



Gerencia General

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

San Borja, 15 de agosto del 2026

CARTA N° 114 - 2026-BN/2000

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 al mes de agosto 2026, 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,

Documento firmado digitalmente

BETTY SOTELO BAZÁN

*Gerente General (e)
Banco de la Nación*

Esta es una representación impresa cuya autenticidad puede ser contrastada con la representación imprimible localizada en la sede digital de la empresa:BN. La representación imprimible ha sido generada atendiendo lo dispuesto en la Directiva N° 003-2021-PCM/SGTD. La verificación puede ser efectuada a partir del 16/09/2026 09:33:13. Base Legal: Decreto Legislativo N° 1412, Decreto Supremo N° 029-2021-PCM y la Directiva N° 002-2021-PCM/SGTD.

URL: <https://sied.fonafe.gob.pe/visorSIEDWeb/>
CVD : 0015 9096 7930 0400



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

AL MES DE AGOSTO 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 agosto 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 cierre contable **de agosto 2026**.

Al cierre del periodo evaluado, el Banco de la Nación presenta una evolución favorable de sus principales indicadores financieros, sustentada en el crecimiento de los activos, una adecuada posición de liquidez y una mejora significativa en la generación de resultados. Los activos totales alcanzaron **S/ 49,629.6 millones**, registrando un incremento de **9.8% (+S/ 4,430.0 millones)** respecto de agosto de 2025. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por el disponible, que ascendió a **S/ 18,099.6 millones**, superior en **23.9%**, destacando los mayores depósitos mantenidos en el BCRP.

En cuanto a los resultados, la **utilidad neta alcanzó S/ 1,256.4 millones**, superando en **48.3% (+S/ 409.4 millones)** el resultado obtenido en agosto de 2025 y en **83.7% (+S/ 572.6 millones)** la meta prevista para el periodo. Este desempeño se explica principalmente por el resultado de operación, que se incrementó en **36.6%**, favorecido por el crecimiento del margen operacional neto y la evolución favorable de la valuación de activos y provisiones.

El **margen financiero bruto** alcanzó **S/ 1,990.7 millones**, superior en **3.6%** al registrado en agosto de 2025 y en **8.5%** a la meta presupuestada. Este resultado estuvo asociado principalmente al incremento de los ingresos por intereses de la cartera de créditos directos y del disponible.

Asimismo, la rentabilidad sobre el patrimonio (**ROE anualizado**) alcanzó **41.1%**, frente al 28.0% registrado en el mismo periodo del año anterior, mientras que el **EBITDA ascendió a S/ 1,672.1 millones**, registrando un crecimiento de **36.6%**.

En términos generales, los resultados a agosto evidencian un **desempeño financiero favorable**, caracterizado por una mayor generación de utilidades, el fortalecimiento de la rentabilidad y una sólida posición de liquidez. No obstante, corresponde mantener el seguimiento al incremento de los gastos de administración y a la reducción del resultado por operaciones financieras respecto del año anterior.

II. Gestión Financiera

Estado de Situación Financiera

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



Activo.

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	AL MES DE AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
DISPONIBLE	14,611.3	16,753.8	18,099.6	1,345.8	8.0%	3,488.3	23.9%
Caja	1,660.9	1,923.3	1,363.0	-560.4	-29.1%	-297.9	-17.9%
BCRP	12,442.5	14,416.9	16,365.7	1,948.8	13.5%	3,923.1	31.5%
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	101.6	148.3	97.3	-51.1	-34.4%	-4.4	-4.3%
Bancos y otras emp. del Sist. Financiero del Exterior	320.4	196.3	229.0	32.7	16.6%	-91.4	-28.5%
Canje	67.3	68.1	25.8	-42.3	-62.1%	-41.5	-61.7%
Otras Disponibles	18.5	0.8	18.9	18.1	2178.9%	0.4	2.2%
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto)	9,878.4	8,829.3	10,694.1	1,864.8	21.1%	815.8	8.3%
Inst.Represent. de Capital	73.8	50.2	81.0	30.7	61.2%	7.1	9.7%
Inst. Represent.s de Deuda	4,438.0	4,566.4	4,202.5	-363.8	-8.0%	-235.5	-5.3%
Inversiones a Vencimiento	5,366.5	4,212.7	6,410.6	2,197.9	52.2%	1,044.1	19.5%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	19,501.1	18,292.1	19,618.9	1,326.8	7.3%	117.8	0.6%
Créditos Vigentes	19,955.8	18,758.7	20,080.7	1,322.0	7.0%	124.8	0.6%
Créditos Refinanciados	14.5	17.4	21.1	3.7	21.1%	6.6	45.5%
Créditos Vencidos	123.1	133.6	76.8	-56.8	-42.5%	-46.3	-37.6%
Créditos en Cobranza Judicial	314.0	344.6	374.5	29.9	8.7%	60.5	19.3%
Provis. de Cartera de Créditos	-906.4	-962.3	-934.2	28.0	-2.9%	-27.9	-3.1%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	266.0	325.4	321.1	-4.3	-1.3%	55.1	20.7%
Cuentas por Cobrar por venta de Bs. Ss. y Fideicomiso	211.7	216.2	232.2	15.9	7.4%	20.4	9.7%
Otras Cuentas por Cobrar	54.2	109.1	88.9	-20.2	-18.5%	34.6	63.9%
INM. MOBIL. Y EQUIPO (NETO)	562.0	615.1	538.3	-76.7	-12.5%	-23.7	-4.2%
ACTIVO INTANGIBLES	28.4	28.4	27.2	-1.2	-4.3%	-1.2	-4.2%
Impuesto a la Renta Diferido	148.8	157.7	168.5	10.8	6.9%	19.7	13.2%
OTROS ACTIVOS	179.1	150.5	118.8	-31.7	-21.1%	-60.3	-33.7%
TOTAL ACTIVO	45,199.6	45,186.4	49,629.6	4,443.2	9.8%	4,430.0	9.8%

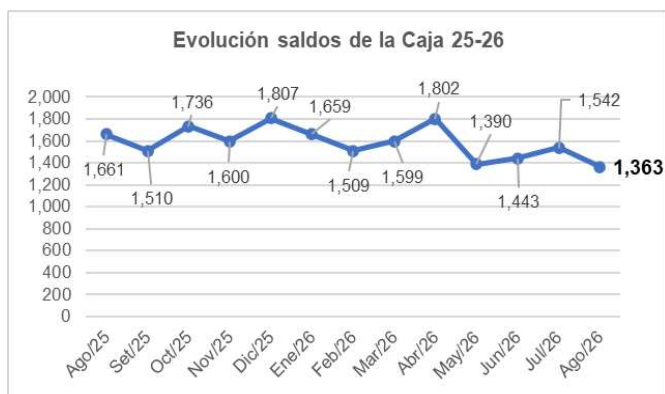
En relación con el año anterior:

Al cierre de agosto los **activos** (S/ 49,629.6MM), superando en 9.8% (+S/ 4,430.0 MM), al mismo periodo del año anterior (S/ 45,199.6 MM), debido principalmente a:

- **Disponible** (18,099.6 MM), superior en 23.9% (+S/ 3,488.3 MM) respecto al periodo anterior (S/ 14,611.3 MM), Este resultado se explica principalmente por:



Los Depósitos en el BCRP que ascienden a S/ 16,365.7 MM, superiores en +S/ 3,923.1 MM a lo registrado en el mismo periodo del año anterior S/ 12,442.5 MM, como consecuencia de un incremento en los saldos de depósitos a plazo en +S/ 2,500.0 MM (Ago25 = S/ 7,000 MM y Ago26 = S/ 9,500 MM), asimismo mayores saldos en las cuentas overnight (+S/ 635.6 MM), cuenta especial (+S/ 683.7 MM) y ordinaria en (+S/ 205.2 MM).



El saldo acumulado de Caja (S/ 1,363.0 MM), registró un menor saldo (-S/ 297.9 MM), con respecto a su similar del año anterior (S/ 1,660.9 MM), como consecuencia de menores saldos en: agencias provincia (-S/ 232.6 MM), billetes y monedas (-S/ 27.5 MM), dependencias (-S/ 22.5 MM), agencias Lima (-S/ 9.6 MM) y de efectivo en tránsito (-S/ 5.8 MM)

- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,618.9 MM), ligeramente mayor en 0.6% (+S/ 117.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 19,501.1 MM); principalmente por los Créditos Vigentes en (+S/ 124.8 MM), por mayores saldos en préstamos Multired (+S/ 712.8 MM) impulsado por el dinamismo comercial y las mejores condiciones de los préstamos, mayores saldos en los créditos hipotecarios (+S/ 98.3 MM) y créditos soberanos (+S/ 33.1 MM), ligeramente atenuado por menores saldos en: entidades públicas (-S/ 473.6 MM), tarjetas de crédito (-S/ 35.9 MM) y sector financiero (-S/ 213.7 MM), que incluye Mivivenda y Cofide.

Tipo de créditos vigentes en S/ MM

	Multired	Sector Público	Sector Financiero	Hipotecario	Tarjeta de Crédito	Soberanos	Rendimiento Devengado	Total Créditos Vigentes
Agosto 25	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	10,292	4,075	3,687	852	299	146	87	19,438
May	10,420	4,039	3,464	865	298	141	98	19,324
Jun	10,377	4,043	3,928	872	297	141	94	19,752
Jul	10,506	4,000	3,979	882	293	140	94	19,894
Agosto 26	10,638	3,979	3,993	887	292	186	107	20,081
Variación acumulada 2026 - 2025								
Ago26 - Ago25	712.8	-473.6	-213.7	98.3	-35.9	33.1	4.0	124.8
Ago26 / Ago25	7.2%	-10.6%	-5.1%	12.5%	-11.0%	21.7%	3.9%	0.6%

- **Inversiones Negociables y a Vencimiento** (S/ 10,694.1 MM), mostró un incremento del 8.3% (+S/ 815.8 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 9,878.4 MM) principalmente por mayores inversiones a vencimiento (+ S/ 1,044.1 MM), en bonos soberanos (+S/1,063.7 MM), compensado por los instrumentos representativos de deuda (-S/ 235.5 MM), producto de menores saldos en valores y títulos emitidos por BCR - CDBCRP (-S/ 229.9 MM) (Ago25=S/ 2,838.3 MM y Ago26=S/ 2,608.4 MM).

En relación con la meta:

Los **activos** (S/ 49,629.6 MM), mostraron un resultado por encima de 9.8% (+S/ 4,443.2 MM), respecto a su meta prevista (S/ 45,186.4 MM), debido principalmente a:



- **Disponible** (S/ (18,099.6 MM), superior en 8.0% (+S/ 1,345.8 MM) a su meta prevista para el presente periodo (S/ 16,753.8 MM), principalmente por mayores depósitos en el BCRP (+S/ 1,948.8 MM), como consecuencia del incremento de los saldos en las cuentas: depósitos a plazo (+S/ 1,389.3 MM), overnight (+S/ 352.9 MM), especial (+S/ 251.8 MM) y ordinaria (+S/ 105.0 MM). Dicho efecto fue parcialmente atenuado por el saldo en Caja que registró un menor saldo (-S/ 560.4 MM), con respecto a su meta (S/ 1,923.3 MM), como consecuencia de menores saldos en: agencias provincia (-S/ 368.6 MM), billetes y monedas (-S/ 105.7 MM), dependencias (-S/ 55.7 MM), agencias Lima (-S/ 20.3 MM) y de efectivo en tránsito (-S/ 10.1 MM)
- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,618.9 MM), superior en 7.3% (+S/ 1,326.8 MM) respecto a la meta presupuestada (S/ 18,292.1 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor nivel de Créditos Vigentes (+S/ 1,322.0 MM). Destacado el incremento en los créditos otorgados a entidades del sector público (+S/ 3,269.5 MM) y los créditos soberanos (+S/ 110.5 MM). No obstante, este desempeño fue parcialmente compensado por menores colocaciones frente a lo proyectado en préstamos Multired (-S/ 1,648.8 MM), créditos al sector financiero (-S/ 198.1 MM), tarjetas de crédito (-S/ 113.9 MM) y créditos hipotecarios en (-S/ 69.2 MM).

Pasivo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	AL MES DE AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	39,980.8	40,106.9	43,358.8	3,251.9	8.1%	3,378.0	8.4%
Obligaciones a la Vista	15,305.8	15,402.3	16,001.7	599.4	3.9%	695.9	4.5%
Obligaciones Ctas.de Ahorro	18,067.4	17,750.0	20,375.1	2,625.1	14.8%	2,307.7	12.8%
Obligac. por Ctas. a Plazo	117.7	128.3	119.1	-9.2	-7.2%	1.5	1.2%
Otras Obligaciones	6,489.8	6,826.2	6,862.7	36.5	0.5%	372.9	5.7%
DEPOSITOS EMP.SIST. FINANC. Y ORG. FINAN. INTERNACIONALES	310.6	380.4	271.7	-108.7	-28.6%	-38.9	-12.5%
Depósitos a la Vista	307.4	377.7	267.1	-110.5	-29.3%	-40.3	-13.1%
Depósitos de Ahorro	3.2	2.7	4.5	1.8	66.5%	1.4	43.1%
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.0	7.5	0.7	-6.8	-90.6%	0.7	0.0%
CUENTAS POR PAGAR	495.3	488.1	847.9	359.8	73.7%	352.6	71.2%
Cuentas por Pagar Diversas	79.0	55.4	417.7	362.3	654.0%	338.7	428.7%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	154.6	124.0	171.6	47.6	38.4%	17.0	11.0%
Proveedores	137.5	201.6	161.5	-40.1	-19.9%	24.0	17.4%
Adm. de Fondos de Pensiones	2.1	3.0	2.4	-0.5	-18.0%	0.4	17.7%
Tributos y Contribuciones	122.0	104.0	94.5	-9.5	-9.1%	-27.5	-22.5%
PROVISIONES	438.5	456.0	405.1	-50.9	-11.2%	-33.4	-7.6%
Impuesto a la Renta Diferido	30.1	22.6	50.8	28.2	124.5%	20.7	68.7%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIOC. EN CIRCULACION	255.0	255.0	255.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
OTROS PASIVOS	228.1	167.3	111.4	-55.8	-33.4%	-116.7	-51.1%
TOTAL PASIVO	41,738.3	41,883.7	45,301.3	3,417.5	8.2%	3,563.0	8.5%

En relación con el año anterior:

Los **pasivos** (S/ 45,301.3 MM), fueron mayores en 8.5% (+S/ 3,563.0 MM), respecto al periodo anterior (S/ 41,738.3 MM), principalmente por:

- **Obligaciones con el público** (S/ 43,358.8 MM), registraron un incremento del 8.4% (+S/ 3,378.0 MM) respecto al año anterior (S/ 39,980.8 MM).



Este resultado se explica principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 2,307.7 MM) y en otras obligaciones (+S/ 372.9 MM) que incluyen depósitos judiciales y administrativos. Asimismo, se registraron mayores saldos en obligaciones a la vista (+S/ 695.9 MM) asociados principalmente a mayores depósitos en cuentas corrientes del DL 940, depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro, entre otros.

Compensado con:

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 271.7 MM), mostraron una disminución del 12.5% (-S/ 38.9 MM), respecto al año anterior (S/ 310.6 MM) por menores depósitos a la vista (-S/ 40.3 MM) que incluyen al Fondo Mi Vivienda (-S/ 20.9 MM), Bancos (-S/ 18.0 MM), entre otros.
- **Cuentas por pagar** (S/ 847.9 MM), se mostró mayor en 71.2% (+S/ 352.6 MM) respecto al periodo anterior (S/ 495.3 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor saldo en cuentas diversas por pagar (+S/ 338.7 MM), proveedores (+S/ 24.0 MM) y en dividendos, participaciones y remuneraciones (+S/ 17.0 MM) debido principalmente a la aplicación de la nueva escala salarial.

En relación con la meta:

Los **pasivos** (S/ 45,301.3 MM), fueron mayores en 8.2% (+S/ 3,417.5 MM), respecto a su meta para el presente periodo (S/ 41,883.7 MM), debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** (S/ 43,358.8 MM), superaron en 8.1% (+S/ 3,251.9 MM) a la meta prevista (S/ 40,106.9 MM), explicado principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 2,625.1 MM), en obligaciones a la vista (+S/ 599.4 MM), asociados principalmente a mayores depósitos en cuentas corrientes del DL 940, depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro, entre otros. Asimismo, se registraron mayores saldos en otras obligaciones (+S/ 36.5 MM) que incluyen depósitos en garantía, judiciales y administrativos, entre otros.
- **Cuentas por pagar** (S/ 847.9 MM) superaron la meta prevista para el presente periodo (S/ 488.1 MM) en 73.7% (+S/ 359.8 MM), debido principalmente al mayor saldo en las cuentas por pagar diversas (+S/ 362.3 MM) que incluye tasas Pagalo.pe no procesadas, multas Indecopi y Sunafil, devoluciones por efectuar, entre otros. Asimismo, los dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar superaron a su meta en (+S/ 47.6 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/ 271.7 MM), disminuyeron en 28.6% (-S/ 108.7 MM), respecto a la meta (S/ 380.4 MM) por menores depósitos a la vista (-S/ 110.5 MM), que incluye al Fondo Mi Vivienda (-S/ 64.3 MM), Bancos (-S/ 37.6 MM), entre otros.



Patrimonio

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	En S/ MM AL MES DE AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
PATRIMONIO	3,461.3	3,302.7	4,328.4	1,025.7	31.1%	867.1	25.1%
Capital Social	2,100.0	2,100.0	2,500.0	400.0	19.0%	400.0	19.0%
Capital Adicional	1.9	1.9	1.9	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Reservas	735.0	735.0	735.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Ajustes al Patrimonio	-228.9	-224.4	-158.1	66.2	29.5%	70.8	30.9%
Resultados Acumulados	6.3	6.3	-6.8	-13.1	-208.1%	-13.1	-208.1%
Resultado Neto del Ejercicio	847.0	683.8	1,256.4	572.6	83.7%	409.4	48.3%

En relación con el año anterior:

Al cierre del periodo, el patrimonio ascendió a (S/ 4,328.4 MM), registrando un incremento de 25.1% (+S/ 867.1 MM) en comparación con el periodo previo (S/ 3,461.3 MM). Esta variación positiva de debe principalmente a:

- El Incremento en el Capital Social (+S/ 400.0 MM) DS N°113-2026-EF (autoriza al BN a cubrir el capital en S/ 400 MM de las utilidades del ejercicio 2025 que se encuentren pendientes de transferencia al Tesoro Público hasta el 21-12-26 y S/ 400 MM del íntegro de las utilidades que se puedan generar por el ejercicio 2027 y siguientes).
- Mayor resultado neto del ejercicio (+S/ 409.4 MM).
- Incremento en ajustes al patrimonio (+S/ 70.8 MM), correspondiente a valorizaciones aún no realizadas.

Dicho efecto fue parcialmente atenuado por:

- La contracción en la cuenta resultados acumulados (-S/ 13.1 MM).

En relación con la meta:

El patrimonio alcanzó (S/ 4,328.4 MM), lo que representa un incremento de 31.1% (+S/ 1,025.7 MM), respecto a lo programado para el presente periodo (S/ 3,302.7 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- Resultado neto del ejercicio en (+S/ 572.6 MM).
- Capital Social en (+S/ 400.0 MM) DS N°113-2026-EF y
- Ajustes al patrimonio en (+S/ 66.2 MM), correspondientes a valorizaciones aún no realizadas.

No obstante, este impacto fue parcialmente contrarrestado por:

- La disminución en los resultados acumulados (-S/ 13.1 MM).



Estado de Resultados Integrales y Ratios

Estados de Resultados Integrales

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	1,969.8	1,899.4	2,043.1	143.7	7.6%	73.3	3.7%
Gastos por Intereses	47.5	65.3	52.4	-13.0	-19.8%	4.9	10.2%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,922.3	1,834.1	1,990.7	156.6	8.5%	68.4	3.6%
Provisiones para Créditos Directos	110.2	109.5	61.6	-47.8	-43.7%	-48.6	-44.1%
MARGEN FINANCIERO NETO	1,812.1	1,724.6	1,929.0	204.4	11.9%	117.0	6.5%
Ingresos por Servicios Financieros	594.9	552.3	648.4	96.1	17.4%	53.5	9.0%
Gastos Servicios Financieros	232.0	255.6	227.6	-27.9	-10.9%	-4.3	-1.9%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	2,175.0	2,021.3	2,349.8	328.5	16.2%	174.8	8.0%
(ROF) Resultado por Oper. Financieras	48.5	-6.2	47.0	53.2	-858.3%	-1.5	-3.2%
MARGEN OPERACIONAL	2,223.6	2,015.1	2,396.8	381.7	18.9%	173.3	7.8%
Gastos de Administración	758.0	862.3	793.6	-68.7	-8.0%	35.6	4.7%
Depreciación y Amortizaciones	53.4	52.4	50.6	-1.7	-3.3%	-2.8	-5.2%
MARGEN OPERACIONAL NETO	1,412.1	1,100.5	1,552.6	452.0	41.1%	140.4	9.9%
Valuación de activos y provisiones	233.2	163.9	-57.4	-221.2	-135.0%	-290.6	-124.6%
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,178.9	936.7	1,609.9	673.3	71.9%	431.1	36.6%
Otros Ingresos y Gastos	-8.1	-7.1	11.5	18.6	-262.6%	19.6	-242.5%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IR	1,170.8	929.6	1,621.4	691.8	74.4%	450.6	38.5%
Impuesto a la Renta	323.8	245.8	365.0	119.2	48.5%	41.2	12.7%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	847.0	683.8	1,256.4	572.6	83.7%	409.4	48.3%

La **utilidad neta al mes de agosto** alcanzó S/ 1,256.4 MM, superando en 48.3% (+S/ 409.4 MM) la registrada en el mismo periodo del año anterior (S/ 847.0 MM) y en 83.7% (+S/ 572.6 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 683.8 MM). Este resultado se sustenta principalmente en:

Margen Financiero Bruto

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	1,969.8	1,899.4	2,043.1	143.7	7.6%	73.3	3.7%
Disponible	309.2	279.4	354.9	75.5	27.0%	45.6	14.8%
Cartera de créditos directo	1,300.3	1,269.8	1,341.6	71.8	5.7%	41.3	3.2%
Inversiones disponibles para la venta	130.5	107.4	104.2	-3.2	-3.0%	-26.3	-20.2%
Inversiones a vencimiento	229.8	242.9	242.4	-0.5	-0.2%	12.6	5.5%
Gastos por Intereses	47.5	65.3	52.4	-13.0	-19.8%	4.9	10.2%
Intereses y Gastos por obligaciones con el público	34.1	51.0	38.3	-12.7	-24.9%	4.3	12.5%
Adeudos y Obligaciones Financieras	13.5	14.3	14.1	-0.2	-1.6%	0.6	4.5%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,922.3	1,834.1	1,990.7	156.6	8.5%	68.4	3.6%

En relación con el año anterior:

El **Margen Financiero Bruto** alcanzó S/ 1,990.7 MM, superando en 3.6% (+S/ 68.4 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,922.3 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- **Ingresos por Intereses**, que aumentaron en 3.7% (+S/ 73.3 MM), impulsados principalmente por la **cartera de créditos directos**, cuyos ingresos registraron un crecimiento de 3.2% (+S/ 41.3 MM), como consecuencia del mayor rendimiento de los préstamos Multired y de los créditos hipotecarios, asociado al dinamismo de la cartera crediticia. Asimismo, los ingresos generados por intereses por el **Disponible** crecieron en 14.8% (+S/ 45.6 MM), debido al mayor rendimiento de los depósitos a plazo, favorecido por el incremento del saldo promedio mantenido durante el periodo (Ago25: S/ 7,000 MM; Ago26: S/ 9,500 MM). Este comportamiento fue parcialmente compensado por la disminución de 20.2% (-S/ 26.3 MM) en los ingresos provenientes de **Inversiones Disponibles para la Venta**, como consecuencia de la reducción del saldo promedio de estos instrumentos, originada por las operaciones de administración e intercambio de deuda efectuadas con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF).
- **Gastos por intereses**, que registraron un incremento de 10.2% (+S/ 4.9 MM), explicado principalmente por el mayor costo financiero de **las obligaciones con el público**, las cuales aumentaron en 12.5% (+S/ 4.3 MM), asociado al incremento del saldo promedio de las

cuentas de ahorro durante el periodo, generando un mayor reconocimiento de intereses respecto al mismo periodo del año anterior (Ago25: S/ 17,212.6 MM; Ago26: S/ 19,684.2 MM). Asimismo, los gastos correspondientes a **Adeudos y Obligaciones Financieras** aumentaron en 4.5% (+S/ 0.6 MM), debido principalmente a la comisión asociada al crédito contratado con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

En relación con la meta:

El **Margen Financiero Bruto** alcanzó S/ 1,990.7 MM, superando en 8.5% (+S/ 156.6 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,834.1 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- **Ingresos por Intereses**, que superaron en 7.6% (+S/ 143.7 MM) la meta prevista, impulsados principalmente por el mayor rendimiento del **Disponible**, cuyos ingresos registraron una ejecución superior en 27.0% (+S/ 75.5 MM), asociado a mayores saldos promedio y rendimientos obtenidos en la cuenta especial (Presup. Ago26: S/ 3,124.7 MM; Ejec. Ago26: S/ 4,634.5 MM) y depósitos a plazo (Presup. Ago26: S/ 4,000.0 MM; Ejec. Ago26: S/ 9,500.0 MM) durante el periodo. Asimismo, los ingresos provenientes de la **Cartera de Créditos Directos** superaron lo programado en 5.7% (+S/ 71.8 MM), debido al mayor volumen y dinamismo de las colocaciones, principalmente en créditos de consumo (Préstamos Multired) y en operaciones con empresas del sistema financiero, entre las que destacan MiBanco, Compartamos Banco, CMAC Arequipa y COFIDE. Estos mayores ingresos fueron parcialmente compensados por la menor ejecución de **Inversiones Disponibles para la Venta** (-S/ 3.2 MM) e **Inversiones a Vencimiento** (-S/ 0.5 MM), que en conjunto se situaron S/ 3.7 MM por debajo de lo previsto, debido a menores rendimientos respecto a los considerados en el presupuesto.
- **Gastos por intereses**, inferiores en 19.8% (-S/ 13.0 MM) respecto a la meta prevista, debido principalmente al menor costo financiero de las **Obligaciones con el Público**, cuya ejecución fue inferior en 24.9% (-S/ 12.7 MM) a lo programado. Esta menor ejecución responde principalmente a que no se concretó la reanudación del pago de intereses de las cuentas corrientes del Tesoro Público prevista en el presupuesto, reduciendo el costo financiero esperado durante el periodo.

Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,922.3	1,834.1	1,990.7	156.6	8.5%	68.4	3.6%
Provisiones para Créditos Directos	110.2	109.5	61.6	-47.8	-43.7%	-48.6	-44.1%
MARGEN FINANCIERO NETO	1,812.1	1,724.6	1,929.0	204.4	11.9%	117.0	6.5%
Ingresos por Servicios Financieros	594.9	552.3	648.4	96.1	17.4%	53.5	9.0%
Ingresos Diversos	575.7	531.3	642.1	110.8	20.8%	66.4	11.5%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	3.9	3.1	3.8	0.7	23.2%	-0.2	-4.5%
Ingreso por Emisión de Dinero Electrónico	0.0	0.0	0.0	0.0	-100.0%	0.0	-100.0%
Ingresos por Créditos Indirectos	15.2	17.9	2.5	-15.4	-85.9%	-12.7	-83.4%
Gastos por Servicios Financieros	232.0	255.6	227.6	-27.9	-10.9%	-4.3	-1.9%
Gastos Diversos	232.0	255.6	227.6	-27.9	-10.9%	-4.3	-1.9%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	2,175.0	2,021.3	2,349.8	328.5	16.2%	174.8	8.0%

En relación con el año anterior:

El **Margen Financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros** alcanzó S/ 2,349.8 MM, superando en 8.0% (+S/ 174.8 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 2,175.0 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Margen Financiero Neto, que creció en 6.5% (+S/ 117.0 MM), favorecido por la menor constitución de provisiones para créditos directos, las cuales disminuyeron en 44.1% (-S/ 48.6 MM). Asimismo, incidió el incremento de los Ingresos por Servicios Financieros, que aumentaron en 9.0% (+S/ 53.5 MM), impulsados principalmente por el crecimiento de los ingresos diversos, así como la disminución de los Gastos por Servicios Financieros en 1.9% (-S/ 4.3 MM).

- **Ingresos por Servicios Financieros**, que aumentaron en 9.0% (+S/ 53.5 MM), impulsados principalmente por el crecimiento de los **Ingresos Diversos**, los cuales se incrementaron en 11.5% (+S/ 66.4 MM). Este comportamiento responde al mayor registro de comisiones por el servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTEL y ONP), mayores ingresos por el cobro de tributos de entidades públicas (SUNAT/VISA) y por el servicio de

caja, favorecidos por el incremento de la recaudación de ingresos tributarios del Gobierno Central a través del servicio de teleproceso (DGTP). Asimismo, incidieron los mayores ingresos por comisiones derivados del cobro por retiros de cuentas de ahorro efectuados a través de agentes Multired, el mayor volumen de operaciones procesadas mediante la red de establecimientos afiliados POS-VISA, el crecimiento de las comisiones por la comercialización del seguro de desgravamen y el incremento de las transferencias interbancarias realizadas durante el periodo. Este resultado fue parcialmente compensado por la disminución de 83.4% (-S/ 12.7 MM) en los ingresos por Créditos Indirectos, debido principalmente a una menor emisión de cartas de crédito.

- **Gastos por Servicios Financieros**, que disminuyeron en 1.9% (-S/ 4.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, contribuyendo favorablemente al resultado del margen. Esta variación se explica principalmente por los menores **gastos diversos** asociados a la prestación de servicios financieros, destacando las menores comisiones pagadas a los agentes Multired, como consecuencia de un menor volumen de operaciones procesadas a través de este canal; así como los menores gastos por servicios de transporte, custodia y administración de fondos foráneos y por los servicios tecnológicos asociados a Cuenta DNI (Core Bancario, Omnicanal y FISE), debido a desfases en la ejecución y reconocimiento de los servicios contratados. Asimismo, los gastos por abastecimiento y administración de Cajeros Multired fueron menores respecto al mismo periodo del año anterior, debido a menores requerimientos operativos. Esta disminución fue parcialmente contrarrestada por los mayores gastos en comisiones de tarjetas de crédito/débito, asociados al mayor volumen de transacciones procesadas a través de la red de establecimientos afiliados; así como por el incremento de los gastos en servicios de outsourcing – call center, principalmente por la mayor ejecución de los servicios de Mesa Comercial destinados a la gestión comercial y al envío de comunicaciones.

En relación con la meta:

El **Margen Financiero neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros** alcanzó S/ 2,349.8 MM, superando en 16.2% (+S/ 328.5 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 2,021.3 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Margen Financiero Neto, que superó en 11.9% (+S/ 204.4 MM) lo programado, favorecido, entre otros factores, por la menor constitución de provisiones para créditos directos, cuya ejecución se ubicó 43.7% (-S/ 47.8 MM) por debajo de la meta. Asimismo, contribuyó el mayor desempeño de los Ingresos por Servicios Financieros, que superaron lo previsto en 17.4% (+S/ 96.1 MM), impulsados principalmente por los ingresos diversos, así como la menor ejecución de los Gastos por Servicios Financieros.

- **Ingresos por Servicios Financieros**, que superaron en 17.4% (+S/ 96.1 MM) la meta prevista, impulsados principalmente por los Ingresos Diversos, los cuales registraron una ejecución superior en 20.8% (+S/ 110.8 MM). Este comportamiento responde al mayor ingreso por comisiones provenientes de los servicios de caja, favorecido por el incremento de la recaudación de tributos del Gobierno Central mediante el servicio de teleproceso (DGTP), así como por los servicios de cobranza coactiva prestados a entidades con convenio (OSIPTEL y ONP) y por el cobro de tributos de entidades públicas. Asimismo, incidieron los mayores ingresos generados por las operaciones realizadas a través de los agentes Multired, el cobro por retiros de cuentas de ahorro, la comercialización del seguro de desgravamen, las transacciones procesadas mediante la red POS-VISA y las transferencias interbancarias, reflejando un mayor uso de los canales transaccionales y de los servicios financieros ofrecidos por la Entidad durante el periodo. Este resultado fue parcialmente compensado por los menores ingresos por Créditos Indirectos, cuya ejecución se ubicó 85.9% (-S/ 15.4 MM) por debajo de la meta, debido principalmente a una menor emisión de cartas de crédito.
- **Gastos por Servicios Financieros**, que registraron una ejecución inferior en 10.9% (-S/ 27.9 MM) respecto a la meta prevista, contribuyendo favorablemente al resultado del margen. Esta menor ejecución se explica principalmente por las menores comisiones pagadas a los agentes Multired, asociada a un menor volumen de operaciones procesadas a través de este canal. Asimismo, incidieron los menores gastos en los servicios tecnológicos asociados a Cuenta DNI – Core Bancario, Omnicanal y FISE, los servicios de



transporte, custodia y administración de fondos protegidos, el abastecimiento y administración de cajeros Multired y el Proyecto Nueva App BN y Home Banking.

Margen Operacional

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	2,175.0	2,021.3	2,349.8	328.5	16.2%	174.8	8.0%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	48.5	-6.2	47.0	53.2	-858.3%	-1.5	-3.2%
Inversiones Disponibles para la Venta	-4.9	-62.2	-13.9	48.3	-77.7%	-9.0	186.3%
Diferencia de Cambio	53.4	56.0	60.8	4.8	8.5%	7.4	13.8%
Otros	0.0	0.0	0.1	0.1		0.1	39853.3%
MARGEN OPERACIONAL	2,223.6	2,015.1	2,396.8	381.7	18.9%	173.3	7.8%

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional** alcanzó S/ 2,396.8 MM, superando en 7.8% (+S/ 173.3 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 2,223.6 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros, que registró un incremento de 8.0% (+S/ 174.8 MM), parcialmente contrarrestado por la disminución del Resultado por Operaciones Financieras (ROF) en 3.2% (-S/ 1.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior.

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF);** que disminuyó en 3.2% (-S/ 1.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a los menores resultados obtenidos en las inversiones disponibles para la venta, que registraron una reducción de 186.3% (-S/ 9.0 MM). Esta variación responde a que, durante el año anterior, se generaron ingresos extraordinarios por la venta de bonos soberanos derivados de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD) realizadas con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), las cuales no se repitieron en el presente ejercicio. Asimismo, los intercambios de deuda efectuados en 2025 redujeron las pérdidas mensuales asociadas a títulos reclasificados a vencimiento, disminuyendo las cargas financieras del portafolio de inversiones durante el presente año. Esta variación fue parcialmente compensada por el mayor resultado de la Diferencia de Cambio, que aumentó en 13.8% (+S/ 7.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, influenciado por la evolución del tipo de cambio y los resultados generados por las operaciones en moneda extranjera.

En relación con la meta:

El **Margen Operacional** alcanzó S/ 2,396.8 MM, superando en 18.9% (+S/ 381.7 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 2,015.1 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros, que superó lo programado en 16.2% (+S/ 328.5 MM), favorecido, entre otros factores, por la menor constitución de provisiones para créditos directos, los mayores ingresos por servicios financieros y la menor ejecución de los gastos por servicios financieros. Asimismo, contribuyó el mejor desempeño del Resultado por Operaciones Financieras (ROF), que registró una variación favorable de S/ 53.2 MM respecto a lo presupuestado, debido principalmente a que las pérdidas previstas en Inversiones Disponibles para la Venta fueron menores a las consideradas en la meta, así como al mayor resultado obtenido por Diferencia de Cambio.

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF),** que alcanzó S/ 47.0 MM, frente a un resultado negativo previsto de S/ 6.2 MM, generando una variación favorable de S/ 53.2 MM respecto a la meta. Este resultado se explica principalmente por el comportamiento de las Inversiones Disponibles para la Venta, que generaron un efecto favorable de S/ 48.3 MM respecto a lo presupuestado, asociado al desempeño del portafolio de inversiones y a menores ajustes por valorización de instrumentos financieros. Asimismo, la Diferencia de Cambio superó en 8.5% (+S/ 4.8 MM) la meta prevista, contribuyendo favorablemente al ROF durante el periodo evaluado.



Margen Operacional Neto

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL	2,223.6	2,015.1	2,396.8	381.7	18.9%	173.3	7.8%
Gastos de Administración	758.0	862.3	793.6	-68.7	-8.0%	35.6	4.7%
Gastos por servicios recibidos de terceros	218.3	283.1	224.4	-58.7	-20.7%	6.1	2.8%
Impuestos y Contribuciones	83.7	100.6	87.4	-13.2	-13.1%	3.7	4.5%
Gastos de Personal y Directorio	456.0	478.6	481.8	3.2	0.7%	25.8	5.7%
Depreciaciones y amortizaciones	53.4	52.4	50.6	-1.7	-3.3%	-2.8	-5.2%
MARGEN OPERACIONAL NETO	1,412.1	1,100.5	1,552.6	452.0	41.1%	140.4	9.9%

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional Neto** alcanzó S/ 1,552.6 MM, superando en 9.9% (+S/ 140.4 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,412.1 MM). Este resultado se explica principalmente por el crecimiento del Margen Operacional, que aumentó en 7.8% (+S/ 173.3 MM). No obstante, este desempeño fue parcialmente compensado por los mayores Gastos de Administración, que registraron un incremento de 4.7% (+S/ 35.6 MM), destacando:

- **Gastos de Personal y Directorio**, mayores en 5.7% (+S/ 25.8 MM), debido principalmente al incremento de las remuneraciones y beneficios al personal, asociado a la implementación y regularización de la nueva escala salarial. Asimismo, incidieron los mayores gastos por participación de los trabajadores, determinados en función del resultado del ejercicio, así como por gratificaciones, Compensación por Tiempo de Servicios (CTS), asignaciones, Seguridad y Previsión Social y Jubilaciones y Pensiones, derivados del incremento de la base remunerativa y de las obligaciones laborales de la Entidad. Este comportamiento fue parcialmente compensado por la menor ejecución de bonificaciones, debido a que durante el presente ejercicio no se concretó la negociación sindical.
- **Impuestos y contribuciones**, que aumentaron en 4.5% (+S/ 3.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente al mayor registro de tributos y contribuciones a cargo de la Entidad durante el periodo.

Contrarrestado por:

- **Gastos por servicios recibidos de terceros**, que aumentaron en 2.8% (+S/ 6.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior. Este comportamiento responde al efecto neto de mayores gastos en determinados servicios operativos, tecnológicos y de seguridad, parcialmente compensados por menores gastos en servicios de reparación y mantenimiento, vigilancia y protección, seguros y otros conceptos. Entre las principales variaciones destacan:

- ✓ **Otros servicios** mayor en 18.3% (+S/ 11.4 MM), destacando las partidas de: **i) fuerzas policiales** (+S/ 3.6 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/ 7.6 MM) explicado principalmente por la mayor ejecución de servicios tecnológicos, destacando el mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) del Banco, así como los servicios de certificación de productos de software y hardware, autenticación de tarjetahabientes en comercio electrónico y digitalización de documentos con valor legal, entre otros servicios orientados a garantizar la continuidad operativa y seguridad de los canales tecnológicos; **iii) compensación electrónica** (+S/ 2.3 MM) asociado al mayor volumen de operaciones interbancarias procesadas y servicios vinculados a la interoperabilidad y procesamiento de transacciones electrónicas durante el periodo; contrarrestado por la menor ejecución en **iv) servicio de desarrollos informáticos** (-S/ 4.0 MM) correspondiente a servicios sujetos a demanda, cuyo nivel de requerimiento y ejecución fue menor durante el periodo evaluado.



Contrarrestado por:

- ✓ **Reparación y mantenimiento** menor en 13.4% (-S/ 5.4 MM), destacando las partidas de: i) **mantenimiento de software** (-S/ 2.4 MM) debido principalmente a que en 2025 se registró la adquisición de una solución para garantizar la continuidad operativa del Banco de la Nación (S/ 6.7 MM), gasto que no se repitió en el presente ejercicio. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por los mayores gastos en el servicio de administración de base de datos y gestión Z/OS y en el mantenimiento y soporte de software para cajeros automáticos Diebold y Diebold Nixdorf, así como por la ejecución de servicios de soporte y mantenimiento de productos Oracle y de la plataforma central del Banco de la Nación, entre otros conceptos; ii) **equipos de alarma y seguridad** (-S/ 2.2 MM) debido principalmente a la menor ejecución de los servicios de videovigilancia y seguridad electrónica, considerando que en 2025 se registraron gastos por el mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas de videovigilancia en agencias y ATM a nivel nacional, los cuales no presentan un nivel de ejecución equivalente en el presente ejercicio. Asimismo, incidió la menor ejecución del mantenimiento integral de los sistemas de seguridad electrónica de la Sede Principal. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por los gastos correspondientes al mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas de alarma en agencias y ATM, así como por la mayor ejecución del mantenimiento correctivo de cajas fuertes, puertas de bóveda, cajas buzón y ATM y de determinados servicios de mantenimiento de los sistemas contra incendio y recarga de extintores.
- ✓ **Seguros** menor en 11.5% (-S/ 2.2 MM), debido principalmente al menor devengo de las pólizas todo riesgo de incendio y líneas aliadas, integral bancaria y salud FOLA. Asimismo, se registraron menores gastos en las pólizas de vehículos, robo y/o asalto de módulos itinerantes y responsabilidad civil. Este comportamiento fue parcialmente compensado por el mayor gasto en la póliza de accidentes personales.
- ✓ **Auditorías** menores en 33.7% (+S/ 1.2 MM), debido principalmente al mayor devengo de la Auditoría Financiera Gubernamental correspondiente a los ejercicios 2026-2027.

En relación con la meta:

El **Margen Operacional Neto** alcanzó S/ 1,552.6 MM, superando en 41.1% (+S/ 452.0 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,100.5 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Margen Operacional, que superó lo programado en 18.9% (+S/ 381.7 MM). Asimismo, contribuyó la menor ejecución de los Gastos de Administración, que se ubicaron 8.0% (-S/ 68.7 MM) por debajo de la meta, debido principalmente a:

- **Gastos por servicios recibidos de terceros**, que registraron una ejecución inferior en 20.7% (-S/ 58.7 MM) respecto a lo programado, debido principalmente a la reprogramación y desfase en la ejecución y reconocimiento de diversos servicios operativos y de soporte. Entre las principales variaciones destacan:

- ✓ **Reparación y mantenimiento** menor en 46.9% (-S/ 30.8 MM), destacando las partidas de: i) **mantenimiento de software** (-S/ 4.6 MM), debido principalmente a la menor ejecución de diversos servicios tecnológicos respecto a lo previsto para el periodo. Destaca el servicio de suscripción de licencias, mantenimiento y soporte del software de administración de base de datos y gestión Z/OS, cuya ejecución presenta un desfase respecto a la distribución presupuestal considerada entre sus componentes. Asimismo, incidió la menor ejecución de servicios de mantenimiento y soporte de software para cajeros automáticos Diebold y Diebold Nixdorf, mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco de la Nación, transferencias interbancarias vía Cámara de Compensación Electrónica e interoperabilidad, mantenimiento y soporte del sistema de comercio exterior e identificación biométrica, entre otros servicios tecnológicos previstos para el periodo.



Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por la mayor ejecución del servicio de soporte y mantenimiento del sistema de cambios, inversiones y tesorería, así como por determinados servicios vinculados al nuevo algoritmo de seguridad AES256, gestión de arquitectura empresarial y soporte del sistema de trámite documentario, entre otros conceptos; **ii) servicios generales** (-S/ 12.3 MM), debido principalmente a la no ejecución durante el periodo de los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de servicios generales de las Subgerencias Macro Región, así como del servicio de mantenimiento integral de las agencias de la Subgerencia Macro Región Lima, Sede Elizalde y Almacén Ate, respecto a lo previsto para el periodo. Asimismo, incidió la menor ejecución del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo, soporte técnico y atención de emergencias de las instalaciones sanitarias de la Sede Principal, debido al desfase entre la ejecución de los servicios y la programación presupuestal considerada para el periodo; **iii) grupos electrógenos** (-S/ 4.9 MM), debido principalmente a la no ejecución durante el periodo del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo y atención de emergencias de los grupos electrógenos y tableros de transferencia a nivel nacional. Asimismo, incidió la menor ejecución del servicio de mantenimiento preventivo, soporte técnico y atención de emergencias de los grupos electrógenos de la Sede Principal, así como de determinados mantenimientos preventivos previstos en diversas agencias. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por la ejecución de mantenimientos correctivos, preventivos y atenciones específicas en grupos electrógenos y tableros de transferencia de diversas agencias a nivel nacional, que no contaban con una meta prevista para el periodo.

- ✓ **Servicio de Vigilancia y Limpieza** menor en 25.8% (-S/ 11.3 MM), debido principalmente al desfase en el registro y reconocimiento de los servicios de vigilancia y limpieza de la red de agencias a nivel nacional, registrándose partidas programadas que no presentaron ejecución durante el periodo. Este efecto fue parcialmente compensado por mayores ejecuciones registradas en determinados servicios de vigilancia y limpieza de Lima y Callao.
- ✓ **Tarifas de servicios públicos** menor en 13.2% (-S/ 4.6 MM) debido principalmente al desfase en el registro de los consumos de energía eléctrica y agua de la red de agencias, así como a la menor ejecución del servicio de transmisión de datos para dependencias del BN ubicadas en zonas rurales, cuyo consumo se encuentra sujeto a demanda.
- ✓ **Consultorías**, menores en 44.8% (-S/ 4.5 MM), debido principalmente a la reprogramación y menor ejecución de consultorías y servicios especializados previstos a julio, vinculados al Proyecto de Transformación Digital, experiencia del cliente, gestión institucional, recursos humanos, sostenibilidad (ASG), cumplimiento normativo y asesorías especializadas, así como a servicios de patrocinio procesal y asesoría legal, cuya ejecución se encuentra por debajo de lo programado. Este efecto fue parcialmente compensado por la ejecución de consultorías incorporadas durante el ejercicio por otros servicios especializados.
- ✓ **Seguros** menores en 23.7% (-S/ 5.2 MM), debido principalmente a la menor ejecución respecto a lo programado de las pólizas patrimoniales, destacando Todo Riesgo de Incendio y Líneas Aliadas e Integral Bancaria, así como las coberturas de Robo y/o Asalto de módulos itinerantes. Asimismo, incidió la menor ejecución de otras pólizas y coberturas previstas para el periodo, cuyo efecto conjunto determinó el menor nivel de gasto registrado en este rubro.
- ✓ **Alquileres** menores en 11.9% (-S/ 1.8 MM), debido principalmente a la menor ejecución de los alquileres de espacios para cajeros automáticos, registrándose diversos conceptos programados que no presentaron devengo durante el periodo. Asimismo, incidió la menor ejecución de determinados alquileres de oficinas y agencias, asociada a desfases entre la programación y el reconocimiento de los gastos correspondientes.



Contrarrestado por:

- ✓ **Otros servicios** mayor en 4.4% (+S/ 3.1 MM), destacando las partidas de: **i) fuerzas policiales** (+S/ 1.2 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/ 9.1 MM) explicado principalmente por la mayor ejecución de servicios tecnológicos, destacando el mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) del Banco, así como los servicios de certificación de productos de software y hardware, autenticación de tarjetahabientes en comercio electrónico y digitalización de documentos con valor legal, entre otros servicios orientados a garantizar la continuidad operativa y seguridad de los canales tecnológicos; contrarrestado por la menor ejecución en **iv) servicio de desarrollos informáticos** (-S/ 2.7 MM) correspondiente a servicios sujetos a demanda, cuyo nivel de requerimiento y ejecución fue menor durante el periodo evaluado y **v) administración de oficinas especiales**.

- **Impuestos y Contribuciones**, que registraron una ejecución inferior en 13.1% (-S/ 13.2 MM) respecto a la meta, debido principalmente al menor devengo del Impuesto General a las Ventas (IGV) asociado a las adquisiciones de bienes y servicios, como resultado de una ejecución de compras inferior a la considerada en el presupuesto para el periodo.

Contrarrestado por:

- **Gastos de personal y directorio**, que se ubicaron 0.7% (+S/ 3.2 MM) por encima de la meta prevista, explicado principalmente por el mayor reconocimiento de la participación de los trabajadores en función del resultado del ejercicio, así como por otras obligaciones laborales registradas durante el periodo. Este comportamiento fue parcialmente compensado por el menor registro de remuneraciones básicas y asignaciones, asociado a la incorporación progresiva del personal correspondiente a los procesos de convocatoria aún en curso, así como por la no ejecución del Programa de Incentivos por Retiro Voluntario (PRI) y otros beneficios al personal respecto a lo programado.

Resultado de Operación

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	En S/ MM				VARIACIÓN 2026-2025	
		A AGOSTO 2026				VAR S/	VAR %
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %		
MARGEN OPERACIONAL NETO	1,412.1	1,100.5	1,552.6	452.0	41.1%	140.4	9.9%
Valuación de Activos y Provisiones	233.2	163.9	-57.4	-221.2	-135.0%	-290.6	-124.6%
Provisiones por Litigios y Demandas	184.6	133.8	34.9	-98.8	-73.9%	-149.7	-81.1%
Provisiones p/Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-41.9	-27.2	-102.3	-75.0	275.3%	-60.4	144.4%
Otras Provisiones	95.2	46.1	10.2	-36.0	-77.9%	-85.0	-89.3%
Provisiones para Créditos Indirectos	-4.7	11.2	-0.2	-11.4	-101.6%	4.5	-96.2%
Deterioro de Activos Intangibles	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,178.9	936.7	1,609.9	673.3	71.9%	431.1	36.6%

En relación con el año anterior:

El **Resultado de Operación** alcanzó S/ 1,609.9 MM, superando en 36.6% (+S/ 431.1 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,178.9 MM). Este resultado se explica principalmente por el incremento del Margen Operacional Neto en 9.9% (+S/ 140.4 MM) y por la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, que pasó de S/ 233.2 MM en 2025 a -S/ 57.4 MM en 2026, generando un efecto favorable de S/ 290.6 MM sobre el Resultado de Operación, debido principalmente a:

- **Provisiones por litigios y demandas**, que disminuyeron en 81.1% (-S/ 149.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido al menor reconocimiento de contingencias legales durante el periodo evaluado, principalmente por una menor constitución de provisiones asociadas a procesos arbitrales y laborales en Lima y provincias.



- **Provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar**, que pasaron de -S/ 41.9 MM en 2025 a -S/ 102.3 MM en 2026, generando un efecto favorable de S/ 60.4 MM sobre el resultado. Esta variación se explica principalmente por la reversión de provisiones y recuperación de saldos previamente provisionados, destacando las recuperaciones correspondientes a facturas por cobrar a la ONP provenientes del ejercicio anterior, así como las reversiones derivadas de regularizaciones asociadas al Sistema de Pagos, operaciones del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR) y operaciones procesadas a través de la Cámara de Compensación Electrónica (CCE).
- **Otras provisiones**, que disminuyeron en 89.3% (-S/ 85.0 MM), debido principalmente al menor reconocimiento de 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.

En relación con la meta:

El **Resultado de Operación** alcanzó S/ 1,609.9 MM, superando en 71.9% (+S/ 673.3 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 936.7 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Margen Operacional Neto, que superó lo programado en 41.1% (+S/ 452.0 MM). Asimismo, contribuyó la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, que registró un saldo de -S/ 57.4 MM, frente a los S/ 163.9 MM previstos, generando una variación favorable de S/ 221.2 MM, debido principalmente a:

- **Provisiones por litigios y demandas**, que se ubicaron 73.9% (-S/ 98.8 MM) por debajo de la meta, debido al menor reconocimiento de contingencias legales durante el periodo, como resultado de las evaluaciones efectuadas por las áreas correspondientes, que determinaron un menor requerimiento de provisiones respecto a lo previsto.
- **Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar**, que registraron un saldo de -S/ 102.3 MM, frente a los -S/ 27.2 MM previstos, generando un efecto favorable de S/ 75.0 MM respecto a la meta. Esta variación se explica principalmente por la reversión de provisiones y recuperación de saldos previamente provisionados, destacando las recuperaciones correspondientes a facturas por cobrar a la ONP, así como las reversiones derivadas de regularizaciones asociadas al Sistema de Pagos, operaciones del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR) y operaciones procesadas a través de la Cámara de Compensación Electrónica (CCE).
- **Otras provisiones**, que se ubicaron 77.9% (-S/ 36.0 MM) por debajo de la meta, debido principalmente al menor reconocimiento de 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 se ubicaron 101.6% (-S/ 11.4 MM) por debajo de la meta, debido al menor requerimiento de provisiones sobre las exposiciones contingentes del Banco, principalmente por la evolución del saldo y nivel de riesgo de las operaciones de créditos indirectos respecto a lo previsto.

Resultado Neto del Ejercicio

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	En S/ MM				VARIACIÓN 2026-2025	
		A PRESUP.	AGOSTO EJEC.	2026 VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,178.9	936.7	1,609.9	673.3	71.9%	431.1	36.6%
Otros Ingresos y Gastos	-8.1	-7.1	11.5	18.6	-262.6%	19.6	-242.5%
Otros Ingresos	8.1	2.5	27.4	24.9	1002.4%	19.3	238.4%
Otros Gastos	-16.1	-9.5	-15.9	-6.3	66.2%	0.3	-1.7%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMP. A LA RENTA	1,170.8	929.6	1,621.4	691.8	74.4%	450.6	38.5%
Impuesto a la Renta	323.8	245.8	365.0	119.2	48.5%	41.2	12.7%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	847.0	683.8	1,256.4	572.6	83.7%	409.4	48.3%

En relación con el año anterior:

El **Resultado Neto del Ejercicio** alcanzó S/ 1,256.4 MM, superando en 48.3% (+S/ 409.4 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 847.0 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor **Resultado de Operación**, que aumentó en 36.6% (+S/ 431.1 MM), sustentado en el crecimiento del **Margen Operacional Neto** en 9.9% (+S/ 140.4 MM) y en la evolución favorable de la **Valuación de Activos y Provisiones**, que generó un efecto favorable de S/ 290.6 MM respecto al mismo periodo del año anterior.

En ese contexto, la **Valuación de Activos y Provisiones** pasó de S/ 233.2 MM en 2025 a -S/ 57.4 MM en 2026, debido principalmente al menor reconocimiento de Provisiones por Litigios y Demandas (-S/ 149.7 MM) y Otras Provisiones (-S/ 85.0 MM), así como al mayor efecto favorable de las Provisiones por Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar (S/ 60.4 MM), asociado principalmente a la reversión de provisiones y recuperación de saldos previamente provisionados.

Asimismo, el rubro **otros ingresos y gastos** presentó una variación favorable de (+S/ 19.6 MM), explicada principalmente por el incremento de Otros Ingresos en 238.4% (+S/ 19.3 MM), debido al registro de reversiones derivadas de regularizaciones de ejercicios anteriores, efectuadas de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 8, relacionadas con operaciones previamente provisionadas por servicios prestados por Empresas de Transporte de Valores (ETV).

Estos resultados fueron parcialmente compensados por los mayores Gastos de Administración, que aumentaron en 4.7% (+S/ 35.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por el incremento de los Gastos de Personal y Directorio (+S/ 25.8 MM), Gastos por Servicios Recibidos de Terceros (+S/ 6.1 MM) e Impuestos y Contribuciones (+S/ 3.7 MM).

Finalmente, el Impuesto a la Renta ascendió a S/ 365.0 MM, registrando un incremento de 12.7% (+S/ 41.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 323.8 MM), en concordancia con el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que alcanzó S/ 1,621.4 MM, superior en 38.5% (+S/ 450.6 MM) al registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,170.8 MM).

En relación con la meta:

El **Resultado Neto del Ejercicio** alcanzó S/ 1,256.4 MM, superando en 83.7% (+S/ 572.6 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 683.8 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor **Resultado de Operación**, que superó lo programado en 71.9% (+S/ 673.3 MM), sustentado en el mejor desempeño del **Margen Operacional Neto**, que registró una variación favorable de 41.1% (+S/ 452.0 MM) respecto a lo presupuestado, así como en la evolución favorable de la **Valuación de Activos y Provisiones**.

Este desempeño estuvo respaldado por el mayor **Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros**, que superó la meta en 16.2% (+S/ 328.5 MM), favorecido por los mayores ingresos por intereses, principalmente provenientes del disponible y de la cartera de créditos directos; los mayores ingresos por servicios financieros, asociados principalmente a servicios de recaudación, operaciones transaccionales y comisiones; así como por la menor constitución de provisiones para créditos directos y la menor ejecución de los Gastos por Servicios Financieros.

Asimismo, contribuyó favorablemente la **Valuación de Activos y Provisiones**, que registró un saldo de -S/ 57.4 MM, frente a los S/ 163.9 MM previstos, generando un efecto favorable de S/ 221.2 MM respecto a la meta. Este comportamiento se explica principalmente por el menor reconocimiento de Provisiones por Litigios y Demandas y Otras Provisiones, así como por el efecto favorable de las Provisiones por Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar y de las Provisiones para Créditos Indirectos respecto a lo programado.

De igual manera, el **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)** alcanzó S/ 47.0 MM, frente al resultado negativo previsto de S/ 6.2 MM, generando una variación favorable de S/ 53.2 MM respecto a la meta. Este resultado se explica principalmente por el comportamiento de las Inversiones Disponibles para la Venta, que generaron un efecto favorable de S/ 48.3 MM respecto a lo presupuestado, asociado al desempeño del portafolio de inversiones y a menores ajustes por valorización de instrumentos financieros. Asimismo, la Diferencia de Cambio superó en 8.5% (+S/ 4.8 MM) la meta prevista, contribuyendo favorablemente al ROF durante el periodo evaluado.

Por su parte, el rubro **Otros Ingresos y Gastos** alcanzó S/ 11.5 MM, frente al resultado negativo previsto de S/ 7.1 MM, generando una variación favorable de S/ 18.6 MM. Este comportamiento se explica principalmente por los Otros Ingresos, que alcanzaron S/ 27.4 MM, superando en S/ 24.9 MM la meta prevista (S/ 2.5 MM), debido principalmente al registro de reversiones derivadas de regularizaciones de ejercicios anteriores, efectuadas de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 8, relacionadas con operaciones previamente provisionadas por servicios prestados por Empresas de Transporte de Valores (ETV).

No obstante, estos resultados fueron parcialmente compensados por el mayor Impuesto a la Renta, que ascendió a S/ 365.0 MM, superando en 48.5% (+S/ 119.2 MM) la meta prevista (S/ 245.8 MM), en concordancia con el mayor **Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta**, que alcanzó S/ 1,621.4 MM, superior en 74.4% (+S/ 691.8 MM) a lo presupuestado (S/ 929.6 MM).



El Resultado del ROE y del EBITDA

El ROE anualizado al mes de agosto 2026 alcanzó 41.1%, superior al 28.0% registrado en el mismo periodo del año anterior, representando un incremento de 47%. Este resultado se explica principalmente por el crecimiento de la utilidad neta anualizada, que pasó de S/ 1,118.1 MM en 2025 a S/ 1,745.8 MM en 2026, registrando un incremento de 56.1% (+S/ 627.7 MM).

El mayor nivel de utilidad responde principalmente al mejor desempeño de los resultados operativos del Banco, sustentado en el crecimiento de los ingresos financieros, principalmente los provenientes del Disponible y de la Cartera de Créditos Directos; los mayores Ingresos por Servicios Financieros; la menor constitución de provisiones para créditos directos; y la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, asociada principalmente al menor reconocimiento de provisiones por litigios y demandas y otras provisiones, así como a las reversiones de provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar. Asimismo, contribuyó la menor ejecución de determinados gastos respecto a lo programado.

Por su parte, el patrimonio promedio de los últimos doce meses pasó de S/ 3,996.6 MM en 2025 a S/ 4,245.9 MM en 2026, registrando un crecimiento de 6.2% (+S/ 249.3 MM). Este incremento refleja una mayor base patrimonial promedio del Banco durante los últimos doce meses. No obstante, su crecimiento fue significativamente menor al registrado por la utilidad neta anualizada (56.1%), generándose un efecto favorable sobre la rentabilidad del patrimonio.

Por otro lado, **respecto a la meta prevista para el periodo** el ROE alcanzado (41.1%) fue superior 66.5%. Este resultado responde principalmente al mayor nivel de utilidad neta anualizada respecto a lo previsto, sustentado en un Resultado de Operación superior a la meta, favorecido por los mayores ingresos financieros y por servicios financieros, la menor constitución de provisiones, el efecto favorable de la valuación de activos y provisiones y la menor ejecución de los gastos de administración.

El EBITDA al mes de agosto 2026 alcanzó S/ 1,672.1 MM, superior en 36.6% (+S/ 447.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,224.3 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que ascendió a S/ 1,621.4 MM, registrando un incremento de 38.5% (+S/ 450.6 MM) respecto al mismo periodo de 2025 (S/ 1,170.8 MM).

El crecimiento del resultado antes del Impuesto a la Renta estuvo sustentado principalmente en el mayor Resultado de Operación, que aumentó en 36.6% (+S/ 431.1 MM), favorecido por el crecimiento del Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros en 8.0% (+S/ 174.8 MM) y por la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, que generó un efecto favorable de S/ 290.6 MM respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, el rubro Otros Ingresos y Gastos presentó una variación favorable de S/ 19.6 MM, explicada principalmente por el incremento de Otros Ingresos, asociado al registro de reversiones derivadas de regularizaciones de ejercicios anteriores efectuadas de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 8.

Este desempeño fue parcialmente compensado por los mayores Gastos de Administración, que aumentaron en 4.7% (+S/ 35.6 MM), principalmente por los mayores Gastos de Personal y Directorio, Servicios Recibidos de Terceros e Impuestos y Contribuciones. Asimismo, el Resultado por Operaciones Financieras (ROF) registró una disminución de 3.2% (-S/ 1.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior

Asimismo, **respecto a la meta prevista para el mismo periodo**, el EBITDA alcanzó S/ 1,672.1 MM, superando en 64.4% (+S/ 655.1 MM) la meta inicial de S/ 1,017.0 MM. Este resultado se explica principalmente por el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que alcanzó S/ 1,621.4 MM, superando en 74.4% (+S/ 691.8 MM) lo programado (S/ 929.6 MM).

Este desempeño estuvo sustentado principalmente en el Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros, que superó la meta en 16.2% (+S/ 328.5 MM); la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, que generó un efecto favorable de S/ 221.2 MM respecto a lo presupuestado; y el Resultado por Operaciones Financieras (ROF), que registró una variación favorable de S/ 53.2 MM. Asimismo, contribuyeron la menor ejecución de los Gastos de Administración, en 8.0% (-S/ 68.7 MM), y el resultado favorable de Otros Ingresos y Gastos, que superó en S/ 18.6 MM lo previsto.



El resultado neto del ejercicio

El resultado neto del ejercicio proyectado al cierre del año, sobre la base de los resultados obtenidos al mes de agosto y de la proyección para los meses restantes del ejercicio, alcanzaría S/ 1,452.2 MM, superando en 58.0% (+S/ 533.0 MM) la meta prevista para el ejercicio (S/ 919.2 MM)

Esta mayor proyección se sustenta, en primer lugar, en el favorable comportamiento esperado de los ingresos, cuya proyección de cierre alcanza S/ 4,186.3 MM, superior en S/ 397.7 MM a los S/ 3,788.5 MM previstos. Entre los principales factores destacan los mayores ingresos por intereses de los Préstamos Multired, que alcanzarían S/ 1,401.9 MM, superando en S/ 58.4 MM lo presupuestado (S/ 1,343.5 MM). Asimismo, contribuirían los mayores rendimientos del Disponible, principalmente de la Cuenta Especial, con una variación favorable de S/ 55.8 MM, así como de los depósitos a plazo, cuyos ingresos superarían en S/ 34.0 MM lo previsto.

Por el lado de los gastos, se proyecta una ejecución total de S/ 2,259.9 MM, inferior en S/ 266.0 MM a los S/ 2,526.0 MM previstos. Dentro de este comportamiento destaca la menor proyección de los Gastos Financieros, que alcanzarían S/ 113.6 MM, frente a los S/ 171.7 MM presupuestados, generando una variación favorable de S/ 58.1 MM. Esta menor ejecución se explica, entre otros factores, por los menores intereses por obligaciones con el público, cuya proyección asciende a S/ 53.5 MM, frente a S/ 73.2 MM previstos. Asimismo, las pérdidas asociadas a la valorización de Inversiones Disponibles para la Venta se proyectan en S/ 26.1 MM, frente a S/ 74.6 MM presupuestados, generando un efecto favorable de S/ 48.5 MM.

De igual manera, contribuiría favorablemente la menor proyección de los Gastos por Servicios Financieros, destacando el rubro de Otros Servicios Financieros, cuya proyección se sitúa por debajo de lo presupuestado. En este grupo, los servicios financieros presentan una proyección de S/ 265.8 MM, frente a S/ 302.3 MM previstos, generando una menor ejecución de aproximadamente S/ 37.2 MM. Este comportamiento recoge el efecto neto de menores gastos en determinados servicios respecto a lo inicialmente programado, parcialmente compensados por otros conceptos cuya proyección supera el presupuesto.

Otro factor relevante corresponde a las Provisiones para Desvalorización de Inversiones e Incobrabilidad, cuya proyección asciende a S/ 317.0 MM, frente a S/ 477.9 MM presupuestados, generando una variación favorable de S/ 160.9 MM. No obstante, este efecto favorable neto sería parcialmente compensado por determinados conceptos que presentan una proyección superior a la prevista, entre ellos las Provisiones por Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar, que alcanzarían una mayor ejecución de S/ 5.8 MM.

En cuanto a los Gastos de Administración, la proyección alcanza aproximadamente S/ 1,369.4 MM, manteniéndose ligeramente por debajo del nivel presupuestado de S/ 1,377.6 MM. Finalmente, el efecto favorable generado por los mayores ingresos y la menor proyección de determinados gastos y provisiones sería parcialmente compensado por el mayor Impuesto a la Renta, cuya proyección de cierre asciende a S/ 474.1 MM, frente a S/ 343.4 MM presupuestados, representando una mayor ejecución de S/ 130.7 MM, consistente con el mayor nivel de resultados proyectado para el ejercicio.

En conjunto, los mayores ingresos financieros, principalmente los provenientes de los Préstamos Multired y de los rendimientos del Disponible; los menores Gastos Financieros; la menor proyección de determinados Gastos por Servicios Financieros; y, especialmente, la menor proyección neta de Provisiones para Desvalorización de Inversiones e Incobrabilidad, explicarían que el Resultado Neto proyectado al cierre de 2026 alcance S/ 533.1 MM por encima del PIA. Este efecto favorable sería parcialmente atenuado por los conceptos de gasto y provisiones que presentan una proyección superior a la inicialmente presupuestada y por el mayor Impuesto a la Renta asociado al mayor nivel de utilidades esperado al cierre del ejercicio.



III. Gestión de Caja

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	AL MES DE AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	7,348.7	5,892.1	9,816.6	3,924.5	66.6%	2,467.9	33.6%
Ingresos financieros	2,861.6	2,756.9	2,967.9	211.0	7.7%	106.3	3.7%
Ingresos por participaciones o dividendos	3.0	3.2	3.1	-.1	-2.5%	.1	3.3%
Retención de tributos	28.1	.0	22.6	22.6	0.0%	-5.5	-19.7%
Otros	4,456.0	3,132.0	6,823.0	3,691.0	117.8%	2,367.0	53.1%

En relación con el año anterior:



Los **Ingresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 9,816.6 MM), lo que representa un incremento de 33.6% (+S/ 2,467.9 MM) respecto al mismo periodo del año pasado, cuando se registraron (S/ 7,348.7 MM). Esta variación positiva se explica principalmente por los siguientes factores:

- **Otros ingresos:** incremento del 53.1% (+S/ 2,367.0 MM), asociado principalmente a variaciones en los saldos de balance correspondientes a obligaciones con el público, cartera de créditos, cuentas por pagar, depósitos de empresas del sistema financiero, otros pasivos, entre otros.
- **Ingresos financieros:** superior en 3.7% (+S/ 106.3 MM), como resultado de mayores ingresos por intereses por disponibles, servicio de caja, intereses por créditos, ingresos por inversiones negociables a vencimiento, así como por comisión por venta de seguros, entre otros servicios financieros.

En relación con la meta:

Los **Ingresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 9,816.6 MM), superando en 66.6% (+S/ 3,924.5 MM) a la meta prevista de (S/ 5,892.1 MM). Este resultado favorable se explica principalmente por los siguientes factores:

- **Otros ingresos:** incremento de (+S/ 3,691.0 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, cuentas por pagar, otros pasivos, entre otros.
- **Ingresos financieros:** aumento de (+S/ 211.0 MM), impulsado por mayores ingresos por intereses de créditos, servicios de caja, Intereses por disponibles, así como por comisión por venta de seguros, entre otros servicios financieros.



Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	AL MES DE AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	8,943.2	4,888.5	7,034.1	2,145.6	43.9%	-1,909.0	-21.3%
Compra de Bienes	4.2	4.9	4.5	-.4	-8.0%	.3	7.3%
Gastos de Personal	417.0	549.9	437.4	-112.5	-20.5%	20.4	4.9%
Ss. Prestados por Terceros	169.4	224.1	171.9	-52.2	-23.3%	2.5	1.5%
Tributos	399.0	382.5	478.4	95.9	25.1%	79.4	19.9%
Gastos Diversos de Gestión	31.4	38.6	31.2	-7.5	-19.3%	-.2	-0.7%
Gastos Financieros	98.4	116.5	61.7	-54.8	-47.1%	-36.7	-37.3%
Otros	7,823.7	3,571.8	5,849.0	2,277.2	63.8%	-1,974.7	-25.2%

En relación con el año anterior:



Los **Egresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 7,034.1 MM), lo que representa una disminución de 21.3% (-S/ 1,909.0 MM) respecto del mismo periodo del año anterior, cuando se registraron (S/ 8,943.2 MM).

- Este resultado se explica principalmente por la disminución del rubro **Otros Egresos** (-S/ 1,974.7 MM), como resultado de variaciones en los saldos de balance de partidas tales como: otros pasivos, provisiones, cuentas por cobrar, entre otros conceptos que implican salidas de caja.
- Dicha reducción fue parcialmente compensada por un incremento en **Tributos** (+S/ 79.4 MM) por mayor impuesto a la renta +S/ 75.7 MM (Ago25=S/ 315.3 MM y Ago26=S/ 391.0 MM) y **Gastos de Personal** en (+S/ 20.4 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/ 7,034.1 MM), superando en 43.9% (+S/ 2,145.6 MM) a la meta prevista de (S/ 4,888.5 MM).

- Esta desviación se explica principalmente por mayores registros en el rubro **Otros Egresos**, que aumentaron en (+S/ 2,277.2 MM), asociados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: cuentas por cobrar, depósitos de empresas del sistema financiero, cuentas por pagar, provisiones, otros pasivos, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

Saldo de caja operativo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	AL MES DE AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
+ INGRESOS DE OPERACIÓN	7,348.7	5,892.1	9,816.6	3,924.5	66.6%	2,467.9	33.6%
- EGRESOS DE OPERACIÓN	8,943.2	4,888.5	7,034.1	2,145.6	43.9%	-1,909.0	-21.3%
SALDO OPERATIVO	-1,594.5	1,003.6	2,782.4	1,778.8	177.3%	4,376.9	274.5%

En relación con el año anterior

El **saldo de caja operativo** del periodo alcanzó (S/ 2,782.4 MM), registrando una mejora de 274.5% (+S/ 4,376.9 MM) respecto al año anterior, cuando se presentó un saldo negativo de (-S/ 1,594.5 MM).

- Este resultado se explica principalmente por el incremento de los **Ingresos Operativos**, que aumentaron en (+S/ 2,467.9 MM), debido fundamentalmente a variaciones en los saldos de balance correspondientes a obligaciones con el público, cartera de créditos, cuentas por pagar, depósitos de empresas del sistema financiero, otros pasivos, entre otros.
- Asimismo, contribuyó de manera significativa la reducción de los **Egresos Operativos**, que disminuyeron en (-S/ 1,909.0 MM), asociada a variaciones en los saldos de balance de partidas tales como: otros pasivos, provisiones, cuentas por cobrar, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

En relación con la meta

El **saldo de caja operativo** (S/ 2,782.4 MM) superó en 177.3% a la meta programada para el periodo (S/ 1.003.6 MM), lo que representa una variación positiva de (+S/ 1,778.8 MM).

- Este desempeño se explica principalmente por mayores **Ingresos de Operación**, que ascendieron en (+S/ 3,924.5 MM), asociados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: obligaciones con el público, cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, cuentas por pagar, otros pasivos, entre otros.
- Este efecto fue parcialmente compensado por mayores **Egresos de Operación** por (+S/ 2,145.6 MM), vinculados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: cuentas por cobrar, depósitos de empresas del sistema financiero, cuentas por pagar, provisiones, otros pasivos, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

Flujo de caja económico

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	AL MES DE AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO OPERATIVO	-1,594.5	1,003.6	2,782.4	1,778.8	177.3%	4,376.9	274.5%
+ INGRESOS DE CAPITAL	4,581.4	1,515.0	1,456.1	-58.9	-3.9%	-3,125.3	-68.2%
- GASTOS DE CAPITAL	1,582.3	282.8	2,001.0	1,718.2	607.7%	418.7	26.5%
Proyectos de inversión	.0	.0	.0	.0	-	.0	-
GK no ligados a proyectos	33.1	69.0	16.8	-52.2	-75.7%	-16.3	-49.2%
Inversión Financiera	1,549.2	213.7	1,984.2	1,770.5	828.3%	435.0	28.1%
+ TRANSFERENCIAS NETAS	-1,361.8	-1,063.5	-967.0	96.5	-9.1%	394.8	-29.0%
SALDO ECONÓMICO	42.8	1,172.3	1,270.5	98.2	8.4%	1,227.7	2865.8%

En relación con el año anterior

El **flujo de caja económico** ascendió a (S/ 1,270.5 MM), lo que representa una mejora de 2865.8% (+S/ 1,227.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 42.8 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor flujo operativo por (+S/ 4,376.9 MM), efecto que fue parcialmente compensado por un menor ingreso de capital de (-S/ 3,125.3 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/ 1,270.5 MM), superando en 8.4% (+S/ 98.2 MM) a lo programado para el periodo (S/ 1,172.3 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor flujo operativo, que registró un incremento de (+S/ 1,778.8 MM).

Saldo final de caja

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	AL MES DE AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO NETO DE CAJA	34.5	1,166.7	1,262.2	95.5	8.2%	1,227.7	-3554.1%
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	14,611.3	18,004.1	18,099.6	95.5	0.5%	3,488.3	23.9%



En relación con el año anterior

El **saldo final de caja** (S/ 18,099.6 MM), superó en 23.9%, (+S/ 3,488.3 MM), al saldo del año anterior (S/ 14,611.3 MM), debido al mayor saldo inicial de caja en (+S/ 2,260.7)

En relación con la meta

El **saldo final de caja** (S/ 18,099.6 MM), superó 0.5%, (+S/ 95.5 MM) respecto a la meta programada, (S/ 18,004.1 MM) por un mayor saldo neto de caja. Su composición se detalla a continuación:

En S/ MM

Caja	1,363.0
BCRP	16,365.7
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	97.3
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del Exterior	229.0
Otras Disponibles	44.6
Saldo Final de Caja	18,099.6

IV. Gestión Presupuestal

Marco Presupuestal

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	2,857.6	2,760.1	2,961.9	201.8	7.3%	104.2	3.6%
Ingresos Financieros	2,256.9	2,202.1	2,302.6	100.5	4.6%	45.7	2.0%
Ingresos por Participación de Dividendos	3.0	3.2	3.1	-0.1	-2.5%	0.1	3.3%
Otros	597.7	554.8	656.2	101.4	18.3%	58.4	9.8%
EGRESOS	1,478.3	1,601.4	1,539.9	-61.5	-3.8%	61.6	4.2%
Compra de Bienes	4.2	4.9	4.5	-0.4	-8.0%	0.3	7.3%
Gastos de Personal	512.4	549.9	535.0	-14.9	-2.7%	22.6	4.4%
Servicios Prestados por Terceros	169.4	224.1	171.9	-52.2	-23.3%	2.5	1.5%
Tributos	399.0	382.5	478.4	95.9	25.1%	79.4	19.9%
Gastos Diversos de Gestión	31.4	38.6	31.2	-7.5	-19.3%	-0.2	-0.7%
Gastos Financieros	97.6	116.5	55.4	-61.2	-52.5%	-42.3	-43.3%
Otros	264.2	284.7	263.5	-21.2	-7.4%	-0.7	-0.3%
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,379.3	1,158.6	1,421.9	263.3	22.7%	42.6	3.1%
Gasto de Capital	33.1	69.0	16.8	-52.2	-75.7%	-16.3	-49.2%
Transferencias Netas	-1,361.8	-1,063.5	-967.0	96.5	-9.1%	394.8	-29.0%
RESULTADO ECONÓMICO	-15.5	26.1	438.2	412.1	1578.0%	453.7	-2923.4%
GIP - TOTAL	507.0	579.4	518.0	-61.4	-10.6%	11.0	2.2%

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	2,857.6	2,760.1	2,961.9	201.8	7.3%	104.2	3.6%
Ingresos Financieros	2,256.9	2,202.1	2,302.6	100.5	4.6%	45.7	2.0%
Créditos	1,279.1	1,273.2	1,337.5	64.2	5.0%	58.4	4.6%
Disponible	337.8	303.1	351.0	47.9	15.8%	13.3	3.9%
Otros	1.7	0.1	2.4	2.3	2321.0%	0.7	37.6%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	47.2	56.0	58.0	2.0	3.6%	10.8	22.8%
Ingresos de cuentas por cobrar	3.5	0.0	1.5	1.5		-2.1	-58.4%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Repres.	55.7	0.0	0.0	0.0		-55.7	-100.0%
Inversiones	531.9	569.6	552.3	-17.4	-3.0%	20.4	3.8%
Ingresos por Participación	3.0	3.2	3.1	-0.1	-2.5%	0.1	3.3%
Otros Ingresos	597.7	554.8	656.2	101.4	18.3%	58.4	9.8%
Servicio de Caja	344.9	301.4	387.8	86.5	28.7%	42.9	12.4%
Comisión por venta de seguros	65.8	67.1	72.6	5.5	8.2%	6.8	10.3%
Comisiones Emisor POS-Visa	29.7	27.3	32.4	5.1	18.6%	2.7	9.2%
Comisión transferencia interbancaria (ATMs)	16.8	17.0	19.6	2.6	15.3%	2.8	16.7%
Cobro de tributos	42.0	42.0	44.4	2.4	5.7%	2.4	5.7%
Otros (*)	21.1	23.6	25.2	1.6	6.8%	4.1	19.5%
Ingresos por Servicios Diversos	16.2	15.8	16.9	1.1	6.7%	0.7	4.4%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	37.6	34.0	34.9	0.9	2.6%	-2.8	-7.4%
Comisiones Tarjeta Multired	6.3	6.3	6.5	0.2	3.2%	0.3	4.3%
Comisiones ctas ahorro/ag MR	5.5	5.6	5.4	-0.2	-3.9%	-0.1	-2.3%
Comisiones ATMs BN y Foráneo	11.8	14.6	10.4	-4.2	-28.6%	-1.4	-11.8%

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

En relación con el año anterior:

El rubro **Ingresos operativos** al mes de agosto alcanzó S/ 2,961.9 MM, registrando un incremento de 3.6% (+S/ 104.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,857.6 MM). Este resultado se explica por el crecimiento de los Ingresos Financieros en 2.0% (+S/ 45.7 MM) y de los Otros Ingresos en 9.8% (+S/ 58.4 MM).

Ingresos financieros, mayores en 2.0% (+S/ 45.7 MM), explicado principalmente por:

- **Créditos**, que aumentaron en 4.6% (+S/ 58.4 MM), alcanzando S/ 1,337.5 MM, debido principalmente al incremento de los ingresos por intereses generados por la cartera de créditos, destacando los productos Multired e Hipotecario, asociado al mayor dinamismo de las colocaciones.
- **Ingresos por inversiones**, cuyos ingresos se incrementaron en 3.8% (+S/ 20.4 MM), alcanzando S/ 552.3 MM, debido al mayor rendimiento de las inversiones negociables y a vencimiento, asociado a la recomposición del portafolio y al saldo promedio de estos instrumentos durante el periodo evaluado.
- **Disponible**, que registró un incremento de 3.9% (+S/ 13.3 MM), alcanzando S/ 351.0 MM, asociado al mayor rendimiento de los fondos disponibles durante el periodo de depósitos a plazo
- **Ingresos por valorización de inversiones disponibles para la venta**, que disminuyeron en 100.0% (-S/ 55.7 MM), debido a que en el mismo periodo del año anterior se registraron S/ 55.7 MM, originados principalmente por operaciones vinculadas al intercambio de deuda con el MEF, en el marco de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD), mientras que en el periodo evaluado no se registraron ingresos por este concepto.

Contrarrestado por:

Otros ingresos, alcanzaron S/ 656.2 MM, registrando un incremento de 9.8% (+S/ 58.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 597.7 MM), explicado principalmente por:

- **Servicio de caja**, mayor en 12.4% (+S/ 42.9 MM), alcanzando S/ 387.8 MM, debido principalmente al incremento de las comisiones generadas por los servicios de recaudación y teleproceso, entre ellos los correspondientes a la DGTP y a la recaudación de tributos.
- **Comisión por venta de seguros**, mayor en 10.3% (+S/ 6.8 MM), alcanzando S/ 72.6 MM, asociado principalmente a la mayor colocación del seguro de desgravamen vinculado a las operaciones crediticias.
- **Comisiones por transferencias interbancarias**, mayores en 16.7% (+S/ 2.8 MM), alcanzando S/ 19.6 MM, asociado al incremento de las operaciones transaccionales realizadas a través de los canales del Banco.
- **Cobro de tributos**, mayor en 5.7% (+S/ 2.4 MM), alcanzando S/ 44.4 MM, explicado por el mayor volumen de recaudación de tributos canalizado a través de la red del Banco, incluyendo operaciones correspondientes a entidades del sector público y pagos efectuados mediante plataformas electrónicas y tarjetas (SUNAT-VISA).
- **Comisiones Emisor POS-Visa**, mayores en 9.2% (+S/ 2.7 MM), como consecuencia del mayor volumen de transacciones efectuadas con tarjetas Visa emitidas por el Banco en la red de establecimientos afiliados.
- **Otros**, mayores en 19.5% (+S/ 4.1 MM), explicado principalmente por la aplicación de comisiones por retiros en Agentes Multired con cargo a cuentas de ahorro. Este efecto fue parcialmente compensado por los menores ingresos provenientes de comisiones por cartas de crédito emitidas.

En relación con la meta:

El rubro **Ingresos operativos** al mes de agosto alcanzó S/ 2,961.9 MM, superando en 7.3% (+S/ 201.8 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 2,760.1 MM). Este resultado se explica por el mayor desempeño de los Ingresos Financieros, que superaron lo programado en 4.6% (+S/ 100.5 MM), así como de los Otros Ingresos, que registraron una ejecución superior en 18.3% (+S/ 101.4 MM).



Ingresos financieros, superiores en 4.6% (+S/ 100.5 MM) respecto a lo programado, explicado principalmente por:

- **Créditos**, mayores en 5.0% (+S/ 64.2 MM) respecto a la meta, alcanzando S/ 1,337.5 MM, explicado principalmente por el mayor dinamismo de las colocaciones de la cartera crediticia, especialmente de los préstamos Multired, que generó mayores ingresos por intereses. Asimismo, contribuyó el mayor volumen de operaciones con empresas del sistema financiero, entre las que destacan MiBanco, Compartamos Banco, CMAC Arequipa, Fondo MiVivienda y COFIDE.
- **Disponible**, superior en 15.8% (+S/ 47.9 MM) respecto a lo programado, alcanzando S/ 351.0 MM, debido principalmente a los mayores ingresos generados por la cuenta especial y los depósitos a plazo, asociados a los mayores saldos promedio mantenidos durante el periodo y a los rendimientos obtenidos.

Contrarrestado por:

- **Ingresos por inversiones**, menores en 3.0% (-S/ 17.4 MM) respecto a lo programado, alcanzando S/ 552.3 MM, debido principalmente a menores rendimientos de las inversiones negociables y a vencimiento respecto a los considerados en el presupuesto, asociados al comportamiento del portafolio durante el periodo.

Otros ingresos, alcanzaron S/ 656.2 MM, superando en 18.3% (+S/ 101.4 MM) la meta prevista (S/ 554.8 MM), explicado principalmente por:

- **Servicio de caja**, mayor en 28.7% (+S/ 86.5 MM), alcanzando S/ 387.8 MM, debido principalmente al mayor volumen de operaciones vinculadas a los servicios de recaudación y pagos del sector público, destacando el servicio de teleproceso de la Dirección General del Tesoro Público (DGTP).
- **Comisión por venta de seguros**, mayor en 8.2% (+S/ 5.5 MM), alcanzando S/ 72.6 MM, asociado principalmente a la mayor colocación del seguro de desgravamen vinculado a las operaciones crediticias, particularmente a los préstamos Multired.
- **Comisiones Emisor POS-Visa**, mayores en 18.6% (+S/ 5.1 MM), alcanzando S/ 32.4 MM, como consecuencia del mayor volumen de transacciones efectuadas con tarjetas Visa emitidas por el Banco en la red de establecimientos afiliados.
- **Comisiones por transferencias interbancarias**, mayores en 15.3% (+S/ 2.6 MM), alcanzando S/ 19.6 MM, asociado al mayor volumen de operaciones transaccionales realizadas a través de los canales del Banco.
- **Cobro de tributos**, mayor en 5.7% (+S/ 2.4 MM), alcanzando S/ 44.4 MM, asociado al mayor volumen de operaciones de recaudación tributaria canalizadas a través del Banco.
- **Otros**, mayores en 6.8% (+S/ 1.6 MM) respecto a lo programado, explicado principalmente por la aplicación de comisiones por retiros en Agentes Multired con cargo a cuentas de ahorro, concepto que no se encontraba considerado en el nivel inicialmente previsto. Este efecto fue parcialmente compensado por menores ingresos provenientes de comisiones por cartas de crédito emitidas.
- **Ingresos por servicios diversos**, mayores en 6.7% (+S/ 1.1 MM) respecto a lo programado, alcanzando S/ 16.9 MM, principalmente por los mayores ingresos provenientes del servicio de cobranza coactiva prestado a entidades con convenio, entre ellas OSIPTEL y ONP.

Contrarrestado por:

- **Comisiones ATMs BN y Foráneo**, menores en 28.6% (-S/ 4.2 MM) respecto a lo programado, alcanzando S/ 10.4 MM, frente a una meta de S/ 14.6 MM, debido al menor volumen de operaciones transaccionales registrado a través de estos canales frente a lo previsto para el periodo.



Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	1,478.3	1,601.4	1,539.9	-61.5	-3.8%	61.6	4.2%
Gastos Financieros	97.6	116.5	55.4	-61.2	-52.5%	-42.3	-43.3%
Servicios Prestados por Terceros	169.4	224.1	171.9	-52.2	-23.3%	2.5	1.5%
Otros	264.2	284.7	263.5	-21.2	-7.4%	-0.7	-0.3%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	247.4	264.0	242.8	-21.2	-8.0%	-4.5	-1.8%
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	0.0	0.1	0.0	-0.1	-100.0%	0.0	
Otros - Administración OE - PNP	16.9	20.6	20.7	0.1	0.4%	3.8	22.6%
Gastos de Personal	512.4	549.9	535.0	-14.9	-2.7%	22.6	4.4%
Gastos Diversos de Gestión	31.4	38.6	31.2	-7.5	-19.3%	-0.2	-0.7%
Compra de Bienes	4.2	4.9	4.5	-0.4	-8.0%	0.3	7.3%
Tributos	399.0	382.5	478.4	95.9	25.1%	79.4	19.9%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de agosto alcanzó S/ 1,539.9 MM, registrando un incremento de 4.2% (+S/ 61.6 MM) **respecto al mismo periodo del año anterior** (S/ 1,478.3 MM). Este comportamiento se explica principalmente por los mayores Tributos, que aumentaron en 19.9% (+S/ 79.4 MM), y los mayores Gastos de Personal, que se incrementaron en 4.4% (+S/ 22.6 MM). Estos incrementos fueron parcialmente compensados por la disminución de los Gastos Financieros en 43.3% (-S/ 42.3 MM).

Por otro lado, se ubicaron 3.8% (-S/ 61.5 MM) por debajo de la **meta prevista para el mismo periodo** (S/ 1,601.4 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de los Gastos Financieros, que se situaron 52.5% (-S/ 61.2 MM) por debajo de lo programado; los Servicios Prestados por Terceros, inferiores en 23.3% (-S/ 52.2 MM); Otros menores en 7.4% (-S/ 21.2 MM); y los Gastos de Personal, inferiores en 2.7% (-S/ 14.9 MM). Estas menores ejecuciones fueron parcialmente contrarrestadas por los mayores Tributos, que superaron en 25.1% (+S/ 95.9 MM) lo programado para el periodo.

a) Gastos Financieros (S/ 55.4 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS FINANCIEROS	97.6	116.5	55.4	-61.2	-52.5%	-42.3	-43.3%
Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta	63.5	65.4	17.0	-48.4	-74.0%	-46.5	-73.2%
Intereses por Obligaciones con el Público	34.1	51.0	38.3	-12.7	-24.9%	4.3	12.5%
Otros (Int. fondos interb., comisiones oblig. fin.)	0.1	0.1	0.1	-0.1	-46.1%	0.0	2.7%

En relación con el año anterior:

Inferior en 43.3% (-S/ 42.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 97.6 MM), explicado principalmente por la menor valorización de las inversiones disponibles para la venta, que disminuyó en 73.2% (-S/ 46.5 MM), como consecuencia de menores ajustes por valorización del portafolio de inversiones respecto al mismo periodo del año anterior. Este efecto fue parcialmente compensado por los intereses por obligaciones con el público, mayores en 12.5% (+S/ 4.3 MM), asociado al mayor costo financiero derivado del incremento de los saldos promedio mantenidos en cuentas de ahorro durante el periodo evaluado (Ago25: S/ 17,212.6 MM; Ago26: S/ 19,684.2 MM).

En relación con la meta:

Inferior en 52.4% (-S/ 61.2 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 116.5 MM), explicado principalmente por la menor valorización de inversiones disponibles para la venta, la cual registró una ejecución inferior a lo programado en 74.0% (-S/ 48.4 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 24.9% (-S/ 12.7 MM) respecto a lo programado, 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, situación que no se concretó durante el periodo evaluado.

b) Servicios prestados por terceros (S/ 171.9 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS:	169.4	224.1	171.9	-52.2	-23.3%	2.5	1.5%
Mantenimiento y Reparación	40.3	65.7	34.9	-30.8	-46.9%	-5.4	-13.4%
<i>Inmuebles</i>	9.2	26.0	7.7	-18.3	-70.5%	-1.6	-17.2%
<i>Muebles, Mobiliario y Equipos</i>	7.9	16.7	8.7	-8.0	-48.0%	0.8	10.2%
<i>Software</i>	16.7	18.8	14.2	-4.6	-24.2%	-2.4	-14.6%
<i>Vehículos</i>	0.2	0.4	0.3	-0.1	-29.4%	0.0	13.9%
<i>Bóvedas</i>	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
<i>Alarma y Seguridad</i>	6.3	3.9	4.0	0.2	4.3%	-2.2	-35.3%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	32.7	43.7	32.5	-11.3	-25.8%	-0.3	-0.8%
Honorarios Profesionales (GIP)	7.6	14.5	8.8	-5.8	-39.7%	1.2	15.3%
<i>Consultorias</i>	0.2	5.5	2.3	-3.2	-58.8%	2.1	1136.6%
<i>Asesorías</i>	3.2	4.6	3.3	-1.3	-28.0%	0.2	5.1%
<i>Auditorías</i>	3.6	3.6	2.4	-1.2	-33.4%	-1.2	-33.7%
<i>Otros Servicios No personales</i>	0.6	0.8	0.8	0.0	-3.5%	0.1	20.7%
Tarifas de Servicios Públicos	31.0	35.3	30.6	-4.6	-13.2%	-0.3	-1.1%
Alquileres	13.3	15.4	13.6	-1.8	-11.9%	0.2	1.8%
Otros relacionados a GIP - Locadores	2.0	2.1	1.0	-1.1	-52.6%	-1.0	-51.1%
Transporte y Almacenamiento	1.8	2.1	1.4	-0.8	-35.7%	-0.4	-22.7%
Servicio de Mensajería	0.9	1.1	1.1	0.0	-3.2%	0.1	15.1%
Publicidad y Publicaciones	0.4	0.8	0.9	0.1	16.5%	0.5	112.2%
Otros no relacionados a GIP	39.4	43.4	47.3	3.9	9.0%	7.9	20.0%

En relación con el año anterior:

Superior en 1.5% (+S/ 2.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 169.4 MM), explicado principalmente por:

- **Otros servicios no relacionados a GIP**, mayores en 20.0% (+S/ 7.9 MM) explicado principalmente por la mayor ejecución de servicios tecnológicos, destacando el mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) del Banco, así como los servicios de certificación de productos de software y hardware, autenticación de tarjetahabientes en comercio electrónico y digitalización de documentos con valor legal, entre otros servicios tecnológicos y operativos. Asimismo, incidió la mayor ejecución del servicio de compensación electrónica, asociada al mayor volumen de operaciones interbancarias procesadas, así como de servicios vinculados a la interoperabilidad y procesamiento de transacciones electrónicas durante el periodo. Contrarrestado por la menor ejecución del servicio de desarrollos informáticos correspondiente a servicios sujetos a demanda, cuyo nivel de requerimiento y ejecución fue menor durante el periodo evaluado.

Contrarrestado por:

- **Mantenimiento y reparación**, menor en 13.4% (-S/ 5.4 MM), debido principalmente a menores servicios de **i) mantenimiento de software** (-S/ 2.4 MM), debido principalmente a que en 2025 se registró la adquisición de una solución para garantizar la continuidad operativa del Banco de la Nación (S/ 6.7 MM), gasto que no se repitió en el presente ejercicio. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por los mayores gastos en el servicio de administración de base de datos y gestión Z/OS y en el mantenimiento y soporte de software para cajeros automáticos Diebold y Diebold Nixdorf, así como por la ejecución de servicios de soporte y mantenimiento de productos Oracle y de la plataforma central del Banco de la Nación, entre otros conceptos;



ii) **equipos de alarma y seguridad** (-S/ 2.2 MM), debido principalmente a la menor ejecución de los servicios de videovigilancia y seguridad electrónica, considerando que en 2025 se registraron gastos por el mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas de videovigilancia en agencias y ATM a nivel nacional, los cuales no presentan un nivel de ejecución equivalente en el presente ejercicio. Asimismo, incidió la menor ejecución del mantenimiento integral de los sistemas de seguridad electrónica de la Sede Principal. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por los gastos correspondientes al mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas de alarma en agencias y ATM, así como por la mayor ejecución del mantenimiento correctivo de cajas fuertes, puertas de bóveda, cajas buzón y ATM y de determinados servicios de mantenimiento de los sistemas contra incendio y recarga de extintores.

En relación con la meta:

Inferior en 23.3% (-S/ 52.2 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 224.1 MM), explicado principalmente por:

- **Mantenimiento y reparación**, menor en 46.9% (-S/ 30.8 MM), principalmente en las partidas de **i) servicios generales** (-S/ 12.3 MM) debido principalmente a la no ejecución durante el periodo de los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de servicios generales de las Subgerencias Macro Región, así como del servicio de mantenimiento integral de las agencias de la Subgerencia Macro Región Lima, Sede Elizalde y Almacén Ate, respecto a lo previsto para el periodo. Asimismo, incidió la menor ejecución del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo, soporte técnico y atención de emergencias de las instalaciones sanitarias de la Sede Principal, debido al desfase entre la ejecución de los servicios y la programación presupuestal considerada para el periodo; **ii) grupos electrógenos** (-S/ 4.9 MM) debido principalmente a la no ejecución durante el periodo del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo y atención de emergencias de los grupos electrógenos y tableros de transferencia a nivel nacional. Asimismo, incidió la menor ejecución del servicio de mantenimiento preventivo, soporte técnico y atención de emergencias de los grupos electrógenos de la Sede Principal, así como de determinados mantenimientos preventivos previstos en diversas agencias. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por la ejecución de mantenimientos correctivos, preventivos y atenciones específicas en grupos electrógenos y tableros de transferencia de diversas agencias a nivel nacional, que no contaban con una meta prevista para el periodo; **iii) mantenimiento de software** (-S/ 4.6 MM) debido principalmente a la menor ejecución de diversos servicios tecnológicos respecto a lo previsto para el periodo. Destaca el servicio de suscripción de licencias, mantenimiento y soporte del software de administración de base de datos y gestión Z/OS, cuya ejecución presenta un desfase respecto a la distribución presupuestal considerada entre sus componentes. Asimismo, incidió la menor ejecución de servicios de mantenimiento y soporte de software para cajeros automáticos Diebold y Diebold Nixdorf, mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco de la Nación, transferencias interbancarias vía Cámara de Compensación Electrónica e interoperabilidad, mantenimiento y soporte del sistema de comercio exterior e identificación biométrica, entre otros servicios tecnológicos previstos para el periodo. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por la mayor ejecución del servicio de soporte y mantenimiento del sistema de cambios, inversiones y tesorería, así como por determinados servicios vinculados al nuevo algoritmo de seguridad AES256, gestión de arquitectura empresarial y soporte del sistema de trámite documentario, entre otros conceptos.
- **Servicios de vigilancia y limpieza**, menores en 25.8% (-S/ 11.3 MM), debido principalmente al desfase en el registro y reconocimiento de los servicios de vigilancia y limpieza de la red de agencias a nivel nacional, registrándose partidas programadas que no presentaron ejecución durante el periodo. Este efecto fue parcialmente compensado por mayores ejecuciones registradas en determinados servicios de vigilancia y limpieza de Lima y Callao.



- **Honorarios profesionales (GIP)**, menores en 39.7% (-S/ 5.8 MM), debido principalmente a la reprogramación y menor ejecución de consultorías y servicios especializados previstos a julio, vinculados al Proyecto de Transformación Digital, experiencia del cliente, gestión institucional, recursos humanos, sostenibilidad (ASG), cumplimiento normativo y asesorías especializadas, así como a servicios de patrocinio procesal y asesoría legal, cuya ejecución se encuentra por debajo de lo programado. Este efecto fue parcialmente compensado por la ejecución de consultorías incorporadas durante el ejercicio por otros servicios especializados.
- **Tarifas de servicios públicos**, menores en 13.2% (-S/ 4.6 MM), debido principalmente al desfase en el registro de los consumos de energía eléctrica y agua de la red de agencias, así como a la menor ejecución del servicio de transmisión de datos para dependencias del BN ubicadas en zonas rurales, cuyo consumo se encuentra sujeto a demanda.

Contrarrestado por:

- **Otros no relacionados al GIP, superiores en 9.0% (+S/ 3.9 MM)**, debido principalmente a la mayor ejecución de otros servicios tecnológicos y operativos, destacando los servicios de autenticación de tarjetahabientes en comercio electrónico, certificación de productos de software y hardware, administración y soporte de aplicaciones de gestión de accesos e identidades, así como otros servicios especializados que registraron ejecución superior a la prevista para el periodo.

c) Otros (S/ 263.5 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	264.2	284.7	263.5	-21.2	-7.4%	-0.7	-0.3%
OTROS - OE - PNP	16.9	20.6	20.7	0.1	0.4%	3.8	22.6%
Fuerzas Policiales	3.0	5.5	6.7	1.2	22.6%	3.6	119.7%
Administración de Oficinas Especiales	13.8	15.2	14.0	-1.2	-7.6%	0.2	1.3%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS	232.0	255.6	227.6	-27.9	-10.9%	-4.3	-1.9%
Comisiones Agente Multired	29.4	45.0	24.8	-20.2	-44.9%	-4.6	-15.6%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	66.4	60.9	54.7	-6.2	-10.2%	-11.7	-17.6%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	18.8	20.2	14.0	-6.2	-30.6%	-4.8	-25.4%
Cuenta DNI (Core Bancario - Omnicanal- FISE)	22.5	25.4	21.1	-4.3	-16.9%	-1.3	-6.0%
Proyecto nueva app bn y home banking	1.0	4.6	1.3	-3.3	-72.3%	0.3	32.7%
Comisiones Fideicomitente - Fideicomiso COFIDE	2.5	0.9	0.0	-0.9	-100.0%	-2.5	-100.0%
Servicio pago - Domicilio onp	5.0	5.5	4.7	-0.8	-15.2%	-0.3	-7.0%
Proceso de transformación digital	1.8	2.7	2.1	-0.6	-23.3%	0.3	14.4%
Servicio Banca Celular	8.3	8.9	8.3	-0.6	-6.3%	0.0	0.5%
Otros servicios ETV	11.4	10.9	10.4	-0.4	-3.9%	-1.0	-8.5%
Apertura Puertas	5.6	5.3	6.1	0.8	16.1%	0.5	8.9%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	0.9	1.0	1.9	0.9	83.8%	1.0	103.6%
Varios	5.3	6.0	7.4	1.4	22.7%	2.1	38.6%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	7.2	7.2	8.7	1.5	20.4%	1.5	20.8%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	2.9	0.0	3.1	3.1		0.3	9.0%
Serv. Outsourcing	20.3	23.5	26.9	3.4	14.4%	6.6	32.4%
Comisiones tarjetas crédito/débito	22.8	27.6	32.2	4.5	16.4%	9.4	41.2%
OTROS GASTOS (*)	15.4	8.5	15.2	6.6	77.8%	-0.2	-1.3%

* Sanciones administrativas y fiscales, pérdidas riesgo operacional, varios

En relación con el año anterior:

Inferior en 0.3% (-S/ 0.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 264.2 MM), explicado principalmente por:

- **Transporte, custodia y administración de fondos**, menores en 17.6% (-S/ 11.7 MM), asociados a una menor ejecución de los servicios de traslado, abastecimiento y custodia de efectivo a nivel nacional, así como a menores requerimientos operativos vinculados a la administración de fondos en agencias y dependencias.
- **Abastecimiento y administración cajeros Multired**, menores en 25.4% (-S/ 4.8 MM), debido al menor requerimiento de servicios vinculados al abastecimiento, administración y operatividad de cajeros automáticos durante el periodo.
- **Cuenta DNI (Core Bancario – Omnicanal – FISE)**, menor en 6.0% (-S/ 1.3 MM), debido a la menor ejecución y reconocimiento de los servicios tecnológicos asociados a dichas plataformas respecto al mismo periodo del año anterior.



- **Comisiones de agente Multired**, menores en 15.6% (-S/ 4.6 MM), asociado al menor volumen de operaciones procesadas a través de este canal y al consecuente menor reconocimiento de comisiones.
- **Comisiones Fideicomitente**, menores en 100.0% (-S/ 2.5 MM), debido a que en el presente periodo no se registraron comisiones asociadas a este concepto.

Contrarrestado por:

- **Comisiones por tarjetas de crédito y débito**, mayores en 41.2% (+S/ 9.4 MM), debido al mayor volumen de transacciones procesadas mediante el canal POS, lo que generó una mayor liquidación de comisiones asociadas a dichas operaciones.
- **Fuerzas policiales**, mayores en 119.7% (+S/ 3.6 MM), debido principalmente al mayor requerimiento de servicios de resguardo policial para oficinas y dependencias del Banco.
- **Servicio outsourcing- call center**, superior en 32.4% (+S/ 6.6 MM), debido al mayor requerimiento de servicios tercerizados vinculados a la atención y soporte operativo del Banco.
- **Varios – comisión servicios tasas visa**, superior en 38.6% (+S/ 2.1 MM), asociado principalmente al mayor reconocimiento de comisiones y servicios vinculados a operaciones procesadas mediante VISA y otros canales transaccionales.
- **Tarjeta global débito Visa – tokens diferidos**, mayor en 20.8% (+S/ 1.5 MM), producto del incremento de las operaciones procesadas mediante medios de pago electrónicos y servicios asociados a la autenticación digital.

En relación con la meta:

Disminuyó en 7.4% (-S/ 21.2 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 284.7 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de gastos por servicios financieros diversos, destacando:

- **Comisiones a agentes Multired**, menores en 44.9% (-S/ 20.2 MM), debido al menor registro de operaciones canalizadas a través de este medio, lo cual redujo el pago de comisiones asociadas a dichos servicios.
- **Transporte, custodia y administración de fondos**, menores en 10.2% (-S/ 6.2 MM), asociados a una menor ejecución de los servicios de traslado, abastecimiento y custodia de efectivo a nivel nacional, así como a menores requerimientos operativos vinculados a la administración de fondos en agencias y dependencias.
- **Abastecimiento y administración cajeros Multired**, menores en 30.6% (-S/ 6.2 MM), debido al menor requerimiento de servicios vinculados al abastecimiento, administración y operatividad de cajeros automáticos durante el periodo evaluado.
- **Cuenta DNI (Core Bancario – Omnicanal – FISE)**, menor en 16.9% (-S/ 4.3 MM), debido al menor registro y reconocimiento de gastos asociados a los servicios tecnológicos vinculados a dicha plataforma.
- **Proyecto nueva app BN y home banking**, menor en 72.3% (-S/ 3.3 MM), debido al retraso en la ejecución y reconocimiento del servicio de implementación de la nueva plataforma bancaria para los canales digitales de banca móvil e internet.

Contrarrestado por:

- **Comisiones por tarjetas de crédito y débito**, mayores en 16.4% (+S/ 4.5 MM), debido al mayor volumen de transacciones procesadas mediante tarjetas de crédito y débito, lo que generó un mayor reconocimiento de comisiones asociadas a dichas operaciones.
- **Servicio outsourcing- call center**, superior en 14.4% (+S/ 3.4 MM), debido al mayor requerimiento de servicios tercerizados vinculados a la atención y soporte operativo del Banco.
- **Servicio membresía VISA/Servicio desarrollo de marca**, registró una ejecución de S/ 3.1 MM, sin programación presupuestal para el periodo, asociada al reconocimiento de servicios de membresía y desarrollo de marca vinculados a la red VISA.
- **Fuerzas policiales**, mayores en 22.6% (+S/ 1.2 MM), debido al mayor requerimiento de servicios de resguardo policial para las oficinas y dependencias del Banco.



d) Gastos de Personal (S/ 535.0 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	512.4	549.9	535.0	-14.9	-2.7%	22.6	4.4%
Sueldos y Salarios	302.8	323.3	300.9	-22.4	-6.9%	-1.9	-0.6%
Básicas	143.7	197.8	183.2	-14.6	-7.4%	39.5	27.5%
Asignaciones	76.0	83.9	77.7	-6.2	-7.3%	1.7	2.2%
Gratificaciones	28.2	35.5	34.4	-1.1	-3.1%	6.3	22.2%
Horas Extras	4.2	4.2	3.8	-0.3	-8.3%	-0.4	-9.4%
Bonificaciones	50.7	2.0	1.7	-0.2	-12.0%	-49.0	-96.6%
Pago de Indemnizaciones	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Celebraciones	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Capacitación	0.4	1.2	0.5	-0.7	-60.2%	0.1	19.0%
Dietas de Directorio	0.3	0.5	0.2	-0.3	-57.5%	-0.1	-23.8%
Seguridad y Previsión Social	14.9	17.8	17.5	-0.2	-1.3%	2.7	18.1%
Compensación por Tiempo de Servicios	15.1	19.1	18.9	-0.2	-1.2%	3.8	25.4%
Jubilación y Pensiones	95.4	96.8	97.6	0.8	0.8%	2.2	2.3%
Otros Gastos de Personal	83.6	91.3	99.4	8.1	8.9%	15.8	18.9%
Participación de Trabajadores	72.2	59.4	85.7	26.2	44.2%	13.5	19%
Refrigerio	0.0	0.1	0.0	-0.1	-74.1%	0.0	-48%
Asistencia Médica	0.2	0.6	0.2	-0.3	-56.3%	0.0	6%
Uniformes	6.3	8.4	6.4	-1.9	-23.1%	0.2	3%
Otros (*)	4.9	12.8	7.1	-5.8	-45.0%	2.2	45%
Incentivo por Retiro Voluntario	0.0	10.0	0.0	-10.0	-100.0%	0.0	

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

En relación con el año anterior:

Aumentó en 4.4% (+S/ 22.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 512.4 MM), explicado principalmente por:

- **Otros gastos de personal**, mayores en 18.9% (+S/ 15.8 MM), explicado principalmente por el incremento de la Participación de los Trabajadores en 19.0% (+S/ 13.5 MM), asociado al mayor resultado obtenido por la Entidad durante el periodo y al consecuente mayor reconocimiento de este beneficio laboral.

Contrarrestado por:

- **Sueldos y salarios**, menores en 0.6% (-S/ 1.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a la disminución de las Bonificaciones en 96.6% (-S/ 49.0 MM), debido a que en el presente ejercicio no se registraron pagos por concepto de negociación colectiva, a diferencia del mismo periodo del año anterior. Esta disminución fue parcialmente compensada por el incremento de las remuneraciones básicas en 27.5% (+S/ 39.5 MM), así como por los mayores gastos en Gratificaciones en 22.2% (+S/ 6.3 MM) y Asignaciones en 2.2% (+S/ 1.7 MM), asociados principalmente a la implementación y regularización de la nueva escala salarial aplicada al personal.

En relación con la meta:

Inferior en 2.7% (-S/ 14.9 MM) respecto a su meta prevista para el mismo periodo (S/ 549.9 MM), explicado principalmente por:

- **Sueldos y salarios**, menores en 6.9% (-S/ 22.4 MM) respecto a lo programado, debido principalmente a la menor ejecución de las remuneraciones básicas en 7.4% (-S/ 14.6 MM) y de las asignaciones en 7.3% (-S/ 6.2 MM), asociada a la incorporación progresiva del personal correspondiente a los procesos de convocatoria en curso, generando una menor ejecución del gasto en planillas respecto a lo previsto.

Contrarrestado por:

- **Otros gastos de personal**, mayores en 8.9% (+S/ 8.1 MM) respecto a la meta, debido principalmente al mayor reconocimiento de la Participación de los Trabajadores, que superó lo programado en 44.2% (+S/ 26.2 MM), en función de los mayores resultados obtenidos por la Entidad. Este incremento fue parcialmente compensado por la no ejecución del Programa de Incentivos por Retiro Voluntario (PRI) (-S/ 10.0 MM), así como por la menor ejecución de Otros (-S/ 5.8 MM) y Uniformes (-S/ 1.9 MM); en este último caso, debido a que la entrega del uniforme institucional se viene realizando de manera progresiva y continuará durante los siguientes meses del ejercicio.



e) Tributos (S/ 478.4 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	399.0	382.5	478.4	95.9	25.1%	79.4	19.9%
Otros Impuestos y Contribuciones	398.9	382.5	478.4	95.9	25.1%	79.4	19.9%
Impuesto a la Renta	315.3	281.9	391.0	109.0	38.7%	75.7	24.0%
Impuesto a la Renta no domiciliados	9.3	4.8	11.4	6.6	135.6%	2.1	22.9%
Superintendencia de Banca y Seguro	3.2	2.3	3.3	1.0	44.2%	0.0	1.5%
Otros Tributos	0.8	1.2	1.0	-0.3	-22.1%	0.2	18.6%
Tributos a Gobierno Locales	4.1	5.6	4.1	-1.5	-27.2%	0.0	-0.6%
Impuesto General a las Ventas	66.2	86.6	67.6	-18.9	-21.9%	1.4	2.2%
Impuesto a las transacciones financieras	0.0	0.0	0.0	0.0	-26.4%	0.0	-12.7%

En relación con el año anterior:

Superior en 19.9% (+S/ 79.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 399.0 MM), explicado principalmente por el incremento del impuesto a la renta, que aumentó en 24.0% (+S/ 75.7 MM), en línea con el mayor resultado antes de impuestos obtenido por la Entidad durante el periodo. Asimismo, incidió el mayor impuesto a la renta de no domiciliados, que aumentó en 22.9% (+S/ 2.1 MM), así como el mayor registro del impuesto general a las ventas (IGV), que creció en 2.2% (+S/ 1.4 MM), asociado al mayor nivel de operaciones y adquisiciones realizadas durante el periodo evaluado.

En relación con la meta:

Superior en 25.1% (+S/ 95.9 MM) respecto a la meta prevista para el mismo periodo (S/ 382.5 MM), explicado principalmente por el mayor registro del impuesto a la renta, cuya ejecución superó en 38.7% (+S/ 109.0 MM) lo programado, en línea con el mayor resultado antes de impuestos obtenido durante el periodo y el reconocimiento correspondiente al impuesto a la renta anual.

Asimismo, incidió el mayor impuesto a la renta de no domiciliados, cuya ejecución superó en 135.6% (+S/ 6.6 MM) lo programado.

Este comportamiento fue parcialmente compensado por el menor registro del impuesto general a las ventas (IGV), cuya ejecución fue inferior en 21.9% (-S/ 18.9 MM) respecto a la meta, asociado principalmente a una menor ejecución de adquisiciones de bienes y servicios gravados respecto a lo previsto para el periodo. Asimismo, los tributos a gobiernos locales se ubicaron 27.2% (-S/ 1.5 MM) por debajo de lo programado.

Gastos de Capital

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	33.1	69.0	16.8	-52.2	-75.7%	-16.3	-49.2%
Mobiliario y Equipo	18.9	36.8	3.9	-32.9	-89.5%	-15.0	-79.6%
Equipos de Transporte y Maquinarias	0.8	7.7	0.3	-7.4	-95.6%	-0.4	-55.2%
Edificios e Instalaciones	7.5	13.8	6.9	-6.8	-49.7%	-0.6	-7.6%
Gastos Amortizables	5.8	10.3	5.7	-4.6	-45.1%	-0.2	-2.8%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	0.1	0.4	0.0	-0.4	-100.0%	-0.1	-100.0%

En relación al periodo anterior

El rubro Gastos de capital al mes de agosto (S/ 16.8 MM) registró una disminución de 49.2% (-S/ 16.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 33.1 MM), debido principalmente a la menor ejecución en:

- **Mobiliario y equipo**, que disminuyó en 79.6% (-S/ 15.0 MM), debido principalmente a que en 2025 se concentró una mayor ejecución en adquisiciones de equipamiento tecnológico, destacando equipos de cómputo para la Red de Agencias (S/ 11.0 MM), switches LAN para las sedes administrativas y dependencias del Banco (S/ 4.5 MM), mobiliario para la Sede Principal (S/ 2.0 MM) y equipos de aire acondicionado para agencias y lobbies (S/ 1.0 MM).



En 2026, la ejecución se concentró principalmente en la adquisición de equipos de cómputo para la Red de Agencias – Adenda (S/ 2.4 MM) y mobiliario accesible para personas con discapacidad (S/ 0.8 MM), además de mobiliario y equipos de menor cuantía y reposición de bienes siniestrados.

En relación a la meta

El rubro Gastos de capital al mes de agosto (S/ 16.8 MM) registró una ejecución menor en 75.7% (-S/ 52.2 MM) respecto a la meta prevista para el mismo periodo (S/ 69.0 MM). Esta variación se explica principalmente por la menor ejecución en los rubros de:

- **Mobiliario y equipo** (-S/ 32.9 MM), explicado principalmente por la no ejecución de la adquisición de infraestructura tecnológica para la “Solución integral de almacenamiento y gestión de cintas de datos: Librería virtual de discos y Librería robótica de cintas” (-S/ 17.6 MM), así como de la adquisición de equipos UPS para agencias y oficinas especiales del Banco de la Nación a nivel nacional (-S/ 2.0 MM) reprogramado para el mes de diciembre. Asimismo, incidió la no ejecución de los procesos de “Adquisición de sistemas video grabación digital – 814 equipos” (-S/ 4.8 MM), “Adquisición e implementación de lectoras de cheques para la Red de Agencias del BN” (-S/ 3.2 MM) y “Adquisición e implementación de Pin Pads para la Red de Agencias del BN” (-S/ 2.4 MM), los cuales fueron desestimados. Adicionalmente, se registró una menor ejecución en otros conceptos programados del rubro, contribuyendo a que la ejecución acumulada se ubique por debajo de la meta prevista.
- **Equipos de transporte y maquinaria** (-S/ 7.4 MM), explicado principalmente por la no ejecución en el periodo de la “Adquisición e instalación de sistema CCTV en agencias y ATM's a nivel nacional” (-S/ 3.3 MM), la “Adquisición e instalación de sistema videowall para el Centro de Control” (-S/ 3.0 MM) y la “Adquisición de dispositivos de sistemas electrónicos de seguridad” (-S/ 1.0 MM). Los requerimientos fueron sincerados y desestimados, trasladándose su ejecución para el siguiente año.
- **Edificios e instalaciones** (-S/ 6.8 MM), explicado principalmente por la menor ejecución en la remodelación de la Agencia Cusco (-S/ 3.1 MM) y la no ejecución en el periodo del proyecto de reforzamiento y remodelación de la Agencia Lima Lampa (-S/ 3.5 MM) el cual fue desestimado. Asimismo, incidió la menor ejecución de la demolición y construcción de la Agencia Huarney (-S/ 1.0 MM). Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por la mayor ejecución registrada en el saldo de obra de La Molina (+S/ 1.5 MM).
- **Gastos amortizables** (-S/ 4.6 MM), explicado principalmente por la desestimación del proyecto de implementación de la nueva plataforma bancaria para canales digitales (Banca Móvil y Banca por Internet) (-S/ 2.9 MM) y la menor ejecución del Licenciamiento Microsoft (-S/ 1.5 MM). Asimismo, incidió la no ejecución del proyecto de procesamiento de operaciones de pagaduría del Estado MEF-SIAF y SUNAT (-S/ 0.6 MM), cuya ejecución se encuentra prevista para los meses de noviembre y diciembre, así como la menor ejecución de la implementación de transferencias interbancarias vía Cámara de Compensación Electrónica e interoperabilidad – soporte extendido (-S/ 0.3 MM) y del proyecto RPA – Embargos (-S/ 0.2 MM). Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por la ejecución de la solución tecnológica para la prevención de fraudes, lavado de activos y financiamiento del terrorismo (LA/FT) y aplicación de scoring de riesgos de LA/FT (+S/ 0.8 MM).

Transferencias Netas

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A AGOSTO 2025	A AGOSTO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRANSFERENCIAS NETAS	1,361.8	1,063.5	967.0	-96.5	-9.1%	-394.8	-29.0%
Ingresos por transferencias	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Egresos por transferencias	1,361.8	1,063.5	967.0	-96.5	-9.1%	-394.8	-29.0%
Fundación Cultural BN	0.8	1.0	0.7	-0.3	-32.7%	-0.1	-11.0%
Dividendos participaciones y remuneraciones	1,361.1	1,062.5	966.3	-96.2	-9.1%	-394.8	-29.0%

En relación con el año anterior:

El rubro Transferencias Netas al mes de agosto (S/ 967.0 MM) registró una disminución de 29.0% (-S/ 394.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,361.8 MM), explicada principalmente por el menor importe correspondiente a la transferencia de dividendos al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF).

En relación con la meta:

El rubro Transferencias Netas al mes de agosto (S/ 967.0 MM) registró una ejecución menor en 9.1% (-S/ 96.5 MM) respecto a la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,063.5 MM), explicado principalmente por el menor importe de los dividendos transferidos al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), que alcanzó S/ 966.3 MM, frente a los S/ 1,062.5 MM previstos para el periodo. Asimismo, las transferencias a la Fundación Cultural del Banco de la Nación se situaron por debajo de la meta prevista.

Gasto Integrado de Personal

En relación con el año anterior:

El gasto integrado de personal al mes de agosto (S/ 518.0 MM) aumentó en 2.2% (+S/ 11.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 507.0 MM), explicado principalmente por:

- Mayor ejecución en Gastos de Personal (GIP), (+S/ 9.1 MM), debido principalmente al incremento de las remuneraciones básicas (+S/ 39.5 MM), asociado a la implementación y regularización de la nueva escala salarial. Asimismo, se registraron mayores gastos por gratificaciones (+S/ 6.3 MM), CTS (+S/ 3.8 MM), Seguridad y Previsión Social (+S/ 2.7 MM), Jubilaciones y Pensiones (+S/ 2.2 MM) y asignaciones (+S/ 1.7 MM). Estos incrementos fueron parcialmente compensados por la menor ejecución de bonificaciones (-S/ 49.0 MM), principalmente por no haberse registrado en el presente ejercicio el concepto correspondiente a negociación colectiva, a diferencia del mismo periodo del año anterior.
- Gastos Diversos de Gestión, que aumentaron en S/ 1.6 MM, principalmente por el mayor registro de aportes al Fondo de Empleados.

En relación con la meta:

El gasto integrado de personal al mes de agosto (S/ 518.0 MM) fue inferior en 10.6% (-S/ 61.4 MM) respecto a la meta prevista para el mismo periodo (S/ 579.4 MM), explicado principalmente por:

- Gastos de Personal (-S/ 41.2 MM), debido principalmente a la menor ejecución en Sueldos y Salarios (-S/ 22.4 MM), destacando las remuneraciones básicas (-S/ 14.6 MM) y asignaciones (-S/ 6.2 MM). Asimismo, incidieron los Otros Gastos de Personal (-S/ 18.1 MM), principalmente por la no ejecución del Programa de Incentivos por Retiro Voluntario – PRI (-S/ 10.0 MM), así como por la menor ejecución en otros conceptos de personal y uniformes.
- Gastos en servicios prestados por terceros (-S/ 18.2 MM), debido principalmente a la menor ejecución de los servicios de vigilancia, guardianía y limpieza (-S/ 11.3 MM), correspondiendo -S/ 7.7 MM a vigilancia y -S/ 3.6 MM a limpieza. Asimismo, los Honorarios profesionales registraron una menor ejecución de -S/ 5.8 MM, explicada principalmente por consultorías (-S/ 3.2 MM), asesorías (-S/ 1.3 MM) y auditorías (-S/ 1.2 MM).
- Gastos Diversos de Gestión (-S/ 2.1 MM), debido principalmente a la menor ejecución de viáticos (-S/ 1.3 MM) y, en menor medida, de otros conceptos relacionados al GIP (-S/ 0.8 MM) por el menor registro de aportes al fondo de empleados.

V. Hechos de Importancia

Los hechos de importancia para el periodo de agosto 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:



- Renuncia y designación de director del Banco de la Nación. Mediante la Resolución Suprema N.º 030-2026-EF, publicada en el Diario Oficial El Peruano el 14 de agosto de 2026, se aceptó la renuncia del Sr. José Armando Calderón Valenzuela al cargo de director del Banco de la Nación y se designó en su reemplazo al Sr. Erick Wilfredo Lahura Serrano.
- Estados Financieros al mes de julio de 2026. Se publicaron los Estados Financieros correspondientes a julio de 2026, con fecha de reporte 21 de agosto de 2026.

VI. Anexos

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES En Soles

	Real A Agosto 2026	Real A Agosto 2025	Diferencia	Var %	Meta A Agosto 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	2,043,062,141	1,969,797,112	73,265,029	3.7%	1,899,411,965	143,650,176	7.6%	2,827,375,475	2,827,375,475	72%	72%
Disponibles	354,871,694	309,222,355	45,649,339	14.8%	279,350,614	75,521,080	27.0%	419,353,362	419,353,362	85%	85%
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	104,172,586	130,512,321	-26,339,735	-20.2%	107,378,944	-3,206,358	-3.0%	158,559,952	158,559,952	66%	66%
Inversiones a Vencimiento	242,430,358	229,808,258	12,622,100	5.5%	242,893,381	-463,023	-0.2%	340,614,618	340,614,618	71%	71%
Cartera de Créditos Directos	1,341,507,503	1,300,254,170	41,303,325	3.2%	1,209,769,020	71,790,477	5.7%	1,900,047,543	1,900,047,543	70%	70%
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	62,366,698	47,606,038	14,760,660	10.2%	66,321,222	-12,954,524	-19.8%	97,122,627	97,122,627	64%	64%
Obligaciones con el Público	38,307,446	34,052,889	4,254,557	12.5%	51,037,288	-12,729,842	-24.9%	76,106,933	76,106,933	50%	50%
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.	2,552	684	1,868	273.1%	0	2,552	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.	770,635	166,472	604,163	362.9%	950,598	-179,963	-18.9%	1,015,594	1,015,594	76%	76%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	13,285,353	13,285,893	-540	0.0%	13,333,336	-47,983	-0.4%	20,000,000	20,000,000	66%	66%
Cuentas por Pagar	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Intereses de Cuentas por Pagar	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Resultado por Operaciones de Cobertura (1)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Otros Gastos Financieros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,990,695,443	1,922,191,074	68,504,369	3.6%	1,834,090,743	156,604,700	8.5%	2,730,252,948	2,730,252,948	73%	73%
Provisiones Para Créditos Directos	-61,647,375	-110,209,966	48,562,591	-44.1%	-109,462,405	47,815,030	-43.7%	-181,044,466	-181,044,466	34%	34%
MARGEN FINANCIERO NETO	1,929,048,068	1,812,081,108	116,966,960	6.5%	1,724,628,338	204,420,442	11.9%	2,549,208,482	2,549,208,482	76%	76%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	648,404,032	594,910,096	53,493,936	9.0%	562,293,508	86,110,524	17.4%	831,688,546	831,688,546	78%	78%
Ingresos por créditos indirectos	2,525,300	15,248,279	-12,722,979	-83.4%	17,903,999	-15,378,699	-85.9%	26,634,769	26,634,769	9%	9%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	3,760,653	3,938,595	-177,942	-4.5%	3,051,944	708,709	23.2%	4,577,916	4,577,916	82%	82%
Ingreso por Emisión de Dinero Electrónico	0	368	-368	-100.0%	148	-148	-100.0%	220	220	0%	0%
Ingresos Diversos	642,118,079	575,722,856	66,395,223	11.5%	531,337,417	110,780,662	20.8%	800,475,641	800,475,641	80%	80%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	227,645,362	231,970,052	-4,324,690	-1.9%	258,031,402	-30,386,040	-11.8%	401,232,237	401,232,237	57%	57%
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	14,509	17,461	-2,952	-16.0%	17,464	-2,955	-16.0%	20,190	20,190	56%	56%
Prima al Fondo Seguro de Depósito	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos Diversos	227,630,853	231,952,591	-4,321,738	-1.9%	258,013,938	-30,383,135	-11.0%	401,206,041	401,206,041	57%	57%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SE	2,349,807,450	2,175,015,254	174,792,196	8.0%	2,018,890,444	330,917,006	16.4%	2,979,664,791	2,979,664,791	79%	79%
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	46,999,433	48,541,138	-1,541,705	-3.2%	-6,197,826	53,197,259	-858.3%	13,672,515	13,672,515	344%	344%
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	-13,697,546	-4,654,991	-9,042,555	186.3%	-62,197,026	48,300,260	-77.7%	-70,327,465	-70,327,465	20%	20%
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%
Garantías (Pérdida) en Participaciones	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	60,761,937	53,395,792	7,366,145	13.8%	56,000,000	4,761,937	8.5%	84,000,000	84,000,000	72%	72%
Otros	135,042	338	134,704	39853.3%	0	135,042	0.0%	0	0	0%	0%
MARGEN OPERACIONAL	2,396,806,883	2,223,556,393	173,250,490	7.8%	2,012,692,618	384,114,265	19.1%	2,993,337,306	2,993,337,306	80%	80%
GASTOS DE ADMINISTRACION	793,586,649	757,979,922	35,606,727	4.7%	859,811,408	-66,224,759	-7.7%	1,373,678,974	1,373,678,974	58%	58%
Gastos de Personal y Directorio	481,806,038	456,021,328	25,784,710	5.7%	478,637,911	3,168,127	0.7%	762,145,053	762,145,053	63%	63%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	224,354,329	218,266,179	6,088,150	2.8%	280,595,072	-56,240,743	-20.0%	473,261,283	473,261,283	47%	47%
Impuestos y Contribuciones	87,426,282	83,692,415	3,733,867	4.5%	100,578,425	-13,152,143	-13.1%	138,272,638	138,272,638	63%	63%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-50,648,494	-53,445,685	2,797,191	-5.2%	-62,360,429	1,701,935	-3.3%	-79,855,705	-79,855,705	63%	63%
MARGEN OPERACIONAL NETO	1,652,571,740	1,412,130,786	240,440,954	9.9%	1,100,530,781	552,040,959	41.1%	1,639,802,627	1,639,802,627	101%	101%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-57,370,100	233,245,085	-290,615,185	-124.6%	163,860,419	-221,230,519	-135.0%	265,523,184	265,523,184	-22%	-22%
Provisiones para Créditos Indirectos	-180,642	-4,697,999	-4,517,357	-96.2%	11,208,015	-11,388,657	-101.6%	17,399,338	17,399,338	-1%	-1%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-102,278,957	-41,852,443	-60,426,514	144.4%	-27,249,860	-75,029,097	275.3%	-23,855,465	-23,855,465	429%	429%
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 Mantenedos 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%	0	0	0%	0%
Provisiones por Litigios y Demandas	34,906,654	184,588,732	-149,682,078	-81.1%	133,753,708	-98,845,054	-73.9%	199,862,060	199,862,060	17%	17%
Otros Provisiones	10,180,845	95,206,795	-85,025,950	-89.3%	46,148,556	-35,967,711	-77.9%	72,106,502	72,106,502	14%	14%
RESULTADO DE OPERACION	1,609,941,840	1,178,885,701	431,056,139	36.6%	936,670,362	673,271,478	71.9%	1,274,279,443	1,274,279,443	126%	126%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	11,487,978	-8,063,826	19,551,804	-242.5%	-7,064,390	18,552,368	-262.6%	-11,684,759	-11,684,759	-98%	-98%
Otros ingresos	27,354,088	8,062,723	19,291,365	238.4%	2,481,384	24,872,704	1002.4%	9,870,826	9,870,826	277%	277%
Otros Gastos	15,866,110	16,146,549	-280,439	-1.7%	9,545,774	6,320,336	66.2%	21,555,585	21,555,585	74%	74%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA R	1,621,429,818	1,170,821,875	450,607,943	38.5%	929,605,972	691,823,846	74.4%	1,262,594,684	1,262,594,684	128%	128%
IMPUESTO A LA RENTA	364,996,444	323,830,305	41,166,139	12.7%	245,769,020	119,227,424	48.5%	343,425,754	343,425,754	106%	106%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1,256,433,374	846,991,570	409,441,804	48.3%	683,836,952	572,596,422	83.7%	919,168,930	919,168,930	137%	137%



ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

En Soles

RUBROS	Real 2025 A AGOSTO	Real 2026 A AGOSTO	Diferencia	Var %	Meta 2026 A AGOSTO	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	14,611,281,914	18,099,618,365	3,488,336,451	23.9%	16,753,808,457	1,345,809,908	8.0%	17,849,771,428	17,849,771,428	101.4%	101.4%
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)	9,878,354,068	10,694,114,007	815,759,939	8.3%	8,829,311,740	1,864,802,267	21.1%	8,957,335,554	8,957,335,554	119.4%	119.4%
Cartera de Créditos (Neto)	14,923,814,625	14,920,045,662	- 3,768,963	0.0%	17,075,300,938	-2,155,255,276	-12.6%	17,345,459,456	17,345,459,456	86.0%	86.0%
Cuentas por Cobrar (Neto)	265,981,808	321,068,962	55,087,154	20.7%	325,361,811	- 4,292,849	-1.3%	329,373,072	329,373,072	97.5%	97.5%
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	24,659,717	43,163,153	18,503,436	75.0%	34,162,998	9,000,155	26.3%	34,613,530	34,613,530	124.7%	124.7%
Impuesto a la Renta y Diferidos	148,829,880	168,523,955	19,694,075	13.2%	157,679,474	10,844,481	6.9%	157,212,816	157,212,816	107.2%	107.2%
Otros Activos	177,119,529	116,835,789	- 60,283,740	-34.0%	149,446,408	- 32,610,619	-21.8%	144,553,650	144,553,650	80.8%	80.8%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	40,030,041,541	44,363,369,893	4,333,328,352	10.8%	43,325,071,826	1,038,298,067	2.4%	44,818,319,506	44,818,319,506	99.0%	99.0%
ACTIVO NO CORRIENTE											0.0%
Cartera de Créditos (Neto)	4,577,236,611	4,698,806,351	121,569,740	2.7%	1,216,784,714	3,482,021,637	286.2%	908,942,933	908,942,933	517.0%	517.0%
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%
Imm. Mobiliario y Equipo, Neto	562,009,524	538,347,170	- 23,662,354	-4.2%	615,096,379	-76,749,209	-12.5%	626,613,606	626,613,606	85.9%	85.9%
Activos Intangibles (neto)	28,367,630	27,179,121	- 1,188,509	-4.2%	28,390,780	-1,211,659	-4.3%	28,585,031	28,585,031	95.1%	95.1%
Impuesto a la Renta Diferido	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Activos (Neto)	1,959,810	1,933,317	- 26,493	-1.4%	1,053,499	879,818	83.5%	2,290,156	2,290,156	84.4%	84.4%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5,169,573,575	5,266,265,959	96,692,384	1.9%	1,861,325,372	3,404,940,587	182.9%	1,566,431,726	1,566,431,726	336.2%	336.2%
TOTAL ACTIVO	45,199,615,116	49,629,635,852	4,430,020,736	9.8%	45,186,397,198	4,443,238,654	9.8%	46,384,751,232	46,384,751,232	107.0%	107.0%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	38,555,632,667	41,980,080,586	3,424,447,919	8.9%	38,810,792,599	3,169,287,987	8.2%	39,770,666,060	39,770,666,060	105.6%	105.6%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Dep.EMP. Sist. Financ. y Org. Inter.	310,588,281	271,684,250	- 38,904,031	-12.5%	380,380,383	- 108,696,133	-28.6%	386,150,279	386,150,279	70.4%	70.4%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Cuentas Por Pagar	495,271,131	847,850,591	352,579,460	71.2%	488,091,702	359,758,889	73.7%	484,590,965	484,590,965	175.0%	175.0%
Provisiones	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuestos Corrientes	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta Diferido	30,112,833	50,794,856	20,682,023	68.7%	22,623,202	28,171,654	124.5%	28,995,564	28,995,564	175.2%	175.2%
Otros Pasivos	228,100,178	111,428,711	- 116,671,467	-51.1%	167,263,632	-55,834,921	-33.4%	153,659,812	153,659,812	72.5%	72.5%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	39,619,705,090	43,261,838,994	3,642,133,904	9.2%	39,869,151,518	3,392,687,476	8.5%	40,824,062,680	40,824,062,680	106.0%	106.0%
PASIVO NO CORRIENTE											0.0%
Obligaciones con el Público	1,425,143,921	1,378,679,634	- 46,464,287	-3.3%	1,296,093,622	82,586,012	6.4%	1,273,669,106	1,273,669,106	108.2%	108.2%
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	-	706,020	706,020	0.0%	7,503,808	- 6,797,788	-90.6%	20,948,626	20,948,626	3.4%	3.4%
Provisiones	438,488,825	405,074,080	- 33,414,745	-7.6%	455,992,478	- 50,918,398	-11.2%	457,636,042	457,636,042	88.5%	88.5%
Val. Títulos y Oblig. en Circulación	254,972,728	254,962,109	- 10,619	0.0%	255,000,000	-37,891	0.0%	251,666,667	251,666,667	101.3%	101.3%
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	2,118,605,474	2,039,421,843	- 79,183,631	-3.7%	2,014,589,908	24,831,935	1.2%	2,003,920,441	2,003,920,441	101.8%	101.8%
TOTAL PASIVO	41,738,310,564	45,301,260,837	3,562,950,273	8.5%	41,883,741,426	3,417,519,411	8.2%	42,827,983,121	42,827,983,121	105.8%	105.8%
PATRIMONIO											0.0%
Capital Social	2,100,000,000	2,500,000,000	400,000,000	19.0%	2,100,000,000	400,000,000	19.0%	2,100,000,000	2,100,000,000	119.0%	119.0%
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	735,000,000	735,000,000	-	0.0%	735,000,000	-	0.0%	735,000,000	735,000,000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	-228,891,428	-158,139,466	70,751,962	-30.9%	- 224,385,590	66,246,124	-29.5%	- 205,605,229	- 205,605,229	76.9%	76.9%
Resultados Acumulados	6,307,074	6,816,229	- 13,123,303	-20.8%	6,307,074	-13,123,303	-208.1%	6,307,074	6,307,074	-1.1%	-1.1%
Resultado Neto del Ejercicio	846,991,570	1,258,433,374	409,441,804	48.3%	683,836,952	572,596,422	83.7%	919,168,930	919,168,930	136.7%	136.7%
TOTAL PATRIMONIO	3,461,304,552	4,328,375,015	867,070,463	25.1%	3,302,655,772	1,025,719,243	31.1%	3,556,768,111	3,556,768,111	121.7%	121.7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	45,199,615,116	49,629,635,852	4,430,020,736	9.8%	45,186,397,198	4,443,238,654	9.8%	46,384,751,232	46,384,751,232	107.0%	107.0%



Flujo de Caja En Soles

RUBROS	Real a Agosto 2026	Real a Agosto 2025	Diferencia	Var %	Meta a Agosto 2026	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	Var %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	c/e
INGRESOS DE OPERACIÓN	9,816,554,743	7,348,702,024	2,467,852,719	33.6%	5,892,085,100	3,924,469,643	66.6%	8,521,586,702	8,521,586,702	115.20%	69.14%
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	2,967,863,616	2,861,601,858	106,261,758	3.7%	2,756,877,695	210,985,921	7.7%	3,863,692,310	3,863,692,310	76.8%	71.4%
Ingr. por participaciones o dividendos	3,094,633	2,994,716	99,917	3.3%	3,173,340	-78,707	-2.5%	4,231,120	4,231,120	73.1%	75.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	22,570,559	28,092,955	-5,522,396	-19.7%	-	22,570,559	-	-	-	-	-
Otros	6,823,025,935	4,456,012,495	2,367,013,440	53.1%	3,132,034,065	3,690,991,870	117.8%	4,653,663,272	4,653,663,272	146.6%	67.3%
EGRESOS DE OPERACIÓN	7,034,138,479	8,943,168,160	-1,909,029,681	-21.3%	4,888,512,242	2,145,626,237	43.9%	6,265,084,648	6,265,084,648	112.28%	78.03%
Compra de bienes	4,515,967	4,207,079	308,888	7.3%	4,910,830	-394,863	-8.0%	7,841,405	7,841,405	57.6%	62.6%
Gastos de personal	437,395,989	416,969,922	20,426,067	4.9%	549,934,206	-112,538,217	-20.5%	847,468,344	847,468,344	51.6%	64.9%
Servicios prestados por terceros	171,919,712	169,425,234	2,494,478	1.5%	224,129,681	-52,209,969	-23.3%	383,033,120	383,033,120	44.9%	58.5%
Tributos	478,386,996	398,974,400	79,412,596	19.9%	382,520,974	95,866,022	25.1%	514,980,986	514,980,986	92.9%	74.3%
Por cuenta propia	478,386,996	398,974,400	79,412,596	19.9%	382,520,974	95,866,022	25.1%	514,980,986	514,980,986	92.9%	74.3%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	31,193,502	31,401,809	-208,307	-0.7%	38,643,585	-7,450,083	-19.3%	62,887,102	62,887,102	49.6%	61.4%
Gastos financieros	61,697,512	98,439,769	-36,742,257	-37.3%	116,538,454	-54,840,942	-47.1%	150,860,534	150,860,534	40.9%	77.2%
Otros	5,849,028,801	7,823,749,947	-1,974,721,146	-25.2%	3,571,834,512	2,277,194,289	63.8%	4,298,013,157	4,298,013,157	136.1%	83.1%
FLUJO OPERATIVO	2,782,416,264	-1,594,466,136	4,376,882,400	-274.5%	1,003,572,858	1,778,843,406	-177.3%	2,256,502,054	2,256,502,054	123.31%	44.47%
INGRESOS DE CAPITAL	1,456,057,556	4,581,372,706	-3,125,315,150	-68.2%	1,514,950,987	-58,893,431	-3.9%	1,514,950,987	1,514,950,987	96.11%	100.00%
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	1,456,057,556	4,581,372,706	-3,125,315,150	-68.2%	1,514,950,987	-58,893,431	-3.9%	1,514,950,987	1,514,950,987	96.1%	100.0%
GASTOS DE CAPITAL	2,000,991,868	1,582,259,012	418,732,856	26.5%	282,752,621	1,718,239,247	607.7%	442,293,662	442,293,662	452.41%	63.93%
Presupuesto de Inversiones - FBK	16,790,060	33,053,469	-16,263,409	-49.2%	69,018,047	-52,227,987	-75.7%	100,535,274	100,535,274	16.7%	68.7%
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	16,790,060	33,053,469	-16,263,409	-49.2%	69,018,047	-52,227,987	-75.7%	100,535,274	100,535,274	16.7%	68.7%
Inversión Financiera	1,984,201,808	1,549,205,543	434,996,265	28.1%	213,734,574	1,770,467,234	828.3%	341,758,388	341,758,388	580.6%	62.5%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS NETAS	-966,971,875	-1,361,808,618	394,836,743	-29.0%	-1,063,498,154	96,526,279	-9.1%	-1,064,368,154	-1,064,368,154	90.85%	99.92%
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos por Transferencias	966,971,875	1,361,808,618	-394,836,743	-29.0%	1,063,498,154	-96,526,279	-9.1%	1,064,368,154	1,064,368,154	90.8%	99.9%
SALDO ECONOMICO	1,270,510,077	42,838,940	1,227,671,137	2865.8%	1,172,273,070	98,237,007	-8.4%	2,264,791,225	2,264,791,225	56.10%	51.76%
FINANCIAMIENTO NETO	-8,280,911	-8,296,097	15,186	-0.2%	-5,567,935	-2,712,976	48.7%	-2,123,119	-2,123,119	390.04%	262.25%
Financiamiento externo neto	14,854	-	14,854	-	4,432,067	-4,417,213	-99.7%	17,876,885	17,876,885	0.1%	24.8%
Financiamiento largo plazo	14,854	-	14,854	-	4,432,067	-4,417,213	-99.7%	17,876,885	17,876,885	0.1%	24.8%
Desembolsos	717,990	-	717,990	-	5,252,665	-4,534,675	-86.3%	18,697,483	18,697,483	3.8%	28.1%
Servicio de la deuda	703,136	-	703,136	-	820,598	-117,462	-14.3%	820,598	820,598	85.7%	100.0%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Int. y comisiones de la deuda	703,136	-	703,136	-	820,598	-117,462	-14.3%	820,598	820,598	85.7%	100.0%
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento interno neto	-8,295,765	-8,296,097	332	0.0%	-10,000,002	1,704,237	-17.0%	-20,000,004	-20,000,004	41.5%	50.0%
Financiamiento largo plazo	-8,295,765	-8,296,097	332	0.0%	-10,000,002	1,704,237	-17.0%	-20,000,004	-20,000,004	41.5%	50.0%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	8,295,765	8,296,097	-332	0.0%	10,000,002	-1,704,237	-17.0%	20,000,004	20,000,004	41.5%	50.0%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	8,295,765	8,296,097	-332	0.0%	10,000,002	-1,704,237	-17.0%	20,000,004	20,000,004	41.5%	50.0%
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGO DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos de Ej. Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adelanto de Dividendos ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUJO NETO DE CAJA	1,262,229,166	34,542,843	1,227,686,323	-3554.1%	1,166,705,135	95,524,031	-8.2%	2,262,668,106	2,262,668,106	55.78%	51.56%
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	108.02%	108.02%
SALDO FINAL DE CAJA	18,099,618,365	14,611,281,914	3,488,336,451	23.9%	18,004,094,334	95,524,031	0.5%	17,849,771,428	17,849,771,428	101.40%	100.86%
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%



PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS
En Soles

RUBROS	Real A Agosto 2026	Real A Agosto 2025	Diferencia	Var %	Meta A Agosto 2026	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	Avance %	Avance %
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
1 INGRESOS	2,961,863,707	2,867,616,356	104,247,351	3.7%	2,760,051,035	201,812,672	7.3%	3,867,923,430	3,867,923,430	76.6%	76.6%
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	2,302,608,059	2,256,904,611	45,703,448	2.0%	2,202,102,803	100,505,256	4.6%	3,028,281,911	3,028,281,911	76.0%	76.0%
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	3,094,633	2,994,716	99,917	3.3%	3,173,340	-78,707	-2.5%	4,231,120	4,231,120	73.1%	73.1%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	656,161,015	597,717,029	58,443,986	9.8%	554,774,892	101,386,123	18.3%	835,410,399	835,410,399	78.5%	78.5%
2 EGRESOS	1,539,914,413	1,478,274,308	61,640,105	4.2%	1,601,421,178	-61,506,765	-3.8%	2,415,238,721	2,415,238,721	63.8%	63.8%
2.1 Compra de Bienes	4,515,967	4,207,079	308,888	7.3%	4,910,830	-394,863	-8.0%	7,841,405	7,841,405	57.6%	57.6%
2.1.1 Insumos y suministros	4,196,121	3,903,828	292,293	7.5%	4,461,389	-265,268	-5.9%	7,114,717	7,114,717	59.0%	59.0%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	319,673	303,251	16,422	5.4%	449,441	-129,768	-28.9%	676,688	676,688	47.2%	47.2%
2.1.3 Otros	173	0	173	0.0%	173	0	0.0%	50,000	50,000	0.3%	0.3%
2.2 Gastos de personal (GIP)	534,998,479	512,398,658	22,599,821	4.4%	549,934,205	-14,935,727	-2.7%	847,468,344	847,468,344	63.1%	63.1%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	300,863,667	302,794,095	-1,930,428	-0.6%	323,304,221	-22,440,554	-6.9%	639,905,672	639,905,672	56.7%	56.7%
2.2.1.1 Basica (GIP)	183,186,804	143,665,183	39,521,621	27.5%	197,788,933	-14,602,129	-7.4%	303,548,615	303,548,615	60.3%	60.3%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,744,651	50,746,896	-49,002,245	-96.6%	1,983,472	-238,821	-12.0%	47,181,933	47,181,933	3.7%	3.7%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	34,413,619	28,157,227	6,256,392	22.2%	35,516,954	-1,103,335	-3.1%	54,848,484	54,848,484	62.7%	62.7%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	77,707,052	76,017,641	1,689,411	2.2%	83,860,414	-6,153,362	-7.3%	128,094,968	128,094,968	60.7%	60.7%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	3,811,541	4,207,148	-395,607	-9.4%	4,154,448	-342,907	-8.3%	6,231,672	6,231,672	61.2%	61.2%
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 (GIP)	18,885,648	15,066,192	3,819,456	25.4%	19,115,607	-229,959	-1.2%	29,457,155	29,457,155	64.1%	64.1%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	17,543,628	14,856,391	2,687,237	18.1%	17,778,077	-234,449	-1.3%	27,473,953	27,473,953	63.9%	63.9%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	204,000	267,750	-63,750	-23.8%	480,000	-276,000	-57.5%	720,000	720,000	28.3%	28.3%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	461,652	388,072	73,580	19.0%	1,158,835	-697,183	-60.2%	2,542,055	2,542,055	18.2%	18.2%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	97,602,490	95,428,736	2,173,754	2.3%	96,807,278	795,212	0.8%	150,102,081	150,102,081	65.0%	65.0%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	99,437,394	83,597,422	15,839,972	18.9%	91,290,188	8,147,206	8.9%	97,267,428	97,267,428	102.0%	102.2%
2.2.7.1 Refrigero (GIP)	24,012	47,422	-22,010	-47.7%	95,957	-71,445	-74.4%	136,157	136,157	10.2%	10.2%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	6,449,600	6,279,950	169,650	2.7%	8,389,500	-1,939,900	-23.1%	8,389,500	8,389,500	76.9%	76.9%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	248,115	233,161	14,954	6.4%	568,039	-319,924	-56.3%	1,044,190	1,044,190	23.8%	23.8%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. la (GIP)	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%	10,000,000	-10,000,000	-100.0%	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 Participacion 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)	7,053,484	4,879,388	2,174,096	44.6%	12,819,466	-5,765,982	-45.0%	18,280,355	18,280,355	38.6%	38.6%
2.3 Servicios prestados por terceros	171,019,712	169,426,234	2,494,478	1.6%	224,120,681	-62,200,969	-23.3%	383,033,120	383,033,120	44.9%	44.9%
2.3.1 Transporte y almacenamiento	1,357,067	1,754,456	-397,389	-22.7%	2,111,858	-754,791	-35.7%	3,139,842	3,139,842	43.2%	43.2%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	30,645,525	30,971,335	-325,810	-1.1%	35,291,231	-4,645,706	-13.2%	54,298,937	54,298,937	56.4%	56.4%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	8,765,244	7,604,405	1,160,839	15.3%	14,534,931	-5,769,730	-39.7%	21,454,743	21,454,743	40.9%	40.9%
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	2,399,637	3,619,485	-1,219,848	-33.7%	3,600,944	-1,201,307	-33.4%	4,036,060	4,036,060	59.5%	59.5%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	2,271,201	183,672	2,087,529	1136.6%	5,619,308	-3,248,107	-58.8%	9,410,067	9,410,067	24.1%	24.1%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	3,331,739	3,169,937	161,802	5.1%	4,624,548	-1,292,809	-28.0%	6,748,529	6,748,529	49.4%	49.4%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	667,706	631,711	36,995	20.7%	790,174	-27,507	-3.5%	1,260,087	1,260,087	60.5%	60.5%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	34,882,445	40,275,099	-5,392,654	-13.4%	65,703,943	-30,821,498	-46.9%	104,629,244	104,629,244	33.3%	33.3%
2.3.5 Alquileres	13,568,667	13,333,565	235,102	1.8%	15,401,704	-1,833,037	-11.9%	23,440,228	23,440,228	57.9%	57.9%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limpieza	32,455,375	32,710,108	-254,733	-0.8%	43,735,814	-11,280,439	-25.8%	66,797,658	66,797,658	49.3%	49.3%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	21,132,474	21,045,390	87,084	0.4%	28,808,765	-7,676,291	-26.6%	43,316,309	43,316,309	48.8%	48.8%
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)	11,322,901	11,664,718	-341,817	-2.9%	14,927,049	-3,604,148	-24.1%	22,481,349	22,481,349	50.4%	50.4%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	910,225	428,884	481,341	112.2%	781,000	129,225	16.5%	9,134,000	9,134,000	10.0%	10.0%
2.3.8 Otros	49,335,164	42,347,012	6,988,152	16.5%	46,568,557	2,766,607	5.9%	101,137,868	101,137,868	48.8%	48.8%
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia	1,004,402	924,877	79,525	15.1%	1,099,121	-34,719	-3.2%	1,666,356	1,666,356	63.9%	63.9%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicio	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	1,000,145	2,045,424	-1,045,279	-51.1%	2,110,300	-1,110,155	-52.6%	3,025,010	3,025,010	33.1%	33.1%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	47,270,617	39,376,711	7,893,906	20.0%	43,359,136	3,917,481	9.0%	96,446,502	96,446,502	49.0%	49.0%
2.4 Tributos	478,386,986	398,974,400	79,412,586	19.9%	382,520,974	95,866,012	25.1%	514,980,986	514,980,986	92.9%	92.9%
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras	26,276	30,103	-3,827	-12.7%	35,716	-9,440	-26.4%	80,173	80,173	32.8%	32.8%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	478,360,720	398,944,297	79,416,423	19.9%	382,485,258	95,875,462	25.1%	514,900,813	514,900,813	92.9%	92.9%
2.5 Gastos diversos de Gestion	31,193,502	31,401,809	-208,307	-0.7%	38,543,585	-7,450,083	-19.3%	62,887,102	62,887,102	49.6%	49.6%
2.5.1 Seguros	5,404,461	7,559,168	-2,154,707	-28.5%	10,557,550	-5,153,089	-48.8%	15,866,331	15,866,331	34.1%	34.1%
2.5.2 Viaticos (GIP)	3,969,348	3,654,927	314,421	8.6%	5,257,648	-1,288,300	-24.5%	7,752,104	7,752,104	51.2%	51.2%
2.5.3 Gastos de Representacion	3,055	3,767	-712	-18.9%	34,664	-31,609	-91.2%	52,000	52,000	5.9%	5.9%
2.5.4 Otros	21,816,638	20,183,947	1,632,691	8.1%	22,793,723	-977,085	-4.3%	39,216,667	39,216,667	55.6%	55.6%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	21,429,305	19,808,036	1,621,267	8.2%	22,192,343	-762,978	-3.4%	38,353,763	38,353,763	55.9%	55.9%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	387,273	375,909	11,364	3.0%	601,380	-214,107	-35.6%	862,904	862,904	44.9%	44.9%
2.6 Gastos Financieros	55,369,676	97,625,774	-42,256,098	-43.3%	116,538,454	-61,168,778	-52.5%	150,860,534	150,860,534	36.7%	36.7%
2.7 Otros	263,530,081	264,241,354	-711,273	-0.3%	284,743,448	-21,213,367	-7.4%	448,167,230	448,167,230	58.8%	58.8%
RESULTADO DE OPERACION	1,421,949,294	1,379,342,048	42,607,246	3.1%	1,158,629,857	263,319,437	22.7%	1,452,684,709	1,452,684,709	97.9%	97.9%
3 GASTOS DE CAPITAL	16,790,060	33,053,469	-16,263,409	-49.2%	69,018,047	-52,227,987	-75.7%	100,535,274	100,535,274	16.7%	16.7%
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	16,790,060	33,053,469	-16,263,409	-49.2%	69,018,047	-52,227,987	-75.7%	100,535,274	100,535,274	16.7%	16.7%
3.1.1 Proyecto de Inversion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyecto	16,790,060	33,053,469	-16,263,409	-49.2%	69,018,047	-52,227,987	-75.7%	100,535,274	100,535,274	16.7%	16.7%
3.2 Inversion Financiera	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4 INGRESOS DE CAPITAL	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.1 Aportes de Capital	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.2 Ventas de activo fijo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%