



Gerencia General

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

San Borja, 14 de agosto del 2026

CARTA N° 099 - 2026-BN/2000

Señor

PEDRO MANUEL TAPIA ALVARADO

Director Ejecutivo

FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO

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

Presente. -

Asunto : Información de gestión empresarial y evaluación presupuestal

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

Tengo el agrado de dirigirme a usted con relación al documento de la referencia, a fin de remitir el Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal al mes de julio 2026, elaborado por la Gerencia de Finanzas y Tesorería.

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

Atentamente,



Firma Digital

Firmado digitalmente por:
SOTELO BAZAN Betty Armida FAU
20100030595 hard
Motivo: Soy el autor del documento
Fecha: 14/08/2026 15:04:03-0500

Documento firmado digitalmente

BETTY SOTELO BAZÁN

Gerente General (e)

Banco de la Nación

Esta es una representación impresa cuya autenticidad puede ser contrastada con la representación imprimible localizada en la sede digital de la empresa:BN. La representación imprimible ha sido generada atendiendo lo dispuesto en la Directiva N° 003-2021-PCM/SGTD. La verificación puede ser efectuada a partir del 14/08/2026 15:34:21. Base Legal: Decreto Legislativo N° 1412, Decreto Supremo N° 029-2021-PCM y la Directiva N° 002-2021-PCM/SGTD.

URL: <https://sied.fonafe.gob.pe/visorSIEDWeb/>
CVD : 0015 8945 6610 0491



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

Banco de la Nación	Evaluación Mensual	Al mes de julio 2026
--------------------	--------------------	----------------------

Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

- I. **Objetivo**
- II. **Gestión Financiera**
- III. **Gestión de Caja**
- IV. **Gestión Presupuestal**
- V. **Hechos de Importancia**
- VI. **Anexos**



Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I. Objetivo

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

Al cierre del periodo evaluado, el Banco de la Nación presenta una evolución favorable de sus principales indicadores financieros, sustentada en el crecimiento de los activos, una adecuada posición de liquidez y una mejora significativa en la generación de resultados. Los activos totales alcanzaron **S/ 48,882.5 millones**, registrando un incremento de **6.7% (+S/ 3,056.1 millones)** respecto de julio de 2025. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por el disponible, que ascendió a **S/ 18,347.3 millones**, superior en **23.2%**, destacando los mayores depósitos en el BCRP.

En cuanto a los resultados, la **utilidad neta alcanzó S/ 1,093.1 millones**, superando en **43.8% (+S/ 332.7 millones)** el resultado obtenido en julio de 2025 y en **76.7% (+S/ 474.5 millones)** la meta prevista para el periodo. Este desempeño se explica principalmente por el mayor resultado de operación, que se incrementó en **34.2%**, favorecido por el crecimiento del margen financiero neto y la evolución favorable de la valuación de activos y provisiones.

El **margen financiero bruto alcanzó S/ 1,733.7 millones**, superior en **3.4%** al registrado en julio de 2025 y en **8.1%** a la meta presupuestada. Este resultado estuvo asociado principalmente al incremento de los ingresos por intereses, particularmente de la cartera de créditos directos y del disponible.

Asimismo, la rentabilidad sobre el patrimonio (**ROE anualizado**) alcanzó **40.0%**, frente al 29.3% registrado en el mismo periodo del año anterior, mientras que el **EBITDA ascendió a S/ 1,457.0 millones**, registrando un crecimiento de **33.5%**.

En términos generales, los resultados a julio evidencian un **desempeño financiero favorable**, caracterizado por una mayor generación de utilidades, fortalecimiento de la rentabilidad y una sólida posición de liquidez, aunque persisten aspectos a monitorear, como el incremento de los gastos de administración y la reducción del resultado por operaciones financieras respecto del año anterior.

Gestión Financiera

Estado de Situación Financiera

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



Activo

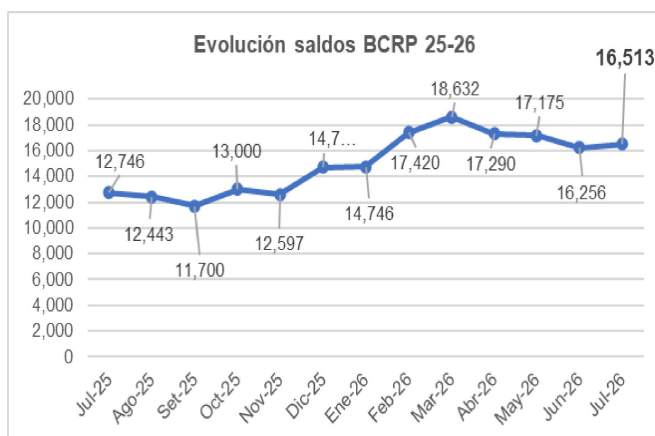
En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	AL MES DE JULIO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
DISPONIBLE	14,887.6	16,114.3	18,347.3	2,233.1	13.9%	3,459.7	23.2%
Caja	1,747.0	1,923.3	1,541.8	-381.5	-19.8%	-205.1	-11.7%
BCRP	12,745.6	13,809.6	16,512.8	2,703.2	19.6%	3,767.2	29.6%
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	86.9	148.3	103.5	-44.8	-30.2%	16.6	19.1%
Bancos y otras emp. del Sist. Financiero del Exterior	259.5	196.3	142.3	-54.0	-27.5%	-117.2	-45.2%
Canje	35.7	35.8	28.0	-7.8	-21.8%	-7.7	-21.6%
Otras Disponibles	12.9	0.8	18.9	18.1	2179.1%	6.0	46.5%
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto)	10,097.7	10,116.9	9,891.7	-225.3	-2.2%	-206.0	-2.0%
Inst.Represent. de Capital	63.9	50.0	89.8	39.8	79.5%	25.9	40.6%
Inst. Represent.s de Deuda	4,618.7	4,606.1	4,307.1	-299.0	-6.5%	-311.6	-6.7%
Inversiones a Vencimiento	5,415.1	5,460.8	5,494.7	33.9	0.6%	79.6	1.5%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	19,565.8	18,280.9	19,432.5	1,151.6	6.3%	-133.4	-0.7%
Créditos Vigentes	20,020.3	18,708.1	19,893.8	1,185.7	6.3%	-126.5	-0.6%
Créditos Refinanciados	14.5	17.4	20.5	3.0	17.3%	6.0	41.3%
Créditos Vencidos	124.5	133.1	80.7	-52.4	-39.4%	-43.8	-35.2%
Créditos en Cobranza Judicial	319.9	380.2	370.8	-9.4	-2.5%	50.9	15.9%
Provis. de Cartera de Créditos	-913.4	-958.0	-933.3	24.6	-2.6%	-20.0	-2.2%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	309.1	321.4	274.8	-46.6	-14.5%	-34.3	-11.1%
Cuentas por Cobrar por venta de Bs. Ss. y Fideicomiso	220.2	216.5	233.9	17.5	8.1%	13.8	6.3%
Otras Cuentas por Cobrar	88.9	104.9	40.9	-64.1	-61.1%	-48.0	-54.0%
INM. MOBIL. Y EQUIPO (NETO)	565.4	604.1	541.9	-62.2	-10.3%	-23.5	-4.2%
ACTIVO INTANGIBLES	24.3	28.2	23.3	-4.9	-17.5%	-1.1	-4.5%
Impuesto a la Renta Diferido	161.9	157.8	158.7	0.9	0.5%	-3.2	-2.0%
OTROS ACTIVOS	172.4	148.1	149.3	1.2	0.8%	-23.2	-13.4%
TOTAL ACTIVO	45,826.4	45,807.5	48,882.5	3,075.0	6.7%	3,056.1	6.7%

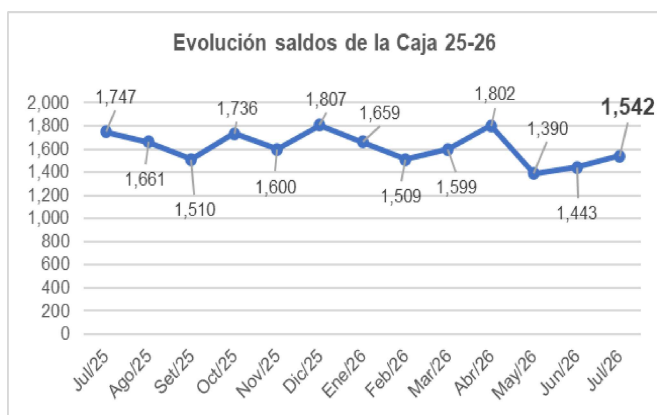
En relación con el año anterior:

Al cierre de julio los **activos** (S/ 48,882.5MM), superando en 6.7% (+S/ 3,056.1 MM), al mismo periodo del año anterior (S/ 45,826.4 MM), debido principalmente a:

- **Disponible** (18,347.3 MM), superior en 23.2% (+S/ 3,459.7 MM) respecto al periodo anterior (S/ 14,887.6 MM), Este resultado se explica principalmente por:



Los Depósitos en el BCRP que ascienden a (S/ 16,512.8 MM), superiores en (+S/ 3,767.2 MM) a lo registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 12,745.6 MM), como consecuencia de un incremento en los saldos de depósitos a plazo en S/ 3,500.0 MM (Jul25=S/ 7,000 MM y Jul26=S/ 10,500 MM), asimismo mayores saldos en las cuentas overnight (+S/ 921.6 MM) y ordinaria en (+S/ 262.9 MM). Este resultado es compensado por menores saldos en la cuenta especial (-S/ 1,099.0 MM).



El saldo acumulado de Caja (S/ 1,541.8 MM), registró un menor saldo (-S/ 205.1 MM), con respecto a su similar del año anterior (S/ 1,747.0 MM), como consecuencia de menores saldos en: agencias provincia (-S/ 136.7 MM), dependencias (-S/ 44.9 MM) agencias Lima (-S/ 14.4 MM) y de efectivo en tránsito (-S/ 11.5 MM); este resultado fue parcialmente atenuado por mayores saldos de billetes y monedas (+S/ 2.4 MM).

Compensado con:

- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,432.5 MM), ligeramente menor en 0.7% (-S/ 133.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 19,565.8 MM); principalmente por los Créditos Vigentes en (+S/ 126.5 MM), por menores saldos en el sector financiero (-S/ 361.1 MM), que incluye Mivivenda y Cofide, entidades públicas (-S/ 587.9 MM), tarjetas de crédito (-S/ 37.7 MM) y créditos soberanos (-S/ 7.2 MM), ligeramente atenuado por mayores saldos en los créditos hipotecarios (+S/ 101.4 MM) y préstamos Multired (+S/ 769.3 MM) impulsado por el dinamismo comercial y las mejores condiciones de los préstamos.

Tipo de créditos vigentes en S/ MM

	Multired	Sector Público	Sector Financiero	Hipotecario	Tarjeta de Crédito	Soberanos	Rendimiento Devengado	Total Créditos Vigentes
Julio 25	9,737	4,588	4,340	780	331	147	97	20,020
Ago	9,925	4,452	4,206	789	328	152	103	19,956
Set	9,924	4,567	4,395	796	326	154	89	20,251
Oct	9,957	4,603	4,393	805	323	155	96	20,332
Nov	10,061	4,477	4,463	816	321	158	93	20,388
Dic 25	10,251	4,230	4,360	825	317	161	104	20,248
Ene 26	10,234	4,190	4,104	829	309	146	99	19,912
Feb	10,203	4,195	3,959	833	306	146	97	19,739
Mar	10,325	4,141	3,567	842	303	146	93	19,416
Abril	10,292	4,075	3,687	852	299	146	87	19,438
May	10,420	4,039	3,464	865	298	141	98	19,324
Jun	10,377	4,043	3,928	872	297	141	94	19,752
Julio 26	10,506	4,000	3,979	882	293	140	94	19,894
Variación acumulada 2026 - 2025								
Jul26 - Jul25	769.3	-587.9	-361.1	101.4	-37.7	-7.2	-3.3	-126.5
Jul26 / Jul25	7.9%	-12.8%	-8.3%	13.0%	-11.4%	-4.9%	-3.4%	-0.6%

- **Inversiones Negociables y a Vencimiento** (S/ 9,891.7 MM), disminuyó en 2.0% (-S/ 206.0 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 10,097.7 MM) principalmente por los instrumentos representativos de deuda (- S/ 311.6 MM), producto de menores saldos en valores y títulos emitidos por BCR - CDBCRP (-S/ 303.5 MM) (Jul25=S/ 2,973.6 MM y Jul26=S/ 2,670.2 MM).

En relación con la meta:

Los **activos** (S/ 48,882.5 MM), mostraron un resultado por encima de 6.7% (+S/ 3,075.0 MM), respecto a su meta prevista (S/ 45,807.5 MM), debido principalmente a:

- **Disponible** (S/ (18,347.3 MM), superior en 13.9% (+S/ 2,233.1 MM) a su meta prevista para el presente periodo (S/ 16,114.3 MM), principalmente por mayores depósitos en el BCRP (+S/ 2,703.2 MM), como consecuencia del incremento de los saldos en las cuentas: depósitos a plazo (+S/ 2,915.6 MM), overnight (+S/ 786.5 MM) y ordinaria (+S/ 217.4 MM), efecto parcialmente compensado por menor saldo en la cuenta especial (-S/ 1,383.7 MM).

- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,432.5 MM), superior en 6.3% (+S/ 1,151.6 MM) respecto a la meta presupuestada (S/ 18,280.9 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor nivel de Créditos Vigentes (+S/ 1,185.7 MM). Destacado el incremento en los créditos otorgados a entidades del sector público (+S/ 3,293.2 MM) y los créditos soberanos (+S/ 64.8 MM). No obstante, este desempeño fue parcialmente compensado por menores colocaciones frente a lo proyectado en préstamos Multired (-S/ 1,735.3 MM), créditos al sector financiero (-S/ 200.8 MM), tarjetas de crédito (-S/ 122.8 MM) y créditos hipotecarios en (-S/ 72.4 MM).

Pasivo

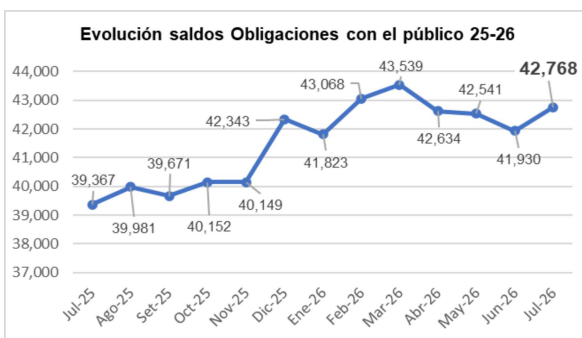
En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	AL MES DE JULIO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	39,367.0	39,701.5	42,767.6	3,066.0	7.7%	3,400.5	8.6%
Obligaciones a la Vista	14,398.7	15,104.0	15,093.6	-10.4	-0.1%	694.9	4.8%
Obligaciones Ctas.de Ahorro	18,421.9	17,743.3	20,688.1	2,944.7	16.6%	2,266.1	12.3%
Obligac. por Ctas. a Plazo	118.6	128.4	120.0	-8.3	-6.5%	1.5	1.2%
Otras Obligaciones	6,427.8	6,725.8	6,865.8	140.0	2.1%	438.1	6.8%
DEPOSITOS EMP.SIST. FINANC. Y ORG. FINAN. INTERNACIONALES	323.1	376.7	271.9	-104.8	-27.8%	-51.2	-15.9%
Depósitos a la Vista	319.8	373.9	269.1	-104.9	-28.1%	-50.8	-15.9%
Depósitos de Ahorro	3.3	2.7	2.8	0.1	3.3%	-0.4	-13.4%
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.0	7.5	0.7	-6.8	-90.5%	0.7	0.0%
CUENTAS POR PAGAR	519.5	488.1	517.5	29.4	6.0%	-2.0	-0.4%
Cuentas por Pagar Diversas	103.9	55.4	76.6	21.2	38.2%	-27.3	-26.3%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	139.0	124.0	153.3	29.3	23.7%	14.3	10.3%
Proveedores	162.0	201.6	176.9	-24.7	-12.2%	14.9	9.2%
Adm. de Fondos de Pensiones	2.0	3.0	2.5	-0.5	-15.8%	0.5	24.6%
Tributos y Contribuciones	112.5	104.0	108.1	4.1	4.0%	-4.4	-3.9%
PROVISIONES	511.4	462.1	404.4	-57.7	-12.5%	-106.9	-20.9%
Impuesto a la Renta Diferido	42.4	22.2	50.1	27.9	125.6%	7.7	18.1%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIOC. EN CIRCULACION	253.3	253.3	253.3	-0.1	0.0%	0.0	0.0%
OTROS PASIVOS	142.8	168.5	452.6	284.0	168.5%	309.8	216.9%
TOTAL PASIVO	41,159.6	41,480.0	44,718.1	3,238.1	7.8%	3,558.5	8.6%

En relación con el año anterior:

Los **pasivos** (S/ 44,718.1 MM), fueron mayores en 8.6% (+S/ 3,558.5 MM), respecto al periodo anterior (S/ 41,159.6 MM), principalmente por:

- **Obligaciones con el público** (S/ 42,767.6 MM), registraron un incremento del 8.6% (+S/ 3,400.5 MM) respecto al año anterior (S/ 39,367.0 MM).



Este resultado se explica principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 2,266.1 MM) y en otras obligaciones (+S/ 438.1 MM) que incluyen depósitos judiciales y administrativos. Asimismo, se registraron mayores saldos en obligaciones a la vista (+S/ 694.9 MM) asociados principalmente a mayores depósitos en cuentas corrientes del DL 940, depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro, entre otros.

Compensado con:

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 271.9 MM), mostraron una disminución del 15.9% (-S/ 51.2 MM), respecto al año anterior (S/ 323.1 MM) por menores depósitos a la vista (-S/ 50.8 MM) que incluyen al Fondo Mi Vivienda (-S/ 23.6 MM), Bancos (-S/ 27.5 MM), entre otros.
- **Cuentas por pagar** (S/ 517.5 MM), mostró una ligera disminución en 0.4% (-S/ 2.0 MM) respecto al periodo anterior (S/ 519.5 MM). Este resultado se explica principalmente por un menor saldo en cuentas diversas por pagar (-S/ 27.3 MM), compensado por mayores saldos en proveedores (+S/ 14.9 MM), así como los dividendos, participaciones y remuneraciones (+S/ 14.3 MM) debido principalmente a la aplicación de la nueva escala salarial.

En relación con la meta:

Los **pasivos** (S/ 44,718.1 MM), fueron mayores en 7.8% (+S/ 3,238.1 MM), respecto a su meta para el presente periodo (S/ 41,480.0 MM), debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** (S/ 42,767.6 MM), superaron en 7.7% (+S/ 3,066.0 MM) a la meta prevista (S/ 39,701.5 MM), explicado principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 2,944.7 MM). Asimismo, se registraron menores saldos en otras obligaciones (+S/ 140.0 MM) que incluyen depósitos judiciales y administrativos, entre otros; ligeramente compensado por menores saldos en obligaciones a la vista (-S/ 10.4 MM), asociados principalmente a los depósitos de personas naturales y jurídicas con fines de lucro.
- **Cuentas por pagar** (S/ 517.5 MM) superaron la meta prevista para el presente periodo (S/ 488.1 MM) en 6.0% (+S/ 29.4 MM), debido principalmente al mayor registro de tributos y contribuciones (+S/ 4.1 MM), cuentas por pagar diversas (+S/ 21.2 MM) incluye servicio de pago a domicilio ONP, multas Indecopi, devoluciones por efectuar, entre otros. Asimismo los dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar superaron a su meta en (+S/ 29.3 MM), asociado al incremento de remuneraciones básicas, como resultado de la aplicación de la nueva escala salarial.

Compensado con:

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 271.9 MM), disminuyeron en 27.8% (-S/ 104.8 MM), respecto a la meta (S/ 376.7 MM) por menores depósitos a la vista (-S/ 104.9 MM), que incluye al Fondo Mi Vivienda (-S/ 57.2 MM), Bancos (-S/ 43.5 MM), entre otros.

Patrimonio

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	AL MES DE JULIO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
PATRIMONIO	4,666.8	4,327.5	4,164.4	-163.1	-3.8%	-502.4	-10.8%
Capital Social	2,100.0	2,100.0	2,500.0	400.0	19.0%	400.0	19.0%
Capital Adicional	1.9	1.9	1.9	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Reservas	700.0	735.0	735.0	0.0	0.0%	35.0	5.0%
Ajustes al Patrimonio	-297.8	-229.7	-154.6	75.1	32.7%	143.2	48.1%
Resultados Acumulados	1,402.3	1,101.6	-11.0	-1,112.6	-101.0%	-1,413.3	-100.8%
Resultado Neto del Ejercicio	760.4	618.6	1,093.1	474.5	76.7%	332.7	43.8%

En relación con el año anterior:

Al cierre del periodo, el patrimonio ascendió a (S/ 4,164.4 MM), registrando una disminución de 10.8% (-S/ 502.4 MM) en comparación con el periodo anterior (S/ 4,666.8 MM). Esta variación negativa de debe principalmente a:

- La contracción en la cuenta resultados acumulados (-S/ 1,413.3 MM).

Dicho efecto fue parcialmente atenuado por:



- El Incremento en el Capital Social (+S/ 400.0 MM) DS N°113-2026-EF (autoriza al BN a cubrir el capital en S/ 400 MM de las utilidades del ejercicio 2025 que se encuentren pendientes de transferencia al Tesoro Público hasta el 21-12-26 y S/ 400 MM del íntegro de las utilidades que se puedan generar por el ejercicio 2027 y siguientes.
- Mayor resultado neto del ejercicio (+S/ 332.7 MM).
- Incremento en ajustes al patrimonio (+S/ 143.2 MM), correspondiente a valorizaciones aún no realizadas.
- Mayores reservas (+S/ 35.0 MM).

En relación con la meta:

El patrimonio alcanzó (S/ 4,164.4 MM), lo que representa una reducción de 3.8% (-S/ 163.1 MM), respecto a lo programado para el presente periodo (S/ 4,327.5 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- La disminución en los resultados acumulados (-S/ 1,112.6 MM).

No obstante, este impacto fue parcialmente contrarrestado por los siguientes incrementos:

- Resultado neto del ejercicio en (+S/ 474.5 MM).
- Capital Social en (+S/ 400.0 MM) DS N°113-2026-EF y
- Ajustes al patrimonio en (+S/ 75.1 MM), correspondientes a valorizaciones aún no realizadas.

Estado de Resultados Integrales y Ratios

Estados de Resultados Integrales

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	1,717.3	1,661.4	1,779.3	117.9	7.1%	62.0	3.6%
Gastos por Intereses	41.2	57.1	45.5	-11.6	-20.3%	4.3	10.4%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,676.1	1,604.2	1,733.7	129.5	8.1%	57.7	3.4%
Provisiones para Créditos Directos	98.3	68.2	50.0	-18.2	-26.6%	-48.2	-49.1%
MARGEN FINANCIERO NETO	1,577.8	1,536.1	1,683.7	147.7	9.6%	105.9	6.7%
Ingresos por Servicios Financieros	521.4	483.0	569.2	86.1	17.8%	47.8	9.2%
Gastos Servicios Financieros	201.2	221.6	196.4	-25.2	-11.4%	-4.8	-2.4%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	1,898.0	1,797.5	2,056.5	259.0	14.4%	158.4	8.3%
(ROF) Resultado por Oper. Financieras	74.9	-8.9	34.3	43.2	-487.4%	-40.6	-54.2%
MARGEN OPERACIONAL	1,972.9	1,788.6	2,090.8	302.2	16.9%	117.9	6.0%
Gastos de Administración	649.2	756.4	691.5	-65.0	-8.6%	42.3	6.5%
Depreciación y Amortizaciones	46.5	45.7	45.3	-0.5	-1.0%	-1.2	-2.6%
MARGEN OPERACIONAL NETO	1,277.3	986.4	1,354.0	367.6	37.3%	76.7	6.0%
Valuación de activos y provisiones	224.4	140.3	-58.5	-198.8	-141.7%	-282.9	-126.1%
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,052.9	846.2	1,412.6	566.4	66.9%	359.7	34.2%
Otros Ingresos y Gastos	-7.8	-6.3	-0.8	5.5	-86.8%	7.0	-89.4%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IR	1,045.1	839.9	1,411.7	571.9	68.1%	366.7	35.1%
Impuesto a la Renta	284.7	221.2	318.6	97.4	44.0%	34.0	11.9%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	760.4	618.6	1,093.1	474.5	76.7%	332.7	43.8%

La utilidad neta al mes de julio alcanzó S/ 1,093.1 MM, superando en 43.8% (+S/ 332.7 MM) la registrada en el mismo periodo del año anterior (S/ 760.4 MM) y en 76.7% (+S/ 474.5 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 618.6 MM). Este resultado se sustenta principalmente en:



Margen Financiero Bruto

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	1,717.3	1,661.4	1,779.3	117.9	7.1%	62.0	3.6%
Disponible	272.4	244.5	309.7	65.1	26.6%	37.3	13.7%
Cartera de créditos directo	1,130.5	1,107.0	1,168.7	61.7	5.6%	38.3	3.4%
Inversiones disponibles para la venta	115.7	94.1	90.7	-3.4	-3.6%	-25.0	-21.6%
Inversiones a vencimiento	198.8	215.7	210.2	-5.6	-2.6%	11.4	5.7%
Gastos por Intereses	41.2	57.1	45.5	-11.6	-20.3%	4.3	10.4%
Intereses y Gastos por obligaciones con el público	29.5	44.5	33.2	-11.3	-25.5%	3.7	12.5%
Adeudos y Obligaciones Financieras	11.7	12.6	12.3	-0.3	-2.1%	0.6	5.1%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,676.1	1,604.2	1,733.7	129.5	8.1%	57.7	3.4%

En relación con el año anterior:

El **Margen Financiero Bruto** alcanzó S/ 1,733.7 MM, superando en 3.4% (+S/ 57.7 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,676.1 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- **Ingresos por Intereses**, que aumentaron en 3.6% (+S/ 62.0 MM), impulsados principalmente por la **cartera de créditos directos**, la cual registró un crecimiento de 3.4% (+S/ 38.3 MM), como consecuencia del mayor rendimiento de los préstamos Multired y de los créditos hipotecarios, asociado al dinamismo de la cartera crediticia. Asimismo, los ingresos generados por **intereses por el disponible** crecieron en 13.7% (+S/ 37.3 MM), debido al mayor rendimiento de los depósitos a plazo, favorecido por el incremento del saldo promedio mantenido durante el periodo (Jul25: S/ 7,000 MM; Jul26: S/ 10,500 MM). Este comportamiento fue parcialmente compensado por la disminución de 21.6% (-S/ 25.0 MM) en los ingresos provenientes de **inversiones disponibles para la venta**, como consecuencia de la reducción del saldo promedio de estos instrumentos, originada por las operaciones de administración e intercambio de deuda efectuadas con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF).
- **Gastos por intereses**, que registraron un incremento de 10.4% (+S/ 4.3 MM), explicado principalmente por el mayor costo financiero de las **obligaciones con el público**, las cuales aumentaron en 12.5% (+S/ 3.7 MM), asociado al incremento del saldo promedio de las cuentas de ahorro durante el periodo, lo que generó un mayor reconocimiento de intereses respecto al mismo periodo del año anterior (Jul25: S/ 17,171.6 MM; Jul26: S/ 19,673.0 MM).

En relación con la meta:

El **Margen Financiero Bruto** alcanzó S/ 1,733.7 MM, superando en 8.1% (+S/ 129.5 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,604.2 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- **Ingresos por Intereses**, que superaron en 7.1% (+S/ 117.9 MM) la meta prevista, impulsados principalmente por el mayor rendimiento del **disponible**, el cual registró una ejecución superior en 26.6% (+S/ 65.1 MM), asociado a mayores saldos promedio y rendimientos obtenidos en la cuenta especial (Presup. Jul26: S/ 3,061.4 MM; Ejec. Jul26: S/ 4,810.1 MM) y depósitos a plazo (Presup. Jul26: S/ 4,000.0 MM; Ejec. Jul26: S/ 10,500.0 MM) durante el periodo. Asimismo, la **cartera de créditos directos** superó lo programado en 5.6% (+S/ 61.7 MM), debido al mayor volumen y dinamismo de las colocaciones, principalmente en créditos de consumo (Préstamos Multired) y en operaciones con empresas del sistema financiero, entre las que destacan MiBanco, Compartamos Banco, CMAC Arequipa y COFIDE. Este comportamiento fue parcialmente compensado por los menores ingresos provenientes de **inversiones disponibles para la venta y de inversiones a vencimiento**, los cuales registraron en conjunto una ejecución inferior en 2.9% (-S/ 8.9 MM) respecto a lo previsto, debido a menores rendimientos frente a los considerados en el presupuesto.



- **Gastos por intereses**, inferiores en 20.3% (-S/ 11.6 MM) respecto a la meta prevista, debido principalmente al menor costo financiero de las **obligaciones con el público**, cuya ejecución fue inferior en 25.5% (-S/ 11.3 MM) a lo programado. Esta menor ejecución responde principalmente a que no se concretó la reanudación del pago de intereses de las cuentas corrientes del Tesoro Público, prevista en el presupuesto, reduciendo el costo financiero esperado durante el periodo.

Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,676.1	1,604.2	1,733.7	129.5	8.1%	57.7	3.4%
Provisiones para Créditos Directos	98.3	68.2	50.0	-18.2	-26.6%	-48.2	-49.1%
MARGEN FINANCIERO NETO	1,577.8	1,536.1	1,683.7	147.7	9.6%	105.9	6.7%
Ingresos por Servicios Financieros	521.4	483.0	569.2	86.1	17.8%	47.8	9.2%
Ingresos Diversos	504.1	464.7	563.7	99.0	21.3%	59.6	11.8%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	3.5	2.7	3.3	0.6	24.1%	-0.1	-4.0%
Ingreso por Emisión de Dinero Electrónico	0.0	0.0	0.0	0.0	-100.0%	0.0	-100.0%
Ingresos por Créditos Indirectos	13.8	15.7	2.2	-13.5	-86.1%	-11.6	-84.2%
Gastos por Servicios Financieros	201.2	221.6	196.4	-25.2	-11.4%	-4.8	-2.4%
Gastos Diversos	201.2	221.6	196.4	-25.2	-11.4%	-4.8	-2.4%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	1,898.0	1,797.5	2,056.5	259.0	14.4%	158.4	8.3%

En relación con el año anterior:

El **Margen Financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros** alcanzó S/ 2,056.5 MM, superando en 8.3% (+S/ 158.4 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,898.0 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del margen financiero neto, que creció en 6.7% (+S/ 105.9 MM), favorecido por la menor constitución de provisiones para créditos directos, las cuales disminuyeron en 49.1% (-S/ 48.2 MM). Asimismo, incidió el incremento de los ingresos por servicios financieros, que aumentaron en 9.2% (+S/ 47.8 MM), impulsados principalmente por el crecimiento de los ingresos diversos.

- **Ingresos por Servicios Financieros**, que aumentaron en 9.2% (+S/ 47.8 MM), impulsados principalmente por el crecimiento de los **ingresos diversos**, los cuales se incrementaron en 11.8% (+S/ 59.6 MM). Este comportamiento responde al mayor registro de comisiones por el servicio de cobranza coactiva a entidades con convenio (OSIPTEL y ONP), mayores ingresos por el cobro de tributos de entidades públicas (SUNAT/VISA) y por el servicio de caja, favorecidos por el incremento de la recaudación de ingresos tributarios del Gobierno Central a través del servicio de teleproceso (DGTP). Asimismo, incidieron los mayores ingresos por comisiones derivados del cobro por retiros de cuentas de ahorro efectuados a través de agentes Multired, el mayor volumen de operaciones procesadas mediante la red de establecimientos afiliados POS-VISA, el crecimiento de las comisiones por la comercialización del seguro de desgravamen y el incremento de las transferencias interbancarias realizadas durante el periodo. Este resultado fue parcialmente compensado por la disminución de 84.2% (-S/ 11.6 MM) en los ingresos por **créditos indirectos**, debido principalmente a una menor emisión de cartas de crédito.

Contrarrestado por:

- **Gastos por Servicios Financieros**, los cuales disminuyeron en 2.4% (-S/ 4.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por la menor ejecución de los **gastos diversos** asociados a la prestación de servicios financieros, destacando las menores comisiones pagadas a los agentes Multired, como consecuencia de un menor volumen de operaciones procesadas a través de este canal; así como los menores gastos por servicios de transporte, custodia y administración de fondos foráneos y por los servicios tecnológicos asociados a Cuenta DNI (Core Bancario, Omnicanal y FISE), debido a desfases en la ejecución y reconocimiento de los servicios contratados. Asimismo, los gastos por abastecimiento y administración de cajeros Multired fueron menores respecto al mismo periodo del año anterior, debido a menores requerimientos operativos. Esta disminución fue parcialmente contrarrestada por los mayores cobros efectuados por **Visa Internacional** por el procesamiento de operaciones realizadas a través de la red de establecimientos afiliados (POS Visa Internacional), asociados al mayor volumen de transacciones procesadas durante el periodo.



En relación con la meta:

El **Margen Financiero neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros** alcanzó S/ 2,056.5 MM, superando en 14.4% (+S/ 259.0 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,797.5 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor margen financiero neto, que superó en 9.6% (+S/ 147.7 MM) lo programado, favorecido, entre otros factores, por la menor constitución de provisiones para créditos directos, cuya ejecución se ubicó 26.6% (-S/ 18.2 MM) por debajo de la meta. Asimismo, contribuyó el mayor desempeño de los Ingresos por Servicios Financieros, que superaron lo previsto en 17.8% (+S/ 86.1 MM), impulsados principalmente por los ingresos diversos.

- **Ingresos por Servicios Financieros**, que superaron en 17.8% (+S/ 86.1 MM) la meta prevista, impulsados principalmente por los **ingresos diversos**, los cuales registraron una ejecución superior en 21.3% (+S/ 99.0 MM). Este comportamiento responde al mayor ingreso por comisiones provenientes de los servicios de caja, favorecido por el incremento de la recaudación de tributos del Gobierno Central mediante el servicio de teleproceso (DGTP), así como por los servicios de cobranza coactiva prestados a entidades con convenio (OSIPTEL y ONP) y por el cobro de tributos de entidades públicas. Asimismo, incidieron los mayores ingresos generados por las operaciones realizadas a través de los agentes Multired, el cobro por retiros de cuentas de ahorro, la comercialización del seguro de desgravamen, las transacciones procesadas mediante la red POS-VISA y las transferencias interbancarias, reflejando un mayor uso de los canales transaccionales y de los servicios financieros ofrecidos por la Entidad durante el periodo. Este resultado fue parcialmente compensado por los menores ingresos por **créditos indirectos**, cuya ejecución se ubicó 86.1% (-S/ 13.5 MM) por debajo de la meta, debido principalmente a una menor emisión de cartas de crédito.
- **Gastos por Servicios Financieros**, que registraron una ejecución inferior en 11.4% (-S/ 25.2 MM) respecto a la meta prevista, explicada principalmente por la menor ejecución de las comisiones pagadas a los agentes Multired, asociada a un menor volumen de operaciones procesadas a través de este canal. Asimismo, incidieron los menores gastos en los servicios tecnológicos asociados a Cuenta DNI – Core Bancario, Omnicanal y FISE, los servicios de transporte, custodia y administración de fondos protegidos, el abastecimiento y administración de cajeros Multired y el Proyecto Nueva App BN y Home Banking.

Margen Operacional

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	1,898.0	1,797.5	2,056.5	259.0	14.4%	158.4	8.3%
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	74.9	-8.9	34.3	43.2	-487.4%	-40.6	-54.2%
Inversiones Disponibles para la Venta	27.3	-57.9	-11.7	46.2	-79.8%	-38.9	-142.8%
Otros	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	408.3%
Diferencia de Cambio	47.6	49.0	46.0	-3.0	-6.2%	-1.7	-3.5%
MARGEN OPERACIONAL	1,972.9	1,788.6	2,090.8	302.2	16.9%	117.9	6.0%

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional** alcanzó S/ 2,090.8 MM, superando en 6.0% (+S/ 117.9 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,972.9 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros, que registró un incremento de 8.3% (+S/ 158.4 MM), compensando la disminución del resultado por operaciones financieras (ROF) observada durante el periodo.

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**; el cual disminuyó en 54.2% (-S/ 40.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a los menores resultados obtenidos en las inversiones disponibles para la venta, que registraron una reducción de 142.8% (-S/ 38.9 MM). Esta variación responde a que, durante el año anterior, se generaron ingresos extraordinarios por la venta de bonos soberanos derivados de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD) realizadas con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), las cuales no se repitieron en el presente ejercicio.

Asimismo, los intercambios de deuda efectuados en 2025 redujeron las pérdidas mensuales asociadas a títulos reclasificados a vencimiento, disminuyendo las cargas financieras del portafolio de inversiones durante el presente año. Por otro lado, la diferencia de cambio registró una disminución de 3.5% (-S/ 1.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, influenciada por la evolución del tipo de cambio y por la menor generación de resultados asociados a las operaciones en moneda extranjera.

En relación con la meta:

El **Margen Operacional** alcanzó S/ 2,090.8 MM, superando en 16.9% (+S/ 302.2 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,788.6 MM). Este resultado se explica principalmente por el crecimiento del margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros, el cual superó lo programado en 14.4% (+S/ 259.0 MM), favorecido por la menor constitución de provisiones para créditos directos, los mayores ingresos por servicios financieros y la menor ejecución de los gastos por servicios financieros. Asimismo, contribuyó el mejor desempeño del resultado por operaciones financieras (ROF), que registró una variación favorable de S/ 43.2 MM respecto a lo presupuestado, debido principalmente a que las pérdidas previstas por valorización de inversiones disponibles para la venta fueron menores a las consideradas en la meta.

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**, que superó lo programado en S/ 43.2 MM, debido principalmente a que el presupuesto contemplaba mayores pérdidas asociadas a la valorización de las inversiones disponibles para la venta, las cuales no se materializaron en la magnitud prevista durante el periodo evaluado. En consecuencia, este componente registró una variación favorable de 79.8% (+S/ 46.2 MM) respecto a la meta, como resultado del comportamiento del portafolio de inversiones y de menores ajustes por valorización de instrumentos financieros. Este efecto fue parcialmente compensado por la diferencia de cambio, cuya ejecución se ubicó 6.2% (-S/ 3.0 MM) por debajo de la meta, influenciada por la evolución del tipo de cambio durante el periodo evaluado.

Margen Operacional Neto

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL	1,972.9	1,788.6	2,090.8	302.2	16.9%	117.9	6.0%
Gastos de Administración	649.2	756.4	691.5	-65.0	-8.6%	42.3	6.5%
Gastos por servicios recibidos de terceros	195.9	244.6	193.2	-51.4	-21.0%	-2.7	-1.4%
Impuestos y Contribuciones	68.1	91.1	76.7	-14.4	-15.8%	8.7	12.8%
Gastos de Personal y Directorio	385.3	420.8	421.6	0.8	0.2%	36.3	9.4%
Depreciaciones y amortizaciones	46.5	45.7	45.3	-0.5	-1.0%	-1.2	-2.6%
MARGEN OPERACIONAL NETO	1,277.3	986.4	1,354.0	367.6	37.3%	76.7	6.0%

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional Neto** alcanzó S/ 1,354.0 MM, superando en 6.0% (+S/ 76.7 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,277.3 MM). Este resultado se explica principalmente por el crecimiento del margen operacional, que aumentó en 6.0% (+S/ 117.9 MM). No obstante, este desempeño fue parcialmente compensado por los mayores gastos de administración, que registraron un incremento de 6.5% (+S/ 42.3 MM), destacando:

- **Gastos de Personal y Directorio**, mayores en 9.4% (+S/ 36.3 MM), debido principalmente al incremento de las remuneraciones y beneficios al personal, asociado a la implementación y regularización de la nueva escala salarial. Asimismo, incidieron los mayores gastos por participación de los trabajadores, determinados en función del resultado del ejercicio, así como por gratificaciones, Compensación por Tiempo de Servicios (CTS), asignaciones, Seguridad y Previsión Social y Jubilaciones y Pensiones, derivados del incremento de la base remunerativa y de las obligaciones laborales de la Entidad. Este comportamiento fue parcialmente compensado por la menor ejecución de bonificaciones, debido a que durante el presente ejercicio aún no se concretó la negociación sindical.
- **Impuestos y contribuciones**, que aumentaron en 12.8% (+S/ 8.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente al mayor registro de tributos y contribuciones a cargo de la Entidad durante el periodo.

Contrarrestado por:

- **Gastos por servicios recibidos de terceros**, que disminuyeron en 1.4% (-S/ 2.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a la menor ejecución de determinados servicios operativos, tecnológicos, de mantenimiento y seguridad. Esta reducción fue parcialmente compensada por mayores gastos en servicios especializados requeridos para garantizar la continuidad operativa, el soporte tecnológico y la atención de las necesidades de la red de agencias del Banco. Entre las principales variaciones destacan:

- ✓ **Reparación y mantenimiento** menor en 13.1% (-S/ 4.7 MM), destacando las partidas de: i) **mantenimiento de software** (-S/ 4.4 MM) debido principalmente a que en 2025 se registró la adquisición de una solución para garantizar la continuidad operativa del Banco de la Nación (S/ 6.7 MM), gasto que no se repitió en el presente ejercicio. Asimismo, se registraron menores gastos en el servicio de administración de base de datos y gestión Z/OS y no se ejecutaron determinados servicios de automatización de procesos realizados en el periodo anterior. Este efecto fue parcialmente compensado por la mayor ejecución del mantenimiento y soporte de software para cajeros automáticos Diebold y Diebold Nixdorf, así como por servicios de soporte y mantenimiento de productos Oracle, identificación biométrica y mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco; ii) **equipos de alarma y seguridad** (-S/ 1.7 MM) debido principalmente a la menor ejecución de los servicios de videovigilancia y seguridad electrónica, destacando que en 2025 se registraron gastos por el mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas de videovigilancia de agencias y ATM a nivel nacional, los cuales no presentan ejecución en el periodo actual. Asimismo, se registró una menor ejecución del mantenimiento integral de los sistemas de seguridad electrónica de la Sede Principal. Este efecto fue parcialmente compensado por la ejecución de los servicios de mantenimiento de sistemas de alarma en agencias y ATM, así como por mayores gastos en el mantenimiento correctivo de cajas fuertes, puertas de bóveda y ATM, y determinados servicios de mantenimiento de los sistemas contra incendio y recarga de extintores; contrarrestado por iii) **muebles mobiliario y equipo** superior en (+S/ 1.1 MM) debido principalmente a la mayor ejecución de los servicios de mantenimiento y soporte de cajeros automáticos Diebold y Diebold Nixdorf, así como a la adquisición de cajeros automáticos para la red de agencias. Asimismo, incidieron los gastos asociados al mantenimiento de la infraestructura tecnológica, principalmente de la plataforma central y de la infraestructura física, electromecánica y de seguridad electrónica de los centros de datos del Banco. Adicionalmente, se registraron adquisiciones y servicios vinculados a equipos informáticos, almacenamiento y otros componentes tecnológicos.
- ✓ **Vigilancia y protección** menor en 6.6% (-S/ 1.2 MM) debido principalmente a la menor ejecución de determinados servicios de vigilancia privada en agencias y dependencias de la red nacional respecto al año anterior. Esta disminución fue parcialmente compensada por mayores gastos de vigilancia en otras dependencias y por la mayor ejecución del servicio integral de vigilancia, operadores del Centro de Control de Seguridad, ronda móvil y recepcionistas de la Macro Región Lima.
- ✓ **Seguros** menor en 13.5% (-S/ 2.2 MM), debido principalmente al menor devengo de las pólizas todo riesgo de incendio y líneas aliadas, integral bancaria y salud FOLA. Asimismo, se registraron menores gastos en las pólizas de vehículos, robo y/o asalto de módulos itinerantes y responsabilidad civil. Este comportamiento fue parcialmente compensado por el mayor gasto en la póliza de accidentes personales.
- ✓ **Auditorías** menores en 33.7% (+S/ 1.2 MM), debido principalmente al mayor devengo de la Auditoría Financiera Gubernamental correspondiente a los ejercicios 2026-2027.

Contrarrestado por:



- ✓ **Otros servicios** mayor en 7.2% (+S/ 4.2 MM), destacando las partidas de: **i) fuerzas policiales** (+S/ 3.3 MM) por el mayor requerimiento de servicios de protección y seguridad en la red de agencias, en línea con el fortalecimiento de las medidas de resguardo operativo, la ampliación de cobertura en puntos críticos y la continuidad de las operaciones; **ii) otros** (+S/ 1.2 MM) explicado principalmente por la mayor ejecución de servicios tecnológicos, destacando el mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) del Banco, así como los servicios de certificación de productos de software y hardware, autenticación de tarjetahabientes en comercio electrónico y digitalización de documentos con valor legal, entre otros servicios orientados a garantizar la continuidad operativa y seguridad de los canales tecnológicos; **iii) compensación electrónica** (+S/ 2.0 MM) asociado al mayor volumen de operaciones interbancarias procesadas y servicios vinculados a la interoperabilidad y procesamiento de transacciones electrónicas durante el periodo; contrarrestado por la menor ejecución en **iv) servicio de desarrollos informáticos** (-S/ 4.2 MM) correspondiente a servicios sujetos a demanda, cuyo nivel de requerimiento y ejecución fue menor durante el periodo evaluado.

En relación con la meta:

El **Margen Operacional Neto** alcanzó S/ 1,354.0 MM, superando en 37.3% (+S/ 367.6 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 986.4 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor margen operacional, que superó lo programado en 16.9% (+S/ 302.2 MM). Asimismo, contribuyó la menor ejecución de los gastos de administración, que se ubicaron 8.6% (-S/ 65.0 MM) por debajo de la meta, debido principalmente a:

- **Servicios recibidos de terceros**, que registraron una ejecución inferior en 21.0% (-S/ 51.4 MM) respecto a lo programado, debido principalmente a la reprogramación y desfase en la ejecución y reconocimiento de diversos servicios operativos y de soporte. Entre las principales variaciones destacan:
 - ✓ **Reparación y mantenimiento** menor en 44.5% (-S/ 25.0 MM), destacando las partidas de: **i) mantenimiento de software** (-S/ 4.3 MM), debido principalmente a la menor ejecución y reprogramación de diversos servicios tecnológicos respecto a lo previsto para el periodo. Destaca el servicio de suscripción de licencias, mantenimiento y soporte del software de administración de base de datos y gestión Z/OS, cuya ejecución presenta un desfase respecto a la distribución presupuestal considerada entre sus componentes. Asimismo, incidió la menor ejecución del mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software), así como la postergación o menor ejecución de servicios relacionados con arquitectura empresarial, seguridad informática AES256, transferencias interbancarias e interoperabilidad y otros servicios tecnológicos previstos para el periodo. Este comportamiento fue parcialmente compensado por la mayor ejecución del servicio de soporte y mantenimiento de productos Oracle, no contemplado en la meta del periodo, así como por el mayor gasto en el soporte y mantenimiento del sistema de cambios, inversiones y tesorería; **ii) servicios generales** (-S/ 11.2 MM), debido principalmente a la no ejecución durante el periodo de los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de las Subgerencias Macro Región y del servicio de mantenimiento integral de las agencias de la Macro Región Lima, Sede Elizalde y Almacén Ate, cuya ejecución se encuentra reprogramada para los siguientes meses. Asimismo, incidió la menor ejecución del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo, soporte técnico y atención de emergencias de las instalaciones sanitarias de la Sede Principal, debido al desfase en la ejecución y reconocimiento de los servicios respecto a lo programado; **iii) grupos electrógenos** (-S/ 4.2 MM), debido principalmente a la no ejecución durante el periodo del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo y atención de emergencias de los grupos electrógenos y tableros de transferencia a nivel nacional, cuya ejecución se encuentra reprogramada para los siguientes meses.



Asimismo, se registró una menor ejecución del servicio de mantenimiento preventivo, soporte técnico y atención de emergencias de los grupos electrógenos de la Sede Principal, así como de otros mantenimientos preventivos previstos en distintas agencias. Este comportamiento fue parcialmente compensado por la ejecución de mantenimientos correctivos, preventivos y atenciones específicas no contempladas en la programación del periodo, realizadas en diversas agencias a nivel nacional, en función de los requerimientos operativos presentados.

- ✓ **Servicio de Vigilancia y Limpieza** menor en 28.2% (-S/ 10.8 MM), debido principalmente al desfase en el registro y reconocimiento de los servicios de vigilancia y limpieza de la red de agencias a nivel nacional, registrándose partidas programadas que no presentaron ejecución durante el periodo. Este efecto fue parcialmente compensado por mayores ejecuciones registradas en determinados servicios de vigilancia y limpieza de Lima y Callao.
- ✓ **Tarifas de servicios públicos** menor en 11.8% (-S/ 3.6 MM) debido principalmente al desfase en el registro de los consumos de energía eléctrica y agua de la red de agencias, así como a la menor ejecución del servicio de transmisión de datos para dependencias del BN ubicadas en zonas rurales, cuyo consumo se encuentra sujeto a demanda.
- ✓ **Consultorías**, menores en 47.6% (-S/ 4.1 MM), debido principalmente a la reprogramación y menor ejecución de consultorías y servicios especializados previstos a julio, vinculados al Proyecto de Transformación Digital, experiencia del cliente, gestión institucional, recursos humanos, sostenibilidad (ASG), cumplimiento normativo y asesorías especializadas, así como a servicios de patrocinio procesal y asesoría legal, cuya ejecución se encuentra por debajo de lo programado. Este efecto fue parcialmente compensado por la ejecución de consultorías incorporadas durante el ejercicio, principalmente asociadas al Proyecto de Transformación Digital y otros servicios especializados.
- ✓ **Seguros** menor en 25.4% (-S/ 4.8 MM), debido principalmente a la menor ejecución respecto a lo programado de las pólizas patrimoniales, destacando Todo Riesgo de Incendio y Líneas Aliadas e Integral Bancaria, así como las coberturas de Robo y/o Asalto de módulos itinerantes. Asimismo, incidió la menor ejecución de otras pólizas y coberturas previstas para el periodo, cuyo efecto conjunto determinó el menor nivel de gasto registrado en este rubro.
- ✓ **Alquileres** menores en 11.2% (-S/ 1.5 MM), debido principalmente a la menor ejecución de los alquileres de espacios para cajeros automáticos, registrándose diversos conceptos programados que no presentaron devengo durante el periodo. Asimismo, incidió la menor ejecución de determinados alquileres de oficinas y agencias, asociada a desfases entre la programación y el reconocimiento de los gastos correspondientes.

- **Impuestos y Contribuciones** que registraron una ejecución inferior en 15.8% (-S/ 14.4 MM) respecto a la meta, debido principalmente al menor devengo del Impuesto General a las Ventas (IGV) asociado a las adquisiciones de bienes y servicios, como resultado de una ejecución de compras inferior a la considerada en el presupuesto para el periodo.

Contrarrestado por:

- **Gastos de personal y directorio**, que se ubicaron 0.2% (+S/ 0.8 MM) por encima de la meta prevista, explicado principalmente por el mayor reconocimiento de la participación de los trabajadores en función del resultado del ejercicio, así como por otras obligaciones laborales registradas durante el periodo. Este comportamiento fue parcialmente compensado por el menor registro de remuneraciones básicas y asignaciones, asociado a la incorporación progresiva del personal correspondiente a los procesos de convocatoria aún en curso, así como por la no ejecución del Programa de Incentivos por Retiro Voluntario (PRI) y otros beneficios al personal respecto a lo programado.



Resultado de Operación

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL NETO	1,277.3	986.4	1,354.0	367.6	37.3%	76.7	6.0%
Valuación de Activos y Provisiones	224.4	140.3	-58.5	-198.8	-141.7%	-282.9	-126.1%
Provisiones por Litigios y Demandas	177.9	116.2	32.8	-83.4	-71.8%	-145.2	-81.6%
Provisiones p/Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-41.7	-26.2	-106.9	-80.7	307.7%	-65.2	156.5%
Otras Provisiones	89.4	40.3	15.8	-24.6	-60.9%	-73.6	-82.3%
Provisiones para Créditos Indirectos	-1.2	10.0	-0.1	-10.1	-101.4%	1.1	-88.5%
Deterioro de Activos Intangibles	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,052.9	846.2	1,412.6	566.4	66.9%	359.7	34.2%

En relación con el año anterior:

El **Resultado de Operación** alcanzó S/ 1,412.6 MM, superando en 34.2% (+S/ 359.7 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,052.9 MM). Este resultado se explica principalmente por la evolución favorable de la valuación de activos y provisiones, la cual registró una reducción de 126.1% (-S/ 282.9 MM), debido principalmente a:

- **Provisiones por litigios y demandas**, que disminuyeron en 81.6% (-S/ 145.2 MM), debido al menor reconocimiento de contingencias legales durante el periodo evaluado, principalmente por una menor constitución de provisiones asociadas a procesos arbitrales y laborales en Lima y provincias.
- **Provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar**, que registraron una variación favorable de 156.5% (+S/ 65.2 MM), debido principalmente a la reversión de provisiones y recuperación de saldos previamente provisionados, destacando las recuperaciones correspondientes a facturas por cobrar a la ONP provenientes del ejercicio anterior.
- **Otras provisiones**, que disminuyeron en 82.3% (-S/ 73.6 MM), debido principalmente al menor reconocimiento de provisiones asociadas a operaciones del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR), cuyos procesos de conciliación y evaluación operativa continúan en revisión para su reconocimiento contable definitivo.

En relación con la meta:

El **Resultado de Operación** alcanzó S/ 1,412.6 MM, superando en 66.9% (+S/ 566.4 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 846.2 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor margen operacional neto, el cual superó lo programado en 37.3% (+S/ 367.6 MM), favorecido por el mejor desempeño del margen financiero ampliado y la menor ejecución de los gastos de administración. Asimismo, contribuyó la evolución favorable de la valuación de activos y provisiones, que registró una reversión neta de S/ 58.5 MM, frente al gasto previsto de S/ 140.3 MM, generando una variación favorable de (+S/ 198.8 MM), debido principalmente a:

- **Provisiones por litigios y demandas**, que se ubicaron 71.8% (-S/ 83.4 MM) por debajo de la meta, debido al menor reconocimiento de contingencias legales durante el periodo, como resultado de las evaluaciones efectuadas por las áreas legales y de riesgos, las cuales no evidenciaron nuevos eventos que requirieran la constitución de provisiones adicionales respecto a lo previsto.
- **Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar**, que registraron una disminución de (-S/ 80.7 MM) respecto a la meta, debido principalmente a la reversión de provisiones previamente constituidas y a la recuperación de cuentas por cobrar, destacando las recuperaciones correspondientes a facturas emitidas a la ONP.
- **Otras provisiones**, que disminuyeron en 60.9% (-S/ 24.6 MM), debido al menor reconocimiento de provisiones asociadas a operaciones del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR), cuyos procesos de conciliación y evaluación operativa continúan en revisión para su reconocimiento contable definitivo.
- **Provisiones para créditos indirectos**, que se ubicaron 101.4% (-S/ 10.1 MM) por debajo de la meta, debido al menor requerimiento de provisiones sobre las exposiciones contingentes del Banco, principalmente por la evolución del saldo y nivel de riesgo de las operaciones de créditos indirectos respecto a lo previsto.



Resultado Neto del Ejercicio

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,052.9	846.2	1,412.6	566.4	66.9%	359.7	34.2%
Otros Ingresos y Gastos	-7.8	-6.3	-0.8	5.5	-86.8%	7.0	-89.4%
Otros Ingresos	7.5	2.2	5.9	3.7	170.8%	-1.7	-22.0%
Otros Gastos	-15.4	-8.5	-6.7	1.8	-20.8%	8.7	-56.3%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMP. A LA RENTA	1,045.1	839.9	1,411.7	571.9	68.1%	366.7	35.1%
Impuesto a la Renta	284.7	221.2	318.6	97.4	44.0%	34.0	11.9%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	760.4	618.6	1,093.1	474.5	76.7%	332.7	43.8%

En relación con el año anterior:

El **Resultado Neto del Ejercicio** alcanzó S/ 1,093.1 MM, superando en 43.8% (+S/ 332.7 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 760.4 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor **resultado de operación**, que aumentó en 34.2% (+S/ 359.7 MM), sustentado en el crecimiento del **margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros** en 8.3% (+S/ 158.4 MM) y en la evolución favorable de la valuación de activos y provisiones.

En ese contexto, la **valuación de activos y provisiones** presentó una variación favorable de S/ 282.9 MM. Este comportamiento se explica principalmente por el menor reconocimiento de provisiones por litigios y demandas (-S/ 145.2 MM) y otras provisiones (-S/ 73.6 MM), así como por las mayores reversiones de provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar (+S/ 65.2 MM).

Asimismo, el rubro **otros ingresos y gastos** presentó una variación favorable de (+S/ 7.0 MM), explicado principalmente por la disminución de **otros gastos** en 56.3% (-S/ 8.7 MM), debido a que en el año anterior se registró una acotación del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2019, derivada del proceso de fiscalización efectuado por la Administración Tributaria.

Estos resultados fueron parcialmente compensados por el menor **resultado por operaciones financieras (ROF)**, que disminuyó en 54.2% (-S/ 40.6 MM), principalmente porque en el año anterior se generaron ingresos extraordinarios por la venta de bonos soberanos derivados de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD) con el MEF, los cuales no se repitieron en el presente ejercicio. Asimismo, los gastos de administración aumentaron en 6.5% (+S/ 42.3 MM), principalmente por los mayores gastos de personal y directorio e impuestos y contribuciones, parcialmente compensados por la menor ejecución de servicios recibidos de terceros.

Finalmente, el **impuesto a la renta** ascendió a S/ 318.6 MM, registrando un incremento de 11.9% (+S/ 34.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, en concordancia con el mayor resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta, que alcanzó S/ 1,411.7 MM, superior en 35.1% (+S/ 366.7 MM) al registrado a julio de 2025.

En relación con la meta:

El **Resultado Neto del Ejercicio** alcanzó S/ 1,093.1 MM, superando en 76.7% (+S/ 474.5 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 618.6 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor **resultado de operación**, que superó lo programado en 66.9% (+S/ 566.4 MM), sustentado en el mejor desempeño del margen operacional neto, que registró una variación favorable de 37.3% (+S/ 367.6 MM) respecto a lo presupuestado.

Este desempeño estuvo respaldado por el mayor **margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros**, que superó la meta en 14.4% (+S/ 259.0 MM), favorecido por los mayores ingresos por intereses, principalmente provenientes del disponible y de la cartera de créditos directos; los mayores ingresos por servicios financieros asociados a los servicios de recaudación, operaciones transaccionales y comisiones; así como por la menor ejecución de las provisiones para créditos directos y de los gastos por servicios financieros.



Asimismo, contribuyó favorablemente la **valuación de activos y provisiones**, que registró una reversión neta de S/ 58.5 MM, frente al gasto presupuestado de S/ 140.3 MM, generando una variación favorable de S/ 198.8 MM. Este comportamiento se explica principalmente por el menor reconocimiento de provisiones por litigios y demandas, otras provisiones y créditos indirectos, así como por las mayores reversiones de provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar.

De igual manera, el **resultado por operaciones financieras (ROF)** alcanzó S/ 34.3 MM, frente a la pérdida presupuestada de S/ 8.9 MM, generando una variación favorable de S/ 43.2 MM, debido principalmente a que las pérdidas previstas por valorización de las inversiones disponibles para la venta fueron menores a las consideradas en el presupuesto.

Por su parte, el rubro **otros ingresos y gastos** presentó una variación favorable de S/ 5.5 MM, favorecido por los otros ingresos, que superaron la meta en S/ 3.7 MM, principalmente por la reversión de provisiones por multas impuestas por INDECOPI y SUNAFIL, así como por ingresos provenientes de la ejecución de cartas fianza y descuentos por faltas y tardanzas del personal.

No obstante, el resultado fue parcialmente compensado por el **impuesto a la renta**, que ascendió a S/ 318.6 MM, superando en 44.0% (+S/ 97.4 MM) la meta prevista (S/ 221.2 MM), en concordancia con el mayor resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta, que alcanzó S/ 1,411.7 MM, superior en 68.1% (+S/ 571.9 MM) a lo presupuestado.

El Resultado del ROE y del EBITDA

El ROE anualizado al mes de julio 2026 alcanzó 40.0%, superior al 29.3% registrado en el mismo periodo del año anterior, lo que representa un incremento de 36.3%. Este resultado se explica principalmente por el crecimiento de la utilidad neta anualizada, que pasó de S/ 1,170.5 MM a S/ 1,669.1 MM (+42.6%), sustentado en el mayor resultado de operación, los mayores ingresos financieros y por servicios financieros, así como en la menor constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos.

El crecimiento de la utilidad neta anualizada fue significativamente superior al incremento del patrimonio promedio de los últimos doce meses, que pasó de S/ 3,990.5 MM a S/ 4,173.4 MM (+4.6%), permitiendo elevar la rentabilidad generada sobre el patrimonio del Banco.

Por otro lado, **respecto a la meta prevista para el periodo** (25.0%), el ROE alcanzado fue superior en 59.7%. Este resultado responde principalmente al mayor nivel de utilidad neta anualizada respecto a lo previsto, sustentado en un resultado de operación superior a la meta, favorecido por los mayores ingresos financieros y por servicios financieros, la menor constitución de provisiones y ajustes por valuación de activos, así como por la menor ejecución de los gastos de administración.

El EBITDA al mes de julio 2026 alcanzó S/ 1,457.0 MM, superior en 33.5% (+S/ 365.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,091.5 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor resultado antes del Impuesto a la Renta, que ascendió a S/ 1,411.7 MM, registrando un incremento de 35.1% (+S/ 366.7 MM).

Este desempeño estuvo sustentado principalmente en el crecimiento del margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros, que aumentó en 8.3% (+S/ 158.4 MM), favorecido por los mayores ingresos por intereses y servicios financieros, así como por la menor constitución de provisiones para créditos directos. Asimismo, contribuyó favorablemente la valuación de activos y provisiones, que presentó una variación de S/ 282.9 MM, explicada principalmente por el menor reconocimiento de provisiones por litigios y demandas y otras provisiones, así como por las mayores reversiones de provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar.

Este comportamiento fue parcialmente compensado por los mayores gastos de administración, que aumentaron en 6.5% (+S/ 42.3 MM), y por el menor Resultado por Operaciones Financieras (ROF), que disminuyó en 54.2% (-S/ 40.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior.

Por su parte, la depreciación y amortización ascendió a S/ 45.3 MM, registrando una disminución de 2.6% (-S/ 1.2 MM). En conjunto, estos resultados permitieron alcanzar una mayor capacidad de generación operativa respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.



Asimismo, **respecto a la meta prevista para el mismo periodo**, el EBITDA al mes de julio 2026 alcanzó S/ 1,457.0 MM, superando en 58.9% (+S/ 540.2 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 916.7 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor resultado antes del Impuesto a la Renta, que ascendió a S/ 1,411.7 MM, superando en 68.1% (+S/ 571.9 MM) lo programado (S/ 839.9 MM).

Este desempeño estuvo sustentado principalmente en el margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros, que superó la meta en 14.4% (+S/ 259.0 MM), favorecido por los mayores ingresos por intereses y servicios financieros y la menor constitución de provisiones para créditos directos. Asimismo, contribuyeron el Resultado por Operaciones Financieras (ROF), que registró una variación favorable de S/ 43.2 MM; la menor ejecución de los gastos de administración, en 8.6% (-S/ 65.0 MM); y la evolución favorable de la valuación de activos y provisiones, cuya ejecución fue S/ 198.8 MM menor a lo previsto.

En conjunto, estos factores permitieron alcanzar un resultado operativo superior al programado y una mayor capacidad de generación de resultados durante el periodo evaluado.

El resultado neto del ejercicio

El resultado neto del ejercicio proyectado al cierre del año, sobre la base de los resultados obtenidos al mes de julio, alcanzaría S/ 1,430.5 MM, superando en 55.6% (+S/ 511.4 MM) la meta prevista para el ejercicio (S/ 919.2 MM).

Esta mayor proyección se sustenta principalmente en el incremento de los ingresos por intereses, destacando los correspondientes a préstamos Multired, que superarían lo presupuestado en S/ 58.4 MM, así como los mayores rendimientos del disponible, principalmente de la cuenta especial, con una variación favorable de S/ 56.1 MM, y de los depósitos a plazo, con S/ 34.0 MM adicionales respecto al PIA.

Asimismo, contribuiría favorablemente la menor ejecución de los gastos financieros, cuya proyección asciende a S/ 113.5 MM, inferior en S/ 58.1 MM al PIA. Esta reducción se explica principalmente por los menores intereses por obligaciones con el público y por las menores pérdidas asociadas a la valorización de inversiones disponibles para la venta; estas últimas se proyectan en S/ 26.1 MM frente a S/ 74.6 MM presupuestados, generando un efecto favorable de S/ 48.5 MM.

De igual manera, la proyección considera una menor ejecución de determinados gastos por servicios financieros y de administración, asociada principalmente a menores requerimientos o ejecución de servicios respecto de lo inicialmente programado. Entre los componentes que presentan menores proyecciones se encuentran el servicio de Agente Multired, procesamiento de efectivo, servicios vinculados al core bancario y plataforma omnicanal, entre otros; aunque algunos servicios presentan incrementos que compensan parcialmente estos menores gastos.

Adicionalmente, se proyecta una menor constitución de provisiones para desvalorización de inversiones e incobrabilidad, generando una variación favorable de aproximadamente S/ 160.9 MM. Este efecto, sin embargo, sería parcialmente compensado por mayores provisiones en determinados conceptos, entre ellos las relacionadas con incobrabilidad de cuentas por cobrar.

En conjunto, los mayores ingresos por intereses y rendimientos del disponible, los menores gastos financieros, la menor ejecución de determinados servicios y gastos de administración y la menor constitución de provisiones explicarían principalmente que el resultado neto proyectado se ubique por encima del PIA. Este efecto favorable sería parcialmente atenuado por aquellos rubros de gasto que presentan una proyección superior a la inicialmente presupuestada y por el mayor impuesto a la renta asociado al mayor nivel de utilidades esperado al cierre del ejercicio.



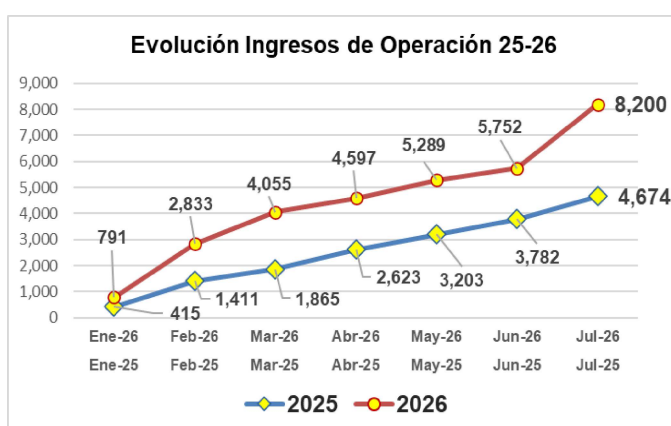
III. Gestión de Caja

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	AL MES DE JULIO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	4,673.8	4,097.2	8,199.7	4,102.5	100.1%	3,526.0	75.4%
Ingresos financieros	2,413.9	2,222.4	2,405.5	183.1	8.2%	-8.4	-0.3%
Ingresos por participaciones o dividendos	2.0	3.2	3.1	-1	-2.5%	1.1	53.1%
Retención de tributos	18.8	.0	22.6	22.6	0.0%	3.8	20.1%
Otros	2,239.1	1,871.6	5,768.6	3,897.0	208.2%	3,529.5	157.6%

En relación con el año anterior:



Los **Ingresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 8,199.7 MM), lo que representa un incremento de 75.4% (+S/ 3,526.0 MM) respecto al mismo periodo del año pasado, cuando se registraron (S/ 4,673.8 MM). Esta variación positiva se explica principalmente por los siguientes factores:

- **Otros ingresos:** incremento del 157.6% (+S/ 3,529.5 MM), asociado principalmente a variaciones en los saldos de balance correspondientes a obligaciones con el público, cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, otros activos, entre otros.
- Dicho incremento fue ligeramente compensado por una disminución en los **Ingresos financieros:** del 0.3% (-S/ 8.4 MM), como resultado de menores ingresos por intereses por disponibles, Ingresos por Inversiones Negociables a Vencimiento, así como por comisiones ATMs BN y foráneo, entre otros servicios financieros.

En relación con la meta:

Los **Ingresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 8,199.7 MM), superando en 100.1% (+S/ 4,102.5 MM) a la meta prevista de (S/ 4,097.2 MM). Este resultado favorable se explica principalmente por los siguientes factores:

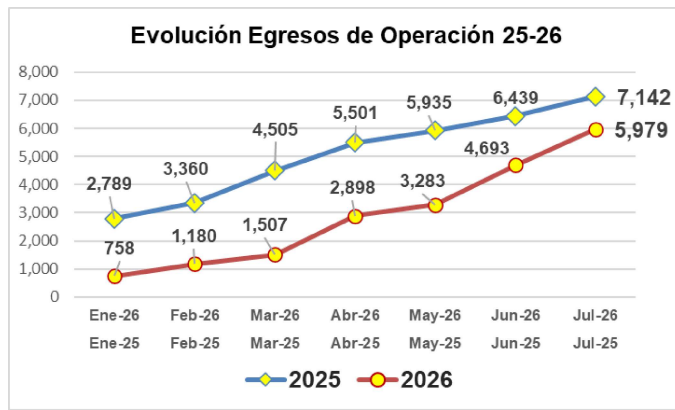
- **Otros ingresos:** incremento de (S/ 3,897.0 MM), asociado principalmente a variaciones en los saldos de balance de partidas como: cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, obligaciones con el público, otros pasivos, entre otros.
- **Ingresos financieros:** aumento de (S/ 183.1 MM), impulsado por mayores ingresos por intereses de créditos, servicios de caja, cobro de tributos, Ingresos por Inversiones Negociables a Vencimiento, entre otros.

Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	AL MES DE JULIO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	7,141.7	3,524.0	5,979.2	2,455.2	69.7%	-1,162.5	-16.3%
Compra de Bienes	3.5	4.2	4.0	-.2	-4.7%	.6	16.0%
Gastos de Personal	360.4	491.2	394.6	-96.6	-19.7%	34.2	9.5%
Ss. Prestados por Terceros	153.3	193.3	147.5	-45.8	-23.7%	-5.8	-3.8%
Tributos	337.9	348.2	414.5	66.2	19.0%	76.5	22.6%
Gastos Diversos de Gestión	27.4	33.7	26.9	-6.8	-20.1%	-.5	-1.7%
Gastos Financieros	60.8	105.7	54.3	-51.4	-48.6%	-6.5	-10.6%
Otros	6,198.4	2,347.7	4,937.3	2,589.6	110.3%	-1,261.1	-20.3%

En relación con el año anterior:



Los Egresos Operativos del presente periodo ascendieron a (S/ 5,979.2 MM), lo que representa una reducción de 16.3% (-S/ 1,162.5 MM) frente al mismo periodo del año previo, cuando se registraron (S/ 7,141.7 MM).

- Este resultado se explica principalmente por la disminución del rubro **Otros Egresos** (-S/ 1,261.1 MM), como resultado de variaciones en los saldos de balance de partidas tales como: otros pasivos, provisiones, cuentas por cobrar, entre otros conceptos que implican salidas de caja.
- Dicha reducción fue parcialmente compensada por un incremento en los **Gastos de Personal** en (+S/ 34.2 MM), debido principalmente al aumento de las remuneraciones básicas, como resultado de la implementación de la nueva escala salarial.

En relación con la meta:

Los **Egresos Operativos** del periodo ascendieron a (S/ 5,979.2 MM), superando en 69.7% (+S/ 2,455.2 MM) a la meta prevista de (S/ 3,524.0 MM).

- Esta desviación se explica principalmente por mayores registros en el rubro **Otros Egresos**, que aumentaron en (+S/ 2,589.6 MM), asociados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: obligaciones con el público, cuentas por cobrar, depósitos de empresas del sistema financiero, cuentas por pagar, otros pasivos, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

Saldo de caja operativo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	AL MES DE JULIO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
+ INGRESOS DE OPERACIÓN	4,673.8	4,097.2	8,199.7	4,102.5	100.1%	3,526.0	75.4%
- EGRESOS DE OPERACIÓN	7,141.7	3,524.0	5,979.2	2,455.2	69.7%	-1,162.5	-16.3%
SALDO OPERATIVO	-2,467.9	573.2	2,220.5	1,647.3	287.4%	4,688.5	190.0%

En relación con el año anterior

El **saldo de caja operativo** del periodo alcanzó (S/ 2,220.5 MM), registrando una mejora de 190.0% (+S/ 4,688.5 MM) respecto al año anterior, cuando se presentó un saldo negativo de (-S/ 2,467.9 MM).

- Este resultado se explica principalmente por el incremento de los **Ingresos Operativos**, que aumentaron en (+S/ 3,526.0 MM), debido fundamentalmente a variaciones en los saldos de balance correspondientes a obligaciones con el público, cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, otros activos, entre otros.
- Asimismo, contribuyó de manera significativa la reducción de los **Egresos Operativos**, que disminuyeron en (-S/ 1,162.5 MM), asociada a variaciones en los saldos de balance de partidas tales como: otros pasivos, provisiones, cuentas por cobrar, entre otros conceptos que implican salidas caja en comparación con el año anterior.

En relación con la meta

El **saldo de caja operativo** (S/ 2,220.5 MM) superó en 287.4% a la meta programada para el periodo (S/ 573.2 MM), lo que representa una variación positiva de (+S/ 1,647.3 MM).

- Este desempeño se explica principalmente por mayores **Ingresos de Operación**, que ascendieron en (+S/ 4,102.5 MM), asociados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: cartera de créditos, depósitos de empresas del sistema financiero, obligaciones con el público, otros pasivos, entre otras.
- Este efecto fue parcialmente compensado por mayores **Egresos de Operación** por (+S/ 2,455.2 MM), vinculados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: obligaciones con el público, cuentas por cobrar, depósitos de empresas del sistema financiero, cuentas por pagar, otros pasivos, entre otros, las cuales generan salidas de caja.

Flujo de caja económico

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	AL MES DE JULIO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO OPERATIVO	-2,467.9	573.2	2,220.5	1,647.3	287.4%	4,688.5	190.0%
+ INGRESOS DE CAPITAL	4,362.0	227.3	1,456.1	1,228.7	540.5%	-2,906.0	-66.6%
- GASTOS DE CAPITAL	1,574.2	266.8	1,191.4	924.6	346.5%	-382.8	-24.3%
Proyectos de inversión	.0	.0	.0	.0	-	.0	-
GK no ligados a proyectos	25.0	53.1	9.6	-43.4	-81.8%	-15.3	-61.4%
Inversión Financiera	1,549.2	213.7	1,181.7	968.0	452.9%	-367.5	-23.7%
+ TRANSFERENCIAS NETAS	-.8	-1.0	-967.0	-966.0	96597.2%	-966.2	127704.9%
SALDO ECONÓMICO	319.2	532.7	1,518.2	985.5	185.0%	1,199.1	375.7%

En relación con el año anterior

El **flujo de caja económico** ascendió a (S/ 1,518.2 MM), lo que representa una mejora de 375.7% (+S/ 1,199.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 319.2 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor flujo operativo por (+S/ 4,688.5 MM), efecto que fue parcialmente compensado por un menor ingreso de capital de (-S/ 2,906.0 MM), asociado a variaciones en los saldos de balance de las partidas de inversiones.

En relación con la meta

El **flujo de caja económico** alcanzó (S/ 1,518.2 MM), superando en 185.0% (+S/ 985.5 MM) a lo programado para el periodo (S/ 532.7 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor flujo operativo, que registró un incremento de (+S/ 1,647.3 MM).

Saldo final de caja

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	AL MES DE JULIO 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO NETO DE CAJA	310.9	527.2	1,510.0	982.8	186.4%	1,199.1	-385.7%
SALDO INICIAL DE CAJA	14,576.7	16,837.4	16,837.4	.0	0.0%	2,260.7	15.5%
SALDO FINAL DE CAJA	14,887.6	17,364.5	18,347.3	982.8	5.7%	3,459.7	23.2%

En relación con el año anterior

El **saldo final de caja** (S/ 18,347.3 MM), superó en 23.2%, (+S/ 3,459.7 MM), al saldo del año anterior (S/ 14,887.6 MM), debido al mayor saldo inicial de caja en (+S/ 2,260.7).

En relación con la meta

El **saldo final de caja** (S/ 18,347.3 MM), superó 5.7%, (+S/ 982.8 MM) respecto a la meta programada, (S/ 17,364.5 MM) por un mayor saldo neto de caja, la composición fue la siguiente:

En S/ MM

Caja	1,541.8
BCRP	16,512.8
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	103.5
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del Exterior	142.3
Otras Disponibles	46.9
Saldo Final de Caja	18,347.3

IV. Gestión Presupuestal

Marco Presupuestal

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	2,410.8	2,225.6	2,403.7	178.1	8.0%	-7.1	-0.3%
Ingresos Financieros	1,884.9	1,737.2	1,828.4	91.2	5.2%	-56.5	-3.0%
Ingresos por Participación de Dividendos	2.0	3.2	3.1	-0.1	-2.5%	1.1	53.1%
Otros	523.9	485.2	572.2	87.0	17.9%	48.3	9.2%
EGRESOS	1,258.0	1,423.3	1,342.8	-80.5	-5.7%	84.8	6.7%
Compra de Bienes	3.5	4.2	4.0	-0.2	-4.7%	0.6	16.0%
Gastos de Personal	445.3	491.2	481.3	-9.9	-2.0%	35.9	8.1%
Servicios Prestados por Terceros	153.3	193.3	147.5	-45.8	-23.7%	-5.8	-3.8%
Tributos	337.9	348.2	414.5	66.2	19.0%	76.5	22.6%
Gastos Diversos de Gestión	27.4	33.7	26.9	-6.8	-20.1%	-0.5	-1.7%
Gastos Financieros	60.0	105.7	48.0	-57.7	-54.6%	-12.0	-20.0%
Otros	230.6	246.9	220.6	-26.4	-10.7%	-10.0	-4.4%
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,152.8	802.3	1,060.9	258.6	32.2%	-91.8	-8.0%
Gasto de Capital	25.0	53.1	9.6	-43.4	-81.8%	-15.3	-61.4%
Transferencias Netas	-0.8	-1.0	-967.0	-966.0	96597.2%	-966.2	127704.9%
RESULTADO ECONÓMICO	1,127.1	748.3	84.3	-663.9	-88.7%	-1,042.7	-92.5%
GIP - TOTAL	432.5	508.0	454.8	-53.3	-10.5%	22.3	5.1%

Ingresos Operativos



En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	2,410.8	2,225.6	2,403.7	178.1	8.0%	-7.1	-0.3%
Ingresos Financieros	1,884.9	1,737.2	1,828.4	91.2	5.2%	-56.5	-3.0%
Créditos	1,115.6	1,107.8	1,178.3	70.5	6.4%	62.6	5.6%
Disponible	294.4	250.4	283.3	32.9	13.1%	-11.1	-3.8%
Otros	1.5	0.1	2.2	2.2	2513.5%	0.7	50.1%
Ingresos de cuentas por cobrar	3.3	0.0	1.3	1.3		-1.9	-58.7%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Repres.	55.7	0.0	0.0	0.0		-55.7	-100.0%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	43.4	49.0	47.4	-1.6	-3.2%	4.1	9.4%
Inversiones	371.1	329.9	315.8	-14.1	-4.3%	-55.3	-14.9%
Ingresos por Participación	2.0	3.2	3.1	-0.1	-2.5%	1.1	53.1%
Otros Ingresos	523.9	485.2	572.2	87.0	17.9%	48.3	9.2%
Servicio de Caja	301.3	263.7	339.2	75.5	28.6%	37.9	12.6%
Comision por venta de seguros	57.1	58.5	63.3	4.8	8.2%	6.3	11.0%
Cobro de tributos	37.2	36.9	41.6	4.7	12.7%	4.4	11.7%
Comisiones Emisor POS-Visa	25.9	23.8	28.5	4.7	19.7%	2.6	10.0%
Comision transferencia interbancaria (ATMs)	14.7	14.9	17.0	2.1	13.8%	2.3	15.5%
Ingresos por Servicios Diversos	14.0	13.9	15.2	1.3	9.3%	1.2	8.5%
Comisiones Tarjeta Multired	5.5	5.6	5.7	0.2	3.4%	0.2	4.1%
Comisiones ctas ahorro/ag MR	4.9	4.9	4.7	-0.2	-4.3%	-0.2	-3.6%
Otros (*)	19.0	20.6	20.2	-0.4	-2.2%	1.1	6.0%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	33.9	29.9	27.8	-2.1	-7.0%	-6.1	-18.1%
Comisiones ATMs BN y Foráneo	10.4	12.6	9.1	-3.5	-27.6%	-1.3	-12.2%

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

En relación con el año anterior:

El rubro **Ingresos operativos** al mes de julio alcanzó S/ 2,403.7 MM, ubicándose 0.3% (-S/ 7.1 MM) por debajo de lo registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 2,410.8 MM). Esta variación se explica principalmente por la disminución de los ingresos financieros en 3.0% (-S/ 56.5 MM), efecto que fue parcialmente compensado por el incremento de otros ingresos, que aumentaron en 9.2% (+S/ 48.3 MM).

Ingresos financieros, inferiores en 3.0% (-S/ 56.5 MM), explicado principalmente por:

- **Ingresos por valorización de inversiones disponibles para la venta**, que en el mismo periodo del año anterior ascendieron a S/ 55.7 MM, originados principalmente por operaciones vinculadas al intercambio de deuda con el MEF, en el marco de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD). Estos ingresos no se registraron en el periodo evaluado.
- **Ingresos por inversiones**, que disminuyeron en 14.9% (-S/ 55.3 MM), debido principalmente al menor rendimiento de las inversiones negociables y a vencimiento, asociado a la recomposición del portafolio y al menor saldo promedio de estos instrumentos durante el periodo evaluado.

Contrarrestado por:

- **Créditos**, que aumentaron en 5.6% (+S/ 62.6 MM), explicado principalmente por el incremento de los ingresos por intereses generados por la cartera de créditos, destacando los productos Multired e Hipotecario, asociado al mayor dinamismo de las colocaciones. Asimismo, contribuyó el mayor volumen de operaciones con empresas del sistema financiero, entre las que destacan MiBanco, CMAC Arequipa, CMAC Cusco y COFIDE, fortaleciendo el rendimiento de la cartera crediticia.

Otros ingresos, registraron un incremento de 9.2% (+S/ 48.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, destacando:

- **Servicio de caja**, mayor en 12.6% (+S/ 37.9 MM), debido principalmente a mayores comisiones por el servicio de teleproceso DGTP, vinculadas a la recaudación de tributos de SUNAT y Aduanas.
- **Comisión por venta de seguros**, mayor en 11.0% (+S/ 6.3 MM), asociado principalmente al incremento de la colocación del seguro de desgravamen vinculado a las operaciones crediticias, particularmente en los productos Multired e Hipotecario.

- **Cobro de tributos**, mayor en 11.7% (+S/ 4.4 MM), explicado por el mayor volumen de recaudación de tributos canalizado a través de la red del Banco, incluyendo operaciones correspondientes a entidades del sector público y pagos efectuados mediante plataformas electrónicas y tarjetas (SUNAT–VISA).
- **Comisiones Emisor POS-Visa**, mayores en 10.0% (+S/ 2.6 MM), como consecuencia del mayor volumen de transacciones efectuadas con tarjetas Visa emitidas por el Banco en la red de establecimientos afiliados.
- **Comisiones por transferencias interbancarias**, mayores en 15.5% (+S/ 2.3 MM), asociado al incremento de las operaciones transaccionales realizadas a través de los canales electrónicos.
- **Ingreso por servicios diversos**, mayores en 8.5% (+S/ 1.2 MM), debido principalmente a la mayor recaudación por el servicio de cobranza coactiva prestado a entidades con convenio, entre ellas OSIPTEL y ONP.

Contrarrestado por:

- **Otros ingresos por servicios financieros**, que disminuyeron en 18.1% (-S/ 6.1 MM), debido principalmente a la reducción de las comisiones por recuperación de gastos judiciales, asociada a un menor nivel de recuperaciones efectivas en los procesos de cobranza judicial. Asimismo, incidieron los menores ingresos vinculados al servicio de inscripción de potenciales beneficiarios del FONAVI, debido al menor volumen de registros y operaciones realizadas durante el periodo.

En relación con la meta:

El rubro **Ingresos operativos** al mes de julio alcanzó S/ 2,403.7 MM, superando en 8.0% (+S/ 178.1 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 2,225.6 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor desempeño de los ingresos financieros, así como por el crecimiento de otros ingresos respecto a lo programado.

Ingresos financieros, que fueron superiores en 5.2% (+S/ 91.2 MM) respecto a lo programado, principalmente por:

- **Créditos**, mayores en 6.4% (+S/ 70.5 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. Asimismo, influyó el mayor volumen de operaciones con empresas del sistema financiero, entre las que destacan MiBanco, Compartamos Banco, CMAC Arequipa y COFIDE, contribuyendo al mayor rendimiento de la cartera crediticia.
- **Disponible**, superior en 13.1% (+S/ 32.9 MM) respecto a lo programado, debido principalmente a los mayores ingresos generados por la cuenta especial y los depósitos a plazo, como consecuencia de los mayores saldos promedio mantenidos durante el periodo y los rendimientos obtenidos.

Contrarrestado por:

- **Ingresos por inversiones**, menores en 4.3% (-S/ 14.1 MM) respecto a lo programado, debido principalmente a menores rendimientos de las inversiones negociables y a vencimiento frente a los considerados en el presupuesto, asociados al comportamiento y recomposición del portafolio de instrumentos representativos de deuda durante el periodo.

Otros ingresos, superaron lo programado en 17.9% (+S/ 87.0 MM), principalmente por:

- **Servicio de caja**, mayor en 28.6% (+S/ 75.5 MM), debido al mayor volumen de operaciones vinculadas a los servicios de recaudación y pagos del sector público, destacando el servicio de teleproceso de la Dirección General del Tesoro Público (DGTP).
- **Comisión por venta de seguros**, mayor en 8.2% (+S/ 4.8 MM), asociado principalmente al incremento en la colocación del seguro de desgravamen vinculado a las operaciones crediticias, particularmente en los productos Multired.
- **Cobro de tributos**, mayor en 12.7% (+S/ 4.7 MM), asociado al mayor volumen de operaciones de recaudación tributaria canalizadas a través del Banco, incluyendo pagos de tributos de entidades públicas y operaciones procesadas mediante SUNAT–VISA.

- **Comisiones Emisor POS-Visa**, mayores en 19.7% (+S/ 4.7 MM), como consecuencia del mayor volumen de transacciones efectuadas con tarjetas Visa emitidas por el Banco de la Nación en la red de establecimientos afiliados.
- **Comisiones por transferencias interbancarias**, mayores en 13.8% (+S/ 2.1 MM), asociado al incremento de las operaciones transaccionales realizadas a través de canales electrónicos.
- **Ingresos por servicios diversos**, mayores en 9.3% (+S/ 1.3 MM), principalmente por el incremento de los ingresos provenientes del servicio de cobranza coactiva prestado a entidades con convenio, entre ellas OSIPTEL y ONP.

Contrarrestado por:

- **Comisiones ATMs BN y Foráneo**, menores en 27.6% (-S/ 3.5 MM) respecto a lo programado, debido al menor volumen de operaciones transaccionales registradas a través de estos canales frente a lo previsto para el periodo.
- **Otros ingresos por servicios financieros**, menores en 7.0% (-S/ 2.1 MM) respecto a lo programado, 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.

Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	1,258.0	1,423.3	1,342.8	-80.5	-5.7%	84.8	6.7%
Gastos Financieros	60.0	105.7	48.0	-57.7	-54.6%	-12.0	-20.0%
Servicios Prestados por Terceros	153.3	193.3	147.5	-45.8	-23.7%	-5.8	-3.8%
Otros	230.6	246.9	220.6	-26.4	-10.7%	-10.0	-4.4%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	215.8	229.0	202.5	-26.5	-11.6%	-13.3	-6.2%
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	0.0	0.1	0.0	-0.1	-100.0%	0.0	
Otros - Administración OE - PNP	14.8	17.9	18.1	0.3	1.5%	3.3	22.2%
Gastos de Personal	445.3	491.2	481.3	-9.9	-2.0%	35.9	8.1%
Gastos Diversos de Gestión	27.4	33.7	26.9	-6.8	-20.1%	-0.5	-1.7%
Compra de Bienes	3.5	4.2	4.0	-0.2	-4.7%	0.6	16.0%
Tributos	337.9	348.2	414.5	66.2	19.0%	76.5	22.6%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de julio alcanzó S/ 1,342.8 MM, registrando un incremento de 6.7% (+S/ 84.8 MM) **respecto al mismo periodo del año anterior** (S/ 1,258.0 MM). Este comportamiento se explica principalmente por los mayores gastos de personal y tributos, parcialmente compensados por la menor ejecución de gastos y servicios financieros, servicios prestados por terceros. Por otro lado, se ubicaron 5.7% (-S/ 80.5 MM) por debajo de la **meta prevista para el mismo periodo** (S/ 1,423.3 MM), debido principalmente a la menor ejecución de gastos financieros, servicios prestados por terceros, servicios financieros y gastos de personal. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por los mayores tributos respecto a lo programado. Estas variaciones se explican principalmente por:

a) Gastos Financieros (S/ 48.0 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS FINANCIEROS	60.0	105.7	48.0	-57.7	-54.6%	-12.0	-20.0%
Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta	30.4	61.0	14.8	-46.3	-75.8%	-15.7	-51.5%
Intereses por Obligaciones con el Público	29.5	44.5	33.2	-11.3	-25.5%	3.7	12.5%
Otros (Int. fondos interb., comisiones oblig. fin.)	0.0	0.1	0.0	-0.1	-67.3%	0.0	4.9%

En relación con el año anterior:

Inferior en 20.0% (-S/ 12.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 60.0 MM), explicado principalmente por la menor valorización de las inversiones disponibles para la venta, que disminuyó en 51.5% (-S/ 15.7 MM), como consecuencia de menores ajustes por valorización del portafolio de inversiones respecto al mismo periodo del año anterior. Este efecto fue parcialmente compensado por los intereses por obligaciones con el público, mayores en 12.5% (+S/ 3.7 MM), asociado al mayor costo financiero derivado del incremento de los saldos promedio mantenidos en cuentas de ahorro durante el periodo evaluado (Jul25: S/ 17,171.6 MM; Jul26: S/ 19,673.0 MM).

En relación con la meta:

Inferior en 54.6% (-S/ 57.7 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 105.7 MM), explicado principalmente por la menor valorización de inversiones disponibles para la venta, la cual registró una ejecución inferior a lo programado en 75.8% (-S/ 46.3 MM), debido a que no se materializaron los ajustes por valorización previstos en el presupuesto, en línea con el comportamiento del mercado de instrumentos representativos de deuda durante el periodo evaluado. Asimismo, influyó el menor gasto por intereses de obligaciones con el público, en 25.5% (-S/ 11.3 MM) respecto a lo programado, debido al menor costo financiero, particularmente por menores intereses generados en cuentas corrientes. Cabe precisar que el presupuesto contemplaba la reanudación del pago de intereses a la cuenta corriente del Tesoro Público, en el marco de la expectativa de activación de un nuevo convenio operativo con el MEF, situación que no se concretó durante el periodo evaluado.

b) Servicios prestados por terceros (S/ 147.5 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCERO:	153.3	193.3	147.5	-45.8	-23.7%	-5.8	-3.8%
Mantenimiento y Reparación	35.8	56.2	31.2	-25.0	-44.5%	-4.7	-13.1%
Inmuebles	7.1	21.7	7.4	-14.3	-65.9%	0.3	3.7%
Muebles, Mobiliario y Equipos	6.8	14.5	7.9	-6.6	-45.2%	1.1	16.9%
Software	16.3	16.2	11.9	-4.3	-26.4%	-4.4	-27.0%
Vehículos	0.2	0.4	0.2	-0.1	-37.6%	0.0	15.6%
Bóvedas	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Alarma y Seguridad	5.4	3.4	3.7	0.3	7.6%	-1.7	-31.8%
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	28.9	38.2	27.5	-10.8	-28.2%	-1.5	-5.0%
Honorarios Profesionales (GIP)	7.3	11.3	7.5	-3.7	-33.2%	0.3	4.0%
Consultorías	0.2	4.6	1.8	-2.7	-59.9%	1.7	1035.0%
Asesorías	2.9	4.1	2.7	-1.4	-33.8%	-0.2	-6.2%
Auditorías	3.6	2.0	2.4	0.4	17.5%	-1.2	-33.7%
Otros Servicios No personales	0.6	0.6	0.6	0.0	2.9%	0.0	2.5%
Tarifas de Servicios Públicos	28.2	30.8	27.1	-3.6	-11.8%	-1.0	-3.7%
Alquileres	11.4	13.4	11.9	-1.5	-11.2%	0.5	4.0%
Otros relacionados a GIP - Locadores	1.9	1.9	1.0	-0.9	-46.8%	-0.9	-47.7%
Transporte y Almacenamiento	1.3	1.8	1.2	-0.6	-34.4%	-0.1	-11.1%
Servicio de Mensajería	0.8	1.0	0.9	0.0	-1.8%	0.1	18.3%
Otros no relacionados a GIP	37.3	38.1	38.2	0.2	0.4%	1.0	2.6%
Publicidad y Publicaciones	0.3	0.7	0.9	0.3	38.5%	0.6	166.0%

En relación con el año anterior:

Inferior en 3.8% (-S/ 5.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 153.3 MM), explicado principalmente por:

- **Mantenimiento y reparación**, menor en 13.1% (-S/ 4.7 MM), debido principalmente a menores servicios de **i) mantenimiento de software** (-S/ 4.4 MM), debido principalmente a que en 2025 se registró la adquisición de una solución para garantizar la continuidad operativa del Banco de la Nación (S/ 6.7 MM), gasto que no se repitió en el presente ejercicio. Asimismo, se registraron menores gastos en el servicio de administración de base de datos y gestión Z/OS y no se ejecutaron determinados servicios de automatización de procesos realizados en el periodo anterior.

Este efecto fue parcialmente compensado por la mayor ejecución del mantenimiento y soporte de software para cajeros automáticos Diebold y Diebold Nixdorf, así como por servicios de soporte y mantenimiento de productos Oracle, identificación biométrica y mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco; **ii) equipos de alarma y seguridad** (-S/ 1.7 MM), debido principalmente a la menor ejecución de los servicios de videovigilancia y seguridad electrónica, destacando que en 2025 se registraron gastos por el mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas de videovigilancia de agencias y ATM a nivel nacional, los cuales no presentan ejecución en el periodo actual. Asimismo, se registró una menor ejecución del mantenimiento integral de los sistemas de seguridad electrónica de la Sede Principal. Este efecto fue parcialmente compensado por la ejecución de los servicios de mantenimiento de sistemas de alarma en agencias y ATM, así como por mayores gastos en el mantenimiento correctivo de cajas fuertes, puertas de bóveda y ATM, y determinados servicios de mantenimiento de los sistemas contra incendio y recarga de extintores; contrarrestado por la mayor ejecución de **iii) muebles, mobiliario y equipo** en (+S/ 1.1 MM), debido principalmente a la mayor ejecución de los servicios de mantenimiento y soporte de cajeros automáticos Diebold y Diebold Nixdorf, así como a la adquisición de cajeros automáticos para la red de agencias. Asimismo, incidieron los gastos asociados al mantenimiento de la infraestructura tecnológica, principalmente de la plataforma central y de la infraestructura física, electromecánica y de seguridad electrónica de los centros de datos del Banco. Adicionalmente, se registraron adquisiciones y servicios vinculados a equipos informáticos, almacenamiento y otros componentes tecnológicos.

- **Tarifas de servicios públicos**, menores en 3.7% (-S/ 1.0 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.
- **Servicios de vigilancia y limpieza**, menores en 5.0% (-S/ 1.5 MM), debido principalmente a la menor ejecución de determinados servicios de vigilancia privada en agencias y dependencias de la red nacional respecto al año anterior. Esta disminución fue parcialmente compensada por mayores gastos de vigilancia en otras dependencias y por la mayor ejecución del servicio integral de vigilancia, operadores del Centro de Control de Seguridad, ronda móvil y recepcionistas de la Macro Región Lima.

Contrarrestado por:

- **Otros servicios no relacionados a GIP**, mayores en 2.6% (+S/ 1.0 MM) explicado principalmente por la mayor ejecución de servicios tecnológicos, destacando el mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software) del Banco, así como los servicios de certificación de productos de software y hardware, autenticación de tarjetahabientes en comercio electrónico y digitalización de documentos con valor legal, entre otros servicios orientados a garantizar la continuidad operativa y seguridad de los canales tecnológicos y el servicio de compensación electrónica asociado al mayor volumen de operaciones interbancarias procesadas y servicios vinculados a la interoperabilidad y procesamiento de transacciones electrónicas durante el periodo; contrarrestado por la menor ejecución del servicio de desarrollos informáticos correspondiente a servicios sujetos a demanda, cuyo nivel de requerimiento y ejecución fue menor durante el periodo evaluado

En relación con la meta:

Inferior en 23.7% (-S/ 45.8 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 193.3 MM), explicado principalmente por:

- **Mantenimiento y reparación**, menor en 44.5% (-S/ 25.0 MM), principalmente en las partidas de **i) servicios generales** (-S/ 11.2 MM) debido principalmente a la no ejecución durante el periodo de los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de las Subgerencias Macro Región y del servicio de mantenimiento integral de las agencias de la Macro Región Lima, Sede Elizalde y Almacén Ate, cuya ejecución se encuentra reprogramada para los siguientes meses.



Asimismo, incidió la menor ejecución del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo, soporte técnico y atención de emergencias de las instalaciones sanitarias de la Sede Principal, debido al desfase en la ejecución y reconocimiento de los servicios respecto a lo programado; **ii) grupos electrógenos** (-S/ 4.2 MM) debido principalmente a la no ejecución durante el periodo del servicio de mantenimiento preventivo y correctivo y atención de emergencias de los grupos electrógenos y tableros de transferencia a nivel nacional, cuya ejecución se encuentra reprogramada para los siguientes meses. Asimismo, se registró una menor ejecución del servicio de mantenimiento preventivo, soporte técnico y atención de emergencias de los grupos electrógenos de la Sede Principal, así como de otros mantenimientos preventivos previstos en distintas agencias. Este comportamiento fue parcialmente compensado por la ejecución de mantenimientos correctivos, preventivos y atenciones específicas no contempladas en la programación del periodo, realizadas en diversas agencias a nivel nacional, en función de los requerimientos operativos presentados; **iii) mantenimiento de software** (-S/ 4.3 MM) debido principalmente a la menor ejecución y reprogramación de diversos servicios tecnológicos respecto a lo previsto para el periodo. Destaca el servicio de suscripción de licencias, mantenimiento y soporte del software de administración de base de datos y gestión Z/OS, cuya ejecución presenta un desfase respecto a la distribución presupuestal considerada entre sus componentes. Asimismo, incidió la menor ejecución del mantenimiento y soporte de la plataforma central (hardware y software), así como la postergación o menor ejecución de servicios relacionados con arquitectura empresarial, seguridad informática AES256, transferencias interbancarias e interoperabilidad y otros servicios tecnológicos previstos para el periodo. Este comportamiento fue parcialmente compensado por la mayor ejecución del servicio de soporte y mantenimiento de productos Oracle, no contemplado en la meta del periodo, así como por el mayor gasto en el soporte y mantenimiento del sistema de cambios, inversiones y tesorería.

- **Servicios de vigilancia y limpieza**, menores en 28.2% (-S/ 10.8 MM), debido principalmente al desfase en el registro y reconocimiento de los servicios de vigilancia y limpieza de la red de agencias a nivel nacional, registrándose partidas programadas que no presentaron ejecución durante el periodo. Este efecto fue parcialmente compensado por mayores ejecuciones registradas en determinados servicios de vigilancia y limpieza de Lima y Callao.
- **Tarifas de servicios públicos**, menores en 11.8% (-S/ 3.6 MM), debido principalmente al desfase en el registro de los consumos de energía eléctrica y agua de la red de agencias, así como a la menor ejecución del servicio de transmisión de datos para dependencias del BN ubicadas en zonas rurales, cuyo consumo se encuentra sujeto a demanda.
- **Honorarios profesionales (GIP)**, menores en 33.2% (-S/ 3.7 MM), debido principalmente a la reprogramación y menor ejecución de consultorías y servicios especializados previstos a julio, vinculados al Proyecto de Transformación Digital, experiencia del cliente, gestión institucional, recursos humanos, sostenibilidad (ASG), cumplimiento normativo y asesorías especializadas, así como a servicios de patrocinio procesal y asesoría legal, cuya ejecución se encuentra por debajo de lo programado. Este efecto fue parcialmente compensado por la ejecución de consultorías incorporadas durante el ejercicio, principalmente asociadas al Proyecto de Transformación Digital y otros servicios especializados.



c) Otros (S/ 220.6 MM)



En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	230.6	246.9	220.6	-26.4	-10.7%	-10.0	-4.4%
OTROS - OE - PNP	14.8	17.9	18.1	0.3	1.5%	3.3	22.2%
Fuerzas Policiales	2.7	4.6	6.0	1.4	31.3%	3.3	124.2%
Administración de Oficinas Especiales	12.1	13.3	12.1	-1.2	-8.8%	0.0	-0.3%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS	201.2	221.6	196.4	-25.2	-11.4%	-4.8	-2.4%
Comisiones Agente Multired	25.3	39.3	21.9	-17.4	-44.3%	-3.4	-13.6%
Cuenta DNI (Core Bancario - Omnicanal- FISE)	19.4	22.3	15.9	-6.4	-28.8%	-3.5	-18.3%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	56.0	52.3	47.8	-4.5	-8.6%	-8.2	-14.7%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	16.3	17.1	12.7	-4.4	-25.9%	-3.7	-22.3%
Proyecto nueva app bn y home banking	0.3	3.9	1.0	-2.9	-75.6%	0.6	189.0%
Servicio pago - Domicilio onp	4.4	4.8	4.0	-0.9	-17.6%	-0.4	-9.2%
Comisiones Fideicomitante - Fideicomiso COFIDE	2.4	0.8	0.0	-0.8	-100.0%	-2.4	-100.0%
Proceso de transformación digital	1.8	2.4	1.8	-0.6	-24.7%	0.0	0.0%
Otros servicios ETV	9.7	9.2	8.8	-0.5	-5.3%	-1.0	-10.2%
Apertura Puertas	4.9	4.3	4.5	0.2	4.3%	-0.4	-8.5%
Servicio Banca Celular	7.5	7.7	8.4	0.7	8.7%	0.9	12.3%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	0.8	0.9	1.7	0.8	83.7%	0.9	107.8%
Varios	4.6	5.2	6.4	1.2	23.2%	1.8	39.7%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	6.4	6.3	7.7	1.3	21.3%	1.3	20.5%
Serv. Outsourcing	20.0	20.7	23.0	2.3	11.1%	3.0	15.1%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	1.3	0.0	3.1	3.1		1.8	132.3%
Comisiones tarjetas crédito/débito	19.8	24.2	27.8	3.7	15.1%	8.0	40.4%
OTROS GASTOS (*)	14.6	7.5	6.0	-1.4	-19.2%	-8.6	-58.7%

*Sanciones administrativas y fiscales, pérdidas riesgo operacional, varios

En relación con el año anterior:

Inferior en 4.4% (-S/ 10.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 230.6 MM), explicado principalmente por:

- **Comisiones por tarjetas de crédito y débito**, mayores en 40.4% (+S/ 8.0 MM), debido al mayor volumen de transacciones procesadas mediante el canal POS, lo que generó una mayor liquidación de comisiones asociadas a dichas operaciones.
- **Fuerzas policiales**, mayores en 124.2% (+S/ 3.3 MM), debido principalmente al mayor requerimiento de servicios de resguardo policial para oficinas y dependencias del Banco.
- **Servicio outsourcing- call center**, superior en 15.1% (+S/ 3.0 MM), debido al mayor requerimiento de servicios tercerizados vinculados a la atención y soporte operativo del Banco.
- **Servicio membresía VISA/Servicio desarrollo de marca**, mayor en 132.3% (+S/ 1.8 MM), asociado al mayor reconocimiento de servicios vinculados a la membresía, desarrollo de marca y participación de los productos del Banco en la red VISA.
- **Varios – comisión servicios tasas visa**, superior en 39.7% (+S/ 1.8 MM), asociado principalmente al mayor reconocimiento de comisiones y servicios vinculados a operaciones procesadas mediante VISA y otros canales transaccionales.
- **Tarjeta global débito Visa – tokens diferidos**, mayor en 20.5% (+S/ 1.3 MM), producto del incremento de las operaciones procesadas mediante medios de pago electrónicos y servicios asociados a la autenticación digital.

Contrarrestado por:

- **Otros gastos**, menores en 58.7% (-S/ 8.6 MM), debido principalmente a que en el año anterior se registró una acotación del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2019 por S/ 7.4 MM, como resultado del proceso de fiscalización efectuado por la Administración Tributaria, concepto que no se registró en el presente ejercicio.
- **Transporte, custodia y administración de fondos**, menores en 14.7% (-S/ 8.2 MM), asociados a una menor ejecución de los servicios de traslado, abastecimiento y custodia de efectivo a nivel nacional, así como a menores requerimientos operativos vinculados a la administración de fondos en agencias y dependencias.



- **Abastecimiento y administración cajeros Multired**, menores en 22.3% (-S/ 3.7 MM), debido al menor requerimiento de servicios vinculados al abastecimiento, administración y operatividad de cajeros automáticos durante el periodo.
- **Cuenta DNI (Core Bancario – Omnicanal – FISE)**, menor en 18.3% (-S/ 3.5 MM), debido a la menor ejecución y reconocimiento de los servicios tecnológicos asociados a dichas plataformas respecto al mismo periodo del año anterior.
- **Comisiones de agente Multired**, menores en 13.6% (-S/ 3.4 MM), asociado al menor volumen de operaciones procesadas a través de este canal y al consecuente menor reconocimiento de comisiones.
- **Comisiones Fideicomitente**, menores en 100.0% (-S/ 2.4 MM), debido a que en el presente periodo no se registraron comisiones asociadas a este concepto.

En relación con la meta:

Disminuyó en 10.7% (-S/ 26.4 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 246.9 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de gastos por servicios financieros diversos, destacando:

- **Comisiones a agentes Multired**, menores en 44.3% (-S/ 17.4 MM), debido al menor registro de operaciones canalizadas a través de este medio, lo cual redujo el pago de comisiones asociadas a dichos servicios.
- **Cuenta DNI (Core Bancario – Omnicanal – FISE)**, menor en 28.8% (-S/ 6.4 MM), debido al menor registro y reconocimiento de gastos asociados a los servicios tecnológicos vinculados a dicha plataforma.
- **Transporte, custodia y administración de fondos**, menores en 8.6% (-S/ 4.5 MM), asociados a una menor ejecución de los servicios de traslado, abastecimiento y custodia de efectivo a nivel nacional, así como a menores requerimientos operativos vinculados a la administración de fondos en agencias y dependencias.
- **Abastecimiento y administración cajeros Multired**, menores en 25.9% (-S/ 4.4 MM), debido al menor requerimiento de servicios vinculados al abastecimiento, administración y operatividad de cajeros automáticos durante el periodo evaluado.
- **Proyecto nueva app BN y home banking**, menor en 75.6% (-S/ 2.9 MM), debido al retraso en la ejecución y reconocimiento del servicio de implementación de la nueva plataforma bancaria para los canales digitales de banca móvil e internet.

Contrarrestado por:

- **Comisiones por tarjetas de crédito y débito**, mayores en 15.1% (+S/ 3.7 MM), debido al mayor volumen de transacciones procesadas mediante tarjetas de crédito y débito, lo que generó un mayor reconocimiento de comisiones asociadas a dichas operaciones.
- **Servicio membresía VISA/Servicio desarrollo de marca**, registró una ejecución de S/ 3.1 MM, sin programación presupuestal para el periodo, asociada al reconocimiento de servicios de membresía y desarrollo de marca vinculados a la red VISA.
- **Servicio outsourcing- call center**, superior en 11.1% (+S/ 2.3 MM), debido al mayor requerimiento de servicios tercerizados vinculados a la atención y soporte operativo del Banco.
- **Fuerzas policiales**, mayores en 31.3% (+S/ 1.4 MM), debido al mayor requerimiento de servicios de resguardo policial para las oficinas y dependencias del Banco.



d) **Gastos de Personal (S/ 481.3 MM)**

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	445.3	491.2	481.3	-9.9	-2.0%	35.9	8.1%
Sueldos y Salarios	250.8	281.9	263.8	-18.1	-6.4%	13.0	5.2%
Básicas	125.5	171.9	160.4	-11.5	-6.7%	34.9	27.8%
Asignaciones	65.9	73.9	68.5	-5.4	-7.3%	2.5	3.9%
Gratificaciones	24.7	30.8	30.1	-0.7	-2.2%	5.5	22.1%
Horas Extras	3.6	3.6	3.3	-0.3	-8.5%	-0.3	-8.2%
Bonificaciones	31.1	1.7	1.5	-0.2	-11.8%	-29.6	-95.1%
Pago de Indemnizaciones	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Celebraciones	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Capacitación	0.3	0.9	0.4	-0.6	-62.4%	0.0	1.9%
Dietas de Directorio	0.2	0.4	0.2	-0.2	-58.5%	-0.1	-25.5%
Seguridad y Previsión Social	12.9	15.4	15.3	-0.1	-0.5%	2.4	18.5%
Compensación por Tiempo de Servicios	13.2	16.6	16.6	0.0	-0.2%	3.4	25.5%
Jubilación y Pensiones	85.0	85.9	86.7	0.7	0.9%	1.7	2.0%
Otros Gastos de Personal	82.8	89.9	98.3	8.4	9.3%	15.5	18.7%
Participación de Trabajadores	72.2	59.4	85.7	26.2	44.2%	13.5	19%
Refrigerio	0.0	0.1	0.0	0.0	-56.0%	0.0	-20%
Asistencia Médica	0.2	0.5	0.2	-0.2	-46.3%	0.1	58%
Uniformes	6.2	8.4	6.4	-2.0	-23.7%	0.2	3%
Otros (*)	4.3	11.6	6.0	-5.6	-48.4%	1.7	41%
Incentivo por Retiro Voluntario	0.0	10.0	0.0	-10.0	-100.0%	0.0	

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

En relación con el año anterior:

Aumentó en 8.1% (+S/ 35.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 445.3 MM), explicado principalmente por:

- **Sueldos y salarios**, mayores en 5.2% (+S/ 13.0 MM), debido principalmente al incremento de las remuneraciones básicas en 27.8% (+S/ 34.9 MM), las gratificaciones en 22.1% (+S/ 5.5 MM) y las asignaciones en 3.9% (+S/ 2.5 MM), como consecuencia principalmente de la implementación y regularización de la nueva escala salarial aplicada al personal. Este efecto fue parcialmente compensado por las menores bonificaciones, que disminuyeron en 95.1% (-S/ 29.6 MM), debido a que durante el presente ejercicio no se concretó la negociación sindical, a diferencia del periodo anterior, en el que se registraron pagos asociados a acuerdos suscritos con los sindicatos.
- **Otros gastos de personal**, mayores en 18.7% (+S/ 15.5 MM), explicados principalmente por el incremento de la participación de los trabajadores en 19.0% (+S/ 13.5 MM), asociado al mayor resultado obtenido por la Entidad durante el periodo y al consecuente mayor reconocimiento de este beneficio laboral.

En relación con la meta:

Inferior en 2.0% (-S/ 9.9 MM) respecto a su meta prevista para el mismo periodo (S/ 491.2 MM), explicado principalmente por:

- **Sueldos y salarios**, menores en 6.4% (-S/ 18.1 MM), debido principalmente al menor registro de remuneraciones básicas en 6.7% (-S/ 11.5 MM) y asignaciones en 7.3% (-S/ 5.4 MM), asociado a la incorporación progresiva del personal correspondiente a los procesos de convocatoria en curso, generando una menor ejecución del gasto en planillas respecto a lo programado.

Contrarrestado por:



- **Otros gastos de personal**, mayores en 9.3% (+S/ 8.4 MM), debido principalmente al mayor reconocimiento de la participación de los trabajadores, que superó lo programado en 44.2% (+S/ 26.2 MM), en función de los mayores resultados obtenidos por la Entidad. Este efecto fue parcialmente compensado por la no ejecución del Programa de Incentivos por Retiro Voluntario (PRI) (-S/ 10.0 MM), la menor ejecución de otros en 48.4% (-S/ 5.6 MM) y de uniformes (-S/ 2.0 MM), debido a que la entrega del uniforme institucional se viene realizando de manera progresiva y continuará durante los siguientes meses del ejercicio.

e) Tributos (S/ 414.5 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	337.9	348.2	414.5	66.2	19.0%	76.5	22.6%
Otros Impuestos y Contribuciones	337.9	348.2	414.4	66.2	19.0%	76.5	22.6%
Impuesto a la Renta	269.9	257.1	337.7	80.6	31.3%	67.8	25.1%
Impuesto a la Renta no domiciliados	6.5	4.0	10.3	6.2	153.9%	3.8	57.8%
Superintendencia de Banca y Seguro	2.1	2.3	2.2	-0.1	-3.9%	0.0	1.5%
Otros Tributos	0.6	1.0	0.8	-0.1	-12.5%	0.2	31.0%
Tributos a Gobiernos Locales	4.1	5.5	4.1	-1.4	-25.3%	0.0	-0.2%
Impuesto General a las Ventas	54.6	78.4	59.4	-19.0	-24.3%	4.7	8.6%
Impuesto a las transacciones financieras	0.0	0.0	0.0	0.0	-21.1%	0.0	-8.1%

En relación con el año anterior:

Superior en 22.6% (+S/ 76.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 337.9 MM), explicado principalmente por el incremento del impuesto a la renta, que aumentó en 25.1% (+S/ 67.8 MM), en línea con el mayor resultado antes de impuestos obtenido por la Entidad durante el periodo. Asimismo, incidió el mayor impuesto a la renta de no domiciliados, que aumentó en 57.8% (+S/ 3.8 MM), así como el mayor registro del impuesto general a las ventas (IGV), que creció en 8.6% (+S/ 4.7 MM), asociado al mayor nivel de operaciones y adquisiciones realizadas durante el periodo evaluado.

En relación con la meta:

Superior en 19.0% (+S/ 66.2 MM) respecto a la meta prevista para el mismo periodo (S/ 348.2 MM), explicado principalmente por el mayor registro del impuesto a la renta, cuya ejecución superó en 31.3% (+S/ 80.6 MM) lo programado, en línea con el mayor resultado antes de impuestos obtenido durante el periodo y el reconocimiento correspondiente al impuesto a la renta anual. Asimismo, incidió el mayor impuesto a la renta de no domiciliados, cuya ejecución superó en 153.9% (+S/ 6.2 MM) lo programado.

Este comportamiento fue parcialmente compensado por el menor registro del impuesto general a las ventas (IGV), cuya ejecución fue inferior en 24.3% (-S/ 19.0 MM) respecto a la meta, asociado principalmente a una menor ejecución de adquisiciones de bienes y servicios gravados respecto a lo previsto para el periodo. Asimismo, los tributos a gobiernos locales se ubicaron 25.3% (-S/ 1.4 MM) por debajo de lo programado.

Gastos de Capital

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	25.0	53.1	9.6	-43.4	-81.8%	-15.3	-61.4%
Mobiliario y Equipo	16.3	31.3	3.8	-27.5	-87.8%	-12.5	-76.6%
Equipos de Transporte y Maquinarias	0.8	6.6	0.2	-6.4	-96.6%	-0.5	-70.4%
Edificios e Instalaciones	7.5	10.5	4.6	-5.9	-56.2%	-2.9	-38.2%
Gastos Amortizables	0.3	4.1	1.0	-3.2	-76.7%	0.7	247.3%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	0.1	0.4		-0.4	-100.0%	-0.1	-100.0%

En relación al periodo anterior

El rubro Gastos de capital al mes de julio (S/ 9.6 MM) registró una disminución de 61.4% (-S/ 15.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 25.0 MM), debido a la menor ejecución en:

- **Mobiliario y equipo** (-S/ 12.5 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de adquisiciones de equipamiento tecnológico de mayor envergadura respecto al mismo periodo del año anterior. A julio de 2025 destacaron la adquisición de equipos de cómputo para la Red de Agencias, switches LAN para las sedes administrativas y dependencias a nivel nacional y mobiliario para la Sede Principal. En contraste, a julio de 2026 la ejecución se concentró principalmente en la adquisición de equipos de cómputo para la Red de Agencias – Adenda, mobiliario accesible para personas con discapacidad, mobiliario para el Archivo de la Sede Elizalde y para la Agencia La Molina, además de adquisiciones de menor cuantía y reposición de bienes siniestrados requeridos para la continuidad operativa de las dependencias del Banco.
- **Edificios e instalaciones** (-S/ 2.9 MM), explicado principalmente porque al mes de julio de 2025 se concentró una mayor ejecución en obras de construcción y refacción de agencias, destacando Cayma, Talara, Chocope, Laredo e Iberia, entre otras. En contraste, a julio de 2026 la ejecución se concentra principalmente en la construcción de la Agencia Yurimaguas – Loreto y el saldo de obra de la Agencia La Molina, complementada por menores ejecuciones correspondientes al Archivo de la Sede Elizalde y a la supervisión de las obras de Yarinacocha y La Unión–Piura.

En relación a la meta

El rubro Gastos de capital al mes de julio (S/ 9.6 MM) registró una ejecución menor en 81.8% (-S/ 43.4 MM) respecto a su meta prevista para el mismo periodo (S/ 53.1 MM). Esta variación se explica principalmente por la menor ejecución en los rubros de:

- **Mobiliario y equipo** (-S/ 27.5 MM), explicado principalmente por la no ejecución en el periodo de los procesos de “Adquisición e implementación de lectoras de cheques para la Red de Agencias del BN” (-S/ 3.2 MM) y “Adquisición e implementación de Pin Pads para la Red de Agencias del BN” (-S/ 2.4 MM) los cuales fueron desestimados, generando una menor ejecución respecto a la programación prevista. Adicionalmente, la adquisición de la infraestructura tecnológica para la “Solución integral de almacenamiento y gestión de cintas de datos - Librería virtual de discos y Librería robótica de cintas” (-S/ 17.6 MM) y la de “equipos UPS para agencias y oficinas especiales del Banco de la Nación” (-S/ 2.0 MM) se encuentran programadas para su ejecución durante los meses de noviembre y diciembre.
- **Equipos de transporte y maquinaria** (-S/ 6.4 MM), explicado principalmente por la no ejecución en el periodo de la “Adquisición e instalación de sistema videowall para el Centro de Control” (S/ 3.0 MM) y de la “Adquisición e instalación de sistema CCTV en agencias y ATM's a nivel nacional” (S/ 2.2 MM) cuyos requerimientos fueron sincerados y reprogramados, trasladándose su ejecución a periodos posteriores respecto a la programación inicialmente prevista.
- **Edificios e instalaciones** (-S/ 5.9 MM), explicado principalmente por el sinceramiento del gasto previsto para la remodelación de la Agencia Cusco y por la no ejecución en el presente ejercicio del proyecto de reforzamiento y remodelación de la Agencia Lima Lampa, como resultado de la reevaluación técnica y priorización de inversiones realizada por el Banco. Asimismo, incidió la reprogramación de la demolición y construcción de la Agencia Huarney, cuya ejecución ha sido prevista a partir del mes de agosto.
- **Gastos amortizables** (-S/ 3.2 MM), explicado principalmente por la desestimación del proyecto de implementación de la nueva plataforma bancaria para canales digitales (Banca Móvil y Banca por Internet), que concentra la mayor parte de la menor ejecución del rubro. Asimismo, incidió la reprogramación de proyectos tecnológicos vinculados al procesamiento de operaciones de pagaduría del Estado (MEF-SIAF y SUNAT), cuyo inicio de ejecución se trasladó a meses posteriores, así como la menor ejecución de la implementación de transferencias interbancarias vía Cámara de Compensación Electrónica e interoperabilidad – soporte extendido. Adicionalmente, el proyecto RPA – Embargos fue objeto de sinceramiento presupuestal, por lo que no registró ejecución durante el periodo evaluado.



Transferencias Netas

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A JULIO 2025	A JULIO 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRANSFERENCIAS NETAS	0.8	1.0	967.0	966.0	96597.2%	966.2	127704.9%
Ingresos por transferencias	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Egresos por transferencias	0.8	1.0	967.0	966.0	96597.2%	966.2	127704.9%
Fundación Cultural BN	0.8	1.0	0.7	-0.3	-32.7%	-0.1	-11.0%
Dividendos participaciones y remuneraciones	0.0	0.0	966.3	966.3		966.3	

En relación con el año anterior:

El rubro Transferencias Netas al mes de julio (S/ 967.0 MM) registró un incremento de S/ 966.2 MM respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 0.8 MM), explicado principalmente por la transferencia de dividendos al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), operación que en el ejercicio 2025 se efectuó en el mes de agosto, por lo que no registró ejecución acumulada a julio de dicho año.

En relación con la meta:

El rubro Transferencias Netas al mes de julio (S/ 967.0 MM) fue superior en (+S/ 966.0 MM) respecto a su meta prevista al mismo periodo del año en evaluación (S/ 1.0 MM), explicado principalmente por la transferencia de dividendos al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). Asimismo, se efectuaron transferencias a la Fundación Cultural del Banco de la Nación en el marco de los aportes institucionales recurrentes.

Gasto Integrado de Personal

En relación con el año anterior:

El gasto integrado de personal al mes de julio (S/ 454.8 MM) aumentó en 5.1% (+S/ 22.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 432.5 MM), explicado principalmente por:

- Mayor ejecución en Gastos de Personal (GIP), que registraron un incremento de S/ 22.4 MM, debido principalmente al mayor registro de remuneraciones básicas (+S/ 34.9 MM), asociado a la implementación y regularización de la nueva escala salarial. Asimismo, se registraron mayores gastos por gratificaciones (+S/ 5.5 MM), Compensación por Tiempo de Servicios – CTS (+S/ 3.4 MM), asignaciones (+S/ 2.5 MM), Seguridad y Previsión Social (+S/ 2.4 MM) y Jubilaciones y Pensiones (+S/ 1.7 MM). Estos incrementos fueron parcialmente compensados por la menor ejecución de bonificaciones, debido a que durante el presente ejercicio no se efectuó el registro correspondiente a la negociación colectiva, a diferencia del mismo periodo del año anterior.
- Gastos Diversos de Gestión, que aumentaron en S/ 1.7 MM, principalmente por el mayor registro de aportes al Fondo de Empleados (+S/ 1.5 MM).

En relación con la meta:

El gasto integrado de personal al mes de julio (S/ 454.8 MM) fue inferior en 10.5% (-S/ 53.3 MM) respecto a la meta prevista para el mismo periodo (S/ 508.0 MM), explicado principalmente por:

- Gastos de Personal (-S/ 36.2 MM), debido principalmente a la menor ejecución en Sueldos y Salarios (-S/ 18.1 MM), destacando las remuneraciones básicas (-S/ 11.5 MM) y asignaciones (-S/ 5.4 MM), asociada a una ejecución de planillas inferior a la programada. Asimismo, incidieron los Otros Gastos de Personal (-S/ 17.8 MM), principalmente por la no ejecución del Programa de Incentivos por Retiro Voluntario – PRI (-S/ 10.0 MM), así como por la menor ejecución en otros conceptos de personal y uniformes.
- Gastos en servicios prestados por terceros (-S/ 15.4 MM), debido principalmente a la menor ejecución de los servicios de vigilancia, guardianía y limpieza (-S/ 10.8 MM), correspondiendo -S/ 7.6 MM a vigilancia y -S/ 3.1 MM a limpieza. Asimismo, los honorarios profesionales registraron una menor ejecución de (-S/ 3.7 MM), explicada principalmente por consultorías (-S/ 2.7 MM) y asesorías (-S/ 1.4 MM), parcialmente compensadas por una mayor ejecución en auditorías.

- Gastos Diversos de Gestión (-S/ 1.7 MM), debido principalmente a la menor ejecución de viáticos (-S/ 1.1 MM), asociada a menores gastos por comisiones de servicio respecto a lo programado.

V. Hechos de Importancia

Los hechos de importancia para el periodo de julio 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:

- Informe Clasificadora Internacional de Riesgos Moody's Investors Service; Se reporta información financiera auditada a marzo 2026, entre otros, Rating Riesgo Crediticio Base (BCA): baa2 con perspectiva estable (en línea con la perspectiva de la calificación soberana del Perú). La fecha del reporte 03.07.2026.
- Comunicación de cambio de plana gerencial; Se pone en conocimiento que en Sesión de Directorio del 03.07.2026 se encarga la Gerencia de Recursos Humanos y Cultura a la Sra. Roxana Paola Euscatigue Lino, a partir del 13.07.2026 (en reemplazo del anterior Gerente encargado Juan Carlos Bustamante Gonzales). La fecha del reporte 06.07.2026.
- Se comunica inicio de trabajo de auditoria por parte de la Sociedad Auditora Externa ; Se pone en conocimiento el inicio de trabajo de auditoria de la Sociedad Auditora Externa Gaveglio, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada para el día 21.07.2026. Fecha del reporte 10.07.2026.
- EEFF Trimestral individual (segundo trimestre); Se pone en conocimiento que el Directorio en Sesión N° 2623 aprobó los EEFF trimestral individual (segundo trimestre 2026). Fecha del reporte 17.07.2026.
- EEFF al mes de junio 2026; Se publican los EEFF al mes de junio del 2026. Fecha del reporte 20.07.2026.



VI. Anexos

ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

En Soles

RUBROS	Real 2025 A JULIO	Real 2026 A JULIO	Diferencia	Var %	Meta 2026 A JULIO	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	Avance %	Avance %
	b	a	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
ACTIVO											
ACTIVO CORRIENTE											
Disponible	14,887,619,417	18,347,348,884	3,459,729,467	23.2%	16,114,255,194	2,233,093,690	13.9%	17,849,771,428	17,849,771,428	102.8%	102.8%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inver. a valor razonable con cambios en resultado	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	10,097,703,727	9,891,655,054	- 206,048,673	-2.0%	10,116,921,188	-225,266,134	-2.2%	8,957,335,554	8,957,335,554	110.4%	110.4%
Cartera de Créditos (Neto)	18,760,896,538	14,737,508,355	-4,023,388,183	-21.4%	17,068,300,807	-2,330,792,452	-13.7%	17,345,459,456	17,345,459,456	85.0%	85.0%
Cuentas por Cobrar (Neto)	309,092,198	274,812,445	- 34,279,753	-11.1%	321,432,089	- 46,619,644	-14.5%	329,373,072	329,373,072	83.4%	83.4%
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	42,013,526	63,051,001	21,037,475	50.1%	35,664,737	27,386,264	76.8%	34,613,530	34,613,530	182.2%	182.2%
Impuesto a la Renta y Diferidos	161,891,248	158,695,189	- 3,196,059	-2.0%	157,833,227	861,962	0.5%	157,212,816	157,212,816	100.9%	100.9%
Otros Activos	170,456,834	147,319,891	- 23,136,943	-13.6%	147,045,886	274,005	0.2%	144,553,650	144,553,650	101.9%	101.9%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	44,429,673,488	43,620,390,819	- 809,282,669	-1.8%	43,961,453,128	-341,062,309	-0.8%	44,818,319,506	44,818,319,506	97.3%	97.3%
ACTIVO NO CORRIENTE											0.0%
Cartera de Créditos (Neto)	804,947,858	4,694,977,001	3,890,029,143	483.3%	1,212,623,796	3,482,353,205	287.2%	908,942,933	908,942,933	516.5%	516.5%
Bienes Realiz. Recib. en Pago, Adjud. y Fuera de Uso (Neto)	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inversiones en Subsidiarias Asoc. y Partic. en Negoc. (Neto)	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inm. Mobiliario y Equipo, Neto	565,419,583	541,934,050	- 23,485,533	-4.2%	604,149,619	-62,215,569	-10.3%	626,613,606	626,613,606	86.5%	86.5%
Activos Intangibles (neto)	24,345,420	23,252,305	- 1,093,115	-4.5%	28,199,139	-4,946,834	-17.5%	28,585,031	28,585,031	81.3%	81.3%
Impuesto a la Renta Diferido	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Activos (Neto)	1,966,854	1,938,523	- 28,331	-1.4%	1,036,577	901,946	87.0%	2,290,156	2,290,156	84.6%	84.6%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,396,679,715	5,262,101,879	3,865,422,164	276.8%	1,846,009,131	3,416,092,748	185.1%	1,566,431,726	1,566,431,726	335.9%	335.9%
TOTAL ACTIVO	45,826,353,203	48,882,492,698	3,056,139,495	6.7%	45,807,462,259	3,075,030,439	6.7%	46,384,751,232	46,384,751,232	105.4%	105.4%
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	37,938,882,457	41,387,207,782	3,448,325,325	9.1%	38,399,776,145	2,987,431,637	7.8%	39,770,666,060	39,770,666,060	104.1%	104.1%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Dep.EMP. Sist. Financ. y Org. Inter.	323,109,335	271,885,343	- 51,223,992	-15.9%	376,689,878	- 104,804,535	-27.8%	386,150,279	386,150,279	70.4%	70.4%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Cuentas Por Pagar	519,524,164	517,527,211	- 1,996,953	-0.4%	488,083,592	29,443,619	6.0%	484,590,965	484,590,965	106.8%	106.8%
Provisiones	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuestos Corrientes	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta Diferido	42,446,831	50,126,527	7,679,696	18.1%	22,214,899	27,911,628	125.6%	28,995,564	28,995,564	172.9%	172.9%
Otros Pasivos	142,799,899	452,565,137	309,765,238	216.9%	168,523,797	284,041,340	168.5%	153,659,812	153,659,812	294.5%	294.5%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	38,966,762,686	42,679,312,000	3,712,549,314	9.5%	39,455,288,311	3,224,023,689	8.2%	40,824,062,680	40,824,062,680	104.5%	104.5%
PASIVO NO CORRIENTE											0.0%
Obligaciones con el Público	1,428,157,337	1,380,370,493	- 47,786,844	-3.3%	1,301,762,138	78,608,355	6.0%	1,273,669,106	1,273,669,106	108.4%	108.4%
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	-	713,160	713,160	0.0%	7,503,808	- 6,790,648	-90.5%	20,948,626	20,948,626	3.4%	3.4%
Provisiones	511,352,930	404,431,678	- 106,921,252	-20.9%	462,108,059	- 57,676,381	-12.5%	457,636,042	457,636,042	88.4%	88.4%
Val. Títulos y Oblig. en Circulación	253,280,355	253,269,807	- 10,548	0.0%	253,333,333	-63,526	0.0%	251,666,667	251,666,667	100.6%	100.6%
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,192,790,622	2,038,785,138	- 154,005,484	-7.0%	2,024,707,338	14,077,800	0.7%	2,003,920,441	2,003,920,441	101.7%	101.7%
TOTAL PASIVO	41,159,553,308	44,718,097,138	3,558,543,830	8.6%	41,479,995,649	3,238,101,489	7.8%	42,827,983,121	42,827,983,121	104.4%	104.4%
PATRIMONIO											0.0%
Capital Social	2,100,000,000	2,500,000,000	400,000,000	19.0%	2,100,000,000	400,000,000	19.0%	2,100,000,000	2,100,000,000	119.0%	119.0%
Capital Adicional	1,897,336	1,897,336	-	0.0%	1,897,336	-	0.0%	1,897,336	1,897,336	100.0%	100.0%
Reservas	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	-297,791,462	-154,594,794	143,196,668	-48.1%	- 229,670,078	75,075,284	-32.7%	- 205,605,229	- 205,605,229	75.2%	75.2%
Resultados Acumulados	1,402,320,081	- 10,999,551	-1,413,319,632	-10.1%	1,101,612,261	-1,112,611,812	-101.0%	6,307,074	6,307,074	-1.7%	-1.7%
Resultado Neto del Ejercicio	760,373,940	1,093,092,569	332,718,629	43.8%	618,627,091	474,465,478	76.7%	919,168,930	919,168,930	118.9%	118.9%
TOTAL PATRIMONIO	4,666,799,895	4,164,395,560	- 502,404,335	-10.8%	4,327,466,610	- 163,071,050	-3.8%	3,556,768,111	3,556,768,111	117.1%	117.1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	45,826,353,203	48,882,492,698	3,056,139,495	6.7%	45,807,462,259	3,075,030,439	6.7%	46,384,751,232	46,384,751,232	105.4%	105.4%



Flujo de Caja

En Soles

RUBROS	Real A JULIO 2026	Real A JULIO 2025	Diferencia	Var %	Meta A JULIO 2026	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	Var %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	c/e
INGRESOS DE OPERACIÓN	8,199,725,403	4,673,766,036	3,525,959,367	75.4%	4,097,192,977	4,102,532,426	100.1%	8,521,586,702	8,521,586,702	96.22%	48.08%
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	2,405,481,099	2,413,862,171	-8,381,072	-0.3%	2,222,421,848	183,059,251	8.2%	3,863,692,310	3,863,692,310	62.3%	57.5%
Ingr. por participaciones o dividendos	3,094,633	2,020,666	1,073,967	53.1%	3,173,340	-78,707	-2.5%	4,231,120	4,231,120	73.1%	75.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	22,566,706	18,789,839	3,776,867	20.1%	-	22,566,706	-	-	-	-	-
Otros	5,768,582,965	2,239,093,360	3,529,489,605	157.6%	1,871,597,789	3,896,985,176	208.2%	4,653,663,272	4,653,663,272	124.0%	40.2%
EGRESOS DE OPERACIÓN	5,979,193,972	7,141,691,253	-1,162,497,281	-16.3%	3,524,008,848	2,455,185,124	69.7%	6,265,084,648	6,265,084,648	95.44%	56.25%
Compra de bienes	4,028,530	3,473,924	554,606	16.0%	4,225,907	-197,377	-4.7%	7,841,405	7,841,405	51.4%	53.9%
Gastos de personal	394,608,516	360,369,587	34,238,929	9.5%	491,188,955	-96,580,439	-19.7%	847,468,344	847,468,344	46.6%	58.0%
Servicios prestados por terceros	147,480,844	153,283,763	-5,802,919	-3.8%	193,266,734	-45,785,890	-23.7%	383,033,120	383,033,120	38.5%	50.5%
Tributos	414,460,717	337,941,370	76,519,347	22.6%	348,243,315	66,217,402	19.0%	514,980,986	514,980,986	80.5%	67.6%
Por cuenta propia	414,460,717	337,941,370	76,519,347	22.6%	348,243,315	66,217,402	19.0%	514,980,986	514,980,986	80.5%	67.6%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	26,948,736	27,410,708	-461,972	-1.7%	33,708,968	-6,760,232	-20.1%	62,887,102	62,887,102	42.9%	53.6%
Gastos financieros	54,319,610	60,774,630	-6,455,020	-10.6%	105,676,344	-51,356,734	-48.6%	150,860,534	150,860,534	36.0%	70.0%
Otros	4,937,347,019	6,198,437,271	-1,261,090,252	-20.3%	2,347,698,625	2,589,648,394	110.3%	4,298,013,157	4,298,013,157	114.9%	54.6%
FLUJO OPERATIVO	2,220,531,431	-2,467,925,217	4,688,456,648	-190.0%	573,184,129	1,647,347,302	-287.4%	2,256,502,054	2,256,502,054	98.41%	25.40%
INGRESOS DE CAPITAL	1,456,057,556	4,362,023,047	-2,905,965,491	-66.6%	227,341,539	1,228,716,017	540.5%	1,514,950,987	1,514,950,987	96.11%	15.01%
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	1,456,057,556	4,362,023,047	-2,905,965,491	-66.6%	227,341,539	1,228,716,017	540.5%	1,514,950,987	1,514,950,987	96.1%	15.0%
GASTOS DE CAPITAL	1,191,376,516	1,574,164,787	-382,788,271	-24.3%	266,805,861	924,570,655	346.5%	442,293,662	442,293,662	269.36%	60.32%
Presupuesto de Inversiones - FBK	9,633,661	24,959,244	-15,325,583	-61.4%	53,071,287	-43,437,626	-81.8%	100,535,274	100,535,274	9.6%	52.8%
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costos de capital no ligados a proyectos	9,633,661	24,959,244	-15,325,583	-61.4%	53,071,287	-43,437,626	-81.8%	100,535,274	100,535,274	9.6%	52.8%
Inversión Financiera	1,181,742,855	1,549,205,543	-367,462,688	-23.7%	213,734,574	968,008,281	452.9%	341,758,388	341,758,388	345.8%	62.5%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS NETAS	-966,971,875	-756,600	-966,215,275	127704.9%	-1,000,000	-965,971,875	96597.2%	-1,064,368,154	-1,064,368,154	90.85%	0.09%
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos por Transferencias	966,971,875	756,600	966,215,275	127704.9%	1,000,000	965,971,875	96597.2%	1,064,368,154	1,064,368,154	90.8%	0.1%
SALDO ECONÓMICO	1,518,240,596	319,176,443	1,199,064,153	375.7%	532,719,807	985,520,789	-185.0%	2,264,791,225	2,264,791,225	67.04%	23.52%
FINANCIAMIENTO NETO	-8,280,911	-8,296,097	15,186	-0.2%	-5,567,935	-2,712,976	48.7%	-2,123,119	-2,123,119	390.04%	262.25%
Financiamiento externo neto	14,854	-	14,854	-	4,432,067	-4,417,213	-99.7%	17,876,885	17,876,885	0.1%	24.8%
Financiamiento largo plazo	14,854	-	14,854	-	4,432,067	-4,417,213	-99.7%	17,876,885	17,876,885	0.1%	24.8%
Desembolsos	717,990	-	717,990	-	5,252,865	-4,534,675	-86.3%	18,697,483	18,697,483	3.8%	28.1%
Servicio de la deuda	703,136	-	703,136	-	820,598	-117,462	-14.3%	820,598	820,598	85.7%	100.0%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Int. y comisiones de la deuda	703,136	-	703,136	-	820,598	-117,462	-14.3%	820,598	820,598	85.7%	100.0%
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamiento interno neto	-8,295,765	-8,296,097	332	0.0%	-10,000,002	1,704,237	-17.0%	-20,000,004	-20,000,004	41.5%	50.0%
Financiamiento largo plazo	-8,295,765	-8,296,097	332	0.0%	-10,000,002	1,704,237	-17.0%	-20,000,004	-20,000,004	41.5%	50.0%
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	8,295,765	8,296,097	-332	0.0%	10,000,002	-1,704,237	-17.0%	20,000,004	20,000,004	41.5%	50.0%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	8,295,765	8,296,097	-332	0.0%	10,000,002	-1,704,237	-17.0%	20,000,004	20,000,004	41.5%	50.0%
Financiamiento corto plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desembolsos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DESAPORTE DE CAPITAL EN EFECTIVO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAGO DE DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos de Ej. Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adelanto de Dividendos ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUJO NETO DE CAJA	1,509,959,685	310,880,346	1,199,079,339	-385.7%	527,151,872	982,807,813	-186.4%	2,262,668,106	2,262,668,106	66.73%	23.30%
SALDO INICIAL DE CAJA	16,837,389,199	14,576,739,071	2,260,650,128	15.5%	16,837,389,199	-	0.0%	15,587,103,322	15,587,103,322	108.02%	108.02%
SALDO FINAL DE CAJA	18,347,348,884	14,887,619,417	3,459,729,467	23.2%	17,364,541,071	982,807,813	5.7%	17,849,771,428	17,849,771,428	102.79%	97.28%
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO PRIMARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO N° 892	85,661,383	72,157,501	13,503,882	-	85,661,383	-	-	58,053,741	58,053,741	147.6%	147.6%



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

En Soles

	Real A Julio 2026	Real A Julio 2025	Diferencia	Var %	Meta A Julio 2026	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS POR INTERESES	1,779,252,692	1,717,294,715	61,957,977	3.6%	1,661,355,815	117,896,877	7.1%	2,827,375,475	2,827,375,475	63%	63%
Disponibles	309,656,813	272,401,582	37,255,231	13.7%	244,506,827	65,149,986	26.6%	419,353,362	419,353,362	74%	74%
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	90,695,281	115,665,930	-24,970,649	-21.6%	94,073,818	-3,378,537	-3.6%	158,559,952	158,559,952	57%	57%
Inversiones a Vencimiento	210,183,305	198,772,815	11,410,490	5.7%	215,745,126	-5,561,821	-2.6%	340,614,618	340,614,618	62%	62%
Cartera de Créditos Directos	1,168,717,293	1,130,454,388	38,262,905	3.4%	1,107,030,044	61,687,249	5.6%	1,908,847,543	1,908,847,543	61%	61%
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	45,530,489	41,228,665	4,301,824	10.4%	57,133,119	-11,602,630	-20.3%	97,122,527	97,122,527	47%	47%
Obligaciones con el Público	33,197,151	29,500,760	3,696,391	12.5%	44,532,102	-11,334,951	-25.5%	76,106,933	76,106,933	44%	44%
Fondos Interbancarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Depósitos de Empresas del Sist. Financ. y Organismos Financ. Int	2,151	413	1,738	420.8%	0	2,151	0.0%	0	0	0%	0%
Adeudos y Obligaciones Financieras	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	21,015,594	21,015,594	0%	0%
Adeudos y Obligaciones con el B.C.R.	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Adeudos y Oblig. con Inst. Financ. del Ext. y Organ. Financ. Int	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Comisiones y Otros Cargos por adeudos y obligaciones finan	738,136	133,972	604,164	451.0%	934,348	-196,212	-21.0%	1,015,594	1,015,594	73%	73%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	11,593,051	11,593,520	-469	0.0%	11,666,669	-73,618	-0.6%	20,000,000	20,000,000	58%	58%
Cuentas por Pagar	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Intereses de Cuentas por Pagar	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Resultado por Operaciones de Cobertura (1)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Otros Gastos Financieros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,733,722,203	1,676,066,050	57,656,153	3.4%	1,604,222,696	129,499,507	8.1%	2,730,252,948	2,730,252,948	64%	64%
Provisiones Para Créditos Directos	-50,015,951	-98,250,772	48,234,821	-49.1%	-68,171,364	18,155,413	-26.6%	-181,044,466	-181,044,466	28%	28%
MARGEN FINANCIERO NETO	1,683,706,252	1,577,815,278	105,890,974	6.7%	1,536,051,332	147,654,920	9.6%	2,549,208,482	2,549,208,482	66%	66%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	569,187,091	521,398,733	47,788,358	9.2%	483,042,840	86,144,251	17.8%	831,688,546	831,688,546	68%	68%
Ingresos por Créditos Indirectos	2,179,250	13,825,780	-11,646,530	-84.2%	15,666,091	-13,486,841	-86.1%	26,634,769	26,634,769	8%	8%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	3,314,316	3,453,803	-139,487	-4.0%	2,670,451	643,865	24.1%	4,577,916	4,577,916	72%	72%
Ingreso por Emisión de Dinero Electronico	0	368	-368	-100.0%	130	-130	-100.0%	220	220	0%	0%
Ingresos Diversos	563,693,525	504,118,872	59,574,743	11.8%	464,706,168	98,987,357	21.3%	800,475,641	800,475,641	70%	70%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	196,418,611	201,172,373	-4,753,762	-2.4%	223,575,419	-27,156,808	-12.1%	401,232,327	401,232,327	49%	49%
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	14,559	15,278	-719	-4.7%	15,281	-722	-4.7%	26,196	26,196	56%	56%
Prima al Fondo Seguro de Depósito	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos Diversos	196,404,052	201,157,095	-4,753,043	-2.4%	223,560,138	-27,156,086	-12.1%	401,206,041	401,206,041	49%	49%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SE	2,056,474,732	1,898,041,638	158,433,094	8.3%	1,795,518,753	260,955,979	14.5%	2,979,664,791	2,979,664,791	69%	69%
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	34,312,384	74,875,808	-40,563,424	-54.2%	-8,857,152	43,169,536	-487.4%	13,672,515	13,672,515	251%	251%
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	-11,662,839	27,251,198	-38,914,037	-142.8%	-57,857,152	46,194,313	-79.8%	-70,327,485	-70,327,485	17%	17%
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	45,973,510	47,624,273	-1,650,763	-3.5%	49,000,000	-3,026,490	-6.2%	84,000,000	84,000,000	55%	55%
Otros	1,713	337	1,376	408.3%	0	1,713	0.0%	0	0	0%	0%
MARGEN OPERACIONAL	2,090,787,116	1,972,917,446	117,869,670	6.0%	1,786,661,601	304,125,515	17.0%	2,993,337,306	2,993,337,306	70%	70%
GASTOS DE ADMINISTRACION	691,480,749	649,162,098	42,318,651	6.5%	754,485,504	-63,004,755	-8.4%	1,373,678,974	1,373,678,974	50%	50%
Gastos de Personal y Directorio	421,585,383	385,252,551	36,332,832	9.4%	420,758,257	827,126	0.2%	762,145,053	762,145,053	55%	55%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	193,150,480	195,854,614	-2,704,134	-1.4%	242,595,842	-49,445,362	-20.4%	473,261,283	473,261,283	41%	41%
Impuestos y Contribuciones	76,744,886	68,054,933	8,689,953	12.8%	91,131,405	-14,386,519	-15.8%	138,272,638	138,272,638	56%	56%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-45,263,873	-46,457,926	1,194,053	-2.6%	-45,736,147	472,274	-1.0%	-79,855,705	-79,855,705	57%	57%
MARGEN OPERACIONAL NETO	1,354,042,494	1,277,297,422	76,745,072	6.0%	986,439,950	367,602,544	37.3%	1,539,802,627	1,539,802,627	88%	88%
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-58,521,678	224,402,344	-282,924,022	-126.1%	140,276,471	-198,798,149	-141.7%	265,523,184	265,523,184	-22%	-22%
Provisiones para Créditos Indirectos	-139,271	-1,216,276	1,077,005	-88.5%	10,001,627	-10,140,898	-101.4%	17,399,338	17,399,338	-1%	-1%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-106,926,893	-41,688,091	-65,238,802	156.5%	-26,225,980	-80,700,913	307.7%	-23,855,465	-23,855,465	448%	448%
Prov.p/Bienes Realiz.Recib. En Pago, Recuperados y Adjudicados	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Deterioro de Inversiones	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Deterioro de Activo Fijo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Deterioro de Activos Intangibles	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Provisiones por Litigios y Demandas	32,765,769	177,917,707	-145,151,938	-81.6%	116,153,708	-83,387,939	-71.8%	199,862,060	199,862,060	16%	16%
Otras Provisiones	15,778,717	89,389,004	-73,610,287	-82.3%	40,347,116	-24,568,399	-60.9%	72,106,502	72,106,502	22%	22%
RESULTADO DE OPERACIÓN	1,412,564,172	1,052,895,078	359,669,094	34.2%	846,163,479	566,400,693	66.9%	1,274,279,443	1,274,279,443	111%	111%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-833,259	-7,834,922	7,001,663	-89.4%	-6,306,125	5,472,866	-86.8%	-11,684,759	-11,684,759	7%	7%
Otros ingresos	5,880,714	7,537,199	-1,656,485	-22.0%	2,171,248	3,709,466	170.8%	9,870,826	9,870,826	60%	60%
Otros Gastos	6,713,973	15,372,121	-8,658,148	-56.3%	8,477,373	-1,763,400	-20.8%	21,555,585	21,555,585	31%	31%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA R	1,411,730,913	1,045,060,156	366,670,757	35.1%	839,857,354	571,873,559	68.1%	1,262,594,684	1,262,594,684	112%	112%
IMPUESTO A LA RENTA	318,638,344	284,686,216	33,952,128	11.9%	221,230,263	97,408,081	44.0%	343,425,754	343,425,754	93%	93%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1,093,092,569	760,373,940	332,718,629	43.8%	618,627,091	474,465,478	76.7%	919,168,930	919,168,930	119%	119%



PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS

En Soles

RUBROS	Real A Julio 2026	Real A Julio 2025	Diferencia	Var %	Meta A Julio 2026	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN											
1 INGRESOS	2,403,701,147	2,410,795,463	-7,094,316	-0.3%	2,225,595,188	178,105,959	8.0%	3,867,923,430	3,867,923,430	62.1%	62.1%
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	1,828,399,059	1,884,898,269	-56,499,210	-3.0%	1,737,207,760	91,191,299	5.2%	3,028,281,911	3,028,281,911	60.4%	60.4%
1.4 Ingresos por participación o dividendos	3,094,833	2,020,666	1,073,967	53.1%	3,173,340	-78,707	-2.5%	4,231,120	4,231,120	73.1%	73.1%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	572,207,455	523,876,528	48,330,927	9.2%	485,214,088	86,993,367	17.9%	835,410,399	835,410,399	68.5%	68.5%
2 EGRESOS	1,342,774,282	1,258,022,369	84,751,913	6.7%	1,423,258,503	-80,484,221	-5.7%	2,415,238,721	2,415,238,721	55.6%	55.6%
2.1 Compra de Bienes	4,028,530	3,473,924	554,606	16.0%	4,225,907	-197,377	-4.7%	7,841,405	7,841,405	51.4%	51.4%
2.1.1 Insumos y suministros	3,760,903	3,197,023	563,880	17.6%	3,822,828	-61,925	-1.6%	7,114,717	7,114,717	52.9%	52.9%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	267,454	276,901	-9,447	-3.4%	403,079	-135,625	-33.6%	676,688	676,688	39.5%	39.5%
2.1.3 Otros	173	0	173	0.0%	0	173	0.0%	50,000	50,000	0.3%	0.3%
2.2 Gastos de personal (GIP)	481,279,206	445,334,717	35,944,489	8.1%	491,188,956	-9,909,749	-2.0%	847,468,344	847,468,344	56.8%	56.8%
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	263,834,634	250,808,998	13,025,636	5.2%	281,936,573	-18,101,939	-6.4%	539,905,672	539,905,672	48.9%	48.9%
2.2.1.1 Básica (GIP)	160,367,756	125,477,331	34,890,425	27.8%	171,855,245	-11,487,489	-6.7%	303,548,615	303,548,615	52.8%	52.8%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	1,531,154	31,091,724	-29,560,570	-95.1%	1,735,538	-204,384	-11.8%	47,181,933	47,181,933	3.2%	3.2%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	30,122,983	24,667,987	5,454,996	22.1%	30,812,463	-689,480	-2.2%	54,848,484	54,848,484	54.9%	54.9%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	68,485,451	65,945,614	2,539,837	3.9%	73,898,185	-5,412,734	-7.3%	128,094,968	128,094,968	53.5%	53.5%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	3,327,290	3,626,342	-299,052	-8.2%	3,635,142	-307,852	-8.5%	6,231,672	6,231,672	53.4%	53.4%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensación por tiempo de Servicio	16,560,399	13,199,852	3,360,547	25.5%	16,592,535	-32,136	-0.2%	29,457,155	29,457,155	56.2%	56.2%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	15,346,527	12,949,456	2,397,071	18.5%	15,421,123	-74,596	-0.5%	27,473,953	27,473,953	55.9%	55.9%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	174,250	233,750	-59,500	-25.5%	420,000	-245,750	-58.5%	720,000	720,000	24.2%	24.2%
2.2.5 Capacitación (GIP)	356,076	349,572	6,504	1.9%	945,835	-589,759	-62.4%	2,542,055	2,542,055	14.0%	14.0%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	86,670,690	84,965,130	1,705,560	2.0%	85,931,086	739,604	0.9%	150,102,081	150,102,081	57.7%	57.7%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	98,336,630	82,827,969	15,508,661	18.7%	89,941,803	8,394,827	9.3%	97,267,428	97,267,428	101.1%	101.1%
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	37,807	47,422	-9,615	-20.3%	85,907	-48,100	-56.0%	136,157	136,157	27.8%	27.8%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	6,404,650	6,211,800	192,850	3.1%	8,389,500	-1,984,850	-23.7%	8,389,500	8,389,500	76.3%	76.3%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	249,493	158,043	91,450	57.9%	464,533	-215,040	-46.3%	1,044,190	1,044,190	23.9%	23.9%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesgo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. 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%	10,000,000	-10,000,000	-100.0%	10,000,000	10,000,000	0.0%	0.0%
2.2.7.7 Celebraciones (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.8 Bonos de Productividad (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.9 Participación de trabajadores (GIP)	85,661,383	72,157,501	13,503,882	18.7%	59,417,226	26,244,157	44.2%	59,417,226	59,417,226	144.2%	144.2%
2.2.7.10 Otros (GIP)	5,983,297	4,253,193	1,730,104	40.7%	11,584,637	-5,601,340	-48.4%	18,280,355	18,280,355	32.7%	32.7%
2.3 Servicios prestados por terceros	147,480,844	153,283,763	-5,802,919	-3.8%	193,266,734	-45,785,890	-23.7%	383,033,120	383,033,120	38.5%	38.5%
2.3.1 Transporte y almacenamiento	1,185,989	1,333,773	-147,784	-11.1%	1,808,232	-622,243	-34.4%	3,139,842	3,139,842	37.8%	37.8%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	7,139,321	28,175,182	-21,035,861	-3.7%	30,767,318	-3,627,997	-11.8%	54,298,937	54,298,937	50.0%	50.0%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	7,544,333	7,256,793	287,540	4.0%	11,291,909	-3,747,576	-33.2%	21,454,743	21,454,743	35.2%	35.2%
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	2,399,637	3,619,485	-1,219,848	-33.7%	2,041,714	357,923	17.5%	4,036,060	4,036,060	59.5%	59.5%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	1,834,469	161,632	1,672,837	1035.0%	4,574,376	-2,739,907	-59.9%	9,410,067	9,410,067	19.5%	19.5%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	2,705,070	2,885,324	-180,254	-6.2%	4,087,757	-1,382,687	-33.8%	6,748,529	6,748,529	40.1%	40.1%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	605,157	590,352	14,805	2.5%	588,062	17,095	2.9%	1,260,087	1,260,087	48.0%	48.0%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	31,157,775	35,846,337	-4,688,562	-13.1%	56,175,865	-25,018,090	-44.5%	104,629,244	104,629,244	29.8%	29.8%
2.3.5 Alquileres	11,902,932	11,442,671	460,261	4.0%	13,407,488	-1,504,556	-11.2%	23,440,228	23,440,228	50.8%	50.8%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp	27,457,173	28,907,511	-1,450,338	-5.0%	38,227,485	-10,770,312	-28.2%	65,797,658	65,797,658	41.7%	41.7%
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	17,559,593	18,805,834	-1,246,241	-6.6%	25,181,879	-7,622,286	-30.3%	43,316,309	43,316,309	40.5%	40.5%
2.3.6.2 Guardiania (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	9,897,580	10,101,677	-204,097	-2.0%	13,045,606	-3,148,026	-24.1%	22,481,349	22,481,349	44.0%	44.0%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	906,521	340,750	565,771	166.0%	654,600	251,921	38.5%	9,134,600	9,134,600	9.9%	9.9%
2.3.8 Otros	40,186,800	39,980,746	206,054	0.5%	40,933,837	-747,037	-1.8%	101,137,868	101,137,868	39.7%	39.7%
2.3.8.1 Servicio de mensajería y correspondencia	940,978	795,264	145,714	18.3%	958,535	-17,557	-1.8%	1,666,356	1,666,356	56.5%	56.5%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servicios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	1,001,663	1,916,774	-915,111	-47.7%	1,881,870	-880,207	-46.8%	3,025,010	3,025,010	33.1%	33.1%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	38,244,159	37,268,708	975,451	2.6%	38,093,432	150,727	0.4%	96,446,502	96,446,502	39.7%	39.7%
2.4 Tributos	414,460,717	337,941,370	76,519,347	22.6%	348,243,315	66,217,402	19.0%	514,980,986	514,980,986	80.5%	80.5%
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financieras	22,769	24,781	-2,012	-8.1%	28,857	-6,088	-21.1%	80,173	80,173	28.4%	28.4%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	414,437,948	337,916,589	76,521,359	22.6%	348,214,458	66,222,490	19.0%	514,900,813	514,900,813	80.5%	80.5%
2.5 Gastos diversos de Gestion	26,948,736	27,410,708	-461,972	-1.7%	33,708,968	-6,760,232	-20.1%	62,887,102	62,887,102	42.9%	42.9%
2.5.1 Seguros	4,403,972	6,614,242	-2,210,270	-33.4%	9,238,609	-4,834,637	-52.3%	15,866,331	15,866,331	27.8%	27.8%
2.5.2 Viaticos (GIP)	3,433,310	3,154,561	278,749	8.8%	4,502,431	-1,069,121	-23.7%	7,752,104	7,752,104	44.3%	44.3%
2.5.3 Gastos de Representacion	2,973	3,626	-653	-18.0%	30,331	-27,358	-90.2%	52,000	52,000	5.7%	5.7%
2.5.4 Otros	19,108,481	17,638,279	1,470,202	8.3%	19,937,597	-829,116	-4.2%	39,216,667	39,216,667	48.7%	48.7%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	18,770,378	17,305,390	1,464,988	8.5%	19,385,843	-615,465	-3.2%	38,353,763	38,353,763	48.9%	48.9%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	338,103	332,889	5,214	1.6%	551,754	-213,651	-38.7%	862,904	862,904	39.2%	39.2%
2.6 Gastos Financieros	47,991,774	59,960,635	-11,968,861	-20.0%	105,676,344	-57,684,570	-54.6%	150,860,534	150,860,534	31.8%	31.8%
2.7 Otros	220,584,476	230,617,287	-10,032,771	-4.4%	248,948,280	-28,363,804	-10.7%	448,167,230	448,167,230	49.2%	49.2%
RESULTADO DE OPERACION	1,060,926,865	1,152,773,094	-91,846,229	-8.0%	802,336,685	250,599,199	32.2%	1,452,684,709	1,452,684,709	73.0%	73.0%
3 GASTOS DE CAPITAL	9,633,661	24,959,244	-15,325,583	-61.4%	53,071,287	-43,437,626	-81.8%	100,535,274	100,535,274	9.6%	9.6%
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	9,633,661	24,959,244	-15,325,583	-61.4%	53,071,287	-43,437,626	-81.8%	100,535,274	100,535,274	9.6%	9.6%
3.1.1 Proyecto de Inversion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyectos	9,633,661	24,959,244	-15,325,583	-61.4%	53,071,287	-43,437,626	-81.8%	100,535,274	100,535,274	9.6%	9.6%
3.2 Inversion Financiera	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4 INGRESOS DE CAPITAL	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.1 Aportes de Capital	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.2 Ventas de activo fijo	0	0	0	0.0%	0						