

San Borja, 12 de marzo de 2026

Señor

PEDRO MANUEL TAPIA ALVARADO

DIRECTOR EJECUTIVO

FONAFE

Av. Paseo de la República N°3121

San Isidro

Asunto : Evaluación Financiera y Presupuestaria
Febrero 2026.

Referencia : Directiva Corporativa De Gestión Empresarial

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

Al respecto, los formatos con la información correspondiente al Estado de Situación Financiera (Formato N°3E), Estado de Resultados Integrales (Formato N°4E), Presupuesto de Ingresos y Egresos (Formato N°5E), Flujo de Caja Proyectado (Formato N°6E), Gastos de Capital Alineado al Presupuesto (Formato N°8E), Gastos de Capital Alineado al Flujo de Caja (Formato N°8E), Depósitos y Colocaciones (Formato N°13E) y Dietas (Formato N°11E) correspondiente a febrero 2026, han sido remitidos a través del Sistema de Información (SISFONAFE).

Atentamente,



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

AL MES DE FEBRERO 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

Evaluar el desempeño financiero y presupuestal de la empresa al mes de febrero con la finalidad de cumplir con las metas previstas por la empresa para el presente año. Cabe señalar que la presente evaluación se realizó con el avance contable preliminar al cierre de febrero 2026.

II. Gestión Financiera

Estado de Situación Financiera

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

Activo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	AL MES DE FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
DISPONIBLE	16,566.8	16,604.1	19,343.2	2,739.0	16.5%	2,776.4	16.8%
Caja	1,760.3	1,923.3	1,509.2	-414.2	-21.5%	-251.2	-14.3%
BCRP	14,356.4	14,265.1	17,419.8	3,154.7	22.1%	3,063.4	21.3%
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	207.3	148.3	142.6	-5.8	-3.9%	-64.7	-31.2%
Bancos y otras emp. del Sist. Financiero del Exterior	159.9	196.3	181.2	-15.2	-7.7%	21.3	13.3%
Canje	70.2	70.2	68.3	-2.0	-2.8%	-2.0	-2.8%
Otras Disponibles	12.6	0.8	22.2	21.4	2578.8%	9.6	76.0%
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto)	8,969.0	9,928.9	9,311.1	-617.8	-6.2%	342.1	3.8%
Inst. Represent. de Capital	70.6	49.2	76.0	26.8	54.6%	5.4	7.6%
Inst. Represent. s de Deuda	3,708.7	4,574.3	3,891.8	-682.5	-14.9%	183.0	4.9%
Inversiones a Vencimiento	5,189.7	5,305.5	5,343.4	37.9	0.7%	153.7	3.0%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	18,197.5	17,684.3	19,275.5	1,591.1	9.0%	1,078.0	5.9%
Créditos Vigentes	18,630.8	18,071.2	19,735.3	1,664.0	9.2%	1,104.4	5.9%
Créditos Refinanciados	16.4	17.5	17.4	-0.1	-0.4%	1.0	6.1%
Créditos Vencidos	99.2	130.8	87.9	-42.9	-32.8%	-11.3	-11.4%
Créditos en Cobranza Judicial	285.8	383.1	338.9	-44.2	-11.5%	53.1	18.6%
Provis. de Cartera de Créditos	-834.8	-918.2	-904.0	14.2	-1.5%	-69.3	-8.3%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	297.4	336.7	279.4	-57.3	-17.0%	-18.0	-6.1%
Cuentas por Cobrar por venta de Bs. Ss. y Fideicomiso	219.2	216.8	238.9	22.1	10.2%	19.6	9.0%
Otras Cuentas por Cobrar	78.2	119.9	40.5	-79.4	-66.2%	-37.7	-48.2%
INM. MOBIL. Y EQUIPO (NETO)	569.0	576.3	559.6	-16.7	-2.9%	-9.3	-1.6%
ACTIVO INTANGIBLES	31.1	28.7	28.0	-0.7	-2.5%	-3.1	-10.0%
Impuesto a la Renta Diferido	143.9	155.2	148.7	-6.5	-4.2%	4.8	3.4%
OTROS ACTIVOS	109.8	144.9	111.2	-33.7	-23.2%	1.5	1.3%
TOTAL ACTIVO	44,884.4	45,492.4	49,056.7	3,564.3	7.8%	4,172.3	9.3%

En relación con el año anterior:

Los **activos** (S/ 49,056.7 MM), fueron mayores en 9.3% (+S/ 4,172.3 MM), respecto al periodo anterior (S/ 44,884.4 MM), debido principalmente a:

- **Disponible** (S/ 19,343.2 MM), registró un aumento del 16.8% (+S/ 2,776.4 MM) frente al mismo periodo del año anterior (S/ 16,566.8 MM). Este resultado se explica principalmente por mayores depósitos en el BCRP en (+S/ 3,063.4 MM) reflejados en el aumento de los saldos de depósitos a plazo (+S/ 1,000.0 MM) (Feb25=S/ 5,000 MM y Feb26=S/ 6,000 MM), así como por el aumento en la cuenta especial (+S/ 1,945.9 MM) y en la cuenta overnight (+S/ 169.5 MM), entre otros. No obstante, este comportamiento fue parcialmente compensado por la reducción del saldo de Caja (-S/ 251.2 MM), asociada a menores saldos en sucursales y agencias provinciales en (-S/ 161.2 MM), billetes y monedas en (-S/ 54.2 MM) y dependencias (-S/ 40.0 MM), entre otros.

- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,275.5 MM), registró un aumento del 5.9% (+S/ 1,078.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 18,197.5 MM), impulsado principalmente por el aumento en Créditos Vigentes en (S/ 1,104.4 MM). Este desempeño se explica por mayores colocaciones en préstamos Multired en (+S/ 987.4 MM), favorecidas por mejores condiciones del producto y un mayor dinamismo comercial y los créditos al sector financiero en (+S/ 75.3 MM), principalmente a través de Mi Banco, Compartamos, CMAC Arequipa, Trujillo y Cusco. Dicho efecto fue parcialmente compensado por la reducción de saldos de los créditos soberanos en (-S/ 6.9 MM), así como los menores saldos de créditos a entidades del sector público en (-S/ 21.0 MM), destacando los desembolsos por préstamos a municipalidades.
- **Inversiones Negociables y a Vencimiento** (S/ 9,311.1 MM), registró un aumento del 3.8% (+S/ 342.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 8,969.0 MM) destacándose los instrumentos representativos de deuda en (+S/ 183.0 MM) por el vencimiento de CDBCRP (CD12FEB26, CD16FEB26, CD19FEB26 y CD23FEB26) (Feb25=S/ 2,104.6 MM y Feb26=S/ 2,300.7 MM)

En relación con la meta:

Los **activos** (S/ 49,056.7 MM), mostraron un resultado por encima de 7.8% (+S/ 3,564.3 MM), respecto a su meta prevista (S/ 45,492.4 MM), debido principalmente a:

- **Disponible (S/ 19,343.2 MM)**, superior en 16.5% (+S/ 2,739.0 MM) a su meta prevista (S/ 16,604.1 MM), principalmente por los depósitos en el BCRP (+S/ 3,154.7 MM), asociada a mayores saldos en la cuenta especial en (+S/ 1,986.8 MM), depósitos a plazo (+S/ 1,031.8 MM) y cuenta overnight (+S/ 181.3 MM). Este efecto fue parcialmente compensado por menores saldos en la cuenta ordinaria en (-S/ 50.8 MM).
- **Cartera de Créditos Neto (S/ 19,275.5 MM)**, superior en 9.0% (+S/ 1,591.1 MM) a la meta presupuestada de S/ 17,684.3 MM, explicado principalmente por el mayor nivel de Créditos Vigentes (+S/ 1,664.0 MM). Destaca el incremento en créditos otorgados a entidades del sector público (+S/ 3,511.9 MM) y en créditos soberanos (+S/ 74.1 MM). Este desempeño fue parcialmente compensado por menores colocaciones respecto a lo proyectado en préstamos Multired (-S/ 1,577.0 MM) y en créditos al sector financiero (-S/ 78.1 MM).

Pasivo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	AL MES DE FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	39,116.3	39,924.3	43,061.6	3,137.3	7.9%	3,945.3	10.1%
Obligaciones a la Vista	14,806.2	15,374.3	15,558.5	184.2	1.2%	752.3	5.1%
Obligaciones Ctas. de Ahorro	17,773.1	17,690.1	20,475.1	2,785.0	15.7%	2,701.9	15.2%
Obligac. por Ctas. a Plazo	115.9	121.0	118.4	-2.6	-2.2%	2.4	2.1%
Otras Obligaciones	6,421.0	6,738.9	6,909.7	170.8	2.5%	488.7	7.6%
DEPOSITOS EM. SISTEMA FINANCIERO Y ORG. FINAN. INTERNACIONALES	447.3	386.2	243.6	-142.6	-36.9%	-203.6	-45.5%
Depósitos a la Vista	445.0	383.5	240.5	-143.1	-37.3%	-204.5	-46.0%
Depósitos de Ahorro	2.2	2.7	3.1	0.5	17.2%	0.9	41.2%
CUENTAS POR PAGAR	456.3	479.0	557.3	78.4	16.4%	101.0	22.1%
Cuentas por Pagar Diversas	60.2	54.4	71.3	16.9	31.1%	11.1	18.4%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	199.1	121.7	236.8	115.2	94.7%	37.7	18.9%
Proveedores	134.6	197.8	178.3	-19.5	-9.8%	43.7	32.5%
Adm. de Fondos de Pensiones	2.0	2.9	2.7	-0.2	-6.0%	0.7	36.3%
Tributos y Contribuciones	60.1	102.0	68.0	-34.0	-33.3%	7.9	13.1%
PROVISIONES	447.6	462.7	398.8	-63.9	-13.8%	-48.8	-10.9%
Impuesto a la Renta Diferido	22.7	0.0	25.6	25.6	0.0%	2.9	12.9%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGAC. EN CIRCULACION	254.7	255.0	254.9	-0.1	0.0%	0.2	0.1%
OTROS PASIVOS	76.6	146.9	167.1	20.3	13.8%	90.5	118.2%
TOTAL PASIVO	40,842.5	41,656.3	44,815.1	3,158.8	7.6%	3,972.5	9.7%

En relación con el año anterior:

Los **pasivos** (S/ 44,815.1 MM), fueron mayores en 9.7% (+S/ 3,972.5 MM), respecto al periodo anterior (S/ 40,842.5 MM), principalmente por:

- **Obligaciones con el público (S/ 43,061.6 MM)**, registraron un incremento de 10.1% (+S/ 3,945.3 MM) respecto al año anterior (S/ 39,116.3 MM). Este resultado se explica principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 2,701.9 MM), así como por el aumento en otras obligaciones (+S/ 488.7 MM), que incluyen depósitos judiciales y administrativos. Asimismo, las obligaciones a la vista se incrementaron en (+S/ 752.3 MM), principalmente por mayores depósitos en cuentas corrientes del DL 940, así como por el aumento de depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro.
- **Cuentas por pagar (S/ 557.3 MM)**, registraron un incremento de 22.1% (+S/ 101.0 MM) respecto al periodo anterior (S/ 456.3 MM). Este resultado se explica principalmente por mayores saldos en proveedores (+S/ 43.7 MM), asociados principalmente a servicios de mantenimiento y suscripción de licencias de software. Asimismo, los dividendos, participaciones y remuneraciones aumentaron en (+S/ 37.7 MM), debido principalmente al incremento de remuneraciones básicas, asignaciones y beneficios al personal, como resultado de la aplicación de la nueva escala salarial y la regularización correspondiente al mes de enero

Compensado con:

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales (S/ 243.6 MM)**, disminuyeron en 45.5% (-S/ 203.6 MM), respecto al año anterior (S/ 447.3 MM) por menores depósitos a la vista en (-S/ 204.5 MM) (Bancos en -S/ 120.5 MM, Fondo Mi Vivienda en -S/ 77.8 MM, entre otros).

En relación con la meta:

Los **pasivos** (S/ 44,815.1 MM), fueron mayores en 7.6% (+S/ 3,158.8 MM), respecto a su meta (S/ 41,656.3 MM), debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público (S/ 43,061.6 MM)** superaron en 7.9% (+S/ 3,137.3 MM) la meta prevista (S/ 39,924.3 MM), explicado principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 2,785.0 MM) y en otras obligaciones (+S/ 170.8 MM), que incluyen depósitos judiciales y administrativos. Asimismo, se registraron mayores saldos en obligaciones a la vista (+S/ 184.2 MM), asociados principalmente a depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro.
- **Cuentas por pagar (S/ 557.3 MM)** superaron la meta prevista (S/ 479.0 MM) en 16.4% (+S/ 78.4 MM), debido principalmente al mayor registro de dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar (+S/ 115.2 MM), asociado al incremento de remuneraciones básicas, asignaciones y beneficios al personal, como resultado de la aplicación de la nueva escala salarial y la regularización correspondiente al mes de enero.

Compensado con:

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales (S/ 243.6 MM)**, disminuyeron en 36.9% (-S/ 142.6 MM), respecto a la meta (S/ 386.2 MM) por menores depósitos a la vista en (-S/ 143.1 MM) (Bancos en -S/ 96.9 MM, Fondo Mi Vivienda en -S/ 45.0 MM, entre otros).



Patrimonio

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	AL MES DE FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
PATRIMONIO	4,041.9	3,836.1	4,241.7	405.5	10.6%	199.7	4.9%
Capital Social	2,100.0	2,100.0	2,100.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Capital Adicional	1.9	1.9	1.9	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Reservas	700.0	735.0	735.0	0.0	0.0%	35.0	5.0%
Ajustes al Patrimonio	-435.5	-278.6	-194.7	83.9	30.1%	240.8	55.3%
Resultados Acumulados	1,417.8	1,101.6	1,361.9	260.3	23.6%	-55.9	-3.9%
Resultado Neto del Ejercicio	257.7	176.2	237.6	61.4	34.8%	-20.1	-7.8%

En relación con el año anterior:

El patrimonio (S/ 4,241.7 MM), registró un incremento de 4.9% (+S/ 199.7 MM), respecto al periodo anterior (S/ 4,041.9 MM), este resultado se sustenta principalmente por un incremento en la partida ajustes al patrimonio (+S/ 240.8 MM) (valorizaciones aún no realizadas), así como el aumento de reservas (+S/ 35.0 MM). Dicho efecto fue parcialmente compensado por menores resultados acumulados (-S/ 55.9 MM) y menor resultado neto del ejercicio (-S/ 20.1 MM)

En relación con la meta:

El patrimonio (S/ 4,241.7 MM) superó lo programado en 10.6% (+S/ 405.5 MM), siendo la meta (S/ 3,836.1 MM), explicado principalmente por mayores resultados acumulados (+S/ 260.3 MM), incremento en la partida ajustes al patrimonio (+S/ 83.9 MM) (valorizaciones aún no realizadas) y un mayor resultado neto del ejercicio en (+S/61.4 MM).

Estados de Resultados Integrales

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	483.6	465.0	491.7	26.7	5.7%	8.1	1.7%
Gastos por Intereses	11.4	16.3	12.6	-3.6	-22.4%	1.3	11.1%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	472.3	448.7	479.1	30.4	6.8%	6.8	1.4%
Provisiones para Créditos Directos	20.6	18.4	-5.0	-23.4	-127.3%	-25.6	-124.4%
MARGEN FINANCIERO NETO	451.7	430.3	484.1	53.8	12.5%	32.4	7.2%
Ingresos por Servicios Financieros	147.6	137.3	151.5	14.2	10.3%	3.9	2.6%
Gastos Servicios Financieros	48.0	62.1	48.9	-13.2	-21.3%	0.9	1.9%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	551.3	505.5	586.7	81.2	16.1%	35.4	6.4%
(ROF) Resultado por Oper. Financieras	31.7	-7.5	8.9	16.3	-219.4%	-22.8	-72.0%
MARGEN OPERACIONAL	583.0	498.1	595.6	97.5	19.6%	12.5	2.1%
Gastos de Administración	181.4	216.8	201.9	-14.9	-6.9%	20.5	11.3%
Depreciación y Amortizaciones	12.6	13.0	16.1	3.2	24.5%	3.5	27.6%
MARGEN OPERACIONAL NETO	389.0	268.3	377.6	109.2	40.7%	-11.5	-2.9%
Valuación de activos y provisiones	51.1	26.7	4.2	-22.5	-84.2%	-46.9	-91.8%
RESULTADO DE OPERACIÓN	337.9	241.6	373.3	131.7	54.5%	35.5	10.5%
Otros Ingresos y Gastos	-0.1	-2.3	0.0	2.3	-99.5%	0.1	-91.3%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IR	337.8	239.3	373.3	134.0	56.0%	35.6	10.5%
Impuesto a la Renta	80.1	63.1	135.8	72.7	115.2%	55.7	69.6%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	257.7	176.2	237.6	61.4	34.8%	-20.1	-7.8%

La utilidad neta al mes de febrero fue de S/ 237.6 MM, presentando los siguientes resultados comparativos:

- **Respecto al mismo mes del año anterior:** fue menor en 7.8% (-S/ 20.1 MM) frente a los S/ 257.7 MM registrados en febrero 2025.
- **Respecto a la meta prevista al mismo mes del año en evaluación:** fue superior en 34.8% (+S/ 61.4 MM) respecto a los S/ 176.2 MM programados.

Este resultado se sustenta principalmente en:

Margen Financiero Bruto

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	483.6	465.0	491.7	26.7	5.7%	8.1	1.7%
Cartera de créditos directo	308.4	306.7	327.0	20.4	6.6%	18.7	6.1%
Disponible	75.0	70.7	79.3	8.6	12.2%	4.3	5.8%
Inversiones disponibles para la venta	45.1	27.2	26.5	-0.7	-2.5%	-18.6	-41.2%
Inversiones a vencimiento	55.2	60.4	58.8	-1.6	-2.6%	3.7	6.7%
Gastos por Intereses	11.4	16.3	12.6	-3.6	-22.4%	1.3	11.1%
Intereses y Gastos por obligaciones con el público	8.1	12.5	9.1	-3.5	-27.7%	0.9	11.3%
Adeudos y Obligaciones Financieras	3.2	3.8	3.6	-0.2	-4.9%	0.3	10.8%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	472.3	448.7	479.1	30.4	6.8%	6.8	1.4%

En relación con el año anterior:

El **Margen Financiero Bruto** (S/ 479.1 MM) fue mayor en 1.4% (+S/ 6.8 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 472.3 MM), explicado principalmente por:

- **Ingresos por Intereses**, superiores en 1.7% (+S/ 8.1 MM), impulsados principalmente por el desempeño de la **cartera de créditos directos**, que registró un aumento de 6.1% (+S/ 18.7 MM), asociado al mayor dinamismo de las colocaciones, principalmente en créditos de consumo (préstamos Multired e hipotecarios), producto del fortalecimiento de campañas comerciales y del incremento en la demanda del financiamiento. Asimismo, se registraron mayores ingresos por **intereses del disponible**, que aumentaron en 5.8% (+S/ 4.3 MM), debido al mayor rendimiento de los depósitos a plazos y al incremento de los saldos mantenidos en el periodo (Feb25=S/ 5,000 MM y Feb26=S/ 6,000 MM). Este resultado fue parcialmente contrarrestado por menores ingresos por intereses de **inversiones disponibles para la venta**, que disminuyeron en 41.2% (-S/ 18.6 MM), debido a la reducción del saldo promedio de estos instrumentos durante el periodo evaluado, asociado al intercambio de deuda con el MEF en el marco de las operaciones de administración de deuda (OAD).
- **Gastos por intereses** registraron un aumento del 11.1% (+S/ 1.3 MM), explicado principalmente por el mayor costo financiero de las obligaciones con el público, especialmente en cuentas de ahorro, debido al incremento de los saldos promedio mantenidos durante el periodo (Feb25=S/ 17,878.7 MM y Feb26=S/ 20,250.8 MM); así como por el reconocimiento del gasto financiero asociado al desembolso y administración del financiamiento otorgado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

En relación con la meta:

El **Margen Financiero Bruto** (S/ 479.1 MM) fue mayor en 6.8% (+S/ 30.4 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 448.7 MM), explicado principalmente por:

- **Ingresos por Intereses**, superaron lo programado en 5.7% (+S/ 26.7 MM), destacando un mejor rendimiento de la **cartera de créditos directos** que registró un incremento de 6.6% (+S/ 20.4 MM) respecto a lo previsto, asociado al mayor volumen de colocaciones y al dinamismo en la colocación de créditos, principalmente en créditos de consumo (préstamos Multired).; así como en operaciones con empresas del sistema financiero, tales como MiBanco, Compartamos Banco y CMAC Arequipa. Asimismo, los **intereses por el disponible** fueron superiores en 12.2% (+S/ 8.6 MM) respecto a la meta, explicado por el mayor saldo promedio mantenido en la cuenta especial respecto a lo presupuestado (Presup.Feb26= S/ 2,589.7 MM y Ejec.Feb26= S/ 7,061.3).
- **Gastos por intereses** fueron menores en 22.4% (-S/ 3.6 MM) respecto a lo presupuestado, debido principalmente al menor costo efectivo de las obligaciones con el público, especialmente por los menores intereses generados en cuentas corrientes.

Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN FINANCIERO BRUTO	472.3	448.7	479.1	30.4	6.8%	6.8	1.4%
Provisiones para Créditos Directos	20.6	18.4	-5.0	-23.4	-127.3%	-25.6	-124.4%
MARGEN FINANCIERO NETO	451.7	430.3	484.1	53.8	12.5%	32.4	7.2%
Ingresos por Servicios Financieros	147.6	137.3	151.5	14.2	10.3%	3.9	2.6%
Ingresos Diversos	142.1	132.1	149.9	17.8	13.5%	7.8	5.5%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	1.0	0.8	0.9	0.2	22.9%	-0.1	-7.6%
Ingreso por Emisión de Dinero Electrónico	0.0	0.0	0.0	0.0	-100.0%	0.0	-100.0%
Ingresos por Créditos Indirectos	4.5	4.5	0.7	-3.8	-85.3%	-3.9	-85.5%
Gastos por Servicios Financieros	48.0	62.1	48.9	-13.2	-21.3%	0.9	1.9%
Gastos Diversos	48.0	62.1	48.9	-13.2	-21.3%	0.9	1.9%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	551.3	505.5	586.7	81.2	16.1%	35.4	6.4%

En relación con el año anterior:

El Margen Financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros (S/ 586.7 MM) fue mayor en 6.4% (+S/ 35.4 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 551.3 MM), explicado por un mayor margen financiero bruto y un mayor margen financiero neto en 7.2% (+S/ 32.4 MM), influenciado por el registro de menores provisiones para créditos directos, las cuales se encuentran en proceso de registro al cierre del periodo; así como por:

- **Ingresos por Servicios Financieros**, los cuales se incrementaron en 2.6% (+S/ 3.9 MM), destacando los mayores ingresos diversos, que crecieron en 5.5% (+S/ 7.8 MM), principalmente por mayores comisiones generadas por el servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTel, ONP), cobro de tributos por recaudación de entidades públicas SUNAT/VISA, servicio de caja asociado al aumento en la recaudación de ingresos tributarios del Gobierno Central a través del servicio de teleproceso (DGTP), y otros ingresos asociados al incremento de comisiones por retiro en agentes, debido a la activación de nuevas comisiones. Estos resultados fueron parcialmente compensados por menores ingresos por créditos indirectos, los cuales disminuyeron en 85.5% (-S/ 3.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido a una menor emisión de cartas de crédito.
- **Gastos por servicios financieros**, aumentaron en 1.9% (+S/ 0.9 MM), principalmente por mayores gastos por alquiler de bóvedas custodia BCRP-BN y mayor registro de comisiones visa por servicios POS Visa Internacional.

En relación con la meta:

El Margen Financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros (S/ 586.7 MM) fue mayor en 16.1% (+S/ 81.2 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 505.5 MM), explicado por un mayor margen financiero bruto y un mayor margen financiero neto en 12.5% (+S/ 53.8 MM), por el registro de menores provisiones para créditos directos, las cuales se encuentran en proceso de registro al cierre del periodo; así como por:

- **Ingresos por Servicios Financieros**, los cuales superaron lo programado en 10.3% (+S/ 14.2 MM), destacando los mayores ingresos diversos, que fueron superiores en 13.5% (+S/ 17.8 MM), principalmente por mayores comisiones generadas por el servicio de caja, asociado al aumento en la recaudación de ingresos tributarios del Gobierno Central a través del servicio de teleproceso (DGTP); el servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTel, ONP); así como por mayores comisiones derivadas de la entrada en vigencia de nuevas comisiones aplicables a los clientes por retiros realizados desde cuentas de ahorro en la red de agentes multired. Este resultado fue parcialmente contrarrestado por menores ingresos por créditos indirectos, asociados a una menor emisión de cartas de crédito.
- **Gastos por Servicios Financieros**, los cuales registraron una ejecución inferior a la meta en 21.3% (-S/ 13.2 MM), explicado principalmente por la menor ejecución en comisiones de agentes Multired, asociadas al menor volumen de operaciones transaccionales

realizadas a través de este canal. Cabe precisar que dichas comisiones corresponden al pago que el Banco realiza a los agentes por cada operación procesada en su red; por lo tanto, el menor gasto registrado responde a una menor cantidad de transacciones canalizadas mediante agentes, en parte por la mayor utilización de otros canales de atención y canales digitales, lo que redujo el nivel de comisiones devengadas durante el periodo evaluado; así como por menores gastos asociados al servicio outsourcing – call center debido al retraso en el registro de gasto correspondiente a la mesa comercial A365 por la demora en entrega de facturas por parte del proveedor. Adicionalmente se observaron menores comisiones tarjetas de crédito y débito, producto del menor volumen de operaciones con tarjetas VISA en ATMs locales y foráneos.

Margen Operacional

RUBROS	En S/ MM							
	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025		
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %	
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	551.3	505.5	586.7	81.2	16.1%	35.4	6.4%	
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	31.7	-7.5	8.9	16.3	-219.4%	-22.8	-72.0%	
Inversiones Disponibles para la Venta	19.5	-21.5	-3.0	18.5	-86.0%	-22.5	-115.3%	
Diferencia de Cambio	12.2	14.0	11.9	-2.1	-15.1%	-0.3	-2.7%	
Otros	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	408.3%	
MARGEN OPERACIONAL	583.0	498.1	595.6	97.5	19.6%	12.5	2.1%	

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional** (S/ 595.6 MM) fue mayor en 2.1% (+S/ 12.5 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 583.0 MM), explicado principalmente por el crecimiento del margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros, el cual aumento en 6.4% (+S/ 35.4 MM), resultado parcialmente contrarrestado por:

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**; el cual disminuyó en 72.0% (-S/ 22.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a que el año previo se registraron ganancias por la venta de bonos soberanos adquiridos mediante operaciones de canje de deuda entre Petroperú y el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF); mientras que en el presente año no se han efectuado ventas de bonos. Asimismo, la menor pérdida asociada al portafolio de inversiones responde a los intercambios de deuda realizados con el MEF en el marco de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD) durante el año anterior, mediante los cuales se retiraron del portafolio bonos soberanos que venían generando pérdidas mensuales.

En relación con la meta:

El **Margen Operacional** (S/ 595.6 MM) fue mayor en 19.6% (+S/ 97.5 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 498.1 MM), explicado principalmente por el crecimiento del margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros, el cual aumento en 16.1% (+S/ 81.2 MM), así como por:

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**, el cual superó lo programado en (+S/ 16.3 MM), debido principalmente a que el presupuesto contemplaba resultados negativos asociados a la valorización de inversiones disponibles para la venta, los cuales no se materializaron en el periodo. En contraste, durante el presente año no se han efectuado ventas de bonos soberanos, por lo que el resultado por operaciones financieras proviene principalmente de operaciones de cambio, cuyo efecto fue favorable, aunque de menor magnitud. Como resultado de las operaciones efectuadas en 2025, la imputación mensual de pérdidas por este concepto se ha reducido significativamente en el presente ejercicio, considerando que la mayor parte de dichas pérdidas fue reconocida al momento de realizar los intercambios con el MEF. Cabe precisar que este tipo de operaciones extraordinarias no se encuentra incorporado en el presupuesto inicial, debido a que su ejecución depende de las condiciones del mercado y de las estrategias de administración de deuda que pueden materializarse durante el transcurso del ejercicio.



Margen Operacional Neto

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL	583.0	498.1	595.6	97.5	19.6%	12.5	2.1%
Gastos de Administración	181.4	216.8	201.9	-14.9	-6.9%	20.5	11.3%
Gastos por servicios recibidos de terceros	44.9	65.4	44.3	-21.1	-32.2%	-0.5	-1.2%
Impuestos y Contribuciones	19.8	26.9	23.4	-3.5	-13.2%	3.6	18.4%
Gastos de Personal y Directorio	116.8	124.4	134.2	9.7	7.8%	17.4	14.9%
Depreciaciones y amortizaciones	12.6	13.0	16.1	3.2	24.5%	3.5	27.6%
MARGEN OPERACIONAL NETO	389.0	268.3	377.6	109.2	40.7%	-11.5	-2.9%

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional Neto** (S/ 377.6 MM) fue menor en 2.9% (-S/ 11.5 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 389.0 MM), explicado principalmente por un mayor margen operacional y mayores **gastos de administración**, los cuales aumentaron en 11.3% (+S/ 20.5 MM); explicado por:

- **Gastos de Personal y Directorio**, registraron un incremento de 14.9% (+S/ 17.4 MM), explicado principalmente por mayores registros en remuneraciones básicas, asignaciones y beneficios al personal, derivados de la aplicación de la nueva escala salarial y la regularización correspondiente al mes de enero. Asimismo, influyó el mayor registro de participación de los trabajadores en función al resultado del ejercicio; efecto que fue parcialmente atenuado por la menor provisión de la planilla de jubilación.
- **Impuestos y contribuciones**, que aumentaron en 18.4% (+S/ 3.6 MM), asociado al mayor devengo de tributos vinculados a operaciones gravadas.

En relación con la meta:

El **Margen Operacional Neto** (S/ 377.6 MM) fue mayor en 40.7% (+S/ 109.2 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 268.3 MM), explicado principalmente por un mayor margen operacional (+S/ 97.5 MM) respecto a su meta y menores **gastos de administración**, los cuales registraron una ejecución inferior a lo programado en 6.9% (-S/ 14.9 MM), detallados a continuación:

- **Servicios recibidos de terceros**, disminuyeron en 32.2% (-S/ 21.1 MM), principalmente por:
 - ✓ **Reparación y mantenimiento**: Disminuyó en 56.9% (-S/ 7.9 MM), por menores ejecuciones en las siguientes partidas: **i)** mantenimiento de software, vinculada a reprogramación del contrato de Continuidad Operativa; **ii)** servicios generales asociadas a mantenimientos preventivos y correctivos en las agencias del Banco y **iii)** mantenimiento de grupos electrógenos principalmente por retraso en los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo y atención de emergencias de los grupos electrógenos y tableros de transferencia del Banco a nivel nacional.
 - ✓ **Servicio de Vigilancia y Limpieza** menor en 53.4% (-S/ 5.8 MM), por retraso en el registro del servicio de vigilancia y limpieza en la red de agencias.
 - ✓ **Tarifa de servicios públicos** menor en 18.6% (-S/ 1.5 MM) por el retraso en el registro de recibos de energía y agua así en la red de agencias y servicio de transmisión de datos para dependencias del Banco en zonas rurales sujeto a demanda.
 - ✓ **Sociedades de auditoría** menor en (-S/ 1.5 MM), debido a que el gasto correspondiente al servicio de auditoría financiera se encuentra pendiente de registro contable, el cual se realizará en el reconocimiento definitivo del periodo.
- **Impuestos y Contribuciones** disminuyeron en 13.2% (-S/ 3.5 MM), principalmente por la menor ejecución de tributos a gobiernos locales, vinculados al pago de arbitrios correspondientes a oficinas de la red de agencias.

- **Gastos de personal y directorio**, registraron una ejecución superior a la meta en 7.8% (+S/ 9.7 MM), por el mayor registro de participación de los trabajadores, cuya provisión se realizó en función de los resultados obtenidos en el periodo, efecto que fue parcialmente atenuado por el menor otorgamiento del uniforme institucional (4,193 trabajadores) respecto a lo programado (5,786 trabajadores) y el estar pendiente la entrega del bono por alimentos.

Resultado de Operación

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL NETO	389.0	268.3	377.6	109.2	40.7%	-11.5	-2.9%
Valuación de Activos y Provisiones	51.1	26.7	4.2	-22.5	-84.2%	-46.9	-91.8%
Provisiones por Litigios y Demandas	55.7	25.7	4.0	-21.7	-84.5%	-51.7	-92.8%
Otras Provisiones	3.2	11.4	8.7	-2.6	-22.9%	5.5	172.2%
Provisiones para Créditos Indirectos	5.9	2.4	-0.1	-2.5	-106.2%	-6.0	-102.5%
Deterioro de Activos Intangibles	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Provisiones p/Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-13.6	-12.7	-8.4	4.3	-34.2%	5.3	-38.6%
RESULTADO DE OPERACIÓN	337.9	241.6	373.3	131.7	54.5%	35.5	10.5%

En relación con el año anterior:

El **Resultado de Operación** (S/ 373.3 MM) fue mayor en 10.5% (+S/ 35.5 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 337.9 MM), debido principalmente a la menor valuación de activos y provisiones, la cual disminuyó en 91.8% (-S/ 46.9 MM), efecto que compensó el menor margen operacional neto registrado en el periodo. La menor valuación de activos y provisiones fue producto de:

- **Provisiones por litigios y demandas**, disminuyeron en 92.8% (-S/ 51.7 MM), asociado al menor reconocimiento de contingencias legales en el periodo.
- **Provisiones para créditos indirectos**, se redujeron en 102.5% (-S/ 6.0 MM), debido a que el registro definitivo de provisiones asociadas a dichas operaciones se encuentra en proceso de reconocimiento contable, conforme a la evaluación del riesgo correspondiente.

Contrarrestados por:

- **Otras provisiones**, que registraron un incremento de 172.2% (+S/ 5.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente al registro de provisiones asociadas a operaciones del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR) que se encuentran en proceso de conciliación y evaluación operativa, conforme al reconocimiento contable definitivo en el procedimiento de revisión y regularización correspondiente.
- **Provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar**, las cuales aumentaron en 38.6% (+S/ 5.3 MM), asociado a la reversión de provisiones por cuentas por cobrar por la recuperación de facturas por cobrar a la ONP del periodo 2025.

En relación con la meta:

El **Resultado de Operación** (S/ 373.3 MM) fue mayor en 54.5% (+S/ 131.7 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 241.6 MM), explicado principalmente por un mayor margen operacional neto, el cual superó lo programado en 40.7% (+S/ 109.2 MM), producto principalmente de la menor ejecución de gastos administrativos y operativos, así como del mayor desempeño del margen financiero ampliado y una menor valuación de activos y provisiones, la cual registró una ejecución inferior a lo presupuestado en 84.2% (-S/ 22.5 MM), explicado principalmente por:

- **Provisiones por litigios y demandas** menores en 84.5% (-S/ 21.7 MM), debido principalmente a que durante el periodo se registró un menor reconocimiento de contingencias legales, en función de la evaluación efectuada por las áreas legales y de riesgos, la cual no evidenció nuevos eventos que requieran provisión adicional respecto a lo inicialmente estimado en el presupuesto.



- **Otras provisiones** menores en 22.9% (-S/ 2.6 MM), debido a que el reconocimiento de provisiones vinculadas a operaciones en trámite se encuentra pendiente de registro definitivo, al encontrarse aún en proceso de revisión y validación operativa y contable conforme a los procedimientos de evaluación establecidos.
- **Provisiones para créditos indirectos** menores en 106.2% (-S/ 2.5 MM), debido a que el registro definitivo de provisiones asociadas a dichas operaciones se encuentra en proceso de reconocimiento contable, sujeto a la evaluación del riesgo crediticio y validación de las exposiciones contingentes correspondientes al periodo.

Contrarrestado por:

- **Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar** que registraron una variación favorable de 34.2% (+S/ 4.3 MM), asociada principalmente a la reversión de provisiones previamente constituidas por cuentas por cobrar a la ONP, producto de la recuperación de facturas correspondientes al periodo 2025, lo que permitió reducir el saldo de provisiones registradas por este concepto.

Resultado Neto del Ejercicio

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
RESULTADO DE OPERACIÓN	337.9	241.6	373.3	131.7	54.5%	35.5	10.5%
Otros Ingresos y Gastos	-0.1	-2.3	0.0	2.3	-99.5%	0.1	-91.3%
Otros Ingresos	1.8	0.6	1.8	1.1	182.9%	-0.1	-3.8%
Otros Gastos	-1.9	-2.9	-1.8	1.2	-39.8%	0.2	-9.3%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMP. A LA RENTA	337.8	239.3	373.3	134.0	56.0%	35.6	10.5%
Impuesto a la Renta	80.1	63.1	135.8	72.7	115.2%	55.7	69.6%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	257.7	176.2	237.6	61.4	34.8%	-20.1	-7.8%

En relación con el año anterior:

El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/ 237.6 MM) fue menor en 7.8% (-S/ 20.1 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 257.7 MM), explicado principalmente por el menor **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**, debido a que en el año previo se registraron ganancias por la venta de bonos soberanos adquiridos mediante operaciones de canje de deuda entre Petroperú y el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), mientras que en el presente periodo no se han efectuado ventas de dichos instrumentos. Asimismo, incidieron mayores **gastos de administración** asociados a la implementación de la escala salarial y al mayor registro de participación de trabajadores. Adicionalmente, influyó el mayor **gasto por impuesto a la renta**, que aumentó en 69.6% (+S/ 55.7 MM), en línea con el incremento del resultado antes del impuesto a la renta.

En relación con la meta:

El **Resultado Neto del Ejercicio** (S/ 237.6 MM) fue mayor en 34.8% (+S/ 61.4 MM) respecto a la meta prevista al mismo mes del año (S/ 176.2 MM), explicado principalmente por **mayores ingresos por intereses** respecto a lo programado, impulsados por el mejor desempeño de la **cartera de créditos directos**, asociado al mayor volumen de colocaciones, principalmente en créditos de consumo (préstamos Multired) y en operaciones con empresas del sistema financiero. Asimismo, contribuyeron los **mayores ingresos por intereses del disponible**, debido al mayor saldo promedio mantenido en la cuenta especial. Adicionalmente, **mayores ingresos por servicios financieros**, destacando mayores ingresos diversos vinculados a servicios de recaudación del Gobierno Central, cobranza coactiva a entidades con convenio y mayores comisiones por operaciones en agentes. También incidió un **mayor Resultado por Operaciones Financieras (ROF)** respecto a lo previsto (+S/ 16.3 MM), debido a que no se materializaron las pérdidas proyectadas por valorización de inversiones disponibles para la venta. Asimismo, se registró una **menor constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos**, principalmente por menores provisiones por litigios y demandas y créditos indirectos. Estos efectos favorables fueron parcialmente compensados por el **mayor gasto por impuesto a la renta** respecto a lo presupuestado (+115.2%; +S/ 72.7 MM), en línea con el mayor resultado antes de impuestos registrado en el periodo.

El Resultado del ROE y del EBITDA

El ROE anualizado al mes de febrero 2026 (32.3%) disminuyó en 15.8% **respecto al mismo mes del año anterior** (38.4%), explicado principalmente por la menor utilidad neta anualizada obtenida en el periodo, considerando que el resultado neto del ejercicio alcanzó S/ 237.6 MM, inferior en 7.8% (-S/ 20.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente al mayor registro del impuesto a la renta, el cual se incrementó en 69.6% (+S/ 55.7 MM), aun cuando el resultado de operación mostró un desempeño favorable producto del mayor margen financiero ampliado y de la menor constitución de provisiones por valuación de activos y contingencias, tales como provisiones por litigios y demandas y provisiones para créditos indirectos. A ello se suma el incremento del patrimonio promedio durante el periodo, asociado principalmente a la acumulación de resultados y al fortalecimiento de la base patrimonial, lo cual generó un efecto dilutivo sobre la rentabilidad patrimonial.

No obstante, **respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación** (26.0%), el ROE registró un incremento de 24.5%, debido al mayor nivel de utilidad neta anualizada alcanzado respecto a lo programado, impulsado por un resultado de operación superior a la meta, explicado por el mayor desempeño del margen operacional neto, la menor ejecución de gastos administrativos y operativos, y una menor constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos, lo que refleja un desempeño financiero superior al previsto para el periodo.

El EBITDA al mes de febrero 2026 (S/ 389.5 MM) fue mayor en 11.1% (+S/ 39.1 MM) **respecto al mismo mes del año anterior** (S/ 350.4 MM), explicado principalmente por el mayor resultado del ejercicio antes de impuestos, el cual alcanzó S/ 373.3 MM, superior en 10.5% (+S/ 35.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior. Este desempeño responde al mayor margen financiero neto, impulsado por el incremento de los ingresos por intereses 1.7% (+S/ 8.1 MM) asociado al mayor dinamismo de la cartera de créditos directos, así como por el crecimiento de los ingresos por servicios financieros 2.6% (+S/ 3.9 MM), destacando las mayores comisiones por servicios de caja, recaudación tributaria y operaciones realizadas a través de agentes. Asimismo, contribuyó la menor constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos, particularmente por menores provisiones por litigios y demandas y provisiones para créditos indirectos, lo que permitió mejorar el resultado operativo del periodo. A ello se suma el incremento de los gastos por depreciación y amortización 27.6% (+S/ 3.5 MM), asociado principalmente al reconocimiento contable de activos tecnológicos y de infraestructura, los cuales se adicionan nuevamente al cálculo del EBITDA al tratarse de cargos no monetarios.

Asimismo, **respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación** (S/ 291.9 MM), fue mayor en 33.4% (+S/ 97.5 MM), sustentado en el mayor desempeño del resultado operativo respecto a lo programado, explicado principalmente por el mayor margen financiero ampliado +16.1% (+S/ 81.2 MM), impulsado por mayores ingresos por servicios financieros y el buen desempeño del margen financiero neto, así como por la menor ejecución de gastos administrativos 6.9% (-S/ 14.9 MM) y gastos por servicios financieros 21.3% (-S/ 13.2 MM). Adicionalmente, influyó la menor constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos 84.2% (-S/ 22.5 MM) respecto a lo presupuestado, lo que contribuyó a un resultado operativo superior al previsto, reflejando una mayor generación de resultados operativos y capacidad de generación de flujos del Banco durante el periodo.

El resultado neto del ejercicio

El resultado neto del ejercicio proyectado al cierre del año en base a los resultados al mes en evaluación (S/ 1,100.3 MM) respecto a su meta para el presente año (S/ 919.2 MM), incrementó en 19.7% (+S/ 181.1 MM). Este mayor resultado proyectado se sustenta principalmente en el mejor desempeño del margen financiero, impulsado por el incremento de los ingresos por intereses, asociado al mayor dinamismo de la cartera de créditos, particularmente en créditos de consumo (Multired), así como en operaciones con entidades del sector público y empresas del sistema financiero. Asimismo, contribuye el mayor rendimiento de las inversiones a vencimiento y del disponible, especialmente por la cuenta especial, que ha registrado mayores saldos y rendimientos efectivos durante el periodo. De igual manera, se prevé un mayor resultado por operaciones financieras (ROF), asociado principalmente al comportamiento de las inversiones disponibles para la venta y a operaciones de mercado, lo

que contribuiría favorablemente al resultado financiero del ejercicio. Este desempeño se encuentra parcialmente contrarrestado por el mayor registro del impuesto a la renta, el cual se incrementa en línea con el mayor nivel de utilidades proyectadas para el ejercicio.

III. Gestión de Caja

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	AL MES DE FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	1,411.0	1,645.6	2,945.6	1,300.0	79.0%	1,534.6	108.8%
Ingresos financieros	887.0	853.9	853.6	-4	0.0%	-33.4	-3.8%
Ingresos por participaciones o dividendos	1.0	1.1	1.0	.0	-3.4%	.0	0.9%
Retención de tributos	1.6	.0	208.1	208.1	0.0%	206.5	12906.8%
Otros	521.4	790.6	1,882.8	1,092.3	138.2%	1,361.4	261.1%

En relación con el año anterior:

Los **Ingresos Operativos** al presente periodo alcanzaron (S/ 2,945.6 MM) cifra mayor en 108.8% (+S/ 1,534.6 MM) en comparación con el mismo periodo del año previo (S/ 1,411.0 MM). Esta variación se explica principalmente por:

- **Otros ingresos:** en (+S/ 1,361.4 MM), vinculados a variaciones de saldo de balance en las partidas de obligaciones con el público, cuentas por pagar, cartera de créditos, otros activos, entre otros.
- **Ingresos financieros:** en (-S/ 33.4 MM) destacando los intereses por disponible, ingresos por inversiones negociables a vencimiento, entre otros.

En relación con la meta:

Los **Ingresos Operativos** al presente periodo (S/ 2,945.6 MM) fueron superiores en 79.0% (+S/ 1,300.0 MM) frente a la meta prevista (S/ 1,645.6 MM). Esta brecha se debe principalmente a:

- **Otros ingresos:** en (+S/ 1,092.3 MM) asociado a variaciones de saldo de balance en las partidas de cuentas por pagar, otros activos, entre otros.
- **Retenciones de tributos** en (+S/ 208.1 MM) vinculados a mayores saldos de los ingresos percibidos por: impuesto a la renta quinta categoría, sistema nacional de pensiones (ONP) y Essalud pensiones, entre otros.

Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	AL MES DE FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	3,360.4	828.7	1,293.5	464.8	56.1%	-2,066.8	-61.5%
Compra de Bienes	.9	.6	.8	.3	51.5%	-.1	-10.2%
Gastos de Personal	79.6	125.4	95.2	-30.2	-24.1%	15.6	19.6%
Ss. Prestados por Terceros	33.2	51.9	30.4	-21.4	-41.3%	-2.8	-8.5%
Tributos	60.7	92.7	75.1	-17.6	-19.0%	14.3	23.6%
Gastos Diversos de Gestión	7.6	9.4	7.9	-1.5	-16.3%	.3	3.5%
Gastos Financieros	8.2	35.1	13.1	-22.0	-62.7%	4.9	59.1%
Otros	3,170.0	513.7	1,071.0	557.3	108.5%	-2,099.0	-66.2%

En relación con el año anterior:

Los **Egresos Operativos** al presente periodo ascendieron a (S/ 1,293.5 MM), registrando una disminución de 61.5% (-S/ 2,066.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 3,360.4 MM). Este resultado se explica principalmente por la reducción del rubro Otros Egresos (-S/ 2,099.0 MM), producto de variaciones en los saldos de balance, entre otros conceptos que implican salidas de caja. Esta disminución fue parcialmente compensada por un incremento en los gastos de personal (+S/ 15.6 MM), debido principalmente al aumento de remuneraciones básicas, asignaciones y beneficios al personal, como resultado de la aplicación de la nueva escala salarial y la regularización correspondiente al mes de enero.

En relación con la meta:

Los **Egresos Operativos** del periodo (S/ 1,293.5 MM) superaron en 56.1% (+S/ 464.8 MM) la meta prevista (S/ 828.7 MM). Esta diferencia se explica principalmente por mayores registros en el rubro Otros Egresos (+S/ 557.3 MM), asociados a las variaciones de saldo de balance en partidas como cartera de créditos, obligaciones con el público, comisiones Multired y cuentas por cobrar, entre otras, las cuales implican salidas de caja

Saldo de caja operativo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	AL MES DE FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
+ INGRESOS DE OPERACIÓN	1,411.0	1,645.6	2,945.6	1,300.0	79.0%	1,534.6	108.8%
- EGRESOS DE OPERACIÓN	3,360.4	828.7	1,293.5	464.8	56.1%	-2,066.8	-61.5%
SALDO OPERATIVO	-1,949.4	816.9	1,652.1	835.2	102.2%	3,601.4	184.7%

En relación con el año anterior

El **saldo de caja operativo** (S/ 1,652.1 MM) mostró una mejora de 184.7% (+S/ 3,601.4 MM), frente al año anterior (-S/ 1,949.4 MM) explicada principalmente por menores egresos de operación en (-S/ 2,066.8 MM), asociados a las variaciones de saldo de balance, entre otros, las cuales implican menores salidas de caja, respecto al año anterior y a mayores ingresos de operación en (+S/ 1,534.6 MM), principalmente por variaciones de saldo en las partidas de obligaciones con el público, cuentas por pagar, cartera de créditos, otros activos, entre otros.

En relación con la meta

El **saldo de caja operativo** (S/ 1,652.1 MM) superó en 102.2% (+S/ 835.2 MM), a lo programado en su meta para el presente periodo (S/ 816.9 MM) debido principalmente a mayores ingresos de operación en (+S/ 1,300.0 MM), vinculados a las partidas cuentas por pagar, otros activos, retenciones de tributos, entre otros; resultado contrarrestado por mayores egresos de operación en (+S/ 464.8 MM), asociados a variaciones de saldo de balance en las partidas de cartera de créditos, obligaciones con el público, comisiones Multired, cuentas por cobrar, entre otros, que implican salidas de caja,

Flujo de caja económico

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	AL MES DE FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO OPERATIVO	-1,949.4	816.9	1,652.1	835.2	102.2%	3,601.4	184.7%
+ INGRESOS DE CAPITAL	3,941.5	227.3	891.9	664.6	292.3%	-3,049.6	-77.4%
- GASTOS DE CAPITAL	1.3	26.0	37.2	11.2	43.0%	35.8	2673.0%
Proyectos de inversión	.0	.0	.0	.0		.0	
GK no ligados a proyectos	1.3	.2	.1	-.1	-58.6%	-1.2	-92.5%
Inversión Financiera	.0	25.8	37.1	11.3	0.4%	37.1	
+ TRANSFERENCIAS NETAS	-8	-8	-.7	.1		.1	11.0%
SALDO ECONÓMICO	1,990.0	1,017.4	2,506.1	1,488.7	146.3%	516.1	25.9%

En relación con el año anterior

El **flujo de caja económico** (S/ 2,506.1 MM), mostró una mejora en 25.9% (+S/ 516.1 MM) respecto al mismo periodo del año previo en (S/ 1,990.0 MM), principalmente por un mayor flujo operativo en (+S/ 3,601.4 MM), efecto que fue compensado por un menor ingreso de capital en (-S/ 3,049.6 MM), asociado a variaciones de saldo de balance en las partidas de inversiones.

En relación con la meta

El **flujo de caja económico** (S/ 2,506.1 MM), superó en 146.3% (+S/ 1,488.7 MM) a lo programado para el presente periodo en (S/ 1,017.4 MM), debido principalmente al mayor flujo operativo en (+S/ 835.2 MM).

Saldo final de caja

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	AL MES DE FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO NETO DE CAJA	1,990.0	1,017.0	2,505.8	1,488.7	146.4%	515.8	-25.9%
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	16,566.8	17,854.4	19,343.2	1,488.7	8.3%	2,776.4	16.8%

En relación con el año anterior

El **saldo final de caja** (S/ 19,343.2 MM), superó en 16.8%, (+S/ 2,776.4 MM), al saldo del año anterior (S/ 16,566.8 MM), debido al mayor saldo inicial de caja en (+S/ 2,260.7).

En relación con la meta

El **saldo final de caja** (S/ 19,343.2. MM), superó 8.3%, (+S/ 1,488.7 MM) respecto a la meta programada, (S/ 17,854.4 MM) por un mayor saldo neto de caja, la composición fue la siguiente:

En S/ MM

Caja	1,509.2
BCRP	17,419.8
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	142.6
Bancos y otras emp. del Sist. Financiero del Exterior	181.2
Otras Disponibles	90.4
Saldo Final de Caja	19,343.2

IV. Gestión Presupuestal

Marco Presupuestal

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	885.1	855.0	853.7	-1.3	-0.2%	-31.4	-3.5%
Ingresos Financieros	735.8	716.0	700.5	-15.6	-2.2%	-35.3	-4.8%
Ingresos por Participación de Dividendos	1.0	1.1	1.0	0.0	-3.4%	0.0	0.9%
Otros	148.3	137.9	152.2	14.2	10.3%	3.9	2.6%
EGRESOS	265.2	383.8	300.9	-82.9	-21.6%	35.7	13.4%
Compra de Bienes	0.9	0.6	0.8	0.3	51.5%	-0.1	-10.2%
Gastos de Personal	101.6	125.4	117.8	-7.6	-6.1%	16.1	15.9%
Servicios Prestados por Terceros	33.2	51.9	30.4	-21.4	-41.3%	-2.8	-8.5%
Tributos	60.7	92.7	75.1	-17.6	-19.0%	14.3	23.6%
Gastos Diversos de Gestión	7.6	9.4	7.9	-1.5	-16.3%	0.3	3.5%
Gastos Financieros	8.2	35.1	13.1	-22.0	-62.7%	4.9	59.1%
Otros	52.8	68.8	55.8	-13.0	-18.9%	3.0	5.6%
RESULTADO DE OPERACIÓN	619.9	471.2	552.8	81.6	17.3%	-67.1	-10.8%
Gasto de Capital	1.3	0.2	0.0	-0.2	-100.0%	-1.3	-100.0%
Transferencias Netas	-0.8	-0.8	-0.7	0.1	-15.9%	0.1	-11.0%
RESULTADO ECONÓMICO	617.8	470.2	552.1	81.9	17.4%	-65.7	-10.6%
GIP - TOTAL	116.0	147.4	130.4	-17.0	-11.5%	14.4	12.5%

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	885.1	855.0	853.7	-1.3	-0.2%	-31.4	-3.5%
Ingresos Financieros	735.8	716.0	700.5	-15.6	-2.2%	-35.3	-4.8%
Disponible	106.5	91.6	72.5	-19.1	-20.9%	-34.1	-32.0%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	9.3	14.0	10.9	-3.1	-21.8%	1.6	17.5%
Inversiones	287.4	280.8	278.5	-2.3	-0.8%	-8.9	-3.1%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Repres.	18.6	0.0	0.0	0.0		-18.6	-100.0%
Ingresos de cuentas por cobrar	0.3	0.0	0.4	0.4		0.1	22.8%
Otros	0.5	0.0	0.7	0.7	3000.1%	0.2	39.6%
Créditos	313.1	329.6	337.4	7.9	2.4%	24.3	7.8%
Ingresos por Participación	1.0	1.1	1.0	0.0	-3.4%	0.0	0.9%
Otros Ingresos	148.3	137.9	152.2	14.2	10.3%	3.9	2.6%
Servicio de Caja	82.6	75.2	85.6	10.4	13.8%	3.0	3.6%
Comisiones Emisor POS-Vísa	7.8	6.6	8.5	1.9	28.2%	0.6	8.3%
Cobro de tributos	11.2	10.5	12.3	1.8	17.1%	1.1	9.6%
Ingresos por Servicios Diversos	4.0	4.1	5.8	1.7	42.7%	1.9	46.7%
Comisión por venta de seguros	16.1	16.2	17.6	1.4	8.4%	1.5	9.1%
Comisión transferencia interbancaria (ATMs)	3.8	4.2	4.4	0.2	5.3%	0.6	15.8%
Comisiones ctas ahorro/ag MR	1.5	1.4	1.4	0.0	-1.3%	-0.1	-7.8%
Comisiones Tarjeta Multired	1.6	1.6	1.6	0.0	-1.4%	0.0	0.8%
Otros (*)	6.0	5.9	5.6	-0.3	-5.0%	-0.4	-7.0%
Comisiones ATMs BN y Foráneo	2.9	3.5	2.5	-0.9	-27.2%	-0.4	-14.7%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	10.6	8.7	6.8	-1.9	-21.4%	-3.8	-35.5%

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

En relación con el año anterior:

El rubro **Ingresos operativos** al mes de febrero (S/ 853.7 MM) fue menor en 3.5% (-S/ 31.4 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 885.1 MM), explicado principalmente por el menor desempeño de los ingresos financieros, parcialmente compensado por el incremento de otros ingresos por servicios.

Ingresos financieros, disminuyeron en 4.8% (-S/ 35.3 MM), explicado principalmente por:

- **Ingresos por disponible**, se redujeron en 32.0% (-S/ 34.1 MM), asociado a los rendimientos obtenidos en la cuenta especial y depósitos a plazo durante el periodo, así

como a una ligera disminución de la tasa promedio de depósitos a plazo fijo (DPF), que pasó de 4.8% a 3.3%, en un contexto de menores condiciones de rentabilidad del mercado para instrumentos de corto plazo.

- **Ingresos por inversiones**, disminuyeron en 3.1% (-S/ 8.9 MM), producto del comportamiento del portafolio de inversiones.
- **Ingresos por valorización de inversiones disponibles para la venta**, en el periodo anterior registraron S/ 18.6 MM, al producirse intercambio de deuda con el MEF producto de participación en la operación de administración de deuda; los cuales no se han presentado en el periodo evaluado.

Contrarrestado por:

- **Créditos**, mayores en 7.8% (+S/ 24.3 MM), explicado por el incremento de los ingresos por intereses generados por la cartera de créditos, principalmente en los productos Multired e Hipotecario, asociado al mayor dinamismo de las colocaciones durante el periodo, así como a mejores condiciones comerciales aplicadas a dichos productos. Asimismo, influyó el mayor volumen de operaciones con empresas del sistema financiero, entre las que destacan MiBanco, Compartamos Banco y la CMAC Arequipa, lo cual contribuyó al fortalecimiento del rendimiento de la cartera crediticia.

Otros ingresos, los cuales aumentaron en 2.6% (+S/ 3.9 MM), principalmente por:

- **Servicio de caja**, mayor en 3.6% (+S/ 3.0 MM), debido a mayores comisiones por el servicio de teleproceso DGTP vinculadas a la recaudación de tributos de SUNAT y Aduanas.
- **Ingreso por servicios diversos**, mayor en 46.7% (+S/ 1.9 MM), por mayor recaudación por el servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTEL, ONP).
- **Comisión por venta de seguros**, mayor en 9.1% (+S/ 1.5 MM), asociado principalmente al incremento en la colocación del seguro de desgravamen vinculado a las operaciones crediticias, particularmente en los productos Multired e Hipotecario, así como a una mayor penetración de este producto complementario en la cartera de clientes.
- **Cobro de tributos**, mayor en 9.6% (+S/ 1.1 MM) explicado por el mayor volumen de recaudación de tributos efectuado a través de la red del Banco, principalmente en operaciones correspondientes a entidades del sector público y a la recaudación tributaria administrada por la SUNAT, incluyendo pagos canalizados mediante plataformas electrónicas y operaciones con tarjetas (SUNAT-VISA).

Contrarrestado por:

- **Otros ingresos por servicios financieros**, menor en 35.5% (-S/ 3.8 MM) por comisiones por recuperación de gastos judiciales, asociado a un menor nivel de recuperaciones efectivas en procesos de cobranza judicial durante el periodo.

En relación con la meta:

El rubro **Ingresos operativos** al mes de febrero (S/ 853.7 MM) fue ligeramente menor en 0.2% (-S/ 1.3 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 855.0 MM), explicado principalmente por el menor desempeño de los ingresos financieros, parcialmente compensado por el mayor registro de otros ingresos por servicios.

Ingresos financieros, fueron menores en 2.2% (-S/ 15.6 MM) respecto a lo programado, principalmente por:

- **Ingresos por disponible**, menores en 20.9% (-S/ 19.1 MM), debido a menores rendimientos generados en depósitos a plazo, asociado a una menor tasa promedio registrada respecto a la prevista en el presupuesto, la cual pasó de 4.2% estimado a 3.3% efectivo, en el marco de la gestión de liquidez institucional.
- **Diferencia de cambio por operaciones spot en moneda extranjera**, menor en 21.8% (-S/ 3.1 MM) respecto a lo previsto, producto de la evolución del tipo de cambio y el comportamiento del mercado cambiario durante el periodo, lo que generó menores resultados por operaciones de compra y venta de divisas respecto a lo proyectado en el presupuesto.
- **Ingresos por inversiones**, menores en 0.8% (-S/ 2.3 MM), asociados principalmente al comportamiento del portafolio de instrumentos representativos de deuda, particularmente



por variaciones en los rendimientos y valorizaciones de los títulos soberanos mantenidos en cartera, en línea con las condiciones observadas en el mercado de renta fija durante el periodo.

Contrarrestado por:

- **Créditos**, mayores en 2.4% (+S/ 7.9 MM) respecto a lo programado, explicado principalmente por el mayor dinamismo de las colocaciones de la cartera crediticia, especialmente en préstamos Multired, lo que generó un mayor devengo de ingresos por intereses respecto a lo previsto en el presupuesto.

Otros ingresos, los cuales superaron lo programado en 10.3% (+S/ 14.2 MM), principalmente por:

- **Servicio de caja**, mayor en 13.8% (+S/ 10.4 MM), debido al mayor volumen de operaciones vinculadas a servicios de recaudación y pagos del sector público, destacando el servicio de teleproceso de la Dirección General del Tesoro Público (DGTP).
- **Comisiones del emisor POS-Visa**, mayores en 28.2% (+S/ 1.9 MM), producto del incremento en el número de operaciones procesadas mediante medios de pago electrónicos.
- **Cobro de tributos**, mayor en 17.1% (+S/ 1.8 MM), asociado a mayores recaudaciones efectuadas a través de la red del Banco para entidades públicas.
- **Ingresos por servicios diversos**, mayores en 42.7% (+S/ 1.7 MM), principalmente por el incremento del servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTEL y ONP).
- **Comisiones por venta de seguros**, mayores en 8.4% (+S/ 1.4 MM), asociado a mayores colocaciones del seguro de desgravamen vinculado a la cartera crediticia.

Contrarrestado por:

- **Otros ingresos por servicios financieros**, menor en 21.4% (-S/ 1.9 MM) explicado principalmente por menores comisiones generadas por el servicio de inscripción de potenciales beneficiarios del FONAVI, asociado a un menor número de registros y operaciones efectuadas durante el periodo evaluado respecto a lo previsto en el presupuesto.

Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	265.2	383.8	300.9	-82.9	-21.6%	35.7	13.4%
Gastos Financieros	8.2	35.1	13.1	-22.0	-62.7%	4.9	59.1%
Servicios Prestados por Terceros	33.2	51.9	30.4	-21.4	-41.3%	-2.8	-8.5%
Tributos	60.7	92.7	75.1	-17.6	-19.0%	14.3	23.6%
Otros	52.8	68.8	55.8	-13.0	-18.9%	3.0	5.6%
<i>Otros -Gastos por Servicios Financieros</i>	<i>49.2</i>	<i>64.2</i>	<i>50.0</i>	<i>-14.2</i>	<i>-22.1%</i>	<i>0.8</i>	<i>1.7%</i>
<i>Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>	<i>0.0</i>	<i>-100.0%</i>	<i>0.0</i>	
<i>Otros - Administración OE - PNP</i>	<i>3.7</i>	<i>4.5</i>	<i>5.8</i>	<i>1.2</i>	<i>27.4%</i>	<i>2.1</i>	<i>58.2%</i>
Gastos de Personal	101.6	125.4	117.8	-7.6	-6.1%	16.1	15.9%
Gastos Diversos de Gestión	7.6	9.4	7.9	-1.5	-16.3%	0.3	3.5%
Compra de Bienes	0.9	0.6	0.8	0.3	51.5%	-0.1	-10.2%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de febrero (S/ 300.9 MM) fue mayor en 13.4% (+S/ 35.7 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 265.2 MM). Asimismo, fue menor en 21.6% (-S/ 82.9 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 383.8 MM). Estas variaciones se sustentan principalmente en:



a) Gastos Financieros (S/ 13.1 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS FINANCIEROS	8.2	35.1	13.1	-22.0	-62.7%	4.9	59.1%
Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta	0.1	22.5	4.0	-18.5	-82.2%	3.9	5113.1%
Intereses por Obligaciones con el Público	8.1	12.5	9.1	-3.5	-27.7%	0.9	11.3%
Otros (Int. fondos interb., comisiones oblig. fin.)	0.0	0.0	0.0	0.0	-67.6%	0.0	5.1%

En relación con el año anterior:

Mayor en 59.1% (+S/ 4.9 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 8.2 MM), explicado principalmente por el mayor registro de gastos por valorización de inversiones disponibles para la venta, los cuales ascendieron a S/ 4.0 MM, superior en (+S/ 3.9 MM) respecto al periodo anterior. Este comportamiento se encuentra asociado al desempeño del mercado de instrumentos representativos de deuda y a los ajustes por valorización del portafolio de inversiones registrados durante el periodo.

Asimismo, contribuyó el mayor gasto por intereses de obligaciones con el público, el cual se incrementó en 11.3% (+S/ 0.9 MM), asociado al mayor costo financiero derivado de los saldos promedio mantenidos en depósitos de ahorro del público durante el periodo.

En relación con la meta:

Inferior en 62.7% (-S/ 22.0 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 35.1 MM), explicado principalmente por la menor valorización de inversiones disponibles para la venta, la cual registró una ejecución inferior a lo programado en 82.2% (-S/ 18.5 MM), asociado a que no se materializaron los ajustes por valorización previstos en el presupuesto, en línea con el comportamiento observado en el mercado de instrumentos representativos de deuda durante el periodo.

Asimismo, influyó el menor gasto por intereses de obligaciones con el público, el cual fue inferior en 27.7% (-S/ 3.5 MM) respecto a lo proyectado, debido al menor costo financiero particularmente por los menores intereses generados en cuentas corrientes.

b) Servicios prestados por terceros (S/ 30.4 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCERO:	33.2	51.9	30.4	-21.4	-41.3%	-2.8	-8.5%
Mantenimiento y Reparación	9.5	13.9	6.0	-7.9	-56.9%	-3.5	-37.2%
Inmuebles	1.9	5.5	0.9	-4.6	-83.9%	-1.0	-54.0%
Muebles, Mobiliario y Equipos	1.4	3.5	1.8	-1.7	-49.5%	0.4	26.5%
Software	4.6	3.7	2.2	-1.5	-39.6%	-2.4	-51.7%
Vehículos	0.0	0.1	0.0	-0.1	-70.4%	0.0	-9.9%
Alarma y Seguridad	1.6	1.1	1.1	0.0	-1.3%	-0.5	-32.1%
Bóvedas	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	5.7	10.8	5.1	-5.8	-53.4%	-0.6	-11.1%
Honorarios Profesionales (GIP)	2.0	3.8	1.1	-2.7	-71.4%	-0.9	-45.9%
Auditorías	1.3	1.6	0.0	-1.6	-100.0%	-1.3	-100.0%
Consultorías	0.0	1.0	0.4	-0.6	-61.1%	0.4	94904.8%
Asesorías	0.6	1.1	0.6	-0.5	-49.4%	0.0	-7.6%
Otros Servicios No personales	0.1	0.1	0.2	0.1	71.7%	0.0	27.6%
Otros no relacionados a GIP	4.7	10.2	7.9	-2.3	-22.7%	3.2	67.5%
Tarifas de Servicios Públicos	7.4	8.1	6.6	-1.5	-18.6%	-0.8	-10.5%
Alquileres	2.7	3.8	3.0	-0.7	-19.1%	0.4	13.2%
Transporte y Almacenamiento	0.1	0.5	0.3	-0.2	-48.9%	0.1	74.3%
Otros relacionados a GIP - Locadores	0.9	0.5	0.3	-0.2	-45.8%	-0.6	-66.7%
Servicio de Mensajería	0.2	0.3	0.1	-0.1	-47.5%	-0.1	-28.2%
Publicidad y Publicaciones	0.1	0.0	0.1	0.1	2731.6%	0.1	114.8%

En relación con el año anterior:

Inferior en 8.5% (-S/ 2.8 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 33.2 MM), explicado principalmente por:

- **Mantenimiento y reparación**, menor en 37.2% (-S/ 3.5 MM), debido principalmente a menores servicios de **mantenimiento de software** debido a que en el periodo anterior se registró la adquisición de solución tecnológica para garantizar la continuidad operativa e **inmuebles** por menor registro de servicios de mantenimientos de equipos de aire acondicionado
- **Honorarios profesionales**, menores en 45.9% (-S/ 0.9 MM), asociado a que en el periodo anterior se registró la ejecución del servicio de auditoría financiera gubernamental correspondiente a los ejercicios 2024-2025, el cual se encuentra pendiente de registro en el cierre definitivo.

Contrarrestado por:

- **Otros servicios no relacionados a GIP**, mayores en 67.5% (+S/ 3.2 MM), asociado principalmente a mayores requerimientos de servicios operativos y administrativos vinculados a la gestión institucional, destacando el registro de la ejecución del servicio de mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software).

En relación con la meta:

Inferior en 41.3% (-S/ 21.4 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 51.9 MM), explicado principalmente por:

- **Reparación y mantenimiento**: Disminuyo en 56.9% (-S/ 7.9 MM), destacando las menores ejecuciones en las partidas: **i)** inmuebles, por la no ejecución de servicios generales asociadas a mantenimientos preventivos y correctivos en las agencias del Banco, así como para las instalaciones sanitarias de la sede principal; **ii)** mantenimiento de software, vinculada a reprogramación del contrato de Continuidad Operativa; y **iii)** muebles, mobiliario y equipos menor ejecución, debido principalmente al retraso en el servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de grupos electrógenos y tableros de transferencia del Banco a nivel nacional.
- **Servicios de vigilancia y limpieza**, menores en 53.4% (-S/ 5.8 MM), debido principalmente a registros pendientes del servicio en la red de agencias durante el periodo evaluado.
- **Honorarios profesionales (GIP)**, menores en 71.4% (-S/ 2.7 MM), principalmente por la menor ejecución de servicios de auditoría y consultorías respecto a lo programado en el periodo, debido a que el servicio de auditoría financiera gubernamental correspondiente a los ejercicios 2026-2027 se encuentra pendiente de reconocimiento contable en el cierre definitivo, motivo por el cual su registro aún no se refleja en la ejecución del periodo evaluado.
- **Otros servicios no relacionados a GIP**, menores en 22.7% (-S/ 2.3 MM), explicado principalmente por el retraso en las partidas de otros servicios que comprenden servicios operativos, tecnológicos y administrativos, tales como impresión y ensobrado de correspondencia, servicios de tokenización, alquiler y administración de plataformas tecnológicas, suscripciones, soporte técnico especializado, presentación de información y servicios complementarios asociados a la operatividad institucional y menor demanda de consultas en línea Reniec-BN y desarrollos informáticos.
- **Tarifas de servicios públicos**, menores en 18.6% (-S/ 1.5 MM), debido al retraso en el registro de consumos de energía, agua y servicios de transmisión de datos en dependencias del Banco ubicadas en zonas rurales.



c) Tributos (S/ 75.1 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	60.7	92.7	75.1	-17.6	-19.0%	14.3	23.6%
Otros Impuestos y Contribuciones	60.7	92.7	75.1	-17.6	-19.0%	14.3	23.6%
Impuesto a la Renta	41.0	65.8	51.7	-14.1	-21.4%	10.7	26.1%
Impuesto General a las Ventas	12.9	20.8	16.2	-4.6	-22.0%	3.3	25.9%
Tributos a Gobiernos Locales	3.6	4.3	3.6	-0.8	-17.7%	0.0	0.4%
Otros Tributos	0.2	0.2	0.3	0.0	16.1%	0.1	73.2%
Impuesto a la Renta no domiciliados	2.1	1.5	2.2	0.7	43.7%	0.1	7.0%
Superintendencia de Banca y Seguro	1.1	0.0	1.1	1.1		0.0	1.5%
Impuesto a las transacciones financieras	0.0	0.0	0.0	0.0	-44.0%	0.0	-6.7%

En relación con el año anterior:

Superior en 23.6% (+S/ 14.3 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 60.7 MM), explicado principalmente por el mayor registro del Impuesto a la Renta, el cual se incrementó en 26.1% (+S/ 10.7 MM), asociado al mayor resultado antes de impuestos obtenido durante el periodo, lo que generó un mayor reconocimiento del gasto tributario correspondiente. Asimismo, contribuyó el mayor registro del Impuesto General a las Ventas (IGV), el cual aumentó en 25.9% (+S/ 3.3 MM), explicado por el mayor volumen de servicios gravados y adquisiciones sujetas a dicho impuesto durante el periodo.

En relación con la meta:

Inferior en 19.0% (-S/ 17.6 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 92.7 MM), explicado principalmente por el menor registro del Impuesto a la Renta, el cual presentó un registro inferior en 21.4% (-S/ 14.1 MM) respecto a lo programado, asociado a los menores pagos a cuenta realizados durante el periodo en función al resultado tributario proyectado.

Asimismo, influyó el menor registro del Impuesto General a las Ventas (IGV), el cual fue inferior en 22.0% (-S/ 4.6 MM) respecto a lo previsto, debido a menores adquisiciones de bienes y servicios gravados durante el periodo.

Adicionalmente, se registraron menores tributos a gobiernos locales, menores en 17.7% (-S/ 0.8 MM) respecto a la meta, asociado principalmente a retrasos en el reconocimiento y pago de arbitrios correspondientes a oficinas de la red de agencias del Banco.

d) Otros (S/ 55.8 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	52.8	68.8	55.8	-13.0	-18.9%	3.0	5.6%
OTROS - OE - PNP	3.7	4.5	5.8	1.2	27.4%	2.1	58.2%
Fuerzas Policiales	0.7	0.8	2.3	1.6	209.0%	1.6	209.9%
Administración de Oficinas Especiales	2.9	3.8	3.5	-0.3	-8.6%	0.6	19.2%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS	48.0	62.1	48.9	-13.2	-21.3%	0.9	1.9%
Comisiones Agente Multired	5.6	11.0	5.1	-5.9	-53.8%	-0.5	-8.9%
Serv. Outsourcing	6.0	6.5	3.9	-2.6	-40.5%	-2.1	-35.5%
Comisiones tarjetas crédito/débito	4.5	6.9	4.9	-2.1	-29.7%	0.4	8.5%
Cuenta DNI (Core Bancario - Omnicanal- FISE)	5.3	6.6	5.1	-1.4	-21.8%	-0.2	-3.2%
Proyecto nueva app bn y home banking	0.0	1.0	0.0	-1.0	-100.0%	0.0	
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	14.2	15.0	14.5	-0.5	-3.3%	0.4	2.5%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	4.2	4.2	3.9	-0.3	-6.1%	-0.2	-5.1%
Otros servicios ETV	2.3	2.3	2.7	0.4	18.9%	0.4	19.6%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	0.1	0.3	0.0	-0.3	-100.0%	-0.1	-100.0%
Comisiones Fideicomitente - Fideicomiso COFIDE	0.3	0.2	0.0	-0.2	-100.0%	-0.3	-100.0%
Proceso de transformación digital	0.5	0.7	0.5	-0.2	-24.4%	0.0	0.0%
Servicio pago - Domicilio onp	0.0	1.3	1.3	0.0	-3.5%	1.3	
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Apertura Puertas	0.7	0.7	0.7	0.0	-1.0%	0.0	1.0%
Varios	1.2	1.5	1.9	0.3	21.5%	0.7	53.4%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	1.6	1.8	2.1	0.3	17.8%	0.5	31.3%
Servicio Banca Celular	1.7	2.2	2.3	0.1	6.7%	0.7	40.6%
OTROS GASTOS (*)	1.2	2.1	1.1	-1.0	-48.8%	-0.1	-8.2%

* Sanciones administrativas y fiscales, pérdidas riesgo operacional, varios



En relación con el año anterior:

Aumentó en 5.6% (+S/ 3.0 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 52.8 MM), explicado principalmente por:

- **Fuerzas policiales**, mayores en (+S/ 1.6 MM), debido principalmente al mayor requerimiento de servicios de resguardo policial para oficinas del Banco.
- **Servicio pago domicilio ONP**, mayor en (+S/ 1.3 MM) por operaciones de pago a domicilio dirigidas a pensionistas de la ONP, en el marco de las acciones implementadas para garantizar la continuidad y cobertura del servicio de pago de pensiones, lo que generó un mayor requerimiento de servicios logísticos y operativos vinculados a esta modalidad de atención.
- **Servicio de banca celular**, mayores en 40.6% (+S/ 0.7 MM), asociado al mayor reconocimiento de gastos vinculados a la operación de la plataforma de banca móvil, en el marco del fortalecimiento de los canales digitales y del mayor uso de estos servicios por parte de los clientes.
- **Tarjeta global débito Visa – tokens diferidos**, mayores en 31.3% (+S/ 0.5 MM), producto del incremento en el volumen de operaciones procesadas mediante medios de pago electrónicos y servicios de autenticación digital.

Contrarrestado por:

- **Servicios de outsourcing-call center**, menores en 35.5% (-S/ 2.1 MM), explicado por menores registros de pagos correspondientes a la mesa comercial dado que se encuentra aún pendiente de reconocimiento contable en el periodo evaluado.

En relación con la meta:

Disminuyó en 18.9% (-S/ 13.0 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 68.8 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de gastos por servicios financieros diversos, destacando:

- **Comisiones a agentes Multired**, menores en 53.8% (-S/ 5.9 MM), debido al menor registro de operaciones canalizadas a través de este medio, lo cual redujo el pago de comisiones asociadas a dichos servicios.
- **Servicios de outsourcing-call center**, menores en 40.5% (-S/ 2.6 MM), debido al menor registro de gastos correspondientes a la mesa comercial dado que se encuentra aún pendiente de reconocimiento contable en el periodo evaluado.
- **Comisiones por tarjetas de crédito y débito**, menores en 29.7% (-S/ 2.1 MM), debido al menor volumen de transacciones procesadas mediante el canal POS, lo que incidió en una menor liquidación de comisiones asociadas a estas operaciones.
- **Cuenta DNI (Core Bancario – Omnicanal – FISE)**, menor en 21.8% (-S/ 1.4 MM), debido al menor registro de gastos asociados a servicios tecnológicos vinculados a dicha plataforma.

Contrarrestado por:

- **Fuerzas policiales**, mayores en (+S/ 1.6 MM), debido a la mayor contratación de servicios de seguridad para el resguardo de oficinas y operaciones institucionales.



e) Gastos de Personal (S/ 117.8 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	101.6	125.4	117.8	-7.6	-6.1%	16.1	15.9%
Sueldos y Salarios	64.8	83.2	78.4	-4.8	-5.8%	13.5	20.9%
Asignaciones	21.5	25.1	22.8	-2.3	-9.0%	1.4	6.3%
Básicas	34.5	48.0	46.1	-1.9	-3.9%	11.7	33.8%
Horas Extras	1.6	1.0	0.6	-0.4	-38.9%	-1.0	-60.6%
Gratificaciones	6.9	8.6	8.3	-0.2	-2.8%	1.5	21.5%
Bonificaciones	0.4	0.5	0.4	-0.1	-12.3%	0.0	5.5%
Otros Gastos de Personal	7.2	11.0	7.3	-3.7	-33.7%	0.1	1.1%
Uniformes	6.0	8.4	6.1	-2.3	-27.5%	0.1	1%
Otros (*)	1.2	2.5	1.2	-1.4	-54.6%	0.0	-2%
Incentivo por Retiro Voluntario	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Asistencia Médica	0.0	0.1	0.1	0.0	-6.9%	0.0	142%
Refrigerio	0.0	0.0	0.0	0.0	-100.0%	0.0	
Participación de Trabajadores	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Dietas de Directorio	0.1	0.1	0.1	-0.1	-48.6%	0.0	3.6%
Seguridad y Previsión Social	3.7	4.3	4.3	0.0	0.4%	0.6	15.1%
Capacitación	0.0	0.1	0.0	0.0	-59.3%	0.0	
Compensación por Tiempo de Servicios	3.7	4.6	5.1	0.5	10.9%	1.4	36.7%
Jubilación y Pensiones	22.0	22.1	22.6	0.5	2.3%	0.5	2.5%

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

En relación con el año anterior:

Aumentó en 15.9% (+S/ 16.1 MM) respecto al mismo mes del año anterior (S/ 101.6 MM), explicado principalmente por:

- Sueldos y salarios, mayores en 20.9% (+S/ 13.5 MM), debido principalmente al incremento en remuneraciones básicas 33.8% (+S/ 11.7 MM), gratificaciones 21.5% (+S/ 1.5 MM) y asignaciones 6.3% (+S/ 1.4 MM), asociado a la implementación y regularización de la nueva escala salarial aplicada al personal; contrarrestado por horas extras, menores en 60.6% (-S/ 1.0 MM), debido a la optimización en la gestión de la jornada laboral y menor requerimiento de horas adicionales para la atención de operaciones.

En relación con la meta:

Inferior en 6.1% (-S/ 7.6 MM) respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 125.4 MM), explicado principalmente por:

- Sueldos y salarios, menores en 5.8% (-S/ 4.8 MM), debido principalmente al menor registro de remuneraciones básicas, las cuales disminuyeron en 3.9% (-S/ 1.9 MM), así como de asignaciones, menores en 9.0% (-S/ 2.3 MM) y gratificaciones, menores en 2.8% (-S/ 0.2 MM), este comportamiento se explica principalmente porque se encuentra pendiente la incorporación de nuevos trabajadores correspondientes a procesos de convocatoria y selección en curso, lo que generó una menor ejecución del gasto en planillas respecto a lo programado para el periodo.
- Otros gastos de personal, menores en 33.7% (-S/ 3.7 MM), debido principalmente a que la entrega del importe por concepto de uniforme institucional se realizó a un menor número de trabajadores (4193), así como por menores gastos en conceptos diversos vinculados al personal, tales como beneficios complementarios al estar pendiente la entrega del bono de alimentos y otros asociados a la gestión de recursos humanos.



Gastos de Capital

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A FEBRERO 2025	A FEBRERO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	1.3	0.2	0.1	-0.1	-56.4%	-1.2	-92.1%
Gastos Amortizables		0.2		-0.2	-100.0%	0.0	
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas				0.0		0.0	
Mobiliario y Equipo	0.1		0.0	0.0		0.0	-92.6%
Equipos de Transporte y Maquinarias	0.0		0.0	0.0		0.0	73.6%
Edificios e Instalaciones	1.3		0.1	0.1		-1.2	-95.0%

En relación al periodo anterior

El rubro Gastos de capital al mes de febrero (S/ 0.1 MM) fue menor respecto al mismo periodo del año anterior 92.1% (-S/ 1.2 MM), debido a la menor ejecución en el rubro **edificios e instalaciones** (-S/ 1.2 MM), considerando que en febrero del año anterior se registró el avance de los procesos de construcción de las agencias Iberia, Cayma, Chocope y Laredo, los cuales formaron parte de los proyectos de infraestructura orientados al fortalecimiento de la red de agencias del Banco.

En relación a la meta

El rubro Gastos de capital al mes de febrero (S/ 0.1 MM) registró una ejecución menor en 56.4% (-S/ 0.1 MM) respecto a su meta prevista para el mismo periodo (S/ 0.2 MM), debido a **gastos de software** (-S/ 0.2 MM) al no efectuarse en el periodo el pago correspondiente al proceso "Implementación de transferencia interbancaria vía cámara de compensación electrónica e interoperabilidad – soporte extendido", y cuyo pago se realizará en el mes de marzo. No obstante, durante el periodo se registraron ejecuciones no programadas a febrero, principalmente en el rubro **edificios e instalaciones** (+S/ 0.1 MM), por la supervisión de liquidación de obra de la agencia La Unión – Piura y la valorización N° 01 de la construcción de la agencia Yurimaguas – Loreto, así como en **equipos de transporte y maquinarias**, por la adquisición e instalación de equipamiento en la agencia Chaclacayo (bomba sumergible, electrobomba, tablero de transferencia y tanque hidroneumático).

Transferencias Netas

En S/ MM

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

En relación con el año anterior:

El rubro Transferencias Netas al mes de febrero (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa respecto al mismo mes del año anterior (S/ 0.8 MM), la transferencia corresponde al aporte efectuado a la Fundación Cultural del Banco de la Nación, manteniéndose este rubro dentro de niveles similares a los registrados en el ejercicio anterior, por tratarse de transferencias institucionales de naturaleza recurrente asociadas al apoyo a actividades culturales y de responsabilidad social institucional del Banco.

En relación con la meta:

El rubro Transferencias Netas al mes de febrero (S/ 0.7 MM) no presenta variación significativa respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 0.8 MM), dado que la transferencia corresponde al aporte efectuado a la Fundación Cultural del Banco de la Nación.

Gasto Integrado de Personal

En relación con el año anterior:

El gasto integrado de personal al mes de febrero (S/ 130.4 MM), aumentó en 12.5% (+S/ 14.4 MM), respecto al mismo mes del año anterior (S/ 116.0 MM), explicado principalmente por:

- **Gastos de Personal**, se incrementaron en (+S/ 16.1 MM), destacando principalmente el mayor registro en remuneraciones básicas del personal, asociado a la implementación y regularización de la nueva escala salarial, así como al mayor devengo de beneficios laborales vinculados a la planilla. Asimismo, influyeron los mayores registros en Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) y Seguridad y Previsión Social, derivados del incremento de las remuneraciones.
- **Servicios prestados por terceros**, particularmente en honorarios profesionales, debido a que el registro del servicio de auditoría financiera gubernamental correspondiente a los ejercicios 2026-2027 se encuentra pendiente de reconocimiento contable definitivo, por lo que su ejecución aún no se refleja en el periodo evaluado.

En relación con la meta:

El gasto integrado de personal al mes de febrero (S/ 130.4 MM), disminuyó en 11.5% (-S/ 17.0 MM), respecto a su meta prevista al mismo mes del año en evaluación (S/ 147.4 MM) explicado principalmente por:

- **Gastos de Personal**, menor registro en remuneraciones básicas, gratificaciones y asignaciones, debido principalmente a que se encuentra pendiente la incorporación de personal correspondiente a procesos de convocatoria en curso, lo que generó una menor ejecución del gasto en planillas respecto a lo programado. Asimismo, se registró una menor ejecución en otros gastos de personal, principalmente por la entrega del uniforme institucional a un menor número de trabajadores respecto a lo previsto en la programación.
- **Servicios prestados por terceros**, destacando servicios de vigilancia y limpieza, debido principalmente al retraso en el registro y ejecución de dichos servicios en la red de agencias, lo cual incidió en una menor ejecución respecto a lo programado para el periodo y honorarios profesionales, debido a que el registro del servicio de auditoría financiera gubernamental correspondiente a los ejercicios 2026-2027 se encuentra pendiente de reconocimiento contable definitivo, por lo que su ejecución aún no se refleja en el periodo evaluado.

V. Hechos de Importancia

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

- **EEFF (Estados Financieros)** del Banco informe del IV Trimestre 2025.
- **EEFF (Estados Financieros)** del Banco mensual correspondiente a enero 2026.
- **Cambio de la Plana Gerencial incluyendo al Gerente General:** a febrero 2026.
- **Resolución Ministerio de Trabajo** de fecha 06.02.26, Autorizan pago de la compensación económica prevista en el art. 3 de la Ley N° 27803 (beneficiarios comprendidos en el registro nacional de trabajadores cesados irregularmente), en las Oficinas del Banco de la Nación.
- **Resolución Ministerio de Economía** de fecha 07.02.26, Modifica el numeral 1.3 del art. 1 de la RM N° 121-2019-EF/52, fijan comisión del Banco de la Nación por los servicios bancarios proporcionados en la ejecución de diversas operaciones del Sistema Nacional de Tesorería en MN o ME.
- **Resolución Ministerio de Vivienda** de fecha 21.02.26, Aprueban en pago de la tercera convocatoria del año 2026 para el otorgamiento del Bono de Arrendamiento de Vivienda para Emergencias, en las Oficinas del Banco de la Nación.

- **Resolución Ministerio de Vivienda** de fecha 26.02.26, Aprueban en pago de la cuarta convocatoria del año 2026 para el otorgamiento del Bono de Arrendamiento de Vivienda para Emergencias, en las Oficinas del Banco de la Nación.

VI. Anexos

ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

En Soles

RUBROS	Real 2025 A Febrero	Real 2026 A Febrero	Diferencia	Var %	Meta 2026 A Febrero	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	16,566,753,704	19,343,156,820	2,776,403,116	16.8%	16,604,147,568	2,739,009,252	16.5%	17,849,771,428	17,849,771,428	108.4%	108.4%
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)	8,969,014,813	9,311,135,908	342,121,095	3.8%	9,928,940,264	-617,804,356	-6.2%	8,957,335,554	8,957,335,554	103.9%	103.9%
Cartera de Créditos (Neto)	17,424,466,173	14,651,079,116	-2,773,387,057	-15.9%	16,735,291,362	-2,084,212,246	-12.5%	17,345,459,456	17,345,459,456	84.5%	84.5%
Cuentas por Cobrar (Neto)	297,430,386	279,396,538	-18,033,848	-6.1%	336,706,532	-57,309,994	-17.0%	329,373,072	329,373,072	84.8%	84.8%
Bienes Realiz. Recib. en Pago, Adjud. y Fuera de Uso (Neto)	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Activo No Corriente Mantenidos para la Venta	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuesto Corrientes	-	-	-	0.0%	33,114,593	-33,114,593	-100.0%	34,613,530	34,613,530	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta y Diferidos	143,911,200	148,746,199	4,834,999	3.4%	155,225,062	-6,478,863	-4.2%	157,212,816	157,212,816	94.6%	94.6%
Otros Activos	107,793,205	109,300,412	1,507,207	1.4%	143,896,408	-34,595,996	-24.0%	144,553,650	144,553,650	75.6%	75.6%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	43,509,369,481	43,842,814,993	333,445,512	0.8%	43,937,321,789	-94,506,796	-0.2%	44,818,319,506	44,818,319,506	97.8%	97.8%
ACTIVO NO CORRIENTE											0.0%
Cartera de Créditos (Neto)	773,025,508	4,624,383,466	3,851,357,958	498.2%	949,046,291	3,675,337,175	387.3%	908,942,933	908,942,933	508.8%	508.8%
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	568,974,798	559,629,028	-9,345,770	-1.6%	576,320,468	-16,691,440	-2.9%	626,613,606	626,613,606	89.3%	89.3%
Activos Intangibles (neto)	31,093,353	27,977,413	-3,115,940	-10.0%	28,704,997	-727,584	-2.5%	28,585,031	28,585,031	97.9%	97.9%
Impuesto a la Renta Diferido	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Activos (Neto)	1,981,555	1,932,245	-49,310	-2.5%	1,014,375	917,870	90.5%	2,290,156	2,290,156	84.4%	84.4%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,375,075,214	5,213,922,152	3,838,846,938	279.2%	1,555,086,131	3,658,836,021	235.3%	1,566,431,726	1,566,431,726	332.9%	332.9%
TOTAL ACTIVO	44,884,444,695	49,056,737,145	4,172,292,450	9.3%	45,492,407,920	3,564,329,225	7.8%	46,384,751,232	46,384,751,232	105.8%	105.8%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	37,646,955,438	41,659,777,114	4,012,821,676	10.7%	38,594,166,842	3,065,610,272	7.9%	39,770,666,060	39,770,666,060	104.8%	104.8%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Dep. Emp. Sist. Financ. y Org. Inter.	447,252,288	243,617,405	-203,634,883	-45.5%	386,222,377	-142,604,972	-36.9%	386,150,279	386,150,279	63.1%	63.1%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Cuentas Por Pagar	456,302,883	557,326,573	101,023,690	22.1%	478,966,981	78,359,592	16.4%	484,590,965	484,590,965	115.0%	115.0%
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	21,037,740	106,074,321	85,036,581	404.2%	-	106,074,321	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta Diferido	22,691,367	25,621,195	2,929,828	12.9%	-	25,621,195	0.0%	28,995,564	28,995,564	88.4%	88.4%
Otros Pasivos	76,608,114	167,137,205	90,529,091	118.2%	146,866,702	20,270,503	13.8%	153,659,812	153,659,812	108.8%	108.8%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	38,670,847,830	42,759,553,813	4,088,705,983	10.6%	39,606,222,902	3,153,330,911	8.0%	40,824,062,680	40,824,062,680	104.7%	104.7%
PASIVO NO CORRIENTE											0.0%
Obligaciones con el Público	1,469,323,499	1,401,842,823	-67,480,676	-4.6%	1,330,117,207	71,725,616	5.4%	1,273,669,106	1,273,669,106	110.1%	110.1%
Depósitos en Empresas del Sist. Financ. y Org. Financ. Internac.	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-	-	-	0.0%	2,251,143	-2,251,143	-100.0%	20,948,626	20,948,626	0.0%	0.0%
Provisiones	447,616,113	398,781,373	-48,834,740	-10.9%	462,667,542	-63,886,169	-13.8%	457,636,042	457,636,042	87.1%	87.1%
Val. Títulos y Oblig. en Circulación	254,730,642	254,886,986	156,344	0.1%	255,000,000	-113,014	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	2,171,670,254	2,055,511,182	-116,159,072	-5.3%	2,050,035,892	5,475,290	0.3%	2,003,920,441	2,003,920,441	102.6%	102.6%
TOTAL PASIVO	40,842,518,084	44,815,064,995	3,972,546,911	9.7%	41,656,258,794	3,158,806,201	7.6%	42,827,983,121	42,827,983,121	104.6%	104.6%
PATRIMONIO											0.0%
Capital Social	2,100,000,000	2,100,000,000	-	0.0%	2,100,000,000	-	0.0%	2,100,000,000	2,100,000,000	100.0%	100.0%
Capital Adicional	1,897,336	1,897,336	-	0.0%	1,897,336	-	0.0%	1,897,336	1,897,336	100.0%	100.0%
Reservas	700,000,000	735,000,000	35,000,000	5.0%	735,000,000	-	0.0%	735,000,000	735,000,000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	-435,507,691	-194,710,645	240,797,046	-55.3%	278,575,557	83,864,912	-30.1%	205,605,229	205,605,229	94.7%	94.7%
Resultados Acumulados	1,417,842,487	1,361,914,240	-55,928,247	-0.4%	1,101,612,261	260,301,979	23.6%	6,307,074	6,307,074	215.9%	215.9%
Resultado Neto del Ejercicio	257,694,479	237,571,219	-20,123,260	-7.8%	176,215,086	61,356,133	34.8%	919,168,930	919,168,930	25.8%	25.8%
TOTAL PATRIMONIO	4,041,926,611	4,241,672,150	199,745,539	4.9%	3,836,149,126	405,523,024	10.6%	3,556,768,111	3,556,768,111	119.3%	119.3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	44,884,444,695	49,056,737,145	4,172,292,450	9.3%	45,492,407,920	3,564,329,225	7.8%	46,384,751,232	46,384,751,232	105.8%	105.8%



Flujo de Caja En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marco Inicial	Marco Actual	Var %	Avance %
	A Febrero 2026	A Febrero 2025			A Febrero 2026			Año 2026	Año 2026		
	a	b	951,557,498	4,973,229,896	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	c/e
INGRESOS DE OPERACIÓN	2,945,567,686	1,410,956,687	-	108.8%	1,645,562,082	1,299,995,604	79.0%	8,521,586,702	8,521,586,702	34.57%	19.31%
Venta de bienes y servicios	-	-	60,981,537	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	853,573,169	886,950,976	890,575,961	-3.8%	853,937,619	-364,450	0.0%	3,863,692,310	3,863,692,310	22.1%	22.1%
Ingresos por participaciones o dividendos	1,022,334	1,013,124	-1,063,571,154	0.9%	1,057,780	-35,446	-3.4%	4,231,120	4,231,120	24.2%	25.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	208,139,469	1,600,230	817,137,853	12906.8%	-	208,139,469	-	-	-	-	-
Otros	1,882,822,714	521,392,357	1,361,430,357	261.1%	790,566,683	1,092,256,031	138.2%	4,653,663,272	4,653,663,272	40.5%	17.0%
EGRESOS DE OPERACIÓN	1,293,504,183	3,360,351,082	-2,066,846,899	-61.5%	828,679,047	464,825,136	56.1%	6,265,084,648	6,265,084,648	20.6%	13.2%
Compra de bienes	848,152	944,649	-820,441,952	-10.2%	559,893	288,259	51.5%	7,841,405	7,841,405	10.8%	7.1%
Gastos de personal	95,202,690	79,602,691	16,837,389,199	19.6%	125,393,157	-30,190,467	-24.1%	847,468,344	847,468,344	11.2%	14.8%
Servicios prestados por terceros	30,436,958	33,249,917	-2,812,959	-8.5%	51,883,723	-21,446,765	-41.3%	383,033,120	383,033,120	7.9%	13.5%
Tributos	75,092,926	60,743,345	-16,019,760,206	23.6%	92,691,542	-17,598,616	-19.0%	514,980,986	514,980,986	14.6%	18.0%
Por cuenta propia	75,092,926	60,743,345	14,349,581	23.6%	92,691,542	-17,598,616	-19.0%	514,980,986	514,980,986	14.6%	18.0%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	7,876,464	7,608,411	268,053	3.5%	9,405,978	-1,529,514	-16.3%	62,887,102	62,887,102	12.5%	15.0%
Gastos financieros	13,076,255	8,218,879	4,857,376	59.1%	35,052,427	-21,976,172	-62.7%	150,860,534	150,860,534	8.7%	23.2%
Otros	1,070,970,738	3,169,983,190	-2,099,012,452	-66.2%	513,692,327	557,278,411	108.5%	4,298,013,157	4,298,013,157	24.9%	12.0%
FLUJO OPERATIVO	1,652,053,503	-1,949,394,395	3,601,447,898	-184.7%	816,883,035	835,170,468	-102.2%	2,256,502,054	2,256,502,054	73.2%	36.2%
INGRESOS DE CAPITAL	891,914,329	3,941,506,418	-3,049,592,089	-77.4%	227,341,539	664,572,790	292.3%	1,514,950,987	1,514,950,987	58.9%	15.0%
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	891,914,329	3,941,506,418	-3,049,592,089	-77.4%	227,341,539	664,572,790	292.3%	1,514,950,987	1,514,950,987	58.9%	15.0%
GASTOS DE CAPITAL	37,180,678	1,340,790	35,839,888	2673.0%	25,995,786	11,184,892	43.0%	442,293,662	442,293,662	8.4%	5.9%
Presupuesto de Inversiones - FBK	100,196	1,340,790	-1,240,594	-92.5%	242,136	-141,940	-58.6%	100,535,274	100,535,274	0.1%	0.2%
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	100,196	1,340,790	-1,240,594	-92.5%	242,136	-141,940	-58.6%	100,535,274	100,535,274	0.1%	0.2%
Inversión Financiera	37,080,482	-	37,080,482	-	25,753,650	11,326,832	44.0%	341,758,388	341,758,388	10.8%	7.5%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS NETAS	-673,000	-756,600	83,600	-11.0%	-800,000	127,000	-15.9%	-1,064,368,154	-1,064,368,154	0.1%	0.1%
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos por Transferencias	673,000	756,600	-83,600	-11.0%	800,000	-127,000	-15.9%	1,064,368,154	1,064,368,154	0.1%	0.1%
SALDO ECONÓMICO	2,506,114,154	1,990,014,633	516,099,521	25.9%	1,017,428,788	1,488,685,366	-146.3%	2,264,791,225	2,264,791,225	110.7%	44.9%
FINANCIAMIENTO NETO	-346,533	-	-346,533	-	-384,542	38,009	-9.9%	-2,123,119	-2,123,119	16.3%	18.1%
Financiamiento externo neto	-346,533	-	-346,533	-	-384,542	38,009	-9.9%	17,876,885	17,876,885	-1.9%	-2.2%
Financiamiento largo plazo	-346,533	-	-346,533	-	-384,542	38,009	-9.9%	17,876,885	17,876,885	-1.9%	-2.2%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	18,697,483	18,697,483	0.0%	0.0%
Servicio de la deuda	346,533	-	346,533	-	384,542	-38,009	-9.9%	820,598	820,598	42.2%	46.9%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	346,533	-	346,533	-	384,542	-38,009	-9.9%	820,598	820,598	42.2%	46.9%
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento interno neto	-	-	-	-	-	-	-	-20,000,004	-20,000,004	0.0%	0.0%
Financiamiento largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-20,000,004	-20,000,004	0.0%	0.0%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	20,000,004	20,000,004	0.0%	0.0%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	20,000,004	20,000,004	0.0%	0.0%
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGO DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos de Ej. Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adelanto de Dividendos ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUJO NETO DE CAJA	2,505,767,621	1,990,014,633	515,752,988	-25.9%	1,017,044,246	1,488,723,375	-146.4%	2,262,668,106	2,262,668,106	110.7%	44.9%
SALDO INICIAL DE CAJA	16,837,389,199	14,576,739,071	2,260,650,128	15.5%	16,837,389,199	-	0.0%	15,587,103,322	15,587,103,322	108.0%	108.0%
SALDO FINAL DE CAJA	19,343,156,820	16,566,753,704	2,776,403,116	16.8%	17,854,433,445	1,488,723,375	8.3%	17,849,771,428	17,849,771,428	108.4%	100.0%
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO PRIMARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO N° 892	-	-	-	-	-	-	-	58,053,741	58,053,741	0.0%	0.0%



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

En Soles

	Real A Febrero 2026	Real A Febrero 2025	Diferencia	Var %	Meta A Febrero 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	491,717,812	483,639,888	8,077,924	1.7%	483,639,888	8,077,924	1.7%	2,827,375,475	2,827,375,475	17%	17%
Disponibles	79,309,047	74,996,212	4,312,835	5.8%	74,996,212	4,312,835	5.8%	419,353,362	419,353,362	19%	19%
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	26,530,637	45,122,366	-18,591,729	-41.2%	45,122,366	-18,591,729	-41.2%	158,559,952	158,559,952	17%	17%
Inversiones a Vencimiento	58,833,973	55,164,623	3,669,350	6.7%	55,164,623	3,669,350	6.7%	340,614,618	340,614,618	17%	17%
Cartera de Créditos Directos	327,044,155	308,356,887	18,687,268	6.1%	308,356,887	18,687,268	6.1%	1,908,847,543	1,908,847,543	17%	17%
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	12,617,925	11,352,218	1,265,707	11.1%	11,352,218	1,265,707	11.1%	97,122,527	97,122,527	13%	13%
Obligaciones con el Público	9,050,642	8,131,855	918,787	11.3%	8,131,855	918,787	11.3%	76,106,933	76,106,933	12%	12%
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	520	5	515	10300.0%	5	515	10300.0%	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 Catgos por adeudos y obligaciones finan	356,533	10,000	346,533	3465.3%	10,000	346,533	3465.3%	1,015,594	1,015,594	35%	35%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	3,210,230	3,210,358	-128	0.0%	3,210,358	-128	0.0%	20,000,000	20,000,000	16%	16%
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	479,099,887	472,287,670	6,812,217	1.4%	472,287,670	6,812,217	1.4%	2,730,252,948	2,730,252,948	18%	18%
Provisiones Para Créditos Directos	5,019,235	20,574,590	-15,555,355	-124.4%	20,574,590	-15,555,355	-124.4%	-181,044,466	-181,044,466	-3%	-3%
MARGEN FINANCIERO NETO	484,119,122	451,713,080	32,406,042	7.2%	451,713,080	32,406,042	7.2%	2,549,208,482	2,549,208,482	19%	19%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	151,478,874	147,603,053	3,875,821	2.6%	147,603,053	3,875,821	2.6%	831,688,546	831,688,546	18%	18%
Ingresos por Créditos Indirectos	655,484	4,515,713	-3,860,229	-85.5%	4,515,713	-3,860,229	-85.5%	26,634,769	26,634,769	2%	2%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	938,078	1,015,483	-77,405	-7.6%	1,015,483	-77,405	-7.6%	4,577,916	4,577,916	20%	20%
Ingreso por Emisión de Dinero Electronico	0	368	-368	-100.0%	368	-368	-100.0%	220	220	0%	0%
Ingresos Diversos	149,885,312	142,071,489	7,813,823	5.5%	142,071,489	7,813,823	5.5%	800,475,641	800,475,641	19%	19%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	48,917,545	47,988,967	928,578	1.9%	47,988,967	928,578	1.9%	401,232,237	401,232,237	12%	12%
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	4,365	4,365	0	0.0%	4,365	0	0.0%	26,196	26,196	17%	17%
Prima al Fondo Seguro de Depósito	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos Diversos	48,913,180	47,984,602	928,578	1.9%	47,984,602	928,578	1.9%	401,206,041	401,206,041	12%	12%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SE	586,680,451	551,327,166	35,353,285	6.4%	551,327,166	35,353,285	6.4%	2,979,664,791	2,979,664,791	20%	20%
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	8,894,431	31,716,075	-22,821,644	-72.0%	31,716,075	-22,821,644	-72.0%	13,672,515	13,672,515	65%	65%
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	-2,992,759	19,501,818	-22,494,577	-115.3%	19,501,818	-22,494,577	-115.3%	-70,327,485	-70,327,485	4%	4%
Derivados de Negociación	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Resultado por Operaciones de Cobertura	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Utilidad - Pérdida en Diferencia de Cambio	11,885,477	12,213,920	-328,443	-2.7%	12,213,920	-328,443	-2.7%	84,000,000	84,000,000	14%	14%
Otros	-1,713	1,376	-3,089	-408.3%	1,376	-3,089	-408.3%	0	0	0%	0%
MARGEN OPERACIONAL	596,574,882	583,043,241	13,531,641	2.1%	583,043,241	13,531,641	2.1%	2,993,337,306	2,993,337,306	20%	20%
GASTOS DE ADMINISTRACION	201,881,994	181,386,003	20,495,991	11.3%	181,386,003	20,495,991	11.3%	1,373,678,974	1,373,678,974	15%	15%
Gastos de Personal y Directorio	134,170,770	116,770,091	17,400,679	14.9%	116,770,091	17,400,679	14.9%	762,145,053	762,145,053	18%	18%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	44,319,208	44,859,045	-539,837	-1.2%	44,859,045	-539,837	-1.2%	473,261,283	473,261,283	9%	9%
Impuestos y Contribuciones	23,392,016	19,756,967	3,635,049	18.4%	19,756,967	3,635,049	18.4%	138,272,638	138,272,638	17%	17%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-16,138,566	-12,648,574	-3,489,992	27.6%	-12,648,574	-3,489,992	27.6%	-79,855,705	-79,855,705	20%	20%
MARGEN OPERACIONAL NETO	377,554,322	389,008,664	-11,454,342	-2.9%	389,008,664	-11,454,342	-2.9%	1,539,802,627	1,539,802,627	25%	25%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	4,215,913	51,127,140	-46,911,227	-91.8%	51,127,140	-46,911,227	-91.8%	265,523,184	265,523,184	2%	2%
Provisiones para Créditos Indirectos	-147,229	5,885,228	-6,032,457	-102.5%	5,885,228	-6,032,457	-102.5%	17,399,338	17,399,338	-1%	-1%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-8,375,919	-13,645,717	5,269,798	-38.6%	-13,645,717	5,269,798	-38.6%	-23,855,465	-23,855,465	35%	35%
Prov p/Bienes Realiz.Receb. 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%	10,749	10,749	0%	0%
Provisiones por Litigios y Demandas	3,990,381	55,674,075	-51,683,694	-92.8%	55,674,075	-51,683,694	-92.8%	199,862,060	199,862,060	2%	2%
Otras Provisiones	8,748,680	3,213,554	5,535,126	172.2%	3,213,554	5,535,126	172.2%	72,106,502	72,106,502	12%	12%
RESULTADO DE OPERACION	373,338,409	337,881,524	35,456,885	10.5%	337,881,524	35,456,885	10.5%	1,274,279,443	1,274,279,443	29%	29%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-10,599	-121,605	111,006	-91.3%	-121,605	111,006	-91.3%	-11,684,759	-11,684,759	0%	0%
Otros ingresos	1,756,132	1,826,284	-70,152	-3.8%	1,826,284	-70,152	-3.8%	9,870,826	9,870,826	18%	18%
Otros Gastos	1,766,731	1,947,889	-181,158	-9.3%	1,947,889	-181,158	-9.3%	21,555,585	21,555,585	8%	8%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA R	373,327,810	337,759,919	35,567,891	10.5%	337,759,919	35,567,891	10.5%	1,262,594,684	1,262,594,684	30%	30%
IMPUESTO A LA RENTA	135,756,591	80,065,440	55,691,151	69.6%	80,065,440	55,691,151	69.6%	343,425,754	343,425,754	40%	40%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	237,571,219	257,694,479	-20,123,260	-7.8%	257,694,479	-20,123,260	-7.8%	919,168,930	919,168,930	26%	26%



PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS

En Soles

RUBROS	Real	Real	Diferencia	Var %	Meta	Diferencia	Var %	Marco Inicial	Marco Actual	Avance	Avance
	A Febrero 2026	A Febrero 2025	a-b	a/b-1	A Febrero 2026	a-c	a/c-1	Año 2026	Año 2026	%	%
PRESUPUESTO DE OPERACION	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
1 INGRESOS	853,658,951	885,068,828	-31,409,877	-3.5%	854,995,399	-1,336,448	-0.2%	3,867,923,430	3,867,923,430	22.1%	22.1%
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	700,460,998	735,771,657	-35,310,659	-4.8%	716,011,223	-15,550,225	-2.2%	3,028,281,911	3,028,281,911	23.1%	23.1%
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	1,022,334	1,013,124	9,210	0.9%	1,057,780	-35,446	-3.4%	4,231,120	4,231,120	24.2%	24.2%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	152,175,619	148,284,047	3,891,572	2.6%	137,926,396	14,249,223	10.3%	835,410,399	835,410,399	18.2%	18.2%
2 EGRESOS	300,883,084	265,215,073	35,668,011	13.4%	383,784,836	-82,901,751	-21.8%	2,416,238,721	2,415,238,721	12.8%	12.8%
2.1 Compra de Bienes	848,152	944,649	-96,497	-10.2%	559,893	288,259	51.5%	7,841,405	7,841,405	10.8%	10.8%
2.1.1 Insumos y suministros	798,962	875,922	-76,960	-8.8%	442,859	356,303	80.5%	7,114,717	7,114,717	11.2%	11.2%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	49,190	68,727	-19,537	-28.4%	117,234	-68,044	-58.0%	676,688	676,688	7.3%	7.3%
2.1.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	50,000	50,000	0.0%	0.0%
2.2 Gastos de personal (GIP)	117,766,878	101,613,916	16,142,962	15.9%	125,393,157	-7,636,279	-6.1%	847,468,344	847,468,344	13.9%	13.9%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	78,381,411	64,837,178	13,544,233	20.9%	83,211,081	-4,829,670	-5.8%	539,905,672	539,905,672	14.5%	14.5%
2.2.1.1 Basica (GIP)	46,133,509	34,472,904	11,660,605	33.8%	47,992,326	-1,858,817	-3.9%	303,548,615	303,548,615	15.2%	15.2%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	435,047	412,353	22,694	5.5%	495,868	-60,821	-12.3%	47,181,933	47,181,933	0.9%	0.9%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	8,329,525	6,856,111	1,473,414	21.5%	8,568,027	-238,502	-2.8%	54,848,484	54,848,484	15.2%	15.2%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	22,848,315	21,485,574	1,362,741	6.3%	25,116,248	-2,267,933	-9.0%	128,094,968	128,094,968	17.8%	17.8%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	635,015	1,610,236	-975,221	-60.6%	1,038,612	-403,597	-38.9%	6,231,672	6,231,672	10.2%	10.2%
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	5,121,557	3,747,521	1,374,036	36.7%	4,619,673	501,884	10.9%	29,457,155	29,457,155	17.4%	17.4%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	4,303,471	3,737,564	565,907	15.1%	4,287,298	16,173	0.4%	27,473,953	27,473,953	15.7%	15.7%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	61,625	59,500	2,125	3.6%	120,000	-58,375	-48.6%	720,000	720,000	8.6%	8.6%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	33,000	0	33,000	0.0%	81,000	-48,000	-59.3%	2,542,055	2,542,055	1.3%	1.3%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	22,554,188	22,011,225	542,963	2.5%	22,053,383	500,805	2.3%	150,102,081	150,102,081	15.0%	15.0%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	7,301,626	7,220,928	80,698	1.1%	11,020,722	-3,719,096	-33.7%	97,267,428	97,267,428	7.5%	7.5%
2.2.7.1 Refrigero (GIP)	0	0	0	0.0%	20,100	-20,100	-100.0%	136,157	136,157	0.0%	0.0%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	6,079,850	6,020,400	59,450	1.0%	8,389,500	-2,309,650	-27.5%	8,389,500	8,389,500	72.5%	72.5%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	69,815	28,863	40,952	141.9%	75,000	-5,185	-6.9%	1,044,190	1,044,190	6.7%	6.7%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesg	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. la	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	10,000,000	10,000,000	0.0%	0.0%
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	59,417,226	59,417,226	0.0%	0.0%
2.2.7.10 Otros (GIP)	1,151,961	1,171,665	-19,704	-1.7%	2,536,122	-1,384,161	-54.6%	18,280,355	18,280,355	6.3%	6.3%
2.3 Servicios prestados por terceros	30,436,958	33,249,917	-2,812,959	-8.5%	51,883,723	-21,446,765	-41.3%	383,033,120	383,033,120	7.9%	7.9%
2.3.1 Transporte y almacenamiento	257,058	147,517	109,541	74.3%	502,811	-245,753	-48.9%	3,139,842	3,139,842	8.2%	8.2%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	6,606,484	7,384,178	-777,694	-10.5%	8,116,662	-1,510,178	-18.6%	54,298,937	54,298,937	12.2%	12.2%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	1,086,311	2,006,154	-919,843	-45.9%	3,797,282	-2,710,971	-71.4%	21,454,743	21,454,743	5.1%	5.1%
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	0	1,287,675	-1,287,675	-100.0%	1,639,644	-1,639,644	-100.0%	4,036,060	4,036,060	0.0%	0.0%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	380,019	400	379,619	94,904.8%	976,443	-596,424	-61.1%	9,410,067	9,410,067	4.0%	4.0%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	551,799	597,013	-45,214	-7.6%	1,091,195	-539,396	-49.4%	6,748,529	6,748,529	8.2%	8.2%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	154,493	121,066	33,427	27.6%	90,000	64,493	71.7%	1,260,087	1,260,087	12.3%	12.3%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	5,979,095	9,523,625	-3,544,530	-37.2%	13,874,809	-7,895,714	-56.9%	104,629,244	104,629,244	5.7%	5.7%
2.3.5 Alquileres	3,047,316	2,691,910	355,406	13.2%	3,767,783	-720,467	-19.1%	23,440,228	23,440,228	13.0%	13.0%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp	5,051,409	6,684,634	-633,225	-11.1%	10,841,883	-5,790,474	-53.4%	65,797,668	65,797,668	7.7%	7.7%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	3,179,626	3,760,577	-580,951	-15.4%	7,132,124	-3,952,498	-55.4%	43,316,309	43,316,309	7.3%	7.3%
2.3.6.2 Guardia (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	1,871,783	1,924,057	-52,274	-2.7%	3,709,759	-1,837,976	-49.5%	22,481,349	22,481,349	8.3%	8.3%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	113,262	52,726	60,536	114.8%	4,000	109,262	2731.6%	9,134,600	9,134,600	1.2%	1.2%
2.3.8 Otros	8,296,023	5,759,173	2,536,850	44.0%	10,979,493	-2,682,470	-24.4%	101,137,868	101,137,868	8.2%	8.2%
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia	143,377	199,792	-56,415	-28.2%	273,298	-129,921	-47.5%	1,866,356	1,866,356	8.8%	8.8%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servid	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	287,823	863,187	-575,364	-66.7%	530,860	-243,037	-45.8%	3,025,010	3,025,010	9.5%	9.5%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	7,864,823	4,696,194	3,168,629	67.5%	10,174,335	-2,309,512	-22.7%	96,448,502	96,448,502	8.2%	8.2%
2.4 Tributos	75,092,296	60,743,345	14,348,951	23.6%	92,691,542	-17,598,616	-19.0%	514,980,986	514,980,986	14.6%	14.6%
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financie	5,457	5,852	-395	-7.7%	9,748	-4,291	-44.0%	80,173	80,173	6.8%	6.8%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	75,087,469	60,737,493	14,349,976	23.6%	92,681,794	-17,594,325	-19.0%	514,900,813	514,900,813	14.6%	14.6%
2.5 Gastos diversos de Gestion	7,876,464	7,608,411	268,053	3.5%	9,405,978	-1,529,514	-16.3%	62,887,102	62,887,102	12.5%	12.5%
2.5.1 Seguros	1,699,369	1,889,618	-190,249	-10.1%	2,637,882	-938,513	-35.6%	15,866,331	15,866,331	10.7%	10.7%
2.5.2 Viaticos (GIP)	626,541	601,368	25,173	4.2%	977,401	-350,860	-35.9%	7,752,104	7,752,104	8.1%	8.1%
2.5.3 Gastos de Representacion	538	2,608	-2,070	-79.4%	8,666	-8,128	-93.8%	52,000	52,000	1.0%	1.0%
2.5.4 Otros	5,550,016	5,114,817	435,199	8.5%	5,782,029	-232,013	-4.0%	39,216,667	39,216,667	14.2%	14.2%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	5,464,968	5,004,464	460,504	9.2%	5,629,176	-164,208	-2.9%	38,353,763	38,353,763	14.2%	14.2%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	85,048	110,353	-25,305	-22.9%	152,853	-67,805	-44.4%	862,904	862,904	9.9%	9.9%
2.6 Gastos Financieros	13,076,255	8,218,879	4,857,376	59.1%	35,052,427	-21,976,172	-62.7%	150,860,534	150,860,534	8.7%	8.7%
2.7 Otros	55,795,451	52,835,956	2,959,495	5.6%	68,798,115	-13,002,664	-18.9%	448,167,230	448,167,230	12.4%	12.4%
RESULTADO DE OPERACION	552,775,867	619,853,755	-67,077,888	-10.8%	471,210,564	81,565,303	17.3%	1,452,684,709	1,452,684,709	38.1%	38.1%
3 GASTOS DE CAPITAL	100,196	1,340,790	-1,240,594	-92.5%	242,136	-141,940	-58.6%	100,535,274	100,535,274	0.1%	0.1%
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	100,196	1,340,790	-1,240,594	-92.5%	242,136	-141,940	-58.6%	100,535,274	100,535,274	0.1%	0.1%
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 proyec	100,196	1,340,790	-1,240,594	-92.5%	242,136	-141,940	-58.6%	100,535,274	100,535,274	0.1%	0.1%
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%	