destacando las partidas de: **i)** mantenimiento de software (-S/ 2.1 MM) vinculada a reprogramación de contratos vinculados a la continuidad operativa y soporte de plataformas tecnológicas críticas del Banco, asociados a servicios de suscripción de licencias, mantenimiento y soporte operativo del software de administración de base de datos y gestión Z/OS, cuyos procesos de ejecución y reconocimiento contable se encuentran pendientes respecto a lo previsto para el periodo evaluado; **ii)** servicios generales (-S/ 6.7 MM) explicado principalmente por la no ejecución de los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de los servicios generales de las SMR Regiones del BN y de agencias, lobbies, almacén, Ate y sede Elizalde, los cuales, pese a encontrarse programados para el periodo, aún no registraron ejecución ni reconocimiento contable; **iii)** grupos electrógenos (-S/ 2.6 MM) principalmente por retraso en los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo y atención de emergencias de los grupos electrógenos y tableros de transferencia del BN a nivel nacional.
 - ✓ **Servicio de Vigilancia y Limpieza** menor en 36.5% (-S/ 7.9 MM), por retraso en el registro del servicio de vigilancia y limpieza en la red de agencias.
 - ✓ **Tarifa de servicios públicos** menor en 11.1% (-S/ 1.9 MM) por el retraso en el registro de recibos de energía y agua así en la red de agencias y servicio de transmisión de datos para dependencias del BN en zonas rurales sujeto a demanda.
 - ✓ **Consultorías** menor en 46.5% (-S/ 2.2 MM), debido principalmente a la no ejecución de diversos servicios de consultoría, asesoría especializada y elaboración de Términos de Referencia (TDRs), vinculados a temas de derecho laboral, relaciones colectivas, implementación de normativa SBS y derivados, estudios de imagen y satisfacción del cliente, así como servicios asociados al Proyecto de Transformación Digital del Banco de la Nación, relacionados con gestión financiera, planificación, presupuesto, optimización de procesos, estrategia digital, elaboración de documentos técnicos y contratación de especialistas y analistas para la unidad implementadora.
 - ✓ **Seguros** menor en 17.2% (-S/ 1.9 MM) por la menor ejecución en pólizas de seguros, tanto por desfases en la asignación y devengo de ciertos servicios, como por una ejecución parcial en las pólizas vigentes; entre las principales coberturas, como la póliza todo riesgo de incendio y líneas aliadas, la póliza integral bancaria y la póliza de salud FOLA y no ejecución de determinadas pólizas, tales como responsabilidad civil extracontractual, accidentes personales y seguro complementario de trabajo de riesgo (pensiones).

Contrarrestado por:

- ✓ **Otros servicios** mayores en 9.1% (+3.1 MM) explicados por la mayor ejecución fuerzas policiales por el incremento de requerimientos de resguardo y seguridad en oficinas y dependencias del Banco, en atención al fortalecimiento de las medidas de seguridad operativa y protección de instalaciones estratégicas y por el servicio de mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) respecto a lo programado, en línea con el fortalecimiento de la continuidad operativa y la disponibilidad de los sistemas, así como por la atención de requerimientos técnicos no previstos inicialmente que demandaron una mayor intervención sobre la infraestructura tecnológica.



- **Impuestos y Contribuciones** que disminuyeron en 18.9% (-S/ 10.4 MM), principalmente por la menor ejecución del Impuesto General a las Ventas (IGV) asociado a compras, en línea con un menor nivel de adquisiciones respecto a lo programado en el periodo.

Contrarrestado por:

- **Gastos de personal y directorio**, que registraron una ejecución superior a la meta en 3.1% (+S/ 7.2 MM), por el mayor registro de participación de los trabajadores, cuya provisión se realizó en función de los resultados obtenidos en el periodo, efecto que fue parcialmente atenuado por el menor otorgamiento del uniforme institucional (4,302 trabajadores) respecto a lo programado (5,786 trabajadores) y el estar pendiente la entrega del bono por alimentos. Aunado a menor registro en remuneraciones básicas y asignaciones, debido a que se encuentra pendiente la incorporación de personal derivado de los procesos de convocatoria en curso.

Resultado de Operación

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL NETO	761.8	560.2	789.9	229.7	41.0%	28.2	3.7%
Valuación de Activos y Provisiones	152.6	67.7	-32.3	-100.1	-147.8%	-184.9	-121.2%
Provisiones p/Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-23.4	-18.5	-73.8	-55.3	299.7%	-50.4	215.6%
Provisiones por Litigios y Demandas	104.7	58.2	18.9	-39.4	-67.6%	-85.8	-82.0%
Provisiones para Créditos Indirectos	5.4	5.1	0.2	-4.9	-95.7%	-5.1	-95.9%
Otras Provisiones	65.9	22.9	22.4	-0.5	-2.1%	-43.5	-66.0%
Deterioro de Activos Intangibles	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
RESULTADO DE OPERACIÓN	609.2	492.5	822.3	329.8	67.0%	213.1	35.0%

En relación con el año anterior:

El **Resultado de Operación** (S/ 822.3 MM) fue mayor en 35.0% (+S/ 213.1 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 609.2 MM), explicado principalmente por la menor **Valuación de Activos y Provisiones**, la cual disminuyó en 121.2% (-S/ 184.9 MM), producto de:

- **Provisiones por litigios y demandas**, que disminuyeron en 82.0% (-S/ 85.8 MM), asociado al menor reconocimiento de contingencias legales durante el periodo evaluado respecto al año anterior.
- **Provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar**, que registraron una variación de 215.6% (-S/ 50.4 MM) asociado principalmente a la reversión de provisiones y recuperación de saldos previamente provisionados, destacando recuperaciones vinculadas a facturas por cobrar a la ONP correspondientes al ejercicio anterior.
- **Otras provisiones**, que disminuyeron en 66.0% (-S/ 43.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a menores provisiones asociadas a operaciones del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR), cuyos procesos de conciliación y evaluación operativa continúan en revisión para su reconocimiento contable definitivo.
- **Provisiones para créditos indirectos**, que disminuyeron en 95.9% (-S/ 5.1 MM), debido a que el registro definitivo de provisiones asociadas a dichas operaciones se encuentra en proceso de reconocimiento contable conforme a la evaluación del riesgo correspondiente.

En relación con la meta:

El **Resultado de Operación** (S/ 822.3 MM) fue mayor en 67.0% (+S/ 329.8 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo (S/ 492.5 MM), explicado principalmente por un mayor margen operacional neto, el cual superó lo programado en 41.0% (+S/ 229.7 MM), producto del mejor desempeño del margen financiero ampliado y una menor **Valuación de Activos y Provisiones**, la cual registró una ejecución inferior a lo presupuestado en 147.8% (-S/ 100.1 MM), explicado principalmente por:

- **Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar** registraron una variación de (-S/ 55.3 MM) respecto a lo programado, asociada principalmente a la reversión de provisiones previamente constituidas y recuperación de cuentas por cobrar, destacando recuperaciones vinculadas a facturas correspondientes a la ONP.

- **Provisiones por litigios y demandas** menores en 67.6% (-S/ 39.4 MM), debido a un menor reconocimiento de contingencias legales durante el periodo, en función de la evaluación realizada por las áreas legales y de riesgos, la cual no evidenció nuevos eventos que requieran provisión adicional respecto a lo previsto.
- **Provisiones para créditos indirectos** menores en 95.7% (-S/ 4.9 MM), debido a que el registro definitivo de provisiones asociadas a dichas operaciones se encuentra en proceso de reconocimiento contable, sujeto a la evaluación del riesgo crediticio y validación de las exposiciones contingentes.

Resultado Neto del Ejercicio

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
RESULTADO DE OPERACIÓN	609.2	492.5	822.3	329.8	67.0%	213.1	35.0%
Otros Ingresos y Gastos	0.8	-3.8	-1.0	2.8	-73.4%	-1.8	-232.2%
Otros Ingresos	4.8	1.2	3.4	2.1	170.9%	-1.4	-29.6%
Otros Gastos	-4.0	-5.1	-4.4	0.7	-13.6%	-0.4	9.5%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMP. A LA RENTA	609.9	488.7	821.3	332.6	68.1%	211.3	34.6%
Impuesto a la Renta	173.7	128.0	184.8	56.8	44.3%	11.1	6.4%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	436.3	360.7	636.5	275.8	76.5%	200.2	45.9%

En relación con el año anterior:

El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/ 636.5 MM) fue mayor en 45.9% (+S/ 200.2 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 436.3 MM), explicado principalmente por el mayor **resultado de operación**, el cual creció en 35.0% (+S/ 213.1 MM), impulsado por el incremento del margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros y del margen operacional, en un contexto de mayor dinamismo de los ingresos por intereses y servicios financieros.

Asimismo, contribuyó la menor **valuación de activos y provisiones**, la cual disminuyó en 121.2% (-S/ 184.9 MM), debido principalmente al menor reconocimiento de provisiones por litigios y demandas, provisiones para créditos indirectos y otras provisiones; así como a la reversión de provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar asociadas a recuperaciones registradas durante el periodo.

No obstante, este desempeño fue parcialmente compensado por el menor **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**, que disminuyó en 50.1% (-S/ 15.0 MM), debido a que en el periodo anterior se registraron ingresos extraordinarios asociados a operaciones con bonos soberanos y valorización de inversiones, situación que no se replicó en el presente ejercicio.

Adicionalmente, incidieron los mayores **gastos de administración** en 15.0% (+S/ 52.2 MM), asociados principalmente a mayores gastos de personal, servicios recibidos de terceros e impuestos y contribuciones; así como el mayor gasto por **impuesto a la renta** en 6.4% (+S/ 11.1 MM), en línea con el incremento del resultado antes de impuestos, impulsado por el crecimiento del margen financiero ampliado, mayores ingresos financieros y por servicios financieros, y la menor constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos, los cuales, en determinados casos, presentan tratamiento tributario diferido o no deducible, incrementando la base imponible del periodo.

En relación con la meta:

El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/ 636.5 MM) fue mayor en 76.5% (+S/ 275.8 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 360.7 MM), explicado principalmente por el mayor **resultado de operación**, el cual superó lo programado en 67.0% (+S/ 329.8 MM), impulsado por el mejor desempeño del margen operacional neto, que registró una variación favorable de 41.0% (+S/ 229.7 MM) respecto a lo presupuestado.

Este resultado responde al mayor desempeño del margen financiero ampliado, sustentado en mayores ingresos por intereses, principalmente de la cartera de créditos directos, asociados al mayor volumen de colocaciones, especialmente en créditos de consumo (préstamos Multired) y operaciones con empresas del sistema financiero; así como en mayores ingresos por servicios financieros, destacando los ingresos vinculados a la recaudación del Gobierno Central mediante el



servicio de teleproceso (DGTP), cobranza coactiva a entidades con convenio y mayores comisiones generadas por operaciones realizadas a través de agentes Multired y transferencias interbancarias.

Asimismo, contribuyó la menor constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos, principalmente por menores provisiones por litigios y demandas, provisiones para créditos indirectos y otras provisiones que aún se encuentran en proceso de evaluación y reconocimiento contable. De igual manera, el **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)** superó lo previsto en (+S/ 23.4 MM), debido a que no se materializaron las pérdidas proyectadas por valorización de inversiones disponibles para la venta.

No obstante, este efecto favorable fue parcialmente compensado por el mayor gasto por **impuesto a la renta** en 44.3% (+S/ 56.8 MM) respecto a lo presupuestado, debido a que el presupuesto consideraba un menor nivel de resultados antes de impuestos, así como supuestos conservadores respecto a la generación de ingresos y una mayor constitución de provisiones, escenarios que no se materializaron durante el periodo evaluado.

El Resultado del ROE y del EBITDA

El ROE anualizado al mes de abril 2026 (37.1%) aumentó en 5.5% **respecto al mismo mes del año anterior** (35.2%), explicado principalmente por el mayor crecimiento de la utilidad neta anualizada, impulsada por el incremento del margen financiero ampliado, mayores ingresos por intereses y servicios financieros, así como por la menor constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos registrados durante el periodo.

Asimismo, influyó el mayor dinamismo de la cartera de créditos, principalmente en préstamos Multired y operaciones con empresas del sistema financiero, así como mayores ingresos generados por servicios de recaudación, cobranza y operaciones transaccionales.

Cabe señalar que, si bien el patrimonio promedio de los últimos doce meses mostró un incremento respecto al año anterior el crecimiento de la utilidad neta anualizada fue proporcionalmente superior, permitiendo mejorar el nivel de rentabilidad patrimonial del Banco.

Por otro lado, **respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación** (26.3%), el ROE registró un incremento de 41.1%, debido principalmente al mayor nivel de utilidad neta anualizada alcanzado respecto a lo programado.

Este comportamiento fue impulsado por un resultado de operación superior a la meta, sustentado en el mejor desempeño del margen operacional neto, mayores ingresos financieros y por servicios financieros, la menor constitución de provisiones y menores gastos administrativos y operativos respecto a lo previsto, destacando el mayor dinamismo de la cartera de créditos y de los servicios de recaudación y operaciones transaccionales.

El EBITDA al mes de abril 2026 (S/ 849.8 MM) fue mayor en 33.7% (+S/ 214.3 MM) **respecto al mismo mes del año anterior** (S/ 635.4 MM), explicado principalmente por el mayor resultado del ejercicio antes de impuestos (S/ 821.3 MM), el cual creció en 34.6% (+S/ 211.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior.

Este desempeño responde al incremento del margen financiero ampliado, impulsado por mayores ingresos por intereses y servicios financieros, así como por la menor constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos, particularmente en provisiones por litigios y demandas y provisiones para créditos indirectos, fortaleciendo el resultado operativo del periodo.

Asimismo, contribuyó el incremento de los gastos por depreciación y amortización en 11.8% (+S/ 3.0 MM), asociado al reconocimiento contable de activos tecnológicos y de infraestructura, los cuales forman parte del cálculo del EBITDA al tratarse de cargos no monetarios.

Asimismo, **respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación** (S/ 553.6 MM), el EBITDA fue mayor en 53.5% (+S/ 296.2 MM), sustentado en el mejor desempeño del resultado operativo respecto a lo programado, explicado principalmente por el mayor margen financiero ampliado en 17.8% (+S/ 181.8 MM), impulsado por mayores ingresos por servicios financieros y el mejor desempeño del margen financiero neto.

Asimismo, contribuyó la menor ejecución de gastos de administración en 6.3% (-S/ 27.0 MM) y de gastos por servicios financieros en 13.9% (-S/ 17.2 MM). Adicionalmente, influyó la menor



constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos en 147.8% (-S/ 100.1 MM) respecto a lo presupuestado, lo que permitió alcanzar un resultado operativo superior al previsto, reflejando una mayor capacidad de generación de resultados operativos y flujos del Banco durante el periodo evaluado.

El resultado neto del ejercicio

El resultado neto del ejercicio proyectado al cierre del año en base a los resultados al mes de evaluación (S/ 1,287.4 MM) respecto a su meta para el presente año (S/ 919.2 MM), incrementó en 40.1% (+S/ 368.3 MM). Este mayor resultado proyectado se sustenta principalmente en el mejor desempeño del margen financiero ampliado, impulsado por el incremento de los ingresos por intereses, asociado al mayor dinamismo de la cartera de créditos, particularmente en préstamos de consumo Multired, así como en operaciones con entidades del sector público y empresas del sistema financiero. Asimismo, contribuye el mayor rendimiento de las inversiones a vencimiento y del disponible, especialmente de la cuenta especial, la cual ha registrado mayores saldos promedio y rendimientos efectivos durante el periodo evaluado.

De igual manera, se proyecta un mejor resultado por operaciones financieras (ROF), asociado principalmente al comportamiento favorable del portafolio de inversiones disponibles para la venta y a operaciones de mercado, contribuyendo positivamente al resultado financiero del ejercicio.

Asimismo, se consideran menores gastos financieros respecto a lo previsto, principalmente por obligaciones con el público, debido a que no se concretó la reactivación del convenio con el MEF para el reconocimiento de intereses sobre cuentas corrientes; así como menores gastos por servicios financieros y administrativos, producto de una ejecución operativa inferior a la programada en determinados servicios y proyectos institucionales.

Este desempeño favorable sería parcialmente compensado por el mayor gasto por impuesto a la renta, el cual se incrementa en línea con el mayor nivel de utilidades proyectadas para el ejercicio.

III. Gestión de Caja

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	AL MES DE ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	2,623.2	2,433.8	4,597.7	2,163.9	88.9%	1,974.5	75.3%
Ingresos financieros	1,450.5	1,391.7	1,490.5	98.8	7.1%	40.0	2.8%
Ingresos por participaciones o dividendos	1.0	1.1	1.0	.0	-3.4%	.0	0.9%
Retención de tributos	11.6	.0	20.5	20.5	0.0%	8.9	76.5%
Otros	1,160.1	1,041.1	3,085.7	2,044.7	196.4%	1,925.6	166.0%

En relación con el año anterior:

Los **Ingresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 4,597.7 MM), lo que representa un incremento de 75.3% (+S/ 1,974.5 MM) respecto al mismo periodo del año pasado, cuando se registraron (S/ 2,623.2 MM), Esta variación positiva se explica principalmente por los siguientes factores:

- **Otros ingresos:** incremento de (+S/ 1,925.6 MM), asociado principalmente a variaciones en los saldos de balance correspondientes a obligaciones con el público, cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, entre otros.
- **Ingresos financieros:** aumento de (+S/ 40.0 MM), impulsado por mayores ingresos por intereses de créditos, así como por comisiones vinculadas a la venta de seguros, servicios de caja, envío físico de cuenta tarjeta de crédito y otros servicios financieros.

En relación con la meta:

Los **Ingresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 4,597.7 MM), superando en 88.9% (+S/ 2,163.9 MM) a la meta prevista de (S/ 2,433.8 MM). Este resultado favorable se explica principalmente por los siguientes factores:

- **Otros ingresos:** incremento de (S/ 2,044.7 MM), asociado principalmente a variaciones en los saldos de balance de partidas como: obligaciones con el público, cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, otros pasivos, entre otros.
- **Ingresos financieros:** aumento de (S/ 98.8 MM), impulsado por mayores ingresos por intereses de créditos, servicios de caja, comisiones por la venta de seguros, entre otros.

Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	AL MES DE ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	5,501.3	2,400.9	2,898.5	497.6	20.7%	-2,602.8	-47.3%
Compra de Bienes	2.0	1.8	2.6	.8	44.2%	.6	28.3%
Gastos de Personal	223.1	296.7	265.5	-31.2	-10.5%	42.4	19.0%
Ss. Prestados por Terceros	78.3	107.9	83.9	-24.0	-22.2%	5.6	7.2%
Tributos	193.1	218.1	223.1	5.0	2.3%	30.0	15.5%
Gastos Diversos de Gestión	15.6	19.0	16.1	-2.9	-15.1%	.6	3.7%
Gastos Financieros	32.5	62.8	31.4	-31.5	-50.1%	-1.1	-3.5%
Otros	4,956.7	1,694.6	2,275.9	581.2	34.3%	-2,680.8	-54.1%

En relación con el año anterior:

los Egresos Operativos del presente periodo ascendieron a (S/ 2,898.5 MM), lo que representa una reducción de 47.3% (-S/ 2,602.8 MM) frente al mismo periodo del año previo, cuando se registraron S/ 5,501.3 MM.

Este resultado se explica principalmente por la disminución del rubro **Otros Egresos**, en (-S/ 2,680.8 MM), como resultado de variaciones en los saldos de balance de partidas tales como cartera de créditos, obligaciones con el público, cuentas por cobrar, otros pasivos, entre otros conceptos que implican salidas de caja

Dicha reducción fue parcialmente compensada por un incremento en los **gastos de personal** de (+S/ 42.4 MM) debido principalmente al aumento de las remuneraciones básicas, como resultado de la implementación de la nueva escala salarial.

En relación con la meta:

Los **Egresos Operativos** del periodo ascendieron a (S/ 2,898.5 MM), superando en 20.7% (+S/ 497.6 MM) a la meta prevista de (S/ 2,400.9 MM).

Esta desviación se explica principalmente por mayores registros en el rubro **Otros Egresos**, que aumentaron en (+S/ 581.2 MM), asociados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: obligaciones con el público, cuentas por cobrar, depósitos de empresas del sistema, otros pasivos, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

Saldo de caja operativo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	AL MES DE ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
+ INGRESOS DE OPERACIÓN	2,623.2	2,433.8	4,597.7	2,163.9	88.9%	1,974.5	75.3%
- EGRESOS DE OPERACIÓN	5,501.3	2,400.9	2,898.5	497.6	20.7%	-2,602.8	-47.3%
SALDO OPERATIVO	-2,878.1	32.9	1,699.2	1,666.3	5067.7%	4,577.3	159.0%

En relación con el año anterior

El **saldo de caja operativo** del periodo alcanzó (S/ 1,699.2 MM), registrando una mejora de 159.0% (+S/ 4,577.3 MM) respecto al año anterior, cuando se presentó un saldo negativo de (S/ -2,878.1 MM).

Este resultado se explica principalmente por el incremento de los ingresos operativos, que aumentaron en (+S/ 1,974.5 MM), debido fundamentalmente a variaciones en los saldos de balance de partidas como obligaciones con el público, cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, entre otros.

Asimismo, contribuyó de manera significativa la reducción de los egresos operativos, que disminuyeron en (-S/ 2,602.8 MM), asociada a variaciones en los saldos de balance de partidas como la cartera de créditos, obligaciones con el público, cuentas por cobrar, otros pasivos, entre otros; las cuales implicaron menores salidas de caja en comparación con el año anterior.

En relación con la meta

El **saldo de caja operativo** (S/ 1,699.2 MM) superó en 5 067.7% a la meta programada para el periodo (S/ 32.9 MM), lo que representa una variación positiva de (+S/ 1,666.3MM).

Este desempeño se explica principalmente por mayores ingresos de operación, que ascendieron a (+S/ 2,163.9 MM), asociados a variaciones en partidas obligaciones con el público, cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, otros pasivos, entre otras.

Este efecto fue parcialmente compensado por mayores egresos de operación por (+S/ 497.6 MM), vinculados a variaciones en saldos de balance de partidas como obligaciones con el público, cuentas por cobrar, depósitos de empresas del sistema, otros pasivos, las cuales generan salidas de caja.

Flujo de caja económico

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	AL MES DE ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO OPERATIVO	-2,878.1	32.9	1,699.2	1,666.3	5067.7%	4,577.3	159.0%
+ INGRESOS DE CAPITAL	3,941.5	227.3	1,250.4	1,023.1	450.0%	-2,691.1	-68.3%
- GASTOS DE CAPITAL	952.2	117.4	363.6	246.2	209.8%	-588.6	-61.8%
Proyectos de inversión	.0	.0	.0	.0		.0	
GK no ligados a proyectos	5.6	14.4	1.6	-12.8	-89.1%	-4.0	-71.8%
Inversión Financiera	946.7	103.0	362.1	259.1	2.5%	-584.6	-61.8%
+ TRANSFERENCIAS NETAS	-8	-8	-.7	.1		.1	11.0%
SALDO ECONÓMICO	110.4	142.0	2,585.3	2,443.3	1720.3%	2,474.9	2241.4%

En relación con el año anterior

El **flujo de caja económico** ascendió a (S/ 2,585.3 MM), lo que representa una mejora de 2241.4% (+S/ 2,474.9 MM) respecto al mismo periodo del año previo (S/ 110.4 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor flujo operativo por (+S/ 4,577.3 MM), efecto que fue parcialmente compensado por un menor ingreso de capital de (-S/ 2,691.1 MM), asociado a variaciones en los saldos de balance de las partidas de inversiones.

En relación con la meta

El **flujo de caja económico** alcanzó (S/ 2,585.3 MM), superando en 1720.3% (+S/ 2,443.3 MM) a lo programado para el periodo (S/ 142.0 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor flujo operativo, que registró un incremento de (+S/ 1,666.3 MM).

Saldo final de caja

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	AL MES DE ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO NETO DE CAJA	110.4	141.6	2,585.0	2,443.3	1725.0%	2,474.5	-2241.1%
SALDO INICIAL DE CAJA	14,576.7	16,837.4	16,837.4	.0	0.0%	2,260.7	15.5%
SALDO FINAL DE CAJA	14,687.2	16,979.0	19,422.3	2,443.3	14.4%	4,735.2	32.2%

En relación con el año anterior

El **saldo final de caja** (S/ 19,442.3 MM), superó en 32.2%, (+S/ 4,735.2 MM), al saldo del año anterior (S/ 14,687.2 MM), debido al mayor saldo inicial de caja en (+S/ 2,260.7).

En relación con la meta

El **saldo final de caja** (S/ 19,442.3 MM), superó 14.4%, (+S/ 2,443.3 MM) respecto a la meta programada, (S/ 16,979.0 MM) por un mayor saldo neto de caja, la composición fue la siguiente:

En S/ MM

Caja	1,801.6
BCRP	17,289.5
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	106.5
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del Exterior	160.4
Otras Disponibles	64.3
Saldo Final de Caja	19,422.3

IV. Gestión Presupuestal

Marco Presupuestal

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	1,448.6	1,392.8	1,490.3	97.6	7.0%	41.8	2.9%
Ingresos Financieros	1,133.1	1,115.3	1,155.4	40.1	3.6%	22.2	2.0%
Ingresos por Participación de Dividendos	1.0	1.1	1.0	0.0	-3.4%	0.0	0.9%
Otros	314.4	276.4	334.0	57.5	20.8%	19.5	6.2%
EGRESOS	706.0	844.4	785.0	-59.4	-7.0%	79.0	11.2%
Compra de Bienes	2.0	1.8	2.6	0.8	44.2%	0.6	28.3%
Gastos de Personal	266.6	296.7	310.2	13.6	4.6%	43.7	16.4%
Servicios Prestados por Terceros	78.3	107.9	83.9	-24.0	-22.2%	5.6	7.2%
Tributos	193.1	218.1	223.1	5.0	2.3%	30.0	15.5%
Gastos Diversos de Gestión	15.6	19.0	16.1	-2.9	-15.1%	0.6	3.7%
Gastos Financieros	32.1	62.8	27.0	-35.8	-57.0%	-5.0	-15.7%
Otros	118.4	138.1	122.0	-16.2	-11.7%	3.6	3.0%
RESULTADO DE OPERACIÓN	742.5	548.3	705.3	157.0	28.6%	-37.2	-5.0%
Gasto de Capital	5.6	14.4	1.6	-12.8	-89.1%	-4.0	-71.8%
Transferencias Netas	-0.8	-0.8	-0.7	0.1	-15.9%	0.1	-11.0%
RESULTADO ECONÓMICO	736.2	533.1	703.1	169.9	31.9%	-33.1	-4.5%
GIP - TOTAL	225.5	280.7	256.4	-24.3	-8.6%	31.0	13.7%

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	1,448.6	1,392.8	1,490.3	97.6	7.0%	41.8	2.9%
Ingresos Financieros	1,133.1	1,115.3	1,155.4	40.1	3.6%	22.2	2.0%
Créditos	624.4	632.1	681.2	49.2	7.8%	56.9	9.1%
Otros	1.1	0.0	1.4	1.4	2822.2%	0.3	31.9%
Ingresos de cuentas por cobrar	2.1	0.0	0.9	0.9		-1.2	-56.3%
Disponible	166.6	151.8	152.3	0.5	0.3%	-14.4	-8.6%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Repres.	18.6	0.0	0.0	0.0		-18.6	-100.0%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	23.3	28.0	25.3	-2.7	-9.6%	2.0	8.4%
Inversiones	297.0	303.4	294.2	-9.1	-3.0%	-2.8	-0.9%
Ingresos por Participación	1.0	1.1	1.0	0.0	-3.4%	0.0	0.9%
Otros Ingresos	314.4	276.4	334.0	57.5	20.8%	19.5	6.2%
Servicio de Caja	185.4	150.5	201.1	50.6	33.6%	15.7	8.4%
Cobro de tributos	21.6	21.0	24.4	3.5	16.5%	2.8	13.0%
Comisiones Emisor POS-Vísa	14.8	13.4	16.4	3.0	22.5%	1.6	10.5%
Comision por venta de seguros	32.1	32.7	35.0	2.3	7.1%	3.0	9.2%
Ingresos por Servicios Diversos	8.2	8.1	10.0	1.9	23.2%	1.8	21.7%
Comision transferencia interbancaria (ATMs)	8.1	8.5	9.4	0.9	10.7%	1.3	16.4%
Comisiones Tarjeta Multired	3.1	3.2	3.3	0.1	3.3%	0.2	5.2%
Comisiones ctas ahorro/ag MR	2.8	2.8	2.7	-0.1	-4.1%	-0.2	-5.6%
Otros (*)	11.3	11.8	11.3	-0.5	-4.1%	-0.1	-0.4%
Comisiones ATMs BN y Foráneo	5.9	6.9	5.1	-1.8	-25.6%	-0.8	-13.7%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	21.0	17.7	15.3	-2.3	-13.2%	-5.7	-27.2%

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

En relación con el año anterior:

El rubro **Ingresos operativos** al mes de abril (S/ 1,490.3 MM) fue mayor en 2.9% (+S/ 41.8 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 1,448.6 MM), explicado principalmente por el incremento de los ingresos financieros en 2.0% (+S/ 22.2 MM) y otros ingresos en 6.2% (+S/ 19.5 MM).

Ingresos financieros, superior en 2.0% (+S/ 22.2 MM), explicado principalmente por:

- **Créditos**, que aumentaron en 9.1% (+S/ 56.9 MM), explicado por el incremento de los ingresos por intereses generados por la cartera de créditos, principalmente en los productos Multired e Hipotecario, asociado al mayor dinamismo de las colocaciones durante el periodo, así como a mejores condiciones comerciales aplicadas a dichos productos. Asimismo, influyó el mayor volumen de operaciones con empresas del sistema financiero, entre las que destacan MiBanco, CMAC Arequipa, Cuzco y COFIDE, lo cual contribuyó al fortalecimiento del rendimiento de la cartera crediticia.

Contrarrestado por:

- **Ingresos por valorización de inversiones disponibles para la venta**, que en el periodo anterior registraron S/ 18.6 MM, al producirse intercambio de deuda con el MEF producto de participación en la operación de administración de deuda; los cuales no se han presentado en el periodo evaluado.
- **Ingresos por el disponible**, que se redujeron en 8.6% (-S/ 14.4 MM), asociado al devengo de rendimientos obtenidos en la cuenta especial y depósitos a plazo durante el periodo, así como a una ligera disminución de la tasa promedio de depósitos a plazo fijo (DPF), que pasó de 3.8% a 3.3%, en un contexto de menores condiciones de rentabilidad del mercado para instrumentos de corto plazo.

Otros ingresos, registraron un incremento de 6.2% (+S/ 19.5 MM), destacando:

- **Servicio de caja**, mayor en 8.4% (+S/ 15.7 MM), por mayores comisiones por el servicio de teleproceso DGTP vinculadas a la recaudación de tributos de SUNAT y Aduanas.
- **Ingreso por servicios diversos**, mayor en 21.7% (+S/ 1.8 MM), por mayor recaudación por el servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTEL, ONP).
- **Comisión por venta de seguros**, mayor en 9.2% (+S/ 3.0 MM), asociado principalmente al incremento en la colocación del seguro de desgravamen vinculado a las operaciones crediticias, particularmente en los productos Multired e Hipotecario, así como a una mayor penetración de este producto complementario en la cartera de clientes.

- **Cobro de tributos**, mayor en 13.0% (+S/ 2.8 MM) explicado por el mayor volumen de recaudación de tributos efectuado a través de la red del Banco, principalmente en operaciones correspondientes a entidades del sector público y a la recaudación tributaria administrada por la SUNAT, incluyendo pagos canalizados mediante plataformas electrónicas y operaciones con tarjetas (SUNAT-VISA).
- **Comisiones por transferencias interbancarias (ATMs)**, mayores en 16.4% (+S/ 1.3 MM), asociado al incremento de operaciones transaccionales realizadas a través de canales electrónicos.

Contrarrestado por:

- **Otros ingresos por servicios financieros**, menor en 27.2% (-S/ 5.7 MM) explicados principalmente por la reducción en las comisiones por recuperación de gastos judiciales, asociada a un menor nivel de recuperaciones efectivas en procesos de cobranza judicial durante el periodo. Asimismo, incidió la disminución de ingresos vinculados al servicio de inscripción de potenciales beneficiarios del FONAVI, en línea con un menor volumen de registros y operaciones realizadas respecto a lo previsto.

En relación con la meta:

El rubro **Ingresos operativos** al mes de abril (S/ 1,490.3 MM) fue mayor en 7.0% (+S/ 97.6 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 1,392.8 MM), explicado principalmente por el mayor desempeño de los ingresos financieros y otros ingresos.

Ingresos financieros, estos fueron mayores en 3.6% (+S/ 40.1 MM) respecto a lo programado, principalmente por:

- **Créditos**, mayores en 7.8% (+S/ 49.2 MM), respecto a lo programado, explicado principalmente por el mayor dinamismo de las colocaciones de la cartera crediticia, especialmente en préstamos Multired, lo que generó un mayor devengo de ingresos por intereses respecto a lo previsto en el presupuesto. Asimismo, influyó el mayor volumen de operaciones con empresas del sistema financiero, entre las que destacan MiBanco, Compartamos Banco, CMAC Arequipa, Fondo MiVivienda y COFIDE, lo cual contribuyó al fortalecimiento del rendimiento de la cartera crediticia.

Contrarrestado por:

- **Ingresos por inversiones**, menores en 3.0% (-S/ 9.1 MM), asociados principalmente al comportamiento del portafolio de instrumentos representativos de deuda, particularmente por variaciones en los rendimientos y valorizaciones de los títulos soberanos mantenidos en cartera, en línea con las condiciones observadas en el mercado de renta fija durante el periodo.
- **Diferencia de cambio por operaciones spot en moneda extranjera**, menor en 9.6% (-S/ 2.7 MM), producto de la evolución del tipo de cambio durante el periodo.

Otros ingresos, superaron lo programado en 20.8% (+S/ 57.5 MM), principalmente por:

- **Servicio de caja**, mayor en 33.6% (+S/ 50.6 MM), debido al mayor volumen de operaciones vinculadas a servicios de recaudación y pagos del sector público, destacando el servicio de teleproceso de la Dirección General del Tesoro Público (DGTP).
- **Cobro de tributos**, mayor en 16.5% (+S/ 3.5 MM), asociado a mayores recaudaciones efectuadas a través de la red del Banco para entidades públicas.
- **Comisiones del emisor POS-Visa**, mayores en 22.5% (+S/ 3.0 MM), por el incremento del número de operaciones procesadas mediante medios de pago electrónicos.
- **Ingresos por servicios diversos**, mayores en 23.2% (+S/ 1.9 MM), principalmente por el incremento del servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTEL y ONP).
- **Comisiones por venta de seguros**, mayores en 7.1% (+S/ 2.3 MM), asociado a mayores colocaciones del seguro de desgravamen vinculado a la cartera crediticia.

Contrarrestado por:

- **Otros ingresos por servicios financieros**, menores en 13.2% (-S/ 2.3 MM) explicado principalmente por menores comisiones generadas por el servicio de inscripción de potenciales beneficiarios del FONAVI, asociado a un menor número de registros y



operaciones efectuadas durante el periodo evaluado respecto a lo previsto en el presupuesto.

- **Comisiones ATMs BN y Foráneo**, menores en 25.6% (-S/ 1.8 MM), debido al menor volumen de operaciones transaccionales registradas respecto a lo previsto

Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	706.0	844.4	785.0	-59.4	-7.0%	79.0	11.2%
Gastos Financieros	32.1	62.8	27.0	-35.8	-57.0%	-5.0	-15.7%
Servicios Prestados por Terceros	78.3	107.9	83.9	-24.0	-22.2%	5.6	7.2%
Otros	118.4	138.1	122.0	-16.2	-11.7%	3.6	3.0%
<i>Otros -Gastos por Servicios Financieros</i>	<i>109.8</i>	<i>128.5</i>	<i>110.8</i>	<i>-17.7</i>	<i>-13.8%</i>	<i>0.9</i>	<i>0.8%</i>
<i>Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones</i>	<i>0.0</i>	<i>0.1</i>	<i>0.0</i>	<i>-0.1</i>	<i>-100.0%</i>	<i>0.0</i>	
<i>Otros - Administración OE - PNP</i>	<i>8.5</i>	<i>9.6</i>	<i>11.2</i>	<i>1.6</i>	<i>17.2%</i>	<i>2.7</i>	<i>31.3%</i>
Gastos Diversos de Gestión	15.6	19.0	16.1	-2.9	-15.1%	0.6	3.7%
Compra de Bienes	2.0	1.8	2.6	0.8	44.2%	0.6	28.3%
Tributos	193.1	218.1	223.1	5.0	2.3%	30.0	15.5%
Gastos de Personal	266.6	296.7	310.2	13.6	4.6%	43.7	16.4%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de abril (S/ 785.0 MM) fue mayor en 11.2% (+S/ 79.0 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 706.0 MM). Asimismo, fue menor en 7.0% (-S/ 59.4 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 844.4 MM). Estas variaciones se sustentan principalmente en:

a) Gastos Financieros (S/ 27.0 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS FINANCIEROS	32.1	62.8	27.0	-35.8	-57.0%	-5.0	-15.7%
Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta	15.3	37.4	8.2	-29.3	-78.2%	-7.2	-46.8%
Intereses por Obligaciones con el Público	16.7	25.3	18.9	-6.5	-25.5%	2.1	12.8%
Otros (Int. fondos interb., comisiones oblig. fin.)	0.0	0.1	0.0	0.0	-67.5%	0.0	5.5%

En relación con el año anterior:

Inferior en 15.7% (-S/ 5.0 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 32.1 MM), explicado principalmente por la valorización de inversiones disponibles para la venta, menor en 46.8% (-S/ 7.2 MM), asociado a menores ajustes por valorización del portafolio de inversiones, en un contexto de mayor estabilidad del mercado de renta fija y menores pérdidas vinculadas a instrumentos financieros respecto al periodo anterior. Este efecto fue parcialmente compensado por intereses por obligaciones con el público, mayores en 12.8% (+S/ 2.1 MM), asociado al mayor costo financiero derivado de los mayores saldos promedio mantenidos en depósitos del público durante el periodo evaluado.

En relación con la meta:

Inferior en 57.0% (-S/ 35.8 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 62.8 MM), explicado principalmente por la menor valorización de inversiones disponibles para la venta, la cual registró una ejecución inferior a lo programado en 78.2% (-S/ 29.3 MM), debido a que no se materializaron los ajustes por valorización previstos en el presupuesto, en línea con el comportamiento del mercado de instrumentos representativos de deuda durante el periodo evaluado.



Asimismo, influyó el menor gasto por intereses de obligaciones con el público en 25.5% (-S/ 6.5 MM) respecto a lo proyectado, debido al menor costo financiero, particularmente por menores intereses generados en cuentas corrientes. Cabe precisar que el presupuesto contemplaba la reanudación del pago de intereses a la cuenta corriente del Tesoro Público, en el marco de la expectativa de activación de un nuevo convenio operativo con el MEF.

b) Servicios prestados por terceros (S/ 83.9 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCERO:	78.3	107.9	83.9	-24.0	-22.2%	5.6	7.2%
Mantenimiento y Reparación	21.9	30.3	18.1	-12.2	-40.3%	-3.8	-17.3%
<i>Inmuebles</i>	4.1	11.3	4.6	-6.7	-59.1%	0.5	13.0%
<i>Muebles, Mobiliario y Equipos</i>	3.6	8.3	4.7	-3.6	-43.6%	1.1	31.5%
<i>Software</i>	10.7	8.5	6.4	-2.1	-24.9%	-4.3	-40.5%
<i>Vehículos</i>	0.1	0.2	0.1	-0.1	-37.7%	0.0	45.2%
<i>Bóvedas</i>	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
<i>Alarma y Seguridad</i>	3.4	2.0	2.3	0.3	13.2%	-1.1	-33.3%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	14.3	21.7	13.8	-7.9	-36.5%	-0.5	-3.7%
Honorarios Profesionales (GIP)	3.2	6.7	4.4	-2.4	-35.1%	1.2	36.3%
<i>Consultorías</i>	0.1	2.3	0.9	-1.5	-62.2%	0.8	1095.2%
<i>Asesorías</i>	1.6	2.3	1.6	-0.7	-30.6%	0.0	1.3%
<i>Auditorías</i>	1.3	1.8	1.5	-0.3	-17.9%	0.2	14.8%
<i>Otros Servicios No personales</i>	0.3	0.3	0.4	0.1	48.1%	0.1	52.9%
Tarifas de Servicios Públicos	14.1	17.2	15.3	-1.9	-11.1%	1.2	8.2%
Alquileres	5.8	7.6	6.6	-0.9	-12.3%	0.8	14.5%
Transporte y Almacenamiento	0.9	1.0	0.6	-0.4	-43.5%	-0.3	-35.8%
Otros relacionados a GIP - Locadores	1.6	1.1	0.7	-0.4	-36.5%	-0.9	-56.7%
Servicio de Mensajería	0.4	0.5	0.5	0.0	-3.7%	0.1	26.5%
Publicidad y Publicaciones	0.3	0.1	0.2	0.1	99.9%	-0.1	-30.1%
Otros no relacionados a GIP	15.9	21.6	23.8	2.2	10.0%	7.9	50.1%

En relación con el año anterior:

Superior en 7.2% (+S/ 5.6 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 78.3 MM), explicado principalmente por:

- **Otros servicios no relacionados a GIP**, mayores en 50.1% (+S/ 7.9 MM) asociado principalmente a la ejecución de servicios de mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) del Banco, así como a servicios vinculados al proceso de certificación de productos tecnológicos, alquiler de plataformas de atención para mesas de atención, digitalización de documentos con valor legal y servicios de autenticación de tarjetahabientes en comercio electrónico de tarjetas de crédito y débito, en línea con las necesidades de continuidad operativa, fortalecimiento tecnológico y seguridad de los canales digitales del Banco y el servicio de compensación electrónica debido al mayor volumen de operaciones interbancarias procesadas y servicios vinculados a la interoperabilidad y procesamiento de transacciones electrónicas durante el periodo
- **Tarifas de servicios públicos**, mayores en 8.2% (+S/ 1.2 MM), debido al mayor registro por el servicio de transmisión de datos en dependencias del Banco ubicadas en zonas rurales, sujeto a demanda.
- **Honorarios profesionales**, mayores en 36.3% (+S/ 1.2 MM), principalmente a la mayor ejecución de servicios vinculados al mantenimiento y fortalecimiento de la gestión operativa, tecnológica, legal y estratégica del Banco, destacando servicios de mantenimiento y soporte tecnológico, certificación de productos de software y hardware, consultorías especializadas asociadas al Proyecto de Transformación Digital, servicios de patrocinio y asesoría legal, así como consultorías en gestión de riesgos, ciberseguridad, comunicación estratégica y mejora de capacidades institucionales.

Contrarrestado por:

- **Mantenimiento y reparación**, menor en 17.3% (-S/ 3.8 MM), debido principalmente a menores servicios de **mantenimiento de software** (-S/ 4.3 MM), se explica principalmente por la naturaleza no recurrente de los gastos registrados en el periodo anterior, en el cual se ejecutaron proyectos específicos de mayor envergadura, tales como la adquisición de soluciones para la continuidad operativa y servicios integrales de licenciamiento y soporte de plataformas críticas (base de datos y sistemas core), que concentraron un mayor nivel de gasto; **equipos de alarma y seguridad** (-S/ 1.1 MM), se explica principalmente por la mayor concentración de gastos en el periodo anterior, asociado a la ejecución integral de servicios de mantenimiento y soporte de sistemas de seguridad electrónica, incluyendo sistemas de video vigilancia a nivel nacional y otros; contrarrestado por **inmuebles-otros** superior en (+S/ 1.0 MM) principalmente por la ejecución del servicio de implementación de señaléticas, mobiliario y rutas accesibles para personas con discapacidad en agencias del Banco de la Nación, destacando el suministro e instalación de piso podotáctil en rutas accesibles, en el marco de las acciones orientadas a fortalecer la accesibilidad e inclusión en la red de agencias.

En relación con la meta:

Inferior en 22.2% (-S/ 24.0 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 107.9 MM), explicado principalmente por:

- **Mantenimiento y reparación**, menor en menor en 40.3% (-S/ 12.2 MM), principalmente en las partidas de **i)** mantenimiento de software (-S/ 2.1 MM) vinculada a reprogramación de contratos vinculados a la continuidad operativa y soporte de plataformas tecnológicas críticas del Banco, asociados a servicios de suscripción de licencias, mantenimiento y soporte operativo del software de administración de base de datos y gestión Z/OS, cuyos procesos de ejecución y reconocimiento contable se encuentran pendientes respecto a lo previsto para el periodo evaluado; **ii)** servicios generales (-S/ 6.7 MM) explicado principalmente por la no ejecución de los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de los servicios generales de las SMR Regiones del BN y de agencias, lobbies, almacén, Ate y sede Elizalde, los cuales, pese a encontrarse programados para el periodo, aún no registraron ejecución ni reconocimiento contable; **iii)** grupos electrógenos (-S/ 2.6 MM) principalmente por retraso en los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo y atención de emergencias de los grupos electrógenos y tableros de transferencia del BN a nivel nacional.
- **Servicios de vigilancia y limpieza**, menores en 36.5% (-S/ 7.9 MM), debido principalmente a registros pendientes del servicio en la red de agencias durante el periodo evaluado.
- **Honorarios profesionales (GIP)**, menores en 35.1% (-S/ 2.4 MM), debido principalmente a la no ejecución de diversos servicios de consultoría, asesoría especializada y elaboración de Términos de Referencia (TDRs), vinculados a temas de derecho laboral, relaciones colectivas, implementación de normativa SBS y derivados, estudios de imagen y satisfacción del cliente, así como servicios asociados al Proyecto de Transformación Digital del Banco de la Nación, relacionados con gestión financiera, planificación, presupuesto, optimización de procesos, estrategia digital, elaboración de documentos técnicos y contratación de especialistas y analistas para la unidad implementadora.
- **Tarifas de servicios públicos**, menores en 11.1% (-S/ 1.9 MM), debido al retraso en el registro de consumos de energía, agua y servicios de transmisión de datos en dependencias del Banco ubicadas en zonas rurales.

Contrarrestado por:

- **Otros servicios no relacionados a GIP**, superiores en 10.0 (+S/ 2.2 MM), explicados por la mayor ejecución del servicio de mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) respecto a lo programado, en línea con el fortalecimiento de la continuidad operativa y la disponibilidad de los sistemas, así como por la atención de requerimientos técnicos no previstos inicialmente que demandaron una mayor intervención sobre la infraestructura tecnológica.

c) Otros (S/ 122.0 MM)



En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	118.4	138.1	122.0	-16.2	-11.7%	3.6	3.0%
OTROS - OE - PNP	8.5	9.6	11.2	1.6	17.2%	2.7	31.3%
Fuerzas Policiales	1.5	2.0	4.3	2.3	115.2%	2.8	188.3%
Administración de Oficinas Especiales	7.1	7.6	6.9	-0.7	-8.6%	-0.1	-1.8%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS	106.6	124.3	107.0	-17.2	-13.9%	0.4	0.4%
Comisiones Agente Multired	13.7	22.2	12.1	-10.2	-45.7%	-1.6	-11.6%
Cuenta DNI (Core Bancario - Omnicanal- FISE)	11.3	13.0	10.2	-2.7	-21.0%	-1.1	-9.4%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	9.5	9.0	6.9	-2.1	-23.7%	-2.6	-27.8%
Proyecto nueva app bn y home banking	0.0	1.9	0.2	-1.7	-87.7%	0.2	
Comisiones tarjetas crédito/débito	10.6	13.5	12.4	-1.1	-8.5%	1.8	17.4%
Servicio Banca Celular	3.8	4.4	3.4	-1.0	-21.9%	-0.4	-10.1%
Serv. Outsourcing	10.7	12.5	11.9	-0.6	-4.5%	1.2	11.4%
Comisiones Fideicomitente - Fideicomiso COFIDE	2.0	0.5	0.0	-0.5	-100.0%	-2.0	-100.0%
Proceso de transformación digital	1.0	1.3	1.0	-0.3	-24.6%	0.0	0.0%
Servicio pago - Domicilio onp	2.5	2.8	2.6	-0.2	-6.6%	0.1	4.9%
Apertura Puertas	2.3	2.4	2.1	-0.3	-13.7%	-0.3	-12.0%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	27.5	28.6	28.7	0.0	0.1%	1.2	4.2%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	0.4	0.5	0.6	0.1	14.9%	0.2	54.9%
Otros servicios ETV	5.4	4.9	5.0	0.2	3.4%	-0.3	-6.2%
Varios	2.5	3.1	3.7	0.6	19.8%	1.2	46.0%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	3.4	3.6	4.5	0.9	24.5%	1.1	31.9%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	0.0	0.0	1.7	1.7		1.7	
OTROS GASTOS (*)	3.2	4.3	3.7	-0.6	-13.2%	0.5	14.3%

* Sanciones administrativas y fiscales, pérdidas riesgo operacional, varios

En relación con el año anterior:

Aumentó en 3.0% (+S/ 3.6 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 118.4 MM), explicado principalmente por:

- **Fuerzas policiales**, mayores en 188.3% (+S/ 2.8 MM), debido principalmente al mayor requerimiento de servicios de resguardo policial para oficinas del Banco.
- **Comisiones por tarjetas de crédito y débito**, mayores en 17.4% (+S/ 1.8 MM), debido al mayor volumen de transacciones procesadas mediante el canal POS, lo que incidió en una menor liquidación de comisiones asociadas a estas operaciones.
- **Tarjeta global débito Visa – tokens diferidos**, mayor en 31.9% (+S/ 1.1 MM), producto del incremento en el volumen de operaciones procesadas mediante medios de pago electrónicos y servicios de autenticación digital.
- **Servicio membresía VISA/Servicio desarrollo de marca**, mayor en (+S/ 1.7 MM), debido al mayor uso y participación de productos y servicios asociados a la red VISA durante el periodo.
- **Varios – comisión servicios tasas visa**, superior en 70.8% (+S/ 1.1 MM), asociado al incremento de operaciones transaccionales procesadas mediante tarjetas y canales electrónicos.
- **Servicio outsourcing – call center**, superior en 11.4% (+S/ 1.2 MM) debido al mayor requerimiento de servicios tercerizados vinculados a soporte operativo y tecnológico del Banco.

Contrarrestado por:

- **Comisiones Fideicomitente**, menores en 100.0% (-S/ 2.0 MM), por la disminución en el nivel de ejecución de operaciones administradas bajo fideicomisos, lo que generó una reducción en las comisiones devengadas en el periodo.
- **Abastecimiento y administración cajeros Multired**, menores en 27.8% (-S/ 2.6 MM), debido al menor requerimiento de servicios vinculados a abastecimiento, administración y operatividad de cajeros automáticos, en línea con el comportamiento del volumen transaccional registrado durante el periodo.

En relación con la meta:

Disminuyó en 11.7% (-S/ 16.2 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 138.1 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de gastos por servicios financieros diversos, destacando:

- **Comisiones a agentes Multired**, menores en 45.7% (-S/ 10.2 MM), debido al menor registro de operaciones canalizadas a través de este medio, lo cual redujo el pago de comisiones asociadas a dichos servicios.

- **Cuenta DNI (Core Bancario – Omnicanal – FISE)**, menor en 21.0% (-S/ 2.7 MM), debido al menor registro de gastos asociados a nuevas funcionalidades.
- **Abastecimiento y administración cajeros Multired**, menores en 23.7% (-S/ 2.1 MM), debido al menor requerimiento de servicios vinculados a abastecimiento, administración y operatividad de cajeros automáticos, en línea con el comportamiento del volumen transaccional registrado durante el periodo.
- **Proyecto nueva app BN y home banking**, menores en 87.7% (-S/ 1.7 MM) por el retraso en la ejecución del servicio de implementación de nueva plataforma bancaria para canales digitales Banca móvil e internet.

Contrarrestado por:

- **Fuerzas policiales**, mayores en 115.2% (+S/ 2.3 MM), debido a la mayor contratación de servicios de seguridad para el resguardo de oficinas y operaciones institucionales.

d) Gastos de Personal (S/ 310.2 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	266.6	296.7	310.2	13.6	4.6%	43.7	16.4%
Otros Gastos de Personal	80.8	73.1	94.4	21.3	29.2%	13.6	16.8%
Participación de Trabajadores	72.2	59.4	85.7	26.2	44.2%	13.5	19%
Incentivo por Retiro Voluntario	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Asistencia Médica	0.0	0.2	0.1	-0.1	-29.7%	0.1	372%
Refrigerio	0.0	0.1	0.0	-0.1	-98.9%	0.0	-88%
Uniformes	6.2	8.4	6.2	-2.2	-25.6%	0.0	1%
Otros (*)	2.4	5.0	2.4	-2.7	-53.1%	0.0	-1%
Jubilación y Pensiones	43.5	43.8	44.7	0.9	2.1%	1.2	2.9%
Compensación por Tiempo de Servicios	7.6	9.3	9.7	0.4	4.6%	2.1	28.1%
Seguridad y Previsión Social	7.3	8.6	8.7	0.0	0.6%	1.3	18.3%
Dietas de Directorio	0.1	0.2	0.1	-0.1	-57.5%	0.0	-23.8%
Capacitación	0.2	0.4	0.1	-0.3	-78.0%	-0.1	-46.5%
Sueldos y Salarios	127.1	161.2	152.5	-8.7	-5.4%	25.4	20.0%
Básicas	71.0	96.4	91.8	-4.6	-4.8%	20.8	29.3%
Asignaciones	38.8	44.5	40.9	-3.6	-8.0%	2.1	5.4%
Horas Extras	2.3	2.1	1.9	-0.2	-8.4%	-0.4	-17.5%
Gratificaciones	14.1	17.2	17.0	-0.2	-1.3%	2.9	20.7%
Bonificaciones	0.8	1.0	0.9	-0.1	-11.6%	0.0	3.4%

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

En relación con el año anterior:

Aumentó en 16.4% (+S/ 43.7 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 266.6 MM), explicado principalmente por:

- Sueldos y salarios, mayores en 20.0% (+S/ 25.4 MM), debido principalmente al incremento en remuneraciones básicas 29.3% (+S/ 20.8 MM), gratificaciones 20.7% (+S/ 2.9 MM) y asignaciones 5.4% (+S/ 2.1 MM), asociado a la implementación y regularización de la nueva escala salarial aplicada al personal; contrarrestado por horas extras, menores en 17.5% (-S/ 0.4 MM), debido a la optimización en la gestión de la jornada laboral y menor requerimiento de horas adicionales para la atención de operaciones.
- Otros gastos de personal, mayores en 16.8% (+S/ 13.6 MM), explicados principalmente por el mayor reconocimiento de la participación de utilidades a los trabajadores, en función de los resultados obtenidos en el periodo, conforme a la normativa laboral vigente y a la política de distribución aplicable.

En relación con la meta:

Superior en 4.6% (+S/ 13.6 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 296.7 MM), explicado principalmente por:

- Otros gastos de personal, mayores en 29.2% (+S/ 21.3 MM), debido principalmente al reconocimiento de la participación de utilidades a los trabajadores (+S/ 26.2 MM), concepto que se devenga en función de los resultados obtenidos, conforme a la normativa laboral vigente.

Este efecto fue parcialmente compensado por la entrega del uniforme institucional a un menor número de trabajadores (4,302) respecto a lo programado, así como por menores gastos en conceptos diversos vinculados al personal, tales como beneficios complementarios, debido a que se encuentra pendiente la entrega del bono de alimentos y otros asociados a la gestión de recursos humanos.

- Sueldos y salarios, menores en 5.4% (-S/ 8.7 MM), debido principalmente al menor registro de remuneraciones básicas en 4.8% (-S/ 4.6 MM) y asignaciones en 8.0% (-S/ 3.6 MM), asociado a que se encuentra pendiente la incorporación de personal correspondiente a procesos de convocatoria en curso, generando una menor ejecución del gasto en planillas respecto a lo programado.

e) Tributos (S/ 223.1 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	193.1	218.1	223.1	5.0	2.3%	30.0	15.5%
Otros Impuestos y Contribuciones	193.1	218.1	223.1	5.0	2.3%	30.0	15.5%
<i>Impuesto a la Renta</i>	155.0	163.1	178.5	15.4	9.5%	23.5	15.1%
<i>Impuesto a la Renta no domiciliados</i>	3.6	2.6	5.2	2.5	96.4%	1.6	42.9%
<i>Superintendencia de Banca y Seguro</i>	1.1	1.1	1.1	0.0	-3.9%	0.0	1.5%
<i>Otros Tributos</i>	0.3	0.5	0.5	0.0	-4.2%	0.1	44.2%
<i>Tributos a Gobierno Locales</i>	3.9	4.8	3.9	-0.9	-19.4%	0.0	-1.0%
<i>Impuesto General a las Ventas</i>	29.1	46.0	34.0	-12.0	-26.0%	4.9	16.8%
Impuesto a las transacciones financieras	0.0	0.0	0.0	0.0	-21.8%	0.0	-7.5%

En relación con el año anterior:

Superior en 15.5% (+S/ 30.0 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 193.1 MM), explicado principalmente por el mayor registro del Impuesto a la Renta, el cual se incrementó en 15.1% (+S/ 23.5 MM), asociado al reconocimiento del gasto tributario del periodo, considerando que se efectuó el pago del saldo de la renta anual declarada y mayor registro del Impuesto General a las Ventas (IGV), que se incrementó en 16.8% (+S/ 4.9 MM), explicado por el mayor volumen de operaciones gravadas y adquisiciones sujetas a dicho impuesto durante el periodo.

En relación con la meta:

Superior en 2.3% (+S/ 5.0 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 218.1 MM), explicado principalmente por el mayor registro del Impuesto a la Renta, el cual presentó una ejecución superior en 9.5% (+S/ 15.4 MM) respecto a lo programado, asociado a que se ha efectuado en el periodo el pago del saldo del impuesto correspondiente a la declaración anual.

Asimismo, influyó el menor registro del Impuesto General a las Ventas (IGV), el cual fue inferior en 26.0% (-S/ 12.0 MM) respecto a lo previsto, debido a menores adquisiciones de bienes y servicios gravados durante el periodo.

Gastos de Capital

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	5.6	14.4	1.6	-12.8	-89.1%	-4.0	-71.8%
Mobiliario y Equipo	0.3	9.5	0.2	-9.3	-98.3%	-0.2	-52.6%
Gastos Amortizables	0.3	2.2	0.1	-2.1	-97.0%	-0.2	-76.2%
Edificios e Instalaciones	4.5	2.3	1.3	-1.0	-43.0%	-3.2	-70.3%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas		0.4		-0.4	-100.0%	0.0	
Equipos de Transporte y Maquinarias	0.4	0.0		0.0	-100.0%	-0.4	-100.0%

En relación al periodo anterior

El rubro Gastos de capital al mes de abril (S/ 1.6 MM) registró una disminución de 71.8% (-S/ 4.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 5.6 MM), debido a la menor ejecución en el rubro **edificios e instalaciones** (-S/ 3.2 MM), considerando que al mes de abril del año anterior se

registró una mayor ejecución y devengado de proyectos de infraestructura, destacando las obras de Laredo, Chocope, Cayma e Iberia, así como la Remodelación y Ampliación de la Agencia Junín, las cuales presentaban avances físicos entre 93% y 97%, generando mayores registros asociados a valorizaciones de obra, adicionales, ampliaciones de plazo, supervisión y pagos vinculados a saldos de obra y laudos arbitrales. En contraste, al mes de abril de este año la ejecución se concentró principalmente en los proyectos La Molina (Construcción – Saldo de obra) y Yurimaguas, Loreto (Construcción), los cuales registran avances físicos de aproximadamente 70% y 20%, respectivamente; asimismo, se efectuaron registros menores vinculados a la liquidación de obra de La Unión-Piura (Supervisión) y procesos complementarios de infraestructura.

En relación a la meta

El rubro Gastos de capital al mes de abril (S/ 1.6 MM) registró una ejecución menor en 89.1% (-S/ 12.8 MM) respecto a su meta prevista para el mismo periodo (S/ 14.4 MM). Esta variación se explica principalmente por la menor ejecución en los rubros de:

- **Mobiliario y equipo** (-S/ 9.3 MM) debido principalmente a que no se efectuó en el periodo la “Adquisición de equipos de cómputo para la Red de Agencias del BN – Adenda”, la cual fue reprogramada para ejecución en junio. Asimismo, los procesos de “Adquisición e implementación de lectoras de cheques para la Red de Agencias del BN” y “Adquisición e implementación de Pin Pads para la Red de Agencias del BN” fueron desestimados, generando una menor ejecución respecto a lo previsto.
- **Gastos amortizables** (-S/ 2.1 MM), debido principalmente a la reformulación y sinceramiento del proyecto de implementación de la nueva plataforma bancaria para canales digitales (Banca Móvil y Banca por Internet), así como a la reprogramación a partir de julio de los proyectos de Software – Procesamiento de operaciones de pagaduría del Estado (MEF SIAF y SUNAT), transferencias interbancarias vía cámara de compensación electrónica e interoperabilidad – soporte extendido y RPA – Embargos, los cuales no registraron devengo en el periodo evaluado.
- **Edificios e instalaciones** (-S/ 1.0 MM), vinculada principalmente al inicio de la construcción de la agencia Yurimaguas – Loreto, cuya ejecución de obra (CO-030175-2025-BN) inició el 09.01.2026 y al cierre del periodo registró un avance físico aproximado de 20%, encontrándose aún en etapa inicial de desarrollo y valorización progresiva. Asimismo, el proyecto de Reforzamiento y Remodelación (Propio) – Agencia Lima Lampa no será ejecutado en el presente ejercicio, debido a la reevaluación técnica y priorización de inversiones realizada por el Banco.

Transferencias Netas

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A ABRIL 2025	A ABRIL 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRANSFERENCIAS NETAS	0.8	0.8	0.7	-0.1	-15.9%	-0.1	-11.0%
Ingresos por transferencias	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Egresos por transferencias	0.8	0.8	0.7	-0.1	-15.9%	-0.1	-11.0%
<i>Fundación Cultural BN</i>	<i>0.8</i>	<i>0.8</i>	<i>0.7</i>	<i>-0.1</i>	<i>-15.9%</i>	<i>-0.1</i>	<i>-11.0%</i>
<i>Dividendos participaciones y remuneraciones</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>		<i>0.0</i>	

En relación con el año anterior:

El rubro Transferencias Netas al mes de abril (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa respecto al mismo mes del año anterior (S/ 0.8 MM), esta variación responde principalmente a menores egresos por transferencias, vinculados a los aportes efectuados a la Fundación Cultural del Banco de la Nación, manteniéndose este rubro dentro de niveles similares a los registrados en el ejercicio anterior, por tratarse de transferencias institucionales de naturaleza recurrente asociadas al apoyo a actividades culturales y de responsabilidad social institucional del Banco.

En relación con la meta:

El rubro Transferencias Netas al mes de abril (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 0.8 MM), por la

transferencia efectuada a la Fundación Cultural del Banco de la Nación, en el marco de los aportes institucionales recurrentes.

Gasto Integrado de Personal

En relación con el año anterior:

El gasto integrado de personal al mes de abril (S/ 256.4 MM) aumentó en 13.7% (+S/ 31.0 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 225.5 MM), explicado principalmente por:

- Mayor ejecución en Gastos de Personal (GIP), los cuales se incrementaron en (+S/ 30.2 MM), en línea con la implementación y regularización de la nueva escala salarial, lo que generó un incremento sostenido en las remuneraciones básicas y en el devengo de beneficios laborales asociados a la planilla.

Asimismo, incidieron mayores obligaciones laborales vinculadas a la Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) y a la Seguridad y Previsión Social, derivadas del incremento de las remuneraciones, consolidando un mayor nivel de gasto estructural en personal.

En relación con la meta:

El gasto integrado de personal al mes de abril (S/ 256.4 MM) fue inferior en 8.6% (-S/ 24.3 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 280.7 MM), explicado principalmente por:

- Gastos de Personal (-S/ 12.7 MM), destacando el menor registro en remuneraciones básicas y asignaciones, asociada al menor registro en remuneraciones básicas, gratificaciones y asignaciones, debido a que se encuentra pendiente la incorporación de personal correspondiente a procesos de convocatoria en curso, lo que generó una menor ejecución del gasto en planillas respecto a lo programado; así como una menor ejecución en otros gastos de personal, principalmente por la entrega del uniforme institucional a un menor número de trabajadores respecto a lo previsto, así como por el diferimiento en la ejecución de beneficios complementarios vinculados al personal como el otorgamiento de vale de alimentos.
- Gastos en servicios prestados por terceros (-S/ 10.7 MM), los cuales registraron una ejecución inferior a lo programado, explicados principalmente por la menor ejecución en servicios de vigilancia y limpieza, debido a desfases en el registro y reconocimiento contable de dichos servicios en la red de agencias, lo que generó un diferimiento temporal del gasto. Asimismo, incidió la menor ejecución en honorarios profesionales, asociada a desfases en los procesos de contratación, asignación y validación de servicios de consultoría y asesoría especializada, incluyendo servicios legales, técnicos y vinculados a proyectos institucionales, lo que limitó su impacto en el periodo evaluado.

V. Hechos de Importancia

Los hechos de importancia para el periodo de abril 2026, se sustenta a través de la **Superintendencia de Mercado de Valores (SMV)** dispone mediante el artículo 28° de la Ley del Mercado de Valores y Resolución SMV N° 005-2014 – SMV/01 Reglamento de Hechos de Importancia e Información Reservada, una lista de eventos, sucesos u otros que consideran deben ser reportados como Hechos de Importancia. Sobre dicho listado se realizan las comunicaciones a través del Sistema MVNET, que pertenece a la SMV, presentando los siguientes temas reportados:

- **EEFF (Estados Financieros- Trimestral Individual):** Se publica los Estados Financieros trimestrales del primer trimestre del 2026 (aprobados por el Directorio del BN en Sesión del 17.04.2026).
- **EEFF (Estados Financieros – marzo 2026):** Se publican los Estados Financieros al mes de marzo el 21.04.2026.
- **Resolución Suprema Nro 014-2026-EF:** Se publica la designación de miembro de Directorio del Banco de la Nación por parte del MEF (Ministerio de Economía y Finanzas), fecha 06.02.26, Autorizan pago de la compensación económica prevista en el art. 3 de la Ley N° 27803 (beneficiarios comprendidos en el registro nacional de trabajadores cesados irregularmente), en las Oficinas del Banco de la Nación.

VI. Anexos

ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

En Soles

RUBROS	Real 2025 A ABRIL	Real 2026 A ABRIL	Diferencia	Var %	Meta 2026 A ABRIL	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	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	14,687,157,449	19,422,345,867	4,735,188,418	32.2%	15,728,745,287	3,693,600,580	23.5%	17,849,771,428	17,849,771,428	108.8%	108.8%
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)	9,915,686,233	9,277,599,832	- 638,086,401	-6.4%	10,006,184,335	-728,584,503	-7.3%	8,957,335,554	8,957,335,554	103.6%	103.6%
Cartera de Créditos (Neto)	18,183,621,103	14,336,808,065	- 3,846,813,038	-21.2%	16,961,379,621	- 2,624,571,556	-15.5%	17,345,459,456	17,345,459,456	82.7%	82.7%
Cuentas por Cobrar (Neto)	369,976,478	275,851,199	- 94,125,279	-25.4%	320,435,576	- 44,584,377	-13.9%	329,373,072	329,373,072	83.8%	83.8%
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	82,867,573	-	- 82,867,573	-100.0%	38,405,090	-38,405,090	-100.0%	34,613,530	34,613,530	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta y Diferidos	153,873,926	154,095,706	221,780	0.1%	157,032,602	- 2,936,896	-1.9%	157,212,816	157,212,816	98.0%	98.0%
Otros Activos	145,208,691	132,661,808	- 12,546,883	-8.6%	147,241,410	- 14,579,602	-9.9%	144,553,650	144,553,650	91.8%	91.8%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	43,538,391,453	43,599,362,477	60,971,024	0.1%	43,539,423,921	239,938,566	0.6%	44,818,319,506	44,818,319,506	97.3%	97.3%
ACTIVO NO CORRIENTE											0.0%
Cartera de Créditos (Neto)	789,039,518	4,648,805,439	3,859,765,921	489.2%	1,139,986,095	3,508,819,344	307.8%	908,942,933	908,942,933	511.5%	511.5%
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	563,182,655	549,613,516	- 13,569,139	-2.4%	580,476,128	-30,862,612	-5.3%	626,613,606	626,613,606	87.7%	87.7%
Activos Intangibles (neto)	28,314,616	25,609,779	- 2,704,837	-9.6%	28,216,772	-2,606,993	-9.2%	28,585,031	28,585,031	89.6%	89.6%
Impuesto a la Renta Diferido	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Activos (Neto)	1,981,249	1,957,053	- 24,196	-1.2%	1,037,956	919,097	88.5%	2,290,156	2,290,156	85.5%	85.5%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,382,518,038	5,225,985,787	3,843,467,749	278.0%	1,749,716,951	3,476,268,836	198.7%	1,566,431,726	1,566,431,726	333.6%	333.6%
TOTAL ACTIVO	44,920,909,491	48,825,348,264	3,904,438,773	8.7%	45,109,140,872	3,716,207,392	8.2%	46,384,751,232	46,384,751,232	105.3%	105.3%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	37,521,644,849	41,227,645,486	3,706,000,637	9.9%	37,937,207,074	3,290,438,412	8.7%	39,770,666,060	39,770,666,060	103.7%	103.7%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Dep. Emp. Sist. Financ. y Org. Inter.	357,758,540	349,487,735	- 8,270,805	-2.3%	377,720,935	- 28,233,200	-7.5%	386,150,279	386,150,279	90.5%	90.5%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Cuentas Por Pagar	489,019,063	503,068,599	14,049,536	2.9%	484,609,828	18,458,771	3.8%	484,590,965	484,590,965	103.8%	103.8%
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	-	91,054,529	91,054,529	0.0%	-	- 91,054,529	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta Diferido	37,295,463	30,948,128	- 6,347,335	-17.0%	62,086,205	- 31,138,077	-50.2%	28,995,564	28,995,564	106.7%	106.7%
Otros Pasivos	98,249,172	118,444,106	20,194,934	20.6%	157,836,988	-39,392,882	-25.0%	153,659,812	153,659,812	77.1%	77.1%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	38,503,967,087	42,138,539,525	3,634,572,438	9.4%	39,019,461,030	3,119,078,495	8.0%	40,824,062,680	40,824,062,680	103.2%	103.2%
PASIVO NO CORRIENTE											0.0%
Obligaciones con el Público	1,453,358,050	1,399,472,496	- 53,885,554	-3.7%	1,318,772,523	80,699,973	6.1%	1,273,669,106	1,273,669,106	109.9%	109.9%
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%	2,251,143	- 2,251,143	-100.0%	20,948,626	20,948,626	0.0%	0.0%
Provisiones	486,385,664	403,350,056	- 83,035,608	-17.1%	467,215,013	- 63,864,957	-13.7%	457,636,042	457,636,042	88.1%	88.1%
Val. Títulos y Oblig. en Circulación	258,092,887	258,249,097	156,210	0.1%	258,333,333	-84,236	0.0%	251,666,667	251,666,667	102.6%	102.6%
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	2,197,836,601	2,061,071,649	- 136,764,952	-6.2%	2,046,572,012	14,499,637	0.7%	2,003,920,441	2,003,920,441	102.9%	102.9%
TOTAL PASIVO	40,701,803,688	44,199,611,174	3,497,807,486	8.6%	41,066,033,042	3,133,578,132	7.6%	42,827,983,121	42,827,983,121	103.2%	103.2%
PATRIMONIO											0.0%
Capital Social	2,100,000,000	2,100,000,000	-	0.0%	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	700,000,000	735,000,000	35,000,000	5.0%	735,000,000	-	0.0%	735,000,000	735,000,000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	-415,974,834	-204,336,493	211,638,341	-50.9%	- 256,073,733	51,737,240	-20.2%	- 205,605,229	- 205,605,229	99.4%	99.4%
Resultados Acumulados	1,396,907,344	1,356,664,881	- 40,242,463	-0.3%	1,101,612,261	255,052,620	23.2%	6,307,074	6,307,074	215.1%	215.1%
Resultado Neto del Ejercicio	436,275,957	636,511,366	200,235,409	45.9%	360,671,966	275,839,400	76.5%	919,168,930	919,168,930	69.2%	69.2%
TOTAL PATRIMONIO	4,219,105,803	4,625,737,090	406,631,287	9.6%	4,043,107,830	582,629,260	14.4%	3,556,768,111	3,556,768,111	130.1%	130.1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	44,920,909,491	48,825,348,264	3,904,438,773	8.7%	45,109,140,872	3,716,207,392	8.2%	46,384,751,232	46,384,751,232	105.3%	105.3%



Flujo de Caja

En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marco Inicial	Marco Actual	Var %	Avance %
	A ABRIL 2026	A ABRIL 2025			A ABRIL 2026			Año 2026	Año 2026		
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	c/e
INGRESOS DE OPERACIÓN	4,597,698,727	2,623,176,005	1,974,522,722	75.3%	2,433,828,154	2,163,870,573	88.9%	8,521,586,702	8,521,586,702	53.95%	28.56%
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	1,490,465,027	1,450,455,727	40,009,300	2.8%	1,391,708,556	98,756,471	7.1%	3,863,692,310	3,863,692,310	38.6%	36.0%
Ingr. por participaciones o dividendos	1,022,334	1,013,124	9,210	0.9%	1,057,780	-35,446	-3.4%	4,231,120	4,231,120	24.2%	25.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	20,465,460	11,595,561	8,869,899	76.5%	-	20,465,460	-	-	-	-	-
Otros	3,085,745,906	1,160,111,593	1,925,634,313	166.0%	1,041,061,818	2,044,684,088	196.4%	4,653,663,272	4,653,663,272	66.3%	22.4%
EGRESOS DE OPERACIÓN	2,898,526,457	5,501,281,803	-2,602,755,346	-47.3%	2,400,947,669	497,578,788	20.7%	6,265,084,648	6,265,084,648	46.3%	38.3%
Compra de bienes	2,594,747	2,021,957	572,790	28.3%	1,799,469	795,278	44.2%	7,841,405	7,841,405	33.1%	22.9%
Gastos de personal	265,486,199	223,070,246	42,415,953	19.0%	296,667,963	-31,181,764	-10.5%	847,468,344	847,468,344	31.3%	35.0%
Servicios prestados por terceros	83,944,816	78,339,374	5,605,442	7.2%	107,895,210	-23,950,394	-22.2%	383,033,120	383,033,120	21.9%	28.2%
Tributos	223,125,125	193,105,956	30,019,169	15.5%	218,122,569	5,002,556	2.3%	514,980,986	514,980,986	43.3%	42.4%
Por cuenta propia	223,125,125	193,105,956	30,019,169	15.5%	218,122,569	5,002,556	2.3%	514,980,986	514,980,986	43.3%	42.4%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	16,134,151	15,564,862	569,289	3.7%	18,993,211	-2,859,060	-15.1%	62,887,102	62,887,102	25.7%	30.2%
Gastos financieros	31,364,646	32,513,228	-1,148,582	-3.5%	62,834,240	-31,469,594	-50.1%	150,860,534	150,860,534	20.8%	41.7%
Otros	2,275,876,773	4,956,666,180	-2,680,789,407	-54.1%	1,694,635,007	581,241,766	34.3%	4,298,013,157	4,298,013,157	53.0%	39.4%
FLUJO OPERATIVO	1,699,172,270	-2,878,105,798	4,577,278,068	-159.0%	32,880,485	1,666,291,785	-5067.7%	2,256,502,054	2,256,502,054	75.3%	1.5%
INGRESOS DE CAPITAL	1,250,442,151	3,941,506,418	-2,691,064,267	-68.3%	227,341,539	1,023,100,612	450.0%	1,514,950,987	1,514,950,987	82.5%	15.0%
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	1,250,442,151	3,941,506,418	-2,691,064,267	-68.3%	227,341,539	1,023,100,612	450.0%	1,514,950,987	1,514,950,987	82.5%	15.0%
GASTOS DE CAPITAL	363,638,220	952,225,642	-588,587,422	-61.8%	117,395,517	246,242,703	209.8%	442,293,662	442,293,662	82.2%	26.5%
Presupuesto de Inversiones - FBK	1,565,992	5,554,222	-3,988,230	-71.8%	14,397,796	-12,831,804	-89.1%	100,535,274	100,535,274	1.6%	14.3%
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	1,565,992	5,554,222	-3,988,230	-71.8%	14,397,796	-12,831,804	-89.1%	100,535,274	100,535,274	1.6%	14.3%
Inversión Financiera	362,072,228	946,671,420	-584,599,192	-61.8%	102,997,721	259,074,507	251.5%	341,758,388	341,758,388	105.9%	30.1%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS NETAS	-673,000	-756,600	83,600	-11.0%	-800,000	127,000	-15.9%	-1,064,368,154	-1,064,368,154	0.1%	0.1%
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos por Transferencias	673,000	756,600	-83,600	-11.0%	800,000	-127,000	-15.9%	1,064,368,154	1,064,368,154	0.1%	0.1%
SALDO ECONÓMICO	2,585,303,201	110,418,378	2,474,884,823	2241.4%	142,026,507	2,443,276,694	-1720.3%	2,264,791,225	2,264,791,225	114.2%	6.3%
FINANCIAMIENTO NETO	-346,533	-	-346,533	-	-384,542	38,009	-9.9%	-2,123,119	-2,123,119	16.3%	18.1%
Financiamiento externo neto	-346,533	-	-346,533	-	-384,542	38,009	-9.9%	17,876,885	17,876,885	-1.9%	-2.2%
Financiamiento largo plazo	-346,533	-	-346,533	-	-384,542	38,009	-9.9%	17,876,885	17,876,885	-1.9%	-2.2%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	18,697,483	18,697,483	0.0%	0.0%
Servicio de la deuda	346,533	-	346,533	-	384,542	-38,009	-9.9%	820,598	820,598	42.2%	46.9%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Int. y comisiones de la deuda	346,533	-	346,533	-	384,542	-38,009	-9.9%	820,598	820,598	42.2%	46.9%
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento interno neto	-	-	-	-	-	-	-	-20,000,004	-20,000,004	0.0%	0.0%
Financiamiento largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-20,000,004	-20,000,004	0.0%	0.0%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	20,000,004	20,000,004	0.0%	0.0%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	20,000,004	20,000,004	0.0%	0.0%
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	2,584,956,668	110,418,378	2,474,538,290	-2241.1%	141,641,965	2,443,314,703	-1725.0%	2,262,668,106	2,262,668,106	114.2%	6.3%
SALDO INICIAL DE CAJA	16,837,389,199	14,576,739,071	2,260,650,128	15.5%	16,837,389,199	-	0.0%	15,587,103,322	15,587,103,322	108.0%	108.0%
SALDO FINAL DE CAJA	19,422,345,867	14,687,157,449	4,735,188,418	32.2%	16,979,031,164	2,443,314,703	14.4%	17,849,771,428	17,849,771,428	108.8%	95.1%
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO PRIMARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO N° 892	85,661,383	72,157,501	13,503,882	-	85,661,383	-	-	58,053,741	58,053,741	147.6%	147.6%



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

En Soles

	Real A Abril 2026	Real A Abril 2025	Diferencia	Var %	Meta A Abril 2026	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS POR INTERESES	1,008,240,063	974,946,690	33,293,373	3.4%	942,667,439	65,572,624	7.0%	2,827,375,475	2,827,375,475	36%	36%
Disponibles	176,125,329	157,447,890	18,677,439	11.9%	141,445,963	34,679,366	24.5%	419,353,362	419,353,362	42%	42%
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	48,966,214	72,606,352	-23,640,138	-32.6%	54,135,739	-5,169,525	-9.5%	158,559,952	158,559,952	31%	31%
Inversiones a Vencimiento	118,665,073	111,412,817	7,252,256	6.5%	121,801,213	-3,136,140	-2.6%	340,614,618	340,614,618	35%	35%
Cartera de Créditos Directos	664,483,447	633,479,631	31,003,816	4.9%	625,284,524	39,198,923	6.3%	1,908,847,543	1,908,847,543	35%	35%
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	25,806,256	23,313,117	2,493,139	10.7%	32,440,009	-6,633,753	-20.4%	97,122,527	97,122,527	27%	27%
Obligaciones con el Público	18,866,277	16,720,503	2,145,774	12.8%	25,323,799	-6,457,522	-25.5%	76,106,933	76,106,933	25%	25%
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	1,105	10	1,095	10950.0%	0	1,105	0.0%	0	0	0%	0%
Adeudos y Obligaciones Financieras	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	21,015,594	21,015,594	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. Int	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	366,533	20,000	346,533	1732.7%	449,542	-83,009	-18.5%	1,015,594	1,015,594	36%	36%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	6,572,341	6,572,604	-263	0.0%	6,666,668	-94,327	-1.4%	20,000,000	20,000,000	33%	33%
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	982,433,807	951,633,573	30,800,234	3.2%	910,227,430	72,206,377	7.9%	2,730,252,948	2,730,252,948	36%	36%
Provisiones Para Créditos Directos	-4,193,544	-52,819,482	48,625,938	-92.1%	-39,283,917	35,090,373	-89.3%	-181,044,466	-181,044,466	2%	2%
MARGEN FINANCIERO NETO	978,240,263	898,814,091	79,426,172	8.8%	870,943,513	107,296,750	12.3%	2,549,208,482	2,549,208,482	38%	38%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	332,493,579	313,025,273	19,468,306	6.2%	275,181,103	57,312,476	20.8%	831,688,546	831,688,546	40%	40%
Ingresos por Créditos Indirectos	1,242,561	8,344,948	-7,102,387	-85.1%	8,941,700	-7,699,139	-86.1%	26,634,769	26,634,769	5%	5%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	1,916,057	2,037,479	-121,422	-6.0%	1,525,972	390,085	25.6%	4,577,916	4,577,916	42%	42%
Ingreso por Emisión de Dinero Electronico	0	368	-368	-100.0%	74	-74	-100.0%	220	220	0%	0%
Ingresos Diversos	329,334,961	302,642,478	26,692,483	8.8%	264,713,357	64,621,604	24.4%	800,475,641	800,475,641	41%	41%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	107,047,697	106,602,786	444,911	0.4%	124,771,015	-17,723,318	-14.2%	401,232,237	401,232,237	27%	27%
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	8,730	8,730	0	0.0%	8,732	-2	0.0%	26,196	26,196	33%	33%
Prima al Fondo Seguro de Depósito	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos Diversos	107,038,967	106,594,056	444,911	0.4%	124,762,283	-17,723,316	-14.2%	401,206,041	401,206,041	27%	27%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SE	1,203,686,145	1,105,236,578	98,449,567	8.9%	1,021,353,601	182,332,544	17.9%	2,979,664,791	2,979,664,791	40%	40%
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	14,990,737	30,035,572	-15,044,835	-50.1%	-8,387,661	23,378,398	-278.7%	13,672,515	13,672,515	110%	110%
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 Commodities	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Inversiones Disponibles para la Venta	-7,128,422	4,262,772	-11,391,194	-267.2%	-36,387,661	29,259,239	-80.4%	-70,327,485	-70,327,485	10%	10%
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	22,117,446	25,772,482	-3,655,036	-14.2%	28,000,000	-5,882,554	-21.0%	84,000,000	84,000,000	26%	26%
Otros	1,713	338	1,375	406.8%	0	1,713	0.0%	0	0	0%	0%
MARGEN OPERACIONAL	1,218,676,882	1,135,272,150	83,404,732	7.3%	1,012,965,940	205,710,942	20.3%	2,993,337,306	2,993,337,306	41%	41%
GASTOS DE ADMINISTRACION	400,216,349	348,004,006	52,212,343	15.0%	426,718,647	-26,502,298	-6.2%	1,373,678,974	1,373,678,974	29%	29%
Gastos de Personal y Directorio	243,411,717	207,072,758	36,338,961	17.5%	236,195,330	7,216,387	3.1%	762,145,053	762,145,053	32%	32%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	112,157,001	102,844,405	9,312,596	9.1%	135,462,621	-23,305,620	-17.2%	473,261,283	473,261,283	24%	24%
Impuestos y Contribuciones	44,647,631	38,086,845	6,560,786	17.2%	55,060,696	-10,413,065	-18.9%	138,272,638	138,272,638	32%	32%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-28,519,766	-25,516,750	-3,003,016	11.8%	-26,013,058	-2,506,708	9.6%	-79,855,705	-79,855,705	36%	36%
MARGEN OPERACIONAL NETO	789,940,767	761,751,394	28,189,373	3.7%	560,234,235	229,706,532	41.0%	1,539,802,627	1,539,802,627	51%	51%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-32,344,161	152,591,701	-184,935,862	-121.2%	67,728,958	-100,073,119	-147.8%	265,523,184	265,523,184	-12%	-12%
Provisiones para Créditos Indirectos	218,692	5,363,698	-5,145,006	-95.9%	5,117,928	-4,899,236	-95.7%	17,399,338	17,399,338	1%	1%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-73,804,390	-23,383,195	-50,421,195	215.6%	-18,464,741	-55,339,649	299.7%	-23,855,465	-23,855,465	309%	309%
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 Mantenedidos 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%	0	0	0.0%	10,749	10,749	0%	0%
Provisiones por Litigios y Demandas	18,857,323	104,706,638	-85,849,315	-82.0%	58,210,000	-39,352,677	-67.6%	199,862,060	199,862,060	9%	9%
Otras Provisiones	22,384,214	65,904,560	-43,520,346	-66.0%	22,865,771	-481,557	-2.1%	72,106,502	72,106,502	31%	31%
RESULTADO DE OPERACION	822,284,928	609,159,693	213,125,235	35.0%	492,505,277	329,779,651	67.0%	1,274,279,443	1,274,279,443	65%	65%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-1,020,292	771,513	-1,791,805	-232.2%	-3,831,577	2,811,285	-73.4%	-11,684,759	-11,684,759	9%	9%
Otros ingresos	3,361,611	4,771,986	-1,410,375	-29.6%	1,240,902	2,120,709	170.9%	9,870,826	9,870,826	34%	34%
Otros Gastos	4,381,903	4,000,473	381,430	9.5%	5,072,479	-690,576	-13.6%	21,555,585	21,555,585	20%	20%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA R	821,264,636	609,931,206	211,333,430	34.6%	488,673,700	332,590,936	68.1%	1,262,594,684	1,262,594,684	65%	65%
IMPUESTO A LA RENTA	184,753,270	173,655,249	11,098,021	6.4%	128,001,734	56,751,536	44.3%	343,425,754	343,425,754	54%	54%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	636,511,366	436,275,957	200,235,409	45.9%	360,671,966	275,839,400	76.5%	919,168,930	919,168,930	69%	69%



PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS

En Sole

RUBROS	Real A Abril 2026	Real A Abril 2025	Diferencia	Var %	Meta A Abril 2026	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	1,490,347,278	1,448,573,579	41,773,699	2.9%	1,392,766,336	97,580,942	7.0%	3,867,923,430	3,867,923,430	38.6%	38.6%
1 INGRESOS	1,490,347,278	1,448,573,579	41,773,699	2.9%	1,392,766,336	97,580,942	7.0%	3,867,923,430	3,867,923,430	38.6%	38.6%
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	1,155,362,738	1,133,123,878	22,238,860	2.0%	1,115,286,551	40,076,187	3.6%	3,028,281,911	3,028,281,911	38.2%	38.2%
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	1,022,334	1,013,124	9,210	0.9%	1,057,780	-35,446	-3.4%	4,231,120	4,231,120	24.2%	24.2%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros (GIP)	333,962,206	314,436,577	19,525,629	6.2%	276,422,005	57,540,201	20.8%	835,410,399	835,410,399	40.0%	40.0%
2 EGRESOS	785,037,072	706,048,143	78,988,929	11.2%	844,439,292	-59,402,220	-7.0%	2,415,238,721	2,415,238,721	32.5%	32.5%
2.1 Compra de Bienes	2,594,747	2,021,957	572,790	28.3%	1,799,469	795,278	44.2%	7,841,405	7,841,405	33.1%	33.1%
2.1.1 Insumos y suministros	2,466,146	1,861,186	604,960	32.5%	1,581,956	884,190	55.9%	7,114,717	7,114,717	34.7%	34.7%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	128,428	160,771	-32,343	-20.1%	217,513	-89,085	-41.0%	676,688	676,688	19.0%	19.0%
2.1.3 Otros	173	0	173	0.0%	0	173	0.0%	5,000	5,000	0.3%	0.3%
2.2 Gastos de personal (GIP)	310,226,812	266,567,151	43,659,661	16.4%	296,667,963	13,558,849	4.6%	847,468,344	847,468,344	36.6%	36.6%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	152,499,289	127,052,932	25,446,357	20.0%	161,179,859	-8,680,570	-5.4%	539,905,672	539,905,672	28.2%	28.2%
2.2.1.1 Basica (GIP)	91,840,242	71,020,177	20,820,065	29.3%	96,432,392	-4,592,150	-4.8%	303,548,615	303,548,615	30.3%	30.3%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	877,084	848,183	28,901	3.4%	991,736	-114,652	-11.6%	47,181,933	47,181,933	1.9%	1.9%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	16,999,919	14,087,048	2,912,871	20.7%	17,227,805	-227,886	-1.3%	54,848,484	54,848,484	31.0%	31.0%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	40,878,403	38,789,240	2,089,163	5.4%	44,450,702	-3,572,299	-8.0%	128,094,968	128,094,968	31.9%	31.9%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	1,903,641	2,308,264	-404,643	-17.5%	2,077,224	-173,583	-8.4%	6,231,672	6,231,672	30.5%	30.5%
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	9,719,047	7,585,388	2,133,659	28.1%	9,287,805	431,242	4.6%	29,457,155	29,457,155	33.0%	33.0%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	8,668,520	7,326,481	1,342,039	18.3%	8,620,405	48,115	0.6%	27,473,953	27,473,953	31.6%	31.6%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	102,000	133,875	-31,875	-23.8%	240,000	-138,000	-57.5%	720,000	720,000	14.2%	14.2%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	97,232	181,891	-84,659	-46.5%	441,410	-344,178	-78.0%	2,542,055	2,542,055	3.8%	3.8%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	44,740,613	43,496,905	1,243,708	2.9%	43,807,068	933,545	2.1%	150,102,081	150,102,081	29.8%	29.8%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	94,400,111	80,789,679	13,610,432	16.8%	73,091,416	21,308,695	29.2%	97,267,428	97,267,428	97.1%	97.1%
2.2.7.1 Refrigiero (GIP)	570	4,791	-4,221	-88.1%	50,572	-50,002	-98.9%	136,157	136,157	0.4%	0.4%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	6,237,900	6,200,200	37,700	0.6%	8,389,500	-2,151,600	-25.6%	8,389,500	8,389,500	74.4%	74.4%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	137,170	29,058	108,112	372.1%	195,033	-57,863	-29.7%	1,044,190	1,044,190	13.1%	13.1%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo	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. r	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%	10,000,000	10,000,000	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)	85,661,383	72,157,501	13,503,882	18.7%	59,417,226	26,244,157	44.2%	59,417,226	59,417,226	144.2%	144.2%
2.2.7.10 Otros (GIP)	2,363,088	2,398,129	-35,041	-1.5%	5,039,085	-2,675,997	-53.1%	18,280,355	18,280,355	12.9%	12.9%
2.3 Servicios prestados por terceros	83,944,816	78,339,374	5,605,442	7.2%	107,895,210	-23,959,394	-22.2%	383,033,120	383,033,120	21.9%	21.9%
2.3.1 Transporte y almacenamiento	581,379	905,004	-323,625	-35.8%	1,028,443	-447,064	-43.5%	3,139,842	3,139,842	18.5%	18.5%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	15,280,272	14,128,339	1,151,933	8.2%	17,184,996	-1,904,724	-11.1%	54,298,937	54,298,937	28.1%	28.1%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	4,357,166	3,197,139	1,160,027	36.3%	6,712,376	-2,355,210	-35.1%	21,454,743	21,454,743	20.3%	20.3%
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	1,478,816	1,287,675	191,141	14.8%	1,800,472	-321,656	-17.9%	4,036,060	4,036,060	36.6%	36.6%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	884,777	74,027	810,750	1095.2%	2,341,265	-1,456,488	-62.2%	9,410,067	9,410,067	9.4%	9.4%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	1,597,822	1,576,691	21,131	1.3%	2,303,418	-705,596	-30.6%	6,748,529	6,748,529	23.7%	23.7%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	395,751	258,746	137,005	52.9%	267,221	128,530	48.1%	1,260,087	1,260,087	31.4%	31.4%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	18,084,635	21,856,266	-3,771,631	-17.3%	30,310,233	-12,225,598	-40.3%	104,629,244	104,629,244	17.3%	17.3%
2.3.5 Alquileres	6,631,648	5,789,866	841,782	14.5%	7,565,302	-933,654	-12.3%	23,440,228	23,440,228	28.3%	28.3%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp	13,787,774	14,312,123	-524,349	-3.7%	17,942,939	-4,154,165	-23.2%	65,797,658	65,797,658	21.0%	21.0%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	8,601,159	9,572,444	-971,285	-10.1%	14,301,221	-5,700,062	-39.9%	43,316,309	43,316,309	19.9%	19.9%
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)	5,186,615	4,739,679	446,936	9.4%	7,427,718	-2,241,103	-30.2%	22,481,349	22,481,349	23.1%	23.1%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	201,470	288,191	-86,721	-30.1%	100,800	100,670	99.9%	9,134,600	9,134,600	2.2%	2.2%
2.3.8 Otros	25,020,472	17,862,446	7,158,026	40.1%	23,264,121	1,756,351	7.5%	101,137,868	101,137,868	24.7%	24.7%
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia	525,853	415,846	110,007	26.5%	545,971	-20,118	-3.7%	1,666,356	1,666,356	31.6%	31.6%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios	687,287	1,587,530	-900,243	-56.7%	1,082,840	-395,553	-36.5%	3,025,010	3,025,010	22.7%	22.7%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	23,807,332	15,859,070	7,948,262	50.1%	21,635,310	2,172,022	10.0%	96,446,502	96,446,502	24.7%	24.7%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	12,002	12,979	-977	-7.9%	15,349	-3,347	-21.8%	80,173	80,173	15.0%	15.0%
2.4 Tributos	223,125,125	193,105,956	30,019,169	15.5%	218,122,869	5,002,256	2.3%	514,980,986	514,980,986	43.3%	43.3%
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras	12,002	12,979	-977	-7.9%	15,349	-3,347	-21.8%	80,173	80,173	15.0%	15.0%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	223,113,123	193,092,977	30,020,146	15.5%	218,107,220	5,005,903	2.3%	514,900,813	514,900,813	43.3%	43.3%
2.5 Gastos diversos de Gestion	16,134,151	15,564,862	569,289	3.7%	18,993,211	-2,859,060	-15.1%	62,887,102	62,887,102	25.7%	25.7%
2.5.1 Seguros	3,402,935	3,779,468	-376,533	-10.0%	5,275,764	-1,872,829	-35.5%	15,866,331	15,866,331	21.4%	21.4%
2.5.2 Viaticos (GIP)	1,733,818	1,631,829	101,989	6.2%	2,308,405	-574,587	-24.9%	7,752,104	7,752,104	22.4%	22.4%
2.5.3 Gastos de Representacion	1,806	3,255	-1,449	-44.5%	17,332	-15,526	-89.6%	52,000	52,000	3.5%	3.5%
2.5.4 Otros	10,995,592	10,150,310	845,282	8.3%	11,391,710	-396,118	-3.5%	39,216,667	39,216,667	28.0%	28.0%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	10,784,976	9,919,800	865,176	8.7%	11,080,115	-295,139	-2.7%	38,353,763	38,353,763	28.1%	28.1%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	210,616	230,510	-19,894	-8.6%	311,595	-100,979	-32.4%	862,904	862,904	24.4%	24.4%
2.6 Gastos Financieros	27,038,138	32,056,578	-5,018,440	-15.7%	62,834,240	-35,796,102	-57.0%	150,860,534	150,860,534	17.9%	17.9%
2.7 Otros	121,973,283	118,392,265	3,581,018	3.0%	138,126,630	-16,153,347	-11.7%	448,167,230	448,167,230	27.2%	27.2%
RESULTADO DE OPERACION	705,310,206	742,525,436	-37,215,230	-5.0%	548,327,044	156,983,162	28.6%	1,452,584,709	1,452,584,709	48.6%	48.6%
3 GASTOS DE CAPITAL	1,565,992	6,554,222	-3,988,230	-7.8%	14,397,796	-12,831,804	-				