Firmado Digitalmente por: MALFITANO MALFITANO Pietro Rino FAU 20100030595 hard
Razón: SOY AUTOR DEL DOCUMENTO
Ubicación: LIMA/PERU
Fecha: 16/11/2026 16:41:52

Firmado Digitalmente por: BAZAN MORALES George Erik FAU 20458605662 hard
Razón: CARGO DE RECEPCION
Ubicación: LIMA
Fecha: 17/11/2026 10:24:55

Banco de la Nación
el banco de todos

FONAFE

Gerencia de Finanzas y Tesorería

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

San Borja, 13 de noviembre del 2026

CARTA N° 001 - 2026-BN/3410

Señora
LORENA DE GUADALUPE MASÍAS QUIROGA
Directora Ejecutiva
FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO DE LA ACTIVIDAD EMPRESARIAL DEL ESTADO
Av. Paseo de la República Nº- 3121, San Isidro
Presente. -

Asunto : Información de gestión empresarial y evaluación presupuestal

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

Por encargo de la Gerencia General, 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 octubre 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,

REPÚBLICA DEL PERÚ Firma Digital
Firmado digitalmente por: MALFITANO MALFITANO Pietro Rino FAU 20100030595 hard
Motivo: Soy el autor del documento
Fecha: 16/11/2026 16:12:06-0500

Documento firmado digitalmente
PIETRO MALFITANO MALFITANO
Gerente de Finanzas y Tesorería (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 Nº 003-2021-PCM/SGTD. La verificación puede ser efectuada a partir del 16/11/2026 16:40:50. Base Legal: Decreto Legislativo Nº 1412, Decreto Supremo N° 029-2021-PCM y la Directiva Nº 002-2021-PCM/SGTD.
URL: https://sied.fonafe.gob.pe/visorSIEDWeb/
CVD : 0185 3880 5000 0591

Firmado digitalmente por:
MALFITANO MALFITANO
Pietro Rino FAU 20100030595 hard
Motivo: Soy el autor del
documento
Fecha: 13/11/2026 18:38:55-0500

Firmado digitalmente por:
MIRANDA CANDELARIO
Leonardo Raul FAU 20100030595 hard
Motivo: Soy el autor del
documento
Fecha: 13/11/2026 18:37:22-0500

Banco de la Nación

INFORME EJECUTIVO
DE GESTIÓN EMPRESARIAL
Y EVALUACIÓN PRESUPUESTAL

AL MES DE OCTUBRE DEL 2026

Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

Estructura

I. Objetivo

II. Gestión Financiera

III. Gestión de Caja

IV. Gestión Presupuestal

V. Hechos de Importancia

VI. Anexos

Informe Ejecutivo de Gestión Empresarial y Evaluación Presupuestal

I. Objetivo

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

II. Gestión Financiera

Estado de Situación Financiera

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

Activo,

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	AL MES DE OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
DISPONIBLE	**15,175.0**	**17,824.9**	**18,258.8**	**433.9**	**2.4%**	**3,083.9**	**20.3%**
Caja	1,735.6	1,915.4	1,457.3	-458.1	-23.9%	-278.3	-16.0%
BCRP	12,999.8	15,565.2	16,469.3	904.1	5.8%	3,469.5	26.7%
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	111.8	147.5	85.3	-62.2	-42.2%	-26.5	-23.7%
Bancos y otras emp. del Sist. Financiero del Exterior	292.7	175.1	209.3	34.2	19.5%	-83.5	-28.5%
Canje	15.8	15.8	18.4	2.5	16.0%	2.5	16.1%
Otras Disponibles	19.2	5.9	19.3	13.3	225.3%	0.0	0.2%
INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO (Neto)	**9,294.2**	**9,987.1**	**10,044.8**	**57.6**	**0.6%**	**750.6**	**8.1%**
Inst.Represent. de Capital	65.8	57.5	76.7	19.3	33.5%	11.0	16.7%
Inst. Represent.s de Deuda	3,801.8	4,520.6	3,486.4	-1,034.3	-22.9%	-315.4	-8.3%
Inversiones a Vencimiento	5,426.6	5,409.0	6,481.6	1,072.6	19.8%	1,055.0	19.4%
CARTERA DE CRÉDITOS (Neto)	**19,875.4**	**19,794.9**	**19,616.0**	**-178.8**	**-0.9%**	**-259.3**	**-1.3%**
Créditos Vigentes	20,332.4	20,250.1	20,076.7	-173.4	-0.9%	-255.7	-1.3%
Créditos Refinanciados	16.5	32.6	22.2	-10.4	-31.9%	5.7	34.7%
Créditos Vencidos	112.4	93.5	73.5	-20.0	-21.4%	-38.9	-34.6%
Créditos en Cobranza Judicial	340.8	382.8	390.3	7.5	2.0%	49.5	14.5%
Provis. de Cartera de Créditos	-926.7	-964.1	-946.6	17.4	-1.8%	-19.9	-2.1%
CUENTAS POR COBRAR (Neto)	**266.5**	**289.6**	**271.3**	**-18.2**	**-6.3%**	**4.9**	**1.8%**
Cuentas por Cobrar por venta de Bs. Ss. y Fideicomiso	212.4	236.3	232.7	-3.6	-1.5%	20.4	9.6%
Otras Cuentas por Cobrar	54.1	53.3	38.6	-14.7	-27.5%	-15.5	-28.7%
INM. MOBIL. Y EQUIPO (NETO)	**572.2**	**538.1**	**529.9**	**-8.2**	**-1.5%**	**-42.4**	**-7.4%**
ACTIVO INTANGIBLES	**26.5**	**26.4**	**28.4**	**2.0**	**7.5%**	**1.9**	**7.3%**
Impuesto a la Renta Diferido	155.8	161.5	170.1	8.6	5.3%	14.2	9.1%
OTROS ACTIVOS	**79.6**	**142.3**	**132.4**	**-9.9**	**-6.9%**	**52.8**	**66.3%**
TOTAL ACTIVO	**45,445.2**	**48,764.8**	**49,051.7**	**286.9**	**0.6%**	**3,606.6**	**7.9%**

En relación con el año anterior:

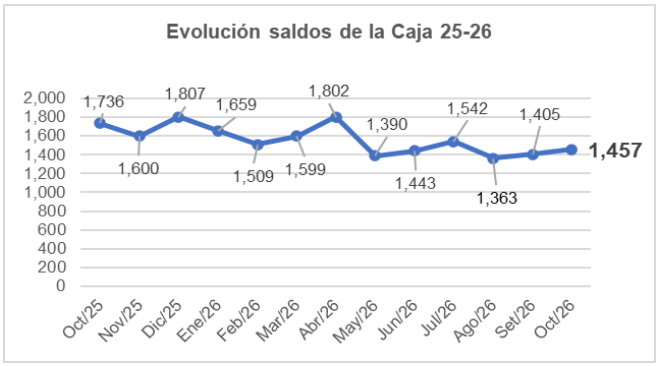
Al cierre de octubre los **activos** ascendieron a (S/ 49,051.7 MM), lo que representa un incremento de 7.9% (+S/ 3,606.6 MM), en comparación al mismo periodo del año anterior (S/ 45,445.2 MM), debido principalmente a:

- **Disponible** (S/ 18,258.8 MM), presentó un crecimiento de 20.3% (+S/ 3,083.9 MM) en comparación con el mismo periodo del año anterior (S/ 15,175.0 MM), impulsado principalmente por:

Los Depósitos en el BCRP (S/ 16,469.3 MM), superaron en (+S/ 3,469.5 MM) a lo registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 12,999.8 MM), como consecuencia de mayores saldos en depósitos a plazo en (+S/ 1,500.0 MM) (Oct25 = S/ 7,000 MM y Oct26 = S/ 8,500 MM) y la cuenta especial en (+S/ 1,269.1 MM). Asimismo, registraron mayores saldos las cuentas ordinarias en (+S/ 491.4 MM) y overnight (+S/ 197.7 MM).



Compensado con:



El saldo acumulado de Caja (S/ 1,457.3 MM), que fue ligeramente menor en (-S/ 278.3 MM), a su similar del año anterior (S/ 1,735.6 MM), asociado a menores saldos en: billetes y monedas (-S/ 155.5 MM), agencias provincia (-S/ 84.0 MM), efectivo en tránsito (-S/ 20.1 MM), dependencias (-S/ 13.8 MM) y agencias Lima (-S/ 4.9 MM).

- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,616.0 MM), registró una ligera disminución de 1.3% (-S/ 259.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 19,875.4 MM). Este resultado se explica principalmente por la reducción de los Créditos Vigentes en (-S/ 255.7 MM), asociado a menores saldos en entidades públicas (-S/ 665.7 MM), tarjetas de crédito (-S/ 34.7 MM) y el sector financiero (-S/ 316.9 MM), que comprende a CMAC Arequipa, Cofide y Fondo Mivivenda. Esta disminución fue parcialmente compensada por el crecimiento de los préstamos Multired (+S/ 629.0 MM) impulsado por el dinamismo comercial y las mejores condiciones de los préstamos, así como por el incremento de hipotecarios (+S/ 98.3 MM) y de los créditos soberanos (+S/ 32.9 MM).

Tipo de créditos vigentes en S/ MM

	Multired	Sector Público	Sector Financiero	Hipotecario	Tarjeta de Crédito	Soberanos	Rendimiento Devengado	Total Créditos Vigentes
Octubre 25	9,957	4,603	4,393	805	323	155	96	**20,332**
Nov	10,061	4,477	4,463	816	321	158	93	**20,388**
Dic 25	10,251	4,230	4,360	825	317	161	104	**20,248**
Ene 26	10,234	4,190	4,104	829	309	146	99	**19,912**
Feb	10,203	4,195	3,959	833	306	146	97	**19,739**
Mar	10,325	4,141	3,567	842	303	146	93	**19,416**
Abril	10,292	4,075	3,687	852	299	146	87	**19,438**
May	10,420	4,039	3,464	865	298	141	98	**19,324**
Jun	10,377	4,043	3,928	872	297	141	94	**19,752**
Jul	10,506	4,000	3,979	882	293	140	94	**19,894**
Ago	10,638	3,979	3,993	887	292	186	107	**20,081**
Set	10,566	3,953	4,091	898	290	188	93	**20,079**
Octubre 26	10,586	3,937	4,076	904	288	188	98	**20,077**
Variación acumulada 2026 - 2025								
Set26 - Set25	629.0	-665.7	-316.9	98.3	-34.7	32.9	1.5	**-255.7**
Set26 / Set25	6.3%	-14.5%	-7.2%	12.2%	-10.8%	21.2%	1.5%	**-1.3%**

- **Inversiones Negociables y a Vencimiento** (S/ 10,044.8 MM), registraron un incremento del 8.1% (+S/ 750.6 MM), respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 9,294.2 MM). Este crecimiento se explica principalmente por el aumento de las inversiones a vencimiento (+ S/ 1,055.0 MM), impulsado por los bonos soberanos (+S/1,063.7 MM), cuyos saldos pasaron de S/ 5,326.8 MM en octubre de 2025 a S/ 6,390.4 MM en octubre de 2026. Dicho resultado fue parcialmente compensado por la disminución de los instrumentos representativos de deuda (- S/ 315.4 MM) debido principalmente a menores saldos en valores y títulos emitidos por BCR (CDBCRP) (-S/ 288.7 MM), que se redujeron de S/ 2,192.6 MM en octubre de 2025 a S/ 1,904.0 MM en octubre de 2026.

En relación con la meta:

Los **activos** (S/ 49,051.7 MM), mostraron un resultado por encima de 0.6% (+S/ 286.9 MM), respecto a su meta prevista (S/ 48,764.8 MM), debido principalmente a:

- **Disponible** (S/ (18,258.8 MM), superior en 2.4% (+S/ 433.9 MM) a su meta prevista para el presente periodo (S/ 17,824.9 MM), principalmente por mayores depósitos en el BCRP (+S/ 904.1 MM), como consecuencia del incremento de los saldos en las cuentas: especial (+S/ 646.1 MM), ordinaria (+S/ 365.6 MM), depósitos a plazo en (+S/ 118.6 MM) y overnight (-S/ 171.3 MM). Dicho efecto fue parcialmente atenuado por Caja que registró a la fecha un menor saldo (-S/ 458.1 MM), con respecto a su meta (S/ 1,915.4 MM), asociado a menores saldos en: billetes y monedas (-S/ 220.3 MM), agencias provincia (-S/ 168.6 MM), efectivo en tránsito (-S/ 24.2 MM), dependencias (-S/ 34.6 MM) y agencias Lima (-S/ 10.3 MM).
- **Cartera de Créditos Neto** (S/ 19,616.0 MM), ligeramente menor en 0.9% (-S/ 178 MM) con relación a la meta proyectada (S/ 19,794.9 MM). Este resultado se explica principalmente por el menor nivel de Créditos Vigentes (-S/ 173.4 MM) esta variación se explica por menores colocaciones frente a lo presupuestado en préstamos Multired (-S/ 2,684.5 MM), créditos al sector financiero (-S/ 448.0 MM), tarjetas de crédito (-S/ 142.2 MM) y créditos hipotecarios en (-S/ 129.1 MM), compensado por el incremento en los créditos otorgados a entidades del sector público (+S/ 3,171.4 MM) y los créditos soberanos (+S/ 107.1 MM), entre otros.

- **Inversiones Negociables y a Vencimiento** (S/ 10,044.8 MM), mostró un incremento del 0.6% (+S/ 57.6 MM), respecto a la meta proyectada (S/ 9,987.1 MM) principalmente por mayores inversiones a vencimiento (+ S/ 1,072.6 MM), en bonos soberanos (+S/1,081.0 MM), resultado que es atenuado por menores saldos en los instrumentos representativos de deuda (- S/ 1,034.3 MM) producto de los menores saldos en valores y títulos emitidos por BCR – CDBCRP.

Pasivo

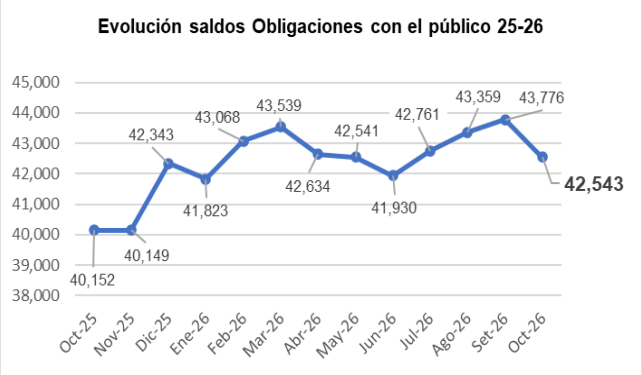
En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	AL MES DE OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	**40,151.5**	**42,444.9**	**42,542.8**	**97.8**	**0.2%**	**2,391.2**	**6.0%**
Obligaciones a la Vista	15,434.0	15,778.9	15,262.9	-516.0	-3.3%	-171.1	-1.1%
Obligaciones Ctas.de Ahorro	18,115.6	19,628.1	20,218.7	590.5	3.0%	2,103.1	11.6%
Obligac. por Ctas. a Plazo	116.5	120.0	119.0	-1.0	-0.8%	2.4	2.1%
Otras Obligaciones	6,485.4	6,918.0	6,942.2	24.3	0.4%	456.8	7.0%
DEPOSITOS EMP.SIST. FINANC. Y ORG. FINAN. INTERNACIONALES	**325.8**	**272.7**	**304.2**	**31.5**	**11.6%**	**-21.6**	**-6.6%**
Depósitos a la Vista	322.8	269.2	301.3	32.1	11.9%	-21.5	-6.7%
Depósitos de Ahorro	3.0	3.5	2.9	-0.6	-17.1%	-0.1	-4.5%
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	**0.0**	**13.6**	**0.7**	**-12.9**	**-94.6%**	**0.7**	**0.0%**
CUENTAS POR PAGAR	**404.5**	**601.9**	**489.8**	**-112.1**	**-18.6%**	**85.3**	**21.1%**
Cuentas por Pagar Diversas	62.6	68.3	97.6	29.3	42.8%	35.0	56.0%
Dividendos, Participaciones y Remuneraciones por Pagar	186.1	152.9	199.5	46.6	30.5%	13.4	7.2%
Proveedores	136.3	248.6	164.7	-83.9	-33.8%	28.4	20.8%
Adm. de Fondos de Pensiones	2.0	3.7	2.5	-1.2	-31.9%	0.5	22.9%
Tributos y Contribuciones	17.3	128.2	25.4	-102.8	-80.2%	8.1	46.9%
PROVISIONES	**431.0**	**403.5**	**407.4**	**3.9**	**1.0%**	**-23.7**	**-5.5%**
Impuesto a la Renta Diferido	34.6	50.8	53.6	2.9	5.6%	19.1	55.1%
VALORES TÍTULOS Y OBLIGACIOC. EN CIRCULACION	**258.3**	**258.3**	**258.3**	**0.0**	**0.0%**	**0.0**	**0.0%**
OTROS PASIVOS	**110.3**	**242.4**	**392.5**	**150.1**	**61.9%**	**282.3**	**256.1%**
TOTAL PASIVO	**41,725.2**	**44,288.9**	**44,490.1**	**201.3**	**0.5%**	**2,764.9**	**6.6%**

En relación con el año anterior:

Los **pasivos** (S/ 44,490.1 MM), fueron mayores en 6.6% (+S/ 2,764.9 MM), respecto al periodo anterior (S/ 41,725.2 MM), principalmente por:

- **Obligaciones con el público** (S/ 42,542.8 MM), registraron un incremento del 6.0% (+S/ 2,391.2 MM) respecto al año anterior (S/ 40,151.5 MM).



Este resultado se explica principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 2,103.1 MM) y en otras obligaciones (+S/ 456.8 MM) que incluyen depósitos en garantía, judiciales y administrativos, efecto que fue ligeramente atenuado por menores saldos en obligaciones a la vista (-S/ 171.1 MM) asociados principalmente a los cheques de gerencia y los depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro, entre otros.

Compensado con:

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 304.2 MM), mostraron una disminución del 6.6% (-S/ 21.6 MM), respecto al año anterior (S/ 325.8 MM) por menores depósitos a la vista (-S/ 21.5 MM) que incluyen Bancos (-S/ 18.2 MM), Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (-S/ 3.1 MM), Fondo Mi Vivienda (-S/ 2.0 MM), entre otros.

- **Cuentas por pagar** (S/ 489.8 MM), lo que representa un crecimiento de 21.1 % (+S/ 85.3 MM) respecto al periodo anterior (S/ 404.5 MM). Esta variación se explica principalmente por los mayores saldos en las cuentas diversas por pagar (+S/ 35.0 MM), (asociado a devoluciones por efectuar, multas Sunafil e Indecopi) y a proveedores en (+S/ 28.4 MM). De igual forma se vio incrementado el rubro de dividendos, participaciones y remuneraciones (+S/ 13.4 MM) producto de la aplicación de la nueva escala salarial, así como en tributos y contribuciones (+S/ 8.1 MM).

En relación con la meta:

Los **pasivos** (S/ 44,490.1 MM), fueron mayores en 0.5% (+S/ 201.3 MM), respecto a su meta para el presente periodo (S/ 44,288.9 MM), debido principalmente a:

- **Obligaciones con el Público** (S/ 42,542.8 MM), registró un ligero incremento del 0.2% (+S/ 97.8 MM) en relación a la meta prevista (S/ 42,444.9 MM), explicado principalmente por mayores saldos en obligaciones por cuentas de ahorro (+S/ 590.5 MM) y en otras obligaciones (+S/ 24.3 MM) que incluyen retenciones judiciales, depósitos en garantía, entre otros; resultado que fue atenuado por menores saldos en obligaciones a la vista (-S/ 516.0 MM), asociados principalmente a los depósitos de personas naturales y jurídicas sin fines de lucro.

Compensado con:

- **Cuentas por pagar** (S/ 489.8 MM) mostró un resultado menor en 18.6% (-S/ 112.1 MM) a la meta prevista para el presente periodo (S/ 601.9 MM), debido principalmente al saldo en tributos y contribuciones (-S/ 102.8 MM) y a proveedores (-S/ 83.9 MM), compensado por los dividendos, participaciones y remuneraciones por pagar que superaron a su meta en (+S/ 46.6 MM), asociado al incremento en remuneraciones básicas, como resultado de la aplicación de la nueva escala salarial.

- **Depósitos de empresas del sistema y organismos financieros internacionales** (S/ 304.2 MM), registró un incremento del 11.6% (+S/ 31.5 MM), en relación a la meta proyectada (S/ 272.7 MM) por mayores depósitos a la vista (+S/ 32.1 MM), que incluye Fondo Mi Vivienda (+S/ 28.0 MM), saldos en Financieras (+S/ 2.5 MM), entre otros.

Patrimonio

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	AL MES DE OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
PATRIMONIO	**3,719.9**	**4,476.0**	**4,561.6**	**85.7**	**1.9%**	**841.7**	**22.6%**
Capital Social	2,100.0	2,500.0	2,500.0	0.0	0.0%	400.0	19.0%
Capital Adicional	1.9	1.9	1.9	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Reservas	735.0	735.0	735.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Ajustes al Patrimonio	-230.1	-262.2	-180.2	81.9	31.2%	49.9	21.7%
Resultados Acumulados	4.1	30.0	0.0	-30.0	-100.0%	-4.1	-100.0%
Resultado Neto del Ejercicio	1,109.1	1,471.3	1,505.0	33.7	2.3%	395.9	35.7%

En relación con el año anterior:

Al cierre del periodo, el patrimonio ascendió a (S/ 4,561.6 MM), lo que representa un crecimiento de 22.6% (+S/ 841.7 MM) en comparación con el periodo previo (S/ 3,719.9 MM). Esta variación positiva de debe principalmente a:

- El Incremento en el Capital Social (+S/ 400.0 MM) DS N°113-2026-EF (autoriza al BN a cubrir el capital en S/ 400 MM de las utilidades del ejercicio 2025 que se encuentren pendientes de transferencia al Tesoro Público hasta el 21-12-26 y S/ 400 MM del íntegro de las utilidades que se puedan generar por el ejercicio 2027 y siguientes).
- Mayor resultado neto del ejercicio (+S/ 395.9 MM).
- Incremento en ajustes al patrimonio (+S/ 49.9 MM), correspondiente a valorizaciones aún no realizadas.

Dicho efecto fue parcialmente atenuado por:

- La contracción en la cuenta resultados acumulados (-S/ 4.1 MM).

En relación con la meta:

El patrimonio alcanzó (S/ 4,561.6 MM), lo que representa un ligero incremento de 1.9% (+S/ 85.7 MM), respecto a lo programado para el presente periodo (S/ 4,476.0 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- Ajustes al patrimonio en (+S/ 81.9 MM), correspondientes a valorizaciones aún no realizadas.
- Resultado neto del ejercicio en (+S/ 33.7 MM).

No obstante, este impacto fue parcialmente contrarrestado por:

- La disminución en los resultados acumulados (-S/ 30.0 MM).

Estado de Resultados Integrales y Ratios

Estados de Resultados Integrales

La evaluación del estado de resultados para el mes de octubre se refleja de la siguiente manera:

En S/ MN

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	2,461.9	2,544.4	2,562.1	17.6	0.7%	100.1	4.1%
Gastos por Intereses	59.7	64.9	65.3	0.5	0.7%	5.7	9.5%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**2,402.3**	**2,479.5**	**2,496.7**	**17.2**	**0.7%**	**94.5**	**3.9%**
Provisiones para Créditos Directos	142.5	84.4	82.0	-2.3	-2.8%	-60.5	-42.4%
MARGEN FINANCIERO NETO	**2,259.7**	**2,395.2**	**2,414.7**	**19.5**	**0.8%**	**154.9**	**6.9%**
Ingresos por Servicios Financieros	737.2	792.3	785.5	-6.8	-0.9%	48.3	6.6%
Gastos Servicios Financieros	288.7	291.2	277.9	-13.2	-4.5%	-10.8	-3.7%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	**2,708.2**	**2,896.3**	**2,922.3**	**26.0**	**0.9%**	**214.1**	**7.9%**
(ROF) Resultado por Oper. Financieras	74.2	57.5	53.3	-4.2	-7.3%	-20.9	-28.2%
MARGEN OPERACIONAL	**2,782.4**	**2,953.8**	**2,975.6**	**21.8**	**0.7%**	**193.1**	**6.9%**
Gastos de Administración	940.1	1,019.7	1,032.1	12.4	1.2%	92.0	9.8%
Depreciación y Amortizaciones	67.3	63.9	61.6	-2.4	-3.7%	-5.8	-8.6%
MARGEN OPERACIONAL NETO	**1,775.0**	**1,870.1**	**1,881.9**	**11.7**	**0.6%**	**106.9**	**6.0%**
Valuación de activos y provisiones	250.5	-29.7	-41.1	-11.4	38.5%	-291.5	-116.4%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**1,524.5**	**1,899.8**	**1,923.0**	**23.2**	**1.2%**	**398.4**	**26.1%**
Otros Ingresos y Gastos	-8.9	9.0	27.7	18.7	208.5%	36.6	-411.2%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IR	**1,515.6**	**1,908.8**	**1,950.7**	**41.9**	**2.2%**	**435.1**	**28.7%**
Impuesto a la Renta	406.5	437.5	445.7	8.2	1.9%	39.2	9.6%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**1,109.1**	**1,471.3**	**1,505.0**	**33.7**	**2.3%**	**395.9**	**35.7%**

La **utilidad neta al mes de octubre** alcanzó S/ 1,505.0 MM, superando en 35.7% (+S/ 395.9 MM) la registrada en el **mismo periodo del año anterior** (S/ 1,109.1 MM) y en 2.3% (+S/ 33.7 MM) la **meta prevista para el mismo periodo** (S/ 1,471.3 MM). Este resultado se sustenta principalmente en:

MARGEN FINANCIERO BRUTO

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
Ingresos por Intereses	**2,461.9**	**2,544.4**	**2,562.1**	**17.6**	**0.7%**	**100.1**	**4.1%**
Inversiones a vencimiento	289.9	302.2	313.4	11.2	3.7%	23.5	8.1%
Disponible	378.3	433.0	439.7	6.7	1.5%	61.3	16.2%
Inversiones disponibles para la venta	158.3	129.7	129.7	0.0	0.0%	-28.6	-18.1%
Cartera de créditos directo	1,635.4	1,679.5	1,679.3	-0.3	0.0%	43.9	2.7%
Gastos por Intereses	**59.7**	**64.9**	**65.3**	**0.5**	**0.7%**	**5.7**	**9.5%**
Intereses y Gastos por obligaciones con el público	42.9	47.5	47.9	0.4	0.9%	5.1	11.8%
Adeudos y Obligaciones Financieras	16.8	17.4	17.4	0.0	0.2%	0.6	3.6%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**2,402.3**	**2,479.5**	**2,496.7**	**17.2**	**0.7%**	**94.5**	**3.9%**

En relación con el año anterior:

El **Margen Financiero Bruto** alcanzó S/ 2,496.7 MM, superando en 3.9% (+S/ 94.5 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 2,402.3 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- **Ingresos por Intereses,** registraron un incremento de 4.1% (+S/ 100.1 MM), impulsado principalmente por los mayores rendimientos del **disponible**, cuyos ingresos aumentaron en 16.2% (+S/ 61.3 MM) favorecidos por el incremento de los saldos mantenidos en depósitos a plazo, que pasaron de S/ 7,000 MM en octubre de 2025 a S/ 8,500 MM en octubre de 2026. Asimismo, los ingresos por **inversiones a vencimiento** crecieron en 8.1% (+S/ 23.5 MM), mientras que los provenientes de la **cartera de créditos** directos aumentaron en 2.7% (+S/ 43.9 MM), principalmente por los rendimientos de los préstamos Multired y créditos hipotecarios. Estos mayores ingresos fueron parcialmente compensados por la disminución de 18.1% (-S/ 28.6 MM) en los rendimientos de las **inversiones disponibles para la venta**, asociada a la reducción del saldo promedio de estos instrumentos, como consecuencia de las operaciones de administración e intercambio de deuda realizadas con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF).
- **Gastos por intereses**, registraron un incremento de 9.5% (+S/ 5.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por los mayores gastos financieros asociados a las **obligaciones con el público**, que aumentaron en 11.8% (+S/ 5.1 MM), debido al incremento de los saldos mantenidos en cuentas de ahorro, que pasaron de S/ 17,258.2 MM en 2025 a S/ 19,668.3 MM en octubre de 2026, generando un mayor reconocimiento de intereses sobre dichas obligaciones. Asimismo, los gastos por **adeudos y obligaciones financieras** se incrementaron en S/ 0.6 MM, principalmente por las comisiones vinculadas al financiamiento contratado con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

En relación con la meta:

El **Margen Financiero Bruto** alcanzó S/ 2,496.7 MM, superando en 0.7% (+S/ 17.2 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 2,479.5 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- **Ingresos por Intereses,** superaron en 0.7% (+S/ 17.6 MM) la meta presupuestal, impulsados principalmente por los mayores rendimientos de las **inversiones a vencimiento**, cuyos ingresos registraron una ejecución superior en 3.7% (+S/ 11.2 MM) respecto a lo programado, así como del **disponible**, que superó en 1.5% (+S/ 6.7 MM) la meta prevista, favorecido por los intereses generados por los recursos mantenidos en depósitos a plazo. Estos resultados permitieron compensar la ligera menor ejecución de los ingresos provenientes de la **cartera de créditos directos**, que se situaron (-S/ 0.3 MM) por debajo de lo presupuestado, debido principalmente a los menores intereses generados por los créditos otorgados a entidades del sector público y empresas del sistema financiero.

- **Gastos por intereses**, registraron una ejecución superior en 0.7% (+S/ 0.5 MM) respecto a la meta presupuestal, explicada principalmente por los mayores gastos financieros de las **obligaciones con el público**, que superaron en 0.9% (+S/ 0.4 MM) lo programado, asociados al reconocimiento de intereses sobre los depósitos de ahorro y depósitos judiciales.

MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**2,402.3**	**2,479.5**	**2,496.7**	**17.2**	**0.7%**	**94.5**	**3.9%**
Provisiones para Créditos Directos	142.5	84.4	82.0	-2.3	-2.8%	-60.5	-42.4%
MARGEN FINANCIERO NETO	**2,259.7**	**2,395.2**	**2,414.7**	**19.5**	**0.8%**	**154.9**	**6.9%**
Ingresos por Servicios Financieros	**737.2**	**792.3**	**785.5**	**-6.8**	**-0.9%**	**48.3**	**6.6%**
Ingresos Diversos	715.2	783.9	777.4	-6.5	-0.8%	62.3	8.7%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	4.9	5.3	4.7	-0.6	-12.1%	-0.2	-4.6%
Ingreso por Emisión de Dinero Electrónico	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	-100.0%
Ingresos por Créditos Indirectos	17.1	3.0	3.4	0.4	11.9%	-13.7	-80.1%
Gastos por Servicios Financieros	**288.7**	**291.2**	**277.9**	**-13.2**	**-4.5%**	**-10.8**	**-3.7%**
Gastos Diversos	288.7	291.1	277.9	-13.2	-4.5%	-10.8	-3.7%
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	**2,708.2**	**2,896.3**	**2,922.3**	**26.0**	**0.9%**	**214.1**	**7.9%**

En relación con el año anterior:

El **Margen Financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros** alcanzó S/ 2,922.3 MM, superando en 7.9% (+S/ 214.1 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 2,708.2 MM). Este resultado se explica principalmente por el crecimiento del Margen Financiero Neto, que aumentó en 6.9% (+S/ 154.9 MM), favorecido por el mayor Margen Financiero Bruto y la menor constitución de provisiones para créditos directos, las cuales disminuyeron en 42.4% (-S/ 60.5 MM). Asimismo, contribuyó el incremento de 6.6% (+S/ 48.3 MM) en los ingresos por servicios financieros, principalmente en el rubro Ingresos Diversos, así como la reducción de 3.7% (-S/ 10.8 MM) en los gastos asociados a dichos servicios, fortaleciendo el margen financiero ampliado del Banco durante el periodo.

- **Ingresos por Servicios Financieros**, registraron un incremento de 6.6% (+S/ 48.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, impulsado principalmente por el crecimiento de los ingresos diversos, que aumentaron en 8.7% (+S/ 62.3 MM). Este comportamiento se explica por los mayores ingresos provenientes del servicio de caja, favorecidos por el incremento de la recaudación de ingresos tributarios del Gobierno Central mediante el servicio de teleproceso (DGTP). Asimismo, contribuyeron las mayores comisiones generadas por el inicio del cobro de retiros de cuentas de ahorro realizados a través de agentes Multired, el incremento de las operaciones procesadas mediante la red de establecimientos afiliados POS-VISA, la comercialización del seguro de desgravamen y el mayor volumen de transferencias interbancarias. Estos resultados fueron parcialmente contrarrestados por los menores ingresos por cobro de tributos, asociados a la modificación del esquema de retribuciones del Tesoro Público al Banco por la recaudación de tasas, multas e impuestos municipales, conforme a la Resolución Ministerial Nro 055-2026-EF/52, así como por las regularizaciones y devoluciones de comisiones cobradas en exceso durante el periodo. Adicionalmente, incidió la disminución de 80.1% (-S/ 13.7 MM) en los ingresos por créditos indirectos, explicada principalmente por la menor emisión de cartas de crédito.

Contrarrestado por:

- **Gastos por Servicios Financieros,** registraron una disminución de 3.7% (-S/ 10.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, contribuyendo favorablemente al margen financiero. Esta variación se explica principalmente por los menores gastos diversos asociados a la prestación de servicios financieros, destacando las menores comisiones pagadas a los agentes Multired, como consecuencia de un menor volumen de operaciones procesadas a través de este canal; así como los menores gastos por servicios de transporte, custodia y administración de fondos foráneos y por los servicios tecnológicos asociados a Cuenta DNI (Core Bancario, Omnicanal y FISE), debido a desfases en la ejecución y reconocimiento de los servicios contratados.

Asimismo, los gastos por abastecimiento y administración de Cajeros Multired fueron menores respecto al mismo periodo del año anterior. Esta disminución fue parcialmente contrarrestada por los mayores gastos en comisiones de tarjetas de crédito/débito, asociados al mayor volumen de transacciones procesadas a través de la red de establecimientos afiliados; así como por el incremento de los gastos en servicios de outsourcing - call center, principalmente por la mayor ejecución de los servicios de mesa comercial destinados a la gestión comercial y al envío de comunicaciones.

En relación con la meta:

El **Margen Financiero neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros** alcanzó S/ 2,922.3 MM, superando en 0.9% (+S/ 26.0 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 2,896.3 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del Margen Financiero Neto, que superó en 0.8% (+S/ 19.5 MM) lo programado, favorecido por los mayores ingresos por intereses y la menor constitución de provisiones para créditos directos, cuya ejecución fue inferior en 2.8% (-S/ 2.3 MM) respecto a la meta. Asimismo, contribuyó favorablemente la menor ejecución de los gastos por servicios financieros, que se situaron 4.5% (-S/ 13.2 MM) por debajo de lo presupuestado, permitiendo compensar la desviación desfavorable de 0.9% (-S/ 6.8 MM) registrada en los ingresos por dichos servicios.

- **Ingresos por Servicios Financieros**, registraron una ejecución inferior en 0.9% (-S/ 6.8 MM) respecto a la meta presupuestal, debido principalmente a los menores ingresos diversos, que se situaron 0.8% (-S/ 6.5 MM) por debajo de lo programado. Esta variación se explica principalmente por los menores ingresos por comisiones provenientes del servicio de recaudación de tributos de entidades públicas, asociados a las modificaciones en el esquema de retribuciones por dichos servicios, así como a las regularizaciones y devoluciones de comisiones efectuadas durante el periodo. Esta menor ejecución fue parcialmente compensada por los mayores ingresos provenientes del servicio de caja, favorecidos por el incremento de la recaudación de tributos del Gobierno Central mediante el servicio de teleproceso (DGTP).
- **Gastos por Servicios Financieros**, registraron una ejecución inferior en 4.5% (-S/ 13.2 MM) respecto a la meta presupuestal, contribuyendo favorablemente al margen financiero. Esta variación se explica 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, así como los servicios de abastecimiento y administración de Cajeros Multired y banca celular. Asimismo, incidió la menor ejecución de los servicios de outsourcing y call center, principalmente por desfases en la prestación y reconocimiento de los servicios de mesa comercial destinada a la gestión comercial y al envío de comunicaciones, respecto a lo programado para el periodo.

MARGEN OPERACIONAL

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MG FIN. NETO ING. Y GASTOS POR SSFF	**2,708.2**	**2,896.3**	**2,922.3**	**26.0**	**0.9%**	**214.1**	**7.9%**
Resultado por Operaciones Financieras (ROF)	**74.2**	**57.5**	**53.3**	**-4.2**	**-7.3%**	**-20.9**	**-28.2%**
Diferencia de Cambio	80.7	74.8	67.5	-7.2	-9.7%	-13.2	-16.4%
Inversiones Disponibles para la Venta	-6.5	-17.4	-17.3	0.1	-0.6%	-10.8	166.0%
Otros	0.0	0.1	3.1	2.9	2176.8%	3.1	40049.3%
MARGEN OPERACIONAL	**2,782.4**	**2,953.8**	**2,975.6**	**21.8**	**0.7%**	**193.1**	**6.9%**

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional** alcanzó S/ 2,975.6 MM, superando en 6.9% (+S/ 193.1 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 2,782.4 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 7.9% (+S/ 214.1 MM), parcialmente compensado por la disminución del Resultado por Operaciones Financieras (ROF) en 28.2% (-S/ 20.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior.

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**; registró una disminución de 28.2% (-S/ 20.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, explicada principalmente por los menores resultados por diferencia de cambio, que se redujeron en 16.4% (-S/ 13.2 MM), asociados al comportamiento de las operaciones en moneda extranjera durante el periodo. Asimismo, incidieron las mayores pérdidas en inversiones disponibles para la venta, que generaron una variación desfavorable de S/ 10.8 MM, debido principalmente a que en el ejercicio anterior se reconocieron ganancias por la venta de bonos soberanos, en el marco de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD) realizadas con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), que no se repitieron en el presente ejercicio. Estas menores contribuciones fueron parcialmente compensadas por el incremento de S/ 3.1 MM en otros resultados por operaciones financieras, asociado principalmente al reconocimiento contable de resultados favorables derivados de operaciones financieras y registros de transferencia de comisiones efectuados durante el periodo.

En relación con la meta:

El **Margen Operacional** alcanzó S/ 2,975.6 MM, superando en 0.7% (+S/ 21.8 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 2,953.8 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros, que superó en 0.9% (+S/ 26.0 MM) lo programado, favorecido por los mayores ingresos por intereses, la menor constitución de provisiones para créditos directos y la menor ejecución de los gastos por servicios financieros. Este resultado fue parcialmente atenuado por la menor contribución del Resultado por Operaciones Financieras (ROF), que se ubicó 7.3% (-S/ 4.2 MM) por debajo de la meta prevista.

- **Resultado por Operaciones Financieras (ROF)**, registró una ejecución inferior en 7.3% (-S/ 4.2 MM) respecto a la meta presupuestal, debido principalmente a los menores resultados por diferencia de cambio, que se situaron 9.7% (-S/ 7.2 MM) por debajo de lo programado, asociados al comportamiento de las operaciones en moneda extranjera durante el periodo. Esta desviación fue parcialmente compensada por los mayores resultados registrados en el rubro Otros, que superaron en S/ 2.9 MM lo presupuestado, principalmente por el reconocimiento contable de resultados favorables vinculados a operaciones financieras y transferencias de comisiones.

MARGEN OPERACIONAL NETO

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL	**2,782.4**	**2,953.8**	**2,975.6**	**21.8**	**0.7%**	**193.1**	**6.9%**
Gastos de Administración	**940.1**	**1,019.7**	**1,032.1**	**12.4**	**1.2%**	**92.0**	**9.8%**
Gastos de Personal y Directorio	560.5	602.2	638.2	36.0	6.0%	77.7	13.9%
Impuestos y Contribuciones	103.5	113.0	104.8	-8.2	-7.3%	1.3	1.2%
Gastos por servicios recibidos de terceros	276.1	304.5	289.1	-15.4	-5.0%	13.1	4.7%
Depreciaciones y amortizaciones	**67.3**	**63.9**	**61.6**	**-2.4**	**-3.7%**	**-5.8**	**-8.6%**
MARGEN OPERACIONAL NETO	**1,775.0**	**1,870.1**	**1,881.9**	**11.7**	**0.6%**	**106.9**	**6.0%**

En relación con el año anterior:

El **Margen Operacional Neto** alcanzó S/ 1,881.9 MM, superando en 6.0% (+S/ 106.9 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,775.0 MM). Este resultado se explica principalmente por el crecimiento del Margen Operacional, que aumentó en 6.9% (+S/ 193.1 MM), impulsado por el mejor desempeño del Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros. Este efecto favorable fue parcialmente compensado por el incremento de 9.8% (+S/ 92.0 MM) en los Gastos de Administración, principalmente por los mayores gastos de personal y directorio, que aumentaron en 13.9% (+S/ 77.7 MM), así como por los gastos por servicios recibidos de terceros, que crecieron en 4.7% (+S/ 13.1 MM). Entre los principales rubros que explican estas variaciones destacan los siguientes:

- **Gastos de Personal y Directorio**, registraron un incremento de 13.9% (S/ 77.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por los mayores gastos en remuneraciones y beneficios al personal, asociados a la aplicación de la nueva escala salarial. Asimismo, incidieron los mayores gastos por participación de los trabajadores, gratificaciones, compensación por tiempo de servicios (CTS), seguridad y previsión social, así como jubilaciones y pensiones, derivados de las obligaciones laborales de la Entidad. Este incremento fue parcialmente compensado por los menores gastos registrados en el rubro de asignaciones, debido principalmente a la reclasificación contable del bono de desempeño grupal al rubro de bonificaciones. En consecuencia, el incremento registrado en bonificaciones fue compensado parcialmente por la reducción en asignaciones, sin generar una variación significativa en el gasto total por estos conceptos.
- **Gastos por servicios recibidos de terceros**, registraron un incremento de 4.7% (+S/ 13.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por los mayores gastos asociados a la contratación y prestación de determinados servicios operativos, tecnológicos y de seguridad necesarios para el funcionamiento de la Entidad. Este incremento fue parcialmente compensado por los menores gastos en servicios de reparación y mantenimiento, seguros y otros conceptos, que contribuyeron a moderar el crecimiento del gasto total de este rubro. Entre las principales variaciones destacan las siguientes:

  - ✓ **Otros servicios** mayor en 20.2% (+S/ 15.9 MM), destacando las partidas de: **i) fuerzas policiales** (+S/ 3.9 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/ 12.0 MM) registró un incremento respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por los mayores gastos en servicios tecnológicos, destacando el mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco (hardware y software), la certificación de productos de software y hardware, la digitalización de documentos con valor legal y los servicios de administración y soporte de plataformas tecnológicas críticas. Estos gastos estuvieron vinculados principalmente al fortalecimiento de la infraestructura tecnológica, la continuidad operativa y la seguridad de los sistemas y servicios del Banco; **iii) compensación electrónica** (+S/ 3.7 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/ 6.2 MM) correspondiente a servicios sujetos a demanda, cuyo nivel de requerimiento y ejecución fue menor durante el periodo evaluado.
  - ✓ **Consultorías** mayor en 64.9% (+S/ 2.9 MM), respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por la mayor ejecución de servicios especializados vinculados al Proyecto de Transformación Digital del Banco de la Nación, orientados al fortalecimiento de las capacidades institucionales y digitales, la infraestructura tecnológica y la ciberseguridad, así como a la planificación, gestión de adquisiciones y seguimiento del proyecto. Asimismo, se ejecutaron consultorías relacionadas con la medición de la satisfacción de los usuarios, el cumplimiento normativo, la gestión de riesgos, la sostenibilidad y la comunicación estratégica, en el marco del fortalecimiento de la gestión institucional y la modernización de los servicios del Banco.

  Contrarrestado por:
  - ✓ **Reparación y mantenimiento** menor en 7.1% (-S/ 3.6 MM), destacando las partidas de: **i) mantenimiento de software** (-S/ 2.9 MM) explicada principalmente por la menor ejecución de los servicios asociados a la solución para garantizar la continuidad operativa del Banco, que en 2025 registró S/ 8.5 MM. Esta reducción fue parcialmente compensada por los mayores gastos en la suscripción, mantenimiento y soporte del software de administración de bases de datos y gestión Z/OS (+S/ 2.3 MM), así como por los servicios de mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco (+S/ 1.5 MM), productos Oracle (+S/ 1.2 MM) y software para cajeros automáticos Diebold (+S/ 0.8 MM);

ii) equipos de alarma y seguridad (-S/ 1.5 MM) explicada principalmente por la menor ejecución de los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas de videovigilancia en sucursales, agencias y cajeros automáticos a nivel nacional, que en 2025 registraron S/ 1.1 MM y no presentan ejecución al cierre de octubre de 2026. Asimismo, incidieron los menores gastos en el mantenimiento integral de los sistemas de seguridad electrónica de la Sede Principal (-S/ 0.5 MM) y de los sistemas de alarma en agencias y cajeros automáticos (-S/ 0.2 MM), parcialmente compensados por mayores gastos de mantenimiento de los sistemas contra incendios y otros equipos de seguridad del Banco; **iii) inmuebles** (-S/ 1.0 MM) principalmente por mantenimiento de equipos de aire acondicionado y servicios generales explicada por los menores gastos en el mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica de las macro regiones Lima (-S/ 0.5 MM), Piura, Iquitos y Trujillo (-S/ 0.4 MM), y Huancayo, Cusco y Arequipa (-S/ 0.2 MM). Asimismo, se registró una menor ejecución en los servicios de mantenimiento de las instalaciones sanitarias de la Sede Principal y en el mantenimiento, soporte técnico y atención de emergencias del sistema de climatización de dicha sede.

- ✓ **Seguros** menor en 13.0% (-S/ 3.0 MM), explicada principalmente por la reducción de los gastos correspondientes a la póliza de todo riesgo de incendio y líneas aliadas y la póliza integral bancaria. Asimismo, se registraron menores desembolsos en las pólizas de salud FOLA, vehículos y responsabilidad civil de servidores públicos, parcialmente compensados por mayores gastos en seguros de accidentes personales y otras coberturas.

<u>En relación con la meta:</u>

El **Margen Operacional Neto** alcanzó S/ 1,881.9 MM, superando en 0.6% (+S/ 11.7 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 1,870.1 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del Margen Operacional, que superó en 0.7% (+S/ 21.8 MM) lo programado. Asimismo, contribuyó favorablemente la menor ejecución de los gastos por depreciaciones y amortizaciones, que se situaron 3.7% (-S/ 2.4 MM) por debajo de lo presupuestado. Estos efectos favorables fueron parcialmente compensados por la mayor ejecución de los Gastos de Administración, que superaron en 1.2% (+S/ 12.4 MM) la meta prevista, principalmente por los mayores gastos de personal y directorio, cuyo incremento fue parcialmente atenuado por los menores gastos en impuestos y contribuciones, así como en servicios recibidos de terceros. Entre las principales variaciones destacan las siguientes:

- **Gastos de Personal y Directorio**, registraron una ejecución superior en 6.0% (+S/ 36.0 MM) respecto a la meta presupuestal, explicada principalmente por los mayores gastos en bonificaciones, debido a que el pago correspondiente a la negociación colectiva con la organización sindical se concretó anticipadamente respecto a lo programado para diciembre.
- **Servicios recibidos de terceros,** que registraron una ejecución inferior en 5.0% (-S/ 15.4 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 8.5% (-S/ 4.4 MM), destacando las partidas de: **i) inmuebles** (-S/ 2.3 MM) explicada principalmente por la falta de ejecución del servicio de suministro e instalación de luminarias. Asimismo, incidieron los menores desembolsos en trabajos de mantenimiento y acondicionamiento de agencias, incluyendo intervenciones preventivas ante el Fenómeno El Niño Costero, mantenimiento de instalaciones eléctricas y sistemas de puesta a tierra, reparación de techos y adecuación de ambientes. Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por mayores gastos en reparaciones y mantenimientos menores de agencias, así como en trabajos de acondicionamiento de espacios para cajeros automáticos y mejoras de infraestructura;
    ii) muebles, mobiliario y equipo (-S/ 0.9 MM) explicada principalmente por la menor ejecución de los servicios de mantenimiento preventivo, correctivo y atención de emergencias de los grupos electrógenos y tableros de transferencia del Banco a nivel nacional, así como por menores gastos en trabajos de reparación y mantenimiento de dichos equipos en diversas agencias.

- ✓ **Vigilancia y limpieza** menor en 6.0% (-S/ 2.7 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.
- ✓ **Otros servicios** menor en 3.7% (-S/ 3.7 MM), destacando las partidas de: **i) otros** (-S/ 3.7 MM) explicado principalmente por la menor ejecución de servicios tecnológicos, destacando la implementación y licenciamiento del software para la gestión del riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad del negocio, la gestión y seguimiento de proyectos informáticos y los servicios de plataformas de atención. Asimismo, incidieron los menores gastos en servicios de monitoreo de agentes ocupacionales, reclutamiento y selección de personal y actividades institucionales, parcialmente compensados por mayores gastos en la toma de inventario de bienes muebles del activo fijo del Banco; contrarrestado por **ii) compensación electrónica** (+S/ 1.0 MM) asociado al mayor volumen de operaciones interbancarias procesadas y servicios vinculados a la interoperabilidad y procesamiento de transacciones electrónicas durante el periodo

- **Impuestos y Contribuciones** que registraron una ejecución inferior en 7.3% (-S/ 8.2 MM) respecto a la meta, debido principalmente al menor devengo del Impuesto General a las Ventas (IGV) asociado a las adquisiciones de bienes y servicios, como resultado de una ejecución de compras inferior a la considerada en el presupuesto para el periodo.

RESULTADO DE OPERACIÓN

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
MARGEN OPERACIONAL NETO	**1,775.0**	**1,870.1**	**1,881.9**	**11.7**	**0.6%**	**106.9**	**6.0%**
Valuación de Activos y Provisiones	**250.5**	**-29.7**	**-41.1**	**-11.4**	**38.5%**	**-291.5**	**-116.4%**
Provisiones por Litigios y Demandas	195.6	58.5	44.3	-14.2	-24.2%	-151.3	-77.4%
Provisiones para Créditos Indirectos	-14.7	3.4	-0.2	-3.5	-104.9%	14.6	-98.9%
Provisiones p/Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-47.8	-102.2	-103.4	-1.2	1.2%	-55.6	116.4%
Deterioro de Activos Intangibles	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Otras Provisiones	117.4	10.7	18.2	7.5	70.0%	-99.1	-84.5%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**1,524.5**	**1,899.8**	**1,923.0**	**23.2**	**1.2%**	**398.4**	**26.1%**

En relación con el año anterior:

El **Resultado de Operación** alcanzó S/ 1,923.0 MM, superando en 26.1% (+S/ 398.4 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,524.5 MM). Este resultado se explica principalmente por el incremento del Margen Operacional Neto, que aumentó en 6.0% (+S/ 106.9 MM), así como por la evolución favorable del rubro Valuación de Activos y Provisiones, cuyo saldo pasó de S/ 250.5 MM en octubre de 2025 a -S/ 41.1 MM en octubre de 2026, registrando una variación de -S/ 291.5 MM, que contribuyó favorablemente al Resultado de Operación. Este comportamiento responde principalmente a las siguientes variaciones:

- **Provisiones por litigios y demandas**, registraron una disminución de 77.4% (-S/ 151.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente al menor reconocimiento de contingencias legales durante el periodo evaluado, asociado a una menor constitución de provisiones por procesos arbitrales y laborales en Lima y provincias.
- **Otras provisiones**, registraron una disminución de 84.5% (-S/ 99.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, explicada principalmente por el menor reconocimiento de provisiones vinculadas a operaciones del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR).
- **Provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar**, registraron un saldo de -S/ 103.4 MM, frente a -S/ 47.8 MM en el mismo periodo del año anterior, generando una variación de -S/ 55.6 MM. Este comportamiento estuvo asociado principalmente a la reversión de provisiones y recuperación de saldos previamente provisionados, destacando las recuperaciones de cuentas por cobrar a la Oficina de Normalización Previsional (ONP), así como las regularizaciones vinculadas al Sistema de Pagos, las operaciones del Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR) y las transacciones procesadas mediante la Cámara de Compensación Electrónica (CCE).

Contrarrestado por:

- **Provisiones para Créditos Indirectos**, cuyo saldo pasó de -S/ 14.7 MM en octubre de 2025 a -S/ 0.2 MM en octubre de 2026, registrando una variación de +S/ 14.6 MM. Este comportamiento refleja una menor recuperación neta de provisiones respecto al ejercicio anterior, lo que representó un efecto parcialmente compensatorio frente a las reducciones registradas en los demás rubros de provisiones.

En relación con la meta:

El **Resultado de Operación** alcanzó S/ 1,923.0 MM, superando en 1.2% (+S/ 23.2 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 1,899.8 MM). Este resultado se explica principalmente por el mejor desempeño del Margen Operacional Neto, que superó en 0.6% (+S/ 11.7 MM) lo programado. Asimismo, contribuyó la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, cuyo saldo alcanzó -S/ 41.1 MM, frente a los -S/ 29.7 MM previstos, generando un efecto favorable de S/ 11.4 MM sobre el Resultado de Operación. Este comportamiento responde principalmente a las siguientes variaciones:

- **Provisiones por litigios y demandas**, registraron una ejecución inferior en 24.2% (-S/ 14.2 MM) respecto a la meta presupuestal, debido al menor reconocimiento de contingencias legales durante el periodo, como resultado de las evaluaciones efectuadas por las áreas correspondientes, que determinaron un menor requerimiento de provisiones frente a lo programado.
- **Provisiones para Créditos Indirectos**, registraron un saldo de -S/ 0.2 MM, frente a los S/ 3.4 MM previstos, generando una variación favorable de S/ 3.5 MM. Este comportamiento refleja un menor requerimiento neto de provisiones sobre las exposiciones contingentes del Banco respecto a lo considerado en la programación presupuestal.

Contrarrestado por:

- **Otras Provisiones**: registraron una ejecución superior en 70.0% (+S/ 7.5 MM) respecto a la meta presupuestal, alcanzando S/ 18.2 MM, frente a los S/ 10.7 MM programados. Esta variación se explica principalmente por el registro de operaciones en trámite pendientes de regularización y liquidación, cuyas regularizaciones aún no se encuentran reflejadas en la información preliminar del periodo.

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
RESULTADO DE OPERACIÓN	**1,524.5**	**1,899.8**	**1,923.0**	**23.2**	**1.2%**	**398.4**	**26.1%**
Otros Ingresos y Gastos	**-8.9**	**9.0**	**27.7**	**18.7**	**208.5%**	**36.6**	**-411.2%**
Otros Ingresos	9.5	28.0	59.7	31.7	113.5%	50.2	527.3%
Otros Gastos	-18.4	-19.0	-32.0	-13.0	68.4%	-13.5	73.4%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMP. A LA RENTA	**1,515.6**	**1,908.8**	**1,950.7**	**41.9**	**2.2%**	**435.1**	**28.7%**
Impuesto a la Renta	406.5	437.5	445.7	8.2	1.9%	39.2	9.6%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**1,109.1**	**1,471.3**	**1,505.0**	**33.7**	**2.3%**	**395.9**	**35.7%**

En relación con el año anterior:

El **Resultado Neto del Ejercicio** alcanzó S/ 1,505.0 MM, superando en 35.7% (+S/ 395.9 MM) el registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,109.1 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Resultado de Operación, que aumentó en 26.1% (+S/ 398.4 MM), sustentado en el crecimiento del Margen Operacional Neto en 6.0% (+S/ 106.9 MM) y en la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, que generó un efecto positivo de S/ 291.5 MM respecto al mismo periodo del año anterior.

En ese contexto, la Valuación de Activos y Provisiones pasó de S/ 250.5 MM en octubre de 2025 a -S/ 41.1 MM en octubre de 2026, debido principalmente a la menor constitución de Provisiones por Litigios y Demandas (-S/ 151.3 MM) y Otras Provisiones (-S/ 99.1 MM), así como al mayor efecto favorable de las Provisiones por Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar (S/ 55.6 MM), asociado principalmente a la reversión de provisiones y recuperación de saldos previamente provisionados.

Asimismo, el rubro Otros Ingresos y Gastos presentó una variación favorable de S/ 36.6 MM, pasando de un resultado negativo de S/ 8.9 MM en octubre de 2025 a uno positivo de S/ 27.7 MM en octubre de 2026. Este comportamiento se explica principalmente por el incremento de Otros Ingresos, que aumentaron en 527.3% (+S/ 50.2 MM), asociado al reconocimiento de ingresos provenientes de regularizaciones y reversiones correspondientes a ejercicios anteriores, entre ellas las vinculadas a operaciones previamente provisionadas por servicios prestados por Empresas de Transporte de Valores (ETV), así como por los ingresos derivados de la devolución de tributos correspondientes al ejercicio 2020, conforme a la Resolución de Intendencia Nro 012-180-0042488/SUNAT. Este efecto favorable fue parcialmente compensado por el incremento de S/ 13.5 MM en Otros Gastos respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por las mayores pérdidas asociadas al riesgo operacional, derivadas de operaciones con clientes y productos financieros, así como por el reconocimiento de gastos correspondientes a ejercicios anteriores, conforme a la Norma Internacional de Contabilidad 8 (NIC 8), vinculados a servicios prestados por terceros y depreciaciones.

Estos resultados fueron parcialmente contrarrestados por los mayores Gastos de Administración, que aumentaron en 9.8% (+S/ 92.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por el incremento de los Gastos de Personal y Directorio (+S/ 77.7 MM) y los Gastos por Servicios Recibidos de Terceros (+S/ 13.1 MM).

Finalmente, el Impuesto a la Renta ascendió a S/ 445.7 MM, registrando un incremento de 9.6% (+S/ 39.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 406.5 MM), en concordancia con el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que alcanzó S/ 1,950.7 MM, superior en 28.7% (+S/ 435.1 MM) al registrado en el mismo periodo del año anterior (S/ 1,515.6 MM).

En relación con la meta:

El **Resultado Neto del Ejercicio** alcanzó S/ 1,505.0 MM al mes de octubre de 2026, superando en 2.3% (+S/ 33.7 MM) la meta prevista para el mismo periodo (S/ 1,471.3 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Resultado de Operación, que superó en 1.2% (+S/ 23.2 MM) lo programado, así como por la variación favorable de Otros Ingresos y Gastos (+S/ 18.7 MM), cuyos efectos fueron parcialmente compensados por el mayor Impuesto a la Renta (+S/ 8.2 MM).

El Resultado de Operación alcanzó S/ 1,923.0 MM, superando en S/ 23.2 MM la meta prevista (S/ 1,899.8 MM), favorecido por el mejor desempeño del Margen Operacional Neto (+S/ 11.7 MM) y la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, que contribuyó positivamente en S/ 11.4 MM respecto a lo presupuestado.

El Margen Operacional Neto registró una ejecución superior en 0.6% (+S/ 11.7 MM) a la meta, sustentada principalmente en el mayor Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros, que superó en 0.9% (+S/ 26.0 MM) lo programado. Este desempeño respondió a los mayores ingresos por intereses provenientes de las inversiones a vencimiento y del disponible, así como a la menor constitución de Provisiones para Créditos Directos (-S/ 2.3 MM) y la menor ejecución de Gastos por Servicios Financieros (-S/ 13.2 MM). Estos efectos favorables permitieron compensar la menor ejecución de Ingresos por Servicios Financieros (-S/ 6.8 MM), así como la desviación desfavorable del Resultado por Operaciones Financieras (-S/ 4.2 MM), principalmente por los menores resultados por diferencia de cambio.

Por su parte, los Gastos de Administración registraron una ejecución superior en 1.2% (+S/ 12.4 MM) respecto a lo presupuestado, debido principalmente a los mayores Gastos de Personal y Directorio (+S/ 36.0 MM), asociados al reconocimiento anticipado de bonificaciones derivadas de la negociación colectiva, cuyo pago se encontraba programado para diciembre de 2026. Este incremento fue parcialmente compensado por la menor ejecución de Gastos por Servicios Recibidos de Terceros (-S/ 15.4 MM) y de Impuestos y Contribuciones (-S/ 8.2 MM).

Asimismo, la Valuación de Activos y Provisiones registró un saldo negativo de S/ 41.1 MM, frente al saldo negativo de S/ 29.7 MM previsto, generando un efecto favorable de S/ 11.4 MM sobre el Resultado de Operación. Este comportamiento se explica principalmente por la menor ejecución de Provisiones por Litigios y Demandas (-S/ 14.2 MM), Provisiones para Créditos Indirectos (-S/ 3.5 MM) y Provisiones por Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar (-S/ 1.2 MM). Estos efectos fueron parcialmente compensados por la mayor ejecución de Otras Provisiones (+S/ 7.5 MM), asociada principalmente a operaciones en trámite pendientes de regularización y liquidación.

Adicionalmente, el rubro Otros Ingresos y Gastos registró un resultado positivo de S/ 27.7 MM, superando en S/ 18.7 MM la meta prevista (S/ 9.0 MM). Esta variación favorable respondió principalmente a los mayores Otros Ingresos (+S/ 31.7 MM), asociados al reconocimiento de regularizaciones y reversiones correspondientes a ejercicios anteriores, así como a la devolución de tributos del ejercicio 2020, conforme a la Resolución de Intendencia Nro 012-180-0042488/SUNAT. Este resultado fue parcialmente compensado por los mayores Otros Gastos, que superaron en S/ 13.0 MM lo presupuestado.

Finalmente, el Impuesto a la Renta ascendió a S/ 445.7 MM, registrando una ejecución superior en 1.9% (+S/ 8.2 MM) respecto a la meta prevista (S/ 437.5 MM), en concordancia con el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que alcanzó S/ 1,950.7 MM, superando en 2.2% (+S/ 41.9 MM) lo presupuestado (S/ 1,908.8 MM).

EL RESULTADO DEL ROE Y DEL EBITDA

El ROE anualizado al mes de octubre 2026 alcanzó 39.5%, superior al 28.1% registrado en el mismo periodo del año anterior, representando un incremento de 11.42 puntos porcentuales, equivalente a una variación relativa de 40.7%. Este resultado se explica principalmente por el crecimiento de la utilidad neta anualizada, que pasó de S/ 1,123.5 MM en 2025 a S/ 1,732.2 MM en 2026, registrando un incremento de 54.2% (+S/ 608.7 MM).

El mayor nivel de utilidad responde principalmente al mejor desempeño de los resultados operativos del Banco, sustentado en el crecimiento de los ingresos financieros provenientes del Disponible, la Cartera de Créditos Directos y las Inversiones a Vencimiento; el incremento de los Ingresos por Servicios Financieros; la menor constitución de provisiones para créditos directos; y la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, asociada principalmente al menor reconocimiento de provisiones por litigios y demandas y otras provisiones, así como a las reversiones de provisiones por incobrabilidad de cuentas por cobrar. Estos factores permitieron compensar el incremento de los Gastos de Administración y del Impuesto a la Renta registrado durante el periodo.

Por su parte, el patrimonio promedio de los últimos doce meses pasó de S/ 4,004.8 MM en 2025 a S/ 4,389.2 MM en 2026, registrando un crecimiento de 9.6% (+S/ 384.4 MM). Este incremento refleja el fortalecimiento de la base patrimonial promedio del Banco. No obstante, su crecimiento fue proporcionalmente menor al registrado por la utilidad neta anualizada (54.2%), favoreciendo el incremento de la rentabilidad patrimonial.

En relación con la **meta prevista para el periodo**, el ROE alcanzado de 39.5% superó el 38.8% programado, registrando una diferencia favorable de 0.65 puntos porcentuales, equivalente a una variación relativa de aproximadamente 1.7%. Este resultado responde principalmente a que la utilidad neta anualizada alcanzó S/ 1,732.2 MM, superior a los S/ 1,698.5 MM previstos, favorecida por el Resultado de Operación, que superó en 1.2% (+S/ 23.2 MM) la meta presupuestal. Asimismo, contribuyeron la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones y el mayor resultado neto de Otros Ingresos y Gastos. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la mayor ejecución de los Gastos de Administración y del Impuesto a la Renta.
Por su parte, el patrimonio promedio alcanzó S/ 4,389.2 MM, ligeramente superior a los S/ 4,375.6 MM programados, registrando una variación de 0.3% (+S/ 13.6 MM), lo que moderó parcialmente el efecto favorable del incremento de la utilidad neta anualizada sobre el indicador de rentabilidad.

El **EBITDA al mes de octubre 2026** alcanzó S/ 2,012.3 MM, superior en 27.1% (+S/ 429.3 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,583.0 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que ascendió a S/ 1,950.7 MM, registrando un incremento de 28.7% (+S/ 435.1 MM) respecto al mismo periodo de 2025 (S/ 1,515.6 MM).

El crecimiento del resultado antes del Impuesto a la Renta estuvo sustentado principalmente en el mayor Resultado de Operación, que aumentó en 26.1% (+S/ 398.4 MM), favorecido por el crecimiento del Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros en 7.9% (+S/ 214.1 MM) y por la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, que generó un efecto positivo de S/ 291.5 MM respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, el rubro Otros Ingresos y Gastos presentó una variación favorable de S/ 36.6 MM, explicada principalmente por el incremento de Otros Ingresos (+S/ 50.2 MM), asociado al reconocimiento de regularizaciones y reversiones correspondientes a ejercicios anteriores, así como a ingresos por devolución de tributos del ejercicio 2020, conforme a la Resolución de Intendencia Nro 012-180-0042488/SUNAT.

Este desempeño fue parcialmente compensado por los mayores Gastos de Administración, que aumentaron en 9.8% (+S/ 92.0 MM), principalmente por el incremento de los Gastos de Personal y Directorio y de los Servicios Recibidos de Terceros. Asimismo, el Resultado por Operaciones Financieras (ROF) registró una disminución de 28.2% (-S/ 20.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente al menor resultado por diferencia de cambio y a las mayores pérdidas en inversiones disponibles para la venta.

Asimismo, en relación con la **meta prevista para el periodo**, el EBITDA alcanzó S/ 2,012.3 MM, superando en 2.0% (+S/ 39.5 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 1,972.7 MM). Este resultado se explica principalmente por el mayor Resultado del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta, que alcanzó S/ 1,950.7 MM, superando en 2.2% (+S/ 41.9 MM) lo programado (S/ 1,908.8 MM).

Este desempeño estuvo sustentado principalmente en el Margen Financiero Neto de Ingresos y Gastos por Servicios Financieros, que superó la meta en 0.9% (+S/ 26.0 MM), favorecido por los mayores ingresos por intereses, la menor constitución de provisiones para créditos directos y la menor ejecución de los Gastos por Servicios Financieros. Asimismo, contribuyó la evolución favorable de la Valuación de Activos y Provisiones, que generó un efecto positivo de S/ 11.4 MM respecto a lo presupuestado.

De igual manera, el rubro Otros Ingresos y Gastos registró una variación favorable de S/ 18.7 MM respecto a la meta, impulsada principalmente por los mayores Otros Ingresos. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la mayor ejecución de los Gastos de Administración, que superaron en 1.2% (+S/ 12.4 MM) lo programado, principalmente por los mayores Gastos de Personal y Directorio. Asimismo, el Resultado por Operaciones Financieras (ROF) presentó una desviación desfavorable de 7.3% (-S/ 4.2 MM) respecto a la meta prevista.

EL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

El Resultado Neto del Ejercicio proyectado al cierre de 2026, sobre la base de la estimación de ingresos y gastos disponible al mes de octubre, alcanzaría S/ 1,452.2 MM, superando en 58.0% (+S/ 533.1 MM) la meta inicial prevista para el ejercicio (S/ 919.2 MM).

El Resultado Neto del Ejercicio proyectado al cierre de 2026, sobre la base de la estimación de ingresos y gastos disponible al mes de octubre, alcanzaría S/ 1,452.2 MM, superando en 58.0% (+S/ 533.1 MM) la meta inicial prevista para el ejercicio (S/ 919.2 MM).

Esta proyección se sustenta principalmente en el comportamiento favorable esperado de los ingresos, cuya estimación de cierre asciende a S/ 4,186.3 MM, superior en aproximadamente S/ 397.7 MM al presupuesto inicial (S/ 3,788.5 MM). Entre los principales factores destacan los mayores ingresos por intereses de los Préstamos Multired, que alcanzarían S/ 1,401.9 MM, superando en S/ 58.4 MM lo previsto. Asimismo, contribuirían los mayores rendimientos del Disponible, principalmente de la cuenta especial y de los depósitos a plazo, cuyas proyecciones superarían el presupuesto en S/ 55.8 MM y S/ 34.0 MM, respectivamente.

Por el lado de los gastos, se estima una ejecución total de S/ 2,259.9 MM, inferior en S/ 266.0 MM al presupuesto anual de S/ 2,526.0 MM. Dentro de este comportamiento destacan los Gastos Financieros, cuya proyección asciende a S/ 113.6 MM, frente a los S/ 171.7 MM presupuestados, generando una diferencia favorable de S/ 58.1 MM. Esta variación se explica principalmente por los menores intereses proyectados por obligaciones con el público y las menores pérdidas estimadas por valorización de inversiones disponibles para la venta.

Asimismo, se prevé una menor ejecución de los Gastos por Servicios Financieros, cuya proyección alcanza S/ 265.8 MM, frente a los S/ 303.0 MM programados, generando una diferencia favorable de S/ 37.2 MM. Este comportamiento responde principalmente a la menor ejecución prevista de determinados servicios operativos, parcialmente compensada por otros conceptos que presentarían gastos superiores a lo presupuestado.

Otro factor relevante corresponde a las Provisiones para Desvalorización de Inversiones e Incobrabilidad, cuya proyección asciende a S/ 317.0 MM, frente a los S/ 477.9 MM presupuestados, generando una variación favorable de S/ 160.9 MM. Esta menor constitución neta de provisiones contribuiría significativamente al resultado esperado, aunque su efecto sería parcialmente compensado por determinados conceptos cuya proyección supera lo previsto.
En cuanto a los Gastos de Administración, se estima una ejecución de S/ 1,369.4 MM, ligeramente inferior al presupuesto de S/ 1,377.6 MM, lo que permitiría mantener el gasto administrativo dentro de los niveles programados para el ejercicio.

Por su parte, el Impuesto a la Renta proyectado ascendería a S/ 474.1 MM, frente a los S/ 343.4 MM presupuestados, representando una mayor ejecución de S/ 130.7 MM, en concordancia con el mayor resultado estimado antes de impuestos.

En conjunto, los mayores ingresos financieros, principalmente los provenientes de los préstamos Multired y de los rendimientos del disponible, así como la menor proyección de gastos financieros, gastos por servicios financieros y provisiones, explicarían que el resultado neto proyectado al cierre de 2026 se sitúe S/ 533.1 MM por encima del presupuesto inicial. No obstante, esta estimación se encuentra sujeta a la actualización de los supuestos de cierre, el comportamiento de los ingresos, la ejecución de los gastos pendientes y el reconocimiento de provisiones durante los últimos meses del ejercicio.

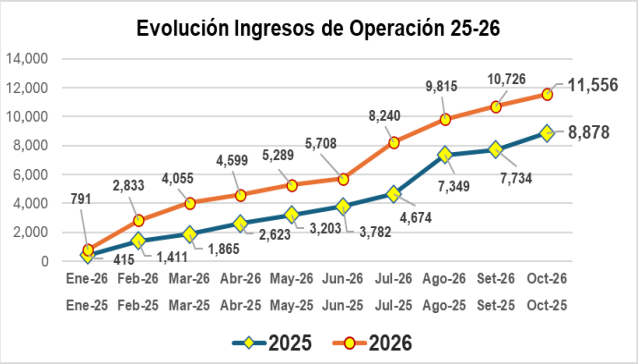
III. Gestión de Caja

Ingresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	AL MES DE OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**8,878.0**	**11,079.3**	**11,555.8**	**476.4**	**4.3%**	**2,677.8**	**30.2%**
Ingresos financieros	3,460.0	3,559.6	3,577.5	17.9	0.5%	117.5	3.4%
Ingresos por participaciones o dividendos	3.9	4.0	4.1	.1	2.6%	.2	5.5%
Retención de tributos	28.1	22.6	28.9	6.3	0.0%	.8	2.7%
Otros	5,385.9	7,493.1	7,945.2	452.2	6.0%	2,559.3	47.5%

En relación con el año anterior:



Los **Ingresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 11,555.8 MM), lo que representa un incremento de 30.2% (+S/ 2,677.8 MM) respecto al mismo periodo del año pasado, cuando se registraron (S/ 8,878.0 MM). Esta variación positiva se explica principalmente por los siguientes factores:

- **Otros ingresos**: incremento del 47.5% (+S/ 2,559.3 MM), asociado principalmente a variaciones en los saldos de balance correspondientes a obligaciones con el público, cartera de créditos, cuentas por pagar, depósitos de empresas del sistema financiero, otros pasivos, entre otros.
- **Ingresos financieros**: superior en 3.4% (+S/ 117.5 MM), como resultado de mayores ingresos por: intereses por disponibles, servicio de caja, intereses por créditos, ingresos por recuperación de cartera castigada, así como por comisión por venta de seguros y retención de tributos, entre otros servicios financieros.

En relación con la meta:

Los **Ingresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 11,555.8 MM), superando en 4.3% (+S/ 476.4 MM) a la meta prevista para el presente periodo (S/ 11,079.3 MM). Este resultado favorable se explica principalmente por los siguientes factores:

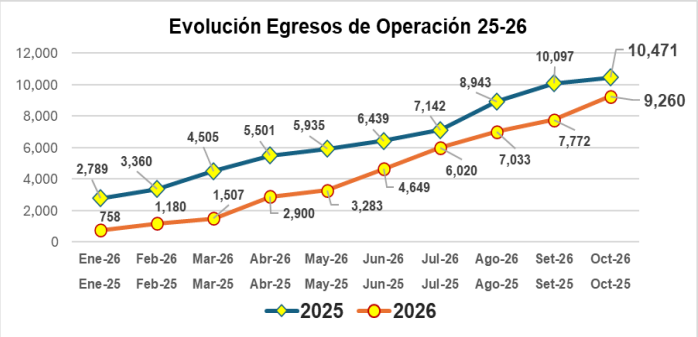
- **Otros ingresos**: incremento de (+S/ 452.2 MM), asociado principalmente a variaciones en los saldos de balance de partidas como: obligaciones con el público, depósitos de empresas del sistema financiero, cuentas por pagar, otros pasivos, entre otros.
- **Ingresos financieros**: aumento en (+S/ 17.9 MM), impulsado por mayores ingresos por intereses de créditos, servicios de caja, Intereses por disponibles, ingresos por recuperación de cartera castigada, retenciones tributarias, entre otros servicios financieros.

Egresos Operativos

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	AL MES DE OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	**10,471.1**	**9,281.9**	**9,259.6**	**-22.4**	**-0.2%**	**-1,211.6**	**-11.6%**
Compra de Bienes	5.7	5.9	5.7	-.2	-2.6%	.0	-0.2%
Gastos de Personal	492.9	552.2	562.9	10.8	2.0%	70.1	14.2%
Ss. Prestados por Terceros	214.3	237.3	224.2	-13.1	-5.5%	9.8	4.6%
Tributos	508.8	574.1	605.9	31.8	5.5%	97.0	19.1%
Gastos Diversos de Gestión	39.5	40.8	38.8	-2.0	-4.9%	-.6	-1.5%
Gastos Financieros	109.8	75.3	78.3	3.0	4.0%	-31.5	-28.7%
Otros	9,100.1	7,796.4	7,743.7	-52.7	-0.7%	-1,356.4	-14.9%

En relación con el año anterior:



Los **Egresos Operativos** del presente periodo ascendieron a (S/ 9,259.6 MM), lo que representa una reducción de 11.6% (-S/ 1,211.6 MM) frente al mismo periodo del año previo, cuando se registraron (S/ 10,471.1 MM).

•Este resultado se explica principalmente por la disminución en el rubro **Otros Egresos** (-S/ 1,356.4 MM), como resultado de variaciones en los saldos de balance de partidas tales como: otros pasivos, provisiones, cartera de créditos, otros activos, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

- Dicha reducción fue parcialmente compensada por el incremento en **Tributos** (+S/ 97.0 MM) por mayor impuesto a la renta +S/ 95.7 MM (Oct25=S/ 405.3 MM y Oct26=S/ 501.1 MM) y **Gastos de Personal** en (+S/ 70.1 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/ 9,259.6 MM), ligeramente menor en 0.2% (-S/ 22.4 MM) a la meta prevista de (S/ 9,281.9 MM).

- Esta desviación se explica principalmente por menores registros en el rubro **Otros Egresos** (-S/ 52.7 MM), asociados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: cartera de créditos, obligaciones con el público, provisiones, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

Saldo de caja operativo

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	AL MES DE OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
+ INGRESOS DE OPERACIÓN	8,878.0	11,079.3	11,555.8	476.4	4.3%	2,677.8	30.2%
- EGRESOS DE OPERACIÓN	10,471.1	9,281.9	9,259.6	-22.4	-0.2%	-1,211.6	-11.6%
SALDO OPERATIVO	**-1,593.2**	**1,797.4**	**2,296.2**	**498.8**	**27.8%**	**3,889.4**	**244.1%**

En relación con el año anterior

El **saldo de caja operativo** del periodo alcanzó (S/ 2,296.2 MM), registrando una mejora del 244.1% (+S/ 3,889.4 MM) respecto al año anterior, cuando se presentó un saldo negativo de (-S/ 1,593.2 MM).

- Este resultado se explica principalmente por el incremento de los **Ingresos Operativos**, que se incrementaron en (+S/ 2,677.8 MM), debido fundamentalmente a variaciones en los saldos de balance correspondientes a obligaciones con el público, cartera de créditos, cuentas por pagar, depósitos de empresas del sistema financiero, otros pasivos, entre otros.
- Asimismo, contribuyó de manera significativa la reducción de los **Egresos Operativos**, que disminuyeron en (-S/ 1,211.6 MM), asociada a variaciones en los saldos de balance de partidas tales como: otros pasivos, provisiones, cartera de créditos, otros activos, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

En relación con la meta

El **saldo de caja operativo** (S/ 2,296.2 MM) superó en 27.8% a la meta programada para el periodo (S/ 1,797.4 MM), lo que representa una variación positiva de (+S/ 498.8 MM).

- Este desempeño se explica principalmente por mayores **Ingresos de Operación**, que ascendieron en (+S/ 476.4 MM), asociados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: obligaciones con el público, depósitos de empresas del sistema financiero, cuentas por pagar, otros pasivos, entre otras.
- Este resultado se vio favorecido por menores **Egresos de Operación** por (-S/ 22.4 MM), vinculados a variaciones en los saldos de balance de partidas como: cartera de créditos, obligaciones con el público, provisiones, entre otros conceptos que implican salidas de caja.

Flujo de caja económico

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	AL MES DE OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO OPERATIVO	**-1,593.2**	**1,797.4**	**2,296.2**	**498.8**	**27.8%**	**3,889.4**	**244.1%**
+ INGRESOS DE CAPITAL	5,360.5	2,193.4	2,185.0	-8.4	-0.4%	-3,175.5	-59.2%
- GASTOS DE CAPITAL	1,799.0	2,041.1	2,084.5	43.4	2.1%	285.5	15.9%
Proyectos de inversión	.0	.0	.0	.0	-	.0	-
GK no ligados a proyectos	54.8	26.6	20.7	-5.8	-21.9%	-34.1	-62.2%
Inversión Financiera	1,744.1	2,014.6	2,063.8	49.2	2.4%	319.7	18.3%
+ TRANSFERENCIAS NETAS	-1,361.8	-967.2	-967.0	.2	0.0%	394.8	29.0%
SALDO ECONÓMICO	**606.5**	**982.5**	**1,429.7**	**447.2**	**45.5%**	**823.2**	**135.7%**

En relación con el año anterior

El **flujo de caja económico** ascendió a (S/ 1,429.7 MM), lo que representa una mejora de 135.7% (+S/ 823.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 606.5 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor flujo operativo por (+S/ 3,889.4 MM), efecto que fue parcialmente compensado por un menor ingreso de capital de (-S/ 3,175.5 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/ 1,429.7 MM), superando en 45.5% (+S/ 447.2 MM) a lo programado para el presente periodo (S/ 982.5 MM). Este resultado se explica principalmente por un mayor flujo operativo, que registró un incremento de (+S/ 498.8 MM).

Saldo final de caja

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	AL MES DE OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026 - 2025	
		PRESUP.	EJECUTADO	VARIACIÓN EJEC.-PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SALDO NETO DE CAJA	598.2	987.6	1,421.4	433.9	43.9%	823.2	-137.6%
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	**15,175.0**	**17,824.9**	**18,258.8**	**433.9**	**2.4%**	**3,083.9**	**20.3%**

En relación con el año anterior

El **saldo final de caja** (S/ 18,258.8 MM), superó en 20.3%, (+S/ 3,083.9 MM), al saldo del año anterior (S/ 15,175.0 MM), debido al mayor saldo inicial de caja en (+S/ 2,260.7)

En relación con la meta

El **saldo final de caja** (S/ 18,258.8 MM), superó 2.4%, (+S/ 433.9 MM) respecto a la meta programada, (S/ 17,824.9 MM) por un mayor saldo neto de caja, la composición fue la siguiente:

En S/ MM

Caja	1,457.3
BCRP	16,469.3
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del País	85.3
Bancos y otras empresas del Sistema Financiero del Exterior	209.3
Otras Disponibles	37.6
Saldo Final de Caja	**18,258.8**

Gestión Presupuestal

Marco Presupuestal

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**3,449.7**	**3,554.5**	**3,572.6**	**18.0**	**0.5%**	**122.9**	**3.6%**
Ingresos Financieros	2,705.0	2,749.9	2,744.5	-5.4	-0.2%	39.5	1.5%
Ingresos por Participación de Dividendos	3.9	4.0	4.1	0.1	2.6%	0.2	5.5%
Otros	740.7	800.6	823.9	23.3	2.9%	83.2	11.2%
EGRESOS	**1,814.9**	**1,911.9**	**1,961.2**	**49.3**	**2.6%**	**146.4**	**8.1%**
Compra de Bienes	5.7	5.9	5.7	-0.2	-2.6%	0.0	-0.2%
Gastos de Personal	609.8	649.8	682.4	32.7	5.0%	72.6	11.9%
Servicios Prestados por Terceros	214.3	237.3	224.2	-13.1	-5.5%	9.8	4.6%
Tributos	508.8	574.1	605.9	31.8	5.5%	97.0	19.1%
Gastos Diversos de Gestión	39.5	40.8	38.8	-2.0	-4.9%	-0.6	-1.5%
Gastos Financieros	109.0	69.0	69.4	0.4	0.6%	-39.6	-36.3%
Otros	327.7	335.1	334.8	-0.3	-0.1%	7.1	2.2%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**1,634.8**	**1,642.7**	**1,611.4**	**-31.3**	**-1.9%**	**-23.5**	**-1.4%**
Gasto de Capital	**54.8**	**26.6**	**20.7**	**-5.8**	-21.9%	**-34.1**	-62.2%
Transferencias Netas	**-1,361.8**	**-967.2**	**-967.0**	**0.2**	0.0%	**394.8**	-29.0%
RESULTADO ECONÓMICO	**218.2**	**648.9**	**623.7**	**-25.3**	**-3.9%**	**405.5**	**185.8%**
GIP - TOTAL	**620.9**	**655.7**	**684.1**	**28.3**	**4.3%**	**63.2**	**10.2%**

INGRESOS OPERATIVOS

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
INGRESOS	**3,449.7**	**3,554.5**	**3,572.6**	**18.0**	**0.5%**	**122.9**	**3.6%**
Ingresos Financieros	**2,705.0**	**2,749.9**	**2,744.5**	**-5.4**	**-0.2%**	**39.5**	**1.5%**
Inversiones	551.6	573.3	563.5	-9.8	-1.7%	11.9	2.2%
Diferencia de Cambio Op. Spot ME	67.3	72.0	67.3	-4.7	-6.5%	0.0	0.0%
Valorización de inv. disponibles vta. instr. Repres.	55.7	0.0	0.0	0.0		-55.7	-100.0%
Ingresos de cuentas por cobrar	4.1	1.5	1.7	0.3	19.5%	-2.4	-57.4%
Créditos	1,620.9	1,682.4	1,684.6	2.2	0.1%	63.6	3.9%
Disponible	403.2	418.3	421.4	3.0	0.7%	18.1	4.5%
Otros	2.1	2.4	6.0	3.6	150.2%	3.9	182.0%
Ingresos por Participación	**3.9**	**4.0**	**4.1**	**0.1**	**2.6%**	**0.2**	**5.5%**
Otros Ingresos	**740.7**	**800.6**	**823.9**	**23.3**	**2.9%**	**83.2**	**11.2%**
Otros (*)	26.1	31.4	60.5	29.1	92.6%	34.4	132.2%
Servicio de Caja	424.6	471.0	477.2	6.1	1.3%	52.6	12.4%
Comision por venta de seguros	83.2	90.0	90.7	0.7	0.8%	7.5	9.1%
Comision transferencia interbancaria	21.4	24.4	24.9	0.6	2.4%	3.5	16.6%
Otros Ingresos por Servicios Financieros	46.0	42.7	43.0	0.3	0.6%	-3.0	-6.6%
Comisiones ctas ahorro/ag MR	6.9	6.7	6.8	0.1	1.6%	-0.1	-1.1%
Comisiones Tarjeta Multired	7.9	8.2	8.1	-0.1	-1.3%	0.2	2.1%
Comisiones Emisor POS-Visa	36.4	39.6	39.4	-0.2	-0.5%	3.0	8.2%
Comisiones ATMs BN y Foráneo	14.7	13.3	12.9	-0.3	-2.4%	-1.7	-11.8%
Ingresos por Servicios Diversos	20.0	20.2	19.5	-0.7	-3.7%	-0.5	-2.6%
Cobro de tributos	53.6	53.1	40.9	-12.2	-23.1%	-12.7	-23.7%

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

En relación con el año anterior:

El rubro **Ingresos operativos** al mes de octubre de 2026, alcanzó una ejecución de S/ 3,572.6 MM, registrando un incremento de 3.6% (+S/ 122.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 3,449.7 MM). Este resultado se explica principalmente por el crecimiento de los Ingresos Financieros en 1.5% (+S/ 39.5 MM) y de los Otros Ingresos en 11.2% (+S/ 83.2 MM).

Ingresos financieros alcanzaron S/ 2,744.5 MM, superiores en 1.5% (+S/ 39.5 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 2,705.0 MM). Este comportamiento se explica principalmente por:

- **Créditos:** registraron un incremento de 3.9% (+S/ 63.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando S/ 1,684.6 MM. Este resultado estuvo asociado al mayor rendimiento de la cartera crediticia, destacando los ingresos por intereses de los productos Multired e Hipotecario.
- **Ingresos por inversiones**: registraron un incremento de 2.2% (+S/ 11.9 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando S/ 563.5 MM. Este comportamiento estuvo asociado al mayor rendimiento de las inversiones negociables y a vencimiento, en función de la composición del portafolio y los saldos promedio mantenidos durante el periodo evaluado.
- **Disponible:** registró un incremento de 4.5% (+S/ 18.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando S/ 421.4 MM. Este comportamiento estuvo asociado al mayor rendimiento de los fondos disponibles, principalmente de los depósitos a plazo, durante el periodo evaluado.

Contrarrestado por:

- **Ingresos por valorización de inversiones disponibles para la venta:** registraron una disminución de 100.0% (-S/ 55.7 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido a que durante 2025 se reconocieron ingresos por S/ 55.7 MM, provenientes principalmente de operaciones de intercambio de deuda con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en el marco de las Operaciones de Administración de Deuda (OAD). En contraste, durante el periodo evaluado de 2026 no se registraron ingresos por este concepto.

Otros ingresos alcanzaron S/ 823.9 MM, registrando un incremento de 11.2% (+S/ 83.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 740.7 MM). Este resultado se explica principalmente por:

- **Servicio de caja:** mayor en 12.4% (+S/ 52.6 MM), debido 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 9.1% (+S/ 7.5 MM), asociado principalmente al incremento en la colocación del seguro de desgravamen vinculado a las operaciones crediticias, particularmente en los productos Multired e Hipotecario, así como a una mayor penetración de este producto complementario en la cartera de clientes.
- **Comisiones por transferencias interbancarias**: mayores en 16.6% (+S/ 3.5 MM) asociado al incremento de las operaciones transaccionales realizadas a través de los canales del Banco.
- **Comisiones Emisor POS-Visa**: mayores en 8.2% (+S/ 3.0 MM), como consecuencia del mayor volumen de transacciones efectuadas con tarjetas Visa emitidas por el Banco en la red de establecimientos afiliados.
- **Otros:** mayores en 132.2% (+S/ 34.4 MM), respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por los mayores ingresos provenientes de la aplicación de comisiones por retiros efectuados en Agentes Multired, con cargo a cuentas de ahorro, así como por el reconocimiento de ingresos derivados de la devolución de tributos correspondientes al ejercicio 2020 por parte de la SUNAT, conforme a la Resolución de Intendencia Nro 012-180-0042488/SUNAT. Estos efectos favorables fueron parcialmente compensados por los menores ingresos provenientes de comisiones por cartas de crédito emitidas.

Contrarrestado por:

- **Cobro de tributos:** menor en 23.7% (-S/ 12.7 MM), explicado principalmente por el menor volumen de recaudación canalizado a través de la red del Banco, correspondiente a operaciones de entidades del sector público y a la recaudación administrada por la SUNAT, incluidos los pagos mediante plataformas electrónicas y operaciones con tarjetas (SUNAT–VISA). Asimismo, influyeron los cambios en el esquema de retribuciones del Tesoro Público al Banco por la recaudación de tasas, multas e impuestos municipales, derivados de la aplicación de la RM N° 055-2026-EF/52, así como las regularizaciones y devoluciones de comisiones cobradas en exceso, acumuladas al periodo.

- **Otros ingresos por servicios financieros**: menor en 6.6% (-S/ 3.0 MM) explicados principalmente por la reducción en las comisiones por recuperación de gastos judiciales, asociada a un menor nivel de recuperaciones efectivas en procesos de cobranza judicial durante el periodo. Asimismo, incidió la disminución de ingresos vinculados al servicio de inscripción de potenciales beneficiarios del FONAVI, en línea con un menor volumen de registros y operaciones realizadas respecto a lo previsto.

En relación con la meta:

El rubro **Ingresos operativos** al mes de octubre alcanzó una ejecución de S/ 3,572.6 MM, superando en 0.5% (+S/ 18.0 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 3,554.5 MM). Este resultado se explica principalmente por la mayor ejecución de Otros Ingresos, que superaron en 2.9% (+S/ 23.3 MM) lo programado, compensando la menor ejecución de los Ingresos Financieros, que se situaron 0.2% (-S/ 5.4 MM) por debajo de la meta.

Ingresos financieros alcanzaron S/ 2,744.5 MM, inferiores en 0.2% (-S/ 5.4 MM) respecto a la meta prevista para el periodo (S/ 2,749.9 MM). Este comportamiento se explica principalmente por:

- **Ingresos por inversiones**: registraron una menor ejecución de 1.7% (-S/ 9.8 MM) respecto a la meta programada, alcanzando S/ 563.5 MM. Esta desviación estuvo asociada al comportamiento del portafolio de instrumentos representativos de deuda, cuyos rendimientos por inversiones negociables y a vencimiento resultaron inferiores a los estimados para el periodo.
- **Diferencia de Cambio por Operaciones Spot en Moneda Extranjera**: registró una menor ejecución de 6.5% (-S/ 4.7 MM) respecto a lo programado, debido al menor resultado obtenido en las operaciones en moneda extranjera, asociado al comportamiento del tipo de cambio y los márgenes de negociación durante el periodo.

Contrarrestado por:

- **Otros:** registraron una ejecución superior en 150.2% (+S/ 3.6 MM) respecto a lo programado, alcanzando S/ 6.0 MM, explicado principalmente por los mayores ingresos generados por las operaciones de compra y venta de moneda extranjera (euros).
- **Disponible:** registró ingresos superiores en 0.7% (+S/ 3.0 MM) respecto a lo programado, alcanzando S/ 421.4 MM. Este comportamiento estuvo asociado principalmente a los mayores ingresos generados por depósitos a plazo, favorecidos por los saldos promedio mantenidos y los rendimientos obtenidos durante el periodo evaluado.
- **Créditos:** registraron ingresos superiores en 0.1% (+S/ 2.2 MM) respecto a la meta programada, alcanzando S/ 1,684.6 MM. Este resultado estuvo asociado al comportamiento favorable de los rendimientos de la cartera crediticia, principalmente por operaciones de préstamos Multired y con empresas del sistema financiero, entre las que destacan Mibanco, CMAC Arequipa y COFIDE.

Otros ingresos alcanzaron S/ 823.9 MM, superando en 2.9% (+S/ 23.3 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 800.6 MM). Este comportamiento se explica principalmente por:

- **Otros:** registraron una mayor ejecución de 92.6% (+S/ 29.1 MM) respecto a lo programado, explicado por el reconocimiento de ingresos derivados de la devolución de tributos correspondientes al ejercicio 2020 por parte de la SUNAT, conforme a la Resolución de Intendencia Nro 012-180-0042488/SUNAT.
- **Servicio de Caja:** registró una mayor ejecución de 1.3% (+S/ 6.1 MM) respecto a lo programado, debido principalmente a las mayores comisiones por el servicio de teleproceso de la Dirección General del Tesoro Público (DGTP), vinculadas a la recaudación de tributos de SUNAT y Aduanas.

Contrarrestado por:

- **Cobro de tributos**: registró una menor ejecución de 23.1% (-S/ 12.2 MM) respecto a la meta prevista, explicada principalmente por el menor volumen de recaudación canalizado a través de la red del Banco, correspondiente a operaciones de entidades del sector público y a la recaudación administrada por la SUNAT, incluidos los pagos mediante plataformas electrónicas y operaciones con tarjetas (SUNAT–VISA). Asimismo, incidieron los cambios en el esquema de retribuciones del Tesoro Público al Banco por la recaudación de tasas, multas e impuestos municipales, derivados de la aplicación de la Resolución Ministerial Nro 055-2026-EF/52, así como las regularizaciones y devoluciones de comisiones cobradas en exceso, acumuladas al periodo.

EGRESOS OPERATIVOS

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
EGRESOS	**1,814.9**	**1,911.9**	**1,961.2**	**49.3**	**2.6%**	**146.4**	**8.1%**
Gastos de Personal	609.8	649.8	682.4	32.7	5.0%	72.6	11.9%
Tributos	508.8	574.1	605.9	31.8	5.5%	97.0	19.1%
Gastos Financieros	109.0	69.0	69.4	0.4	0.6%	-39.6	-36.3%
Otros	327.7	335.1	334.8	-0.3	-0.1%	7.1	2.2%
Otros -Gastos por Servicios Financieros	*306.4*	*309.3*	*309.2*	*-0.1*	*0.0%*	*2.8*	*0.9%*
Otros - Administración OE - PNP	*21.3*	*25.8*	*25.6*	*-0.3*	*-1.1%*	*4.2*	*19.9%*
Otros -Solución de Conflictos - Conciliaciones	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	
Compra de Bienes	5.7	5.9	5.7	-0.2	-2.6%	0.0	-0.2%
Gastos Diversos de Gestión	39.5	40.8	38.8	-2.0	-4.9%	-0.6	-1.5%
Servicios Prestados por Terceros	214.3	237.3	224.2	-13.1	-5.5%	9.8	4.6%

El rubro **Egresos Operativos** al mes de octubre de 2026, alcanzó una ejecución de S/ 1,961.2 MM, registrando un incremento de 8.1% (+S/ 146.4 MM) respecto al **mismo periodo del año anterior** (S/ 1,814.9 MM). Asimismo, la ejecución superó en 2.6% (+S/ 49.3 MM) la **meta prevista para el periodo** (S/ 1,911.9 MM). Estas variaciones se explican principalmente por los mayores gastos de personal y tributos, parcialmente compensados por la reducción de los gastos por servicios prestados por terceros respecto a lo programado.

a) Gastos de Personal (S/ 682.4 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS DE PERSONAL	**609.8**	**649.8**	**682.4**	**32.7**	**5.0%**	**72.6**	**11.9%**
Sueldos y Salarios	**365.9**	**379.6**	**410.1**	**30.4**	**8.0%**	**44.1**	**12.1%**
Bonificaciones	*51.5*	*49.4*	*82.2*	*32.8*	*66.4%*	*30.7*	*59.5%*
Asignaciones	*93.9*	*49.1*	*51.1*	*1.9*	*3.9%*	*-42.9*	*-45.6%*
Gratificaciones	*35.1*	*43.1*	*43.2*	*0.1*	*0.2%*	*8.1*	*23.1%*
Pago de Indemnizaciones	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	
Celebraciones	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	
Horas Extras	*5.1*	*5.0*	*4.8*	*-0.2*	*-3.2%*	*-0.3*	*-6.3%*
Básicas	*180.2*	*233.0*	*228.8*	*-4.2*	*-1.8%*	*48.6*	*26.9%*
Otros Gastos de Personal	**88.6**	**103.5**	**106.4**	**2.9**	**2.8%**	**17.8**	**20.1%**
Uniformes	*6.5*	*6.4*	*8.3*	*1.9*	*28.9%*	*1.8*	*28%*
Otros (*)	*9.6*	*10.8*	*12.0*	*1.2*	*11.3%*	*2.4*	*25%*
Participación de Trabajadores	*72.2*	*85.7*	*85.7*	*0.0*	*0.0%*	*13.5*	*19%*
Refrigerio	*0.0*	*0.1*	*0.0*	*0.0*	*-28.6%*	*0.0*	*-12%*
Asistencia Médica	*0.3*	*0.6*	*0.4*	*-0.2*	*-36.2%*	*0.1*	*22%*
Seguridad y Previsión Social	**18.5**	**22.0**	**22.0**	**0.0**	**0.2%**	**3.5**	**19.2%**
Capacitación	**0.6**	**0.6**	**0.6**	**0.0**	**-1.0%**	**-0.1**	**-10.3%**
Dietas de Directorio	**0.3**	**0.3**	**0.3**	**-0.1**	**-20.0%**	**-0.1**	**-21.3%**
Compensación por Tiempo de Servicios	**18.9**	**23.8**	**23.6**	**-0.2**	**-0.8%**	**4.7**	**24.8%**
Jubilación y Pensiones	**116.9**	**119.9**	**119.5**	**-0.4**	**-0.3%**	**2.6**	**2.2%**

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

En relación con el año anterior:
Aumentó en 11.9% (+S/ 72.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 609.8 MM). Este comportamiento se explica principalmente por:

- **Sueldos y Salarios:** registraron un incremento de 12.1% (+S/ 44.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por los mayores gastos en remuneraciones básicas, que aumentaron en 26.9% (+S/ 48.6 MM), y gratificaciones, superiores en 23.1% (+S/ 8.1 MM), asociados a la implementación y regularización de la nueva escala salarial del personal. Asimismo, las Bonificaciones se incrementaron en 59.5% (+S/ 30.7 MM), principalmente por la reclasificación del Bono de Desempeño Grupal, anteriormente registrado en Asignaciones, rubro que disminuyó en 45.6% (-S/ 42.9 MM). Este incremento fue parcialmente compensado por los menores gastos asociados a la negociación colectiva.
- **Otros gastos de personal:** registraron un incremento de 20.1% (+S/ 17.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por la mayor Participación de los Trabajadores, que aumentó en 18.7% (+S/ 13.5 MM), asociada al mayor resultado obtenido por la Entidad y al consecuente reconocimiento de este beneficio laboral.

En relación con la meta:
Superior en 5.0% (+S/ 32.7 MM) la meta prevista para el periodo (S/ 649.8 MM), explicado principalmente por:

- **Sueldos y salarios:** registraron una ejecución superior en 8.0% (+S/ 30.4 MM) respecto a lo programado, debido principalmente a las mayores Bonificaciones, que superaron la meta en 66.4% (+S/ 32.8 MM), explicado por el pago de la negociación colectiva efectuado en octubre, pese a encontrarse presupuestado para diciembre. Este incremento fue parcialmente compensado por la menor ejecución de las remuneraciones básicas, que se situaron 1.8% (-S/ 4.2 MM) por debajo de lo programado.

b) Tributos (S/ 605.9 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRIBUTOS	**508.8**	**574.1**	**605.9**	**31.8**	**5.5%**	**97.0**	**19.1%**
Otros Impuestos y Contribuciones	508.8	574.0	605.8	31.8	5.5%	97.0	19.1%
Impuesto a la Renta	*405.3*	*461.0*	*501.1*	*40.0*	*8.7%*	*95.7*	*23.6%*
Otros Tributos	*1.2*	*1.2*	*1.7*	*0.5*	*40.3%*	*0.6*	*49.8%*
Tributos a Gobierno Locales	*4.2*	*4.4*	*4.3*	*-0.1*	*-1.7%*	*0.2*	*4.1%*
Impuesto a la Renta no domiciliados	*12.0*	*14.0*	*13.9*	*-0.2*	*-1.1%*	*1.8*	*15.4%*
Superintendencia de Banca y Seguro	*3.2*	*4.4*	*3.3*	*-1.1*	*-25.7%*	*0.0*	*1.5%*
Impuesto General a las Ventas	*82.9*	*88.9*	*81.6*	*-7.3*	*-8.2%*	*-1.3*	*-1.6%*
Impuesto a las transacciones financieras	0.0	0.0	0.0	0.0	-30.5%	0.0	-13.6%

En relación con el año anterior:
Superior en 19.1% (+S/ 97.0 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 508.8 MM), explicado principalmente por el incremento del impuesto a la renta, que aumentó en 23.6% (+S/ 95.7 MM), en línea con el mayor resultado antes de impuestos obtenido por la Entidad durante el periodo. Asimismo, incidió el mayor impuesto a la renta de no domiciliados, que aumentó en 15.4% (+S/ 1.8 MM), asociado al mayor nivel de operaciones y adquisiciones realizadas durante el periodo evaluado.

En relación con la meta:
Superior en 5.5% (+S/ 31.8 MM) respecto a la meta prevista para el mismo periodo (S/ 574.1 MM), explicado principalmente por el mayor registro del impuesto a la renta, cuya ejecución superó en 8.7% (+S/ 40.0 MM) lo programado, asociado al mayor resultado antes de impuestos obtenido por la Entidad. Este incremento fue parcialmente compensado por la menor ejecución del Impuesto

General a las Ventas (IGV), que se situó 8.2% (-S/ 7.3 MM) por debajo de lo presupuestado, debido a un menor importe de operaciones gravadas.

c) Gastos Financieros (S/ 69.4 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
GASTOS FINANCIEROS	**109.0**	**69.0**	**69.4**	**0.4**	**0.6%**	**-39.6**	**-36.3%**
Intereses por Obligaciones con el Público	42.9	47.5	47.9	0.4	0.9%	5.1	11.8%
Valorización de Inversiones Disponibles para la Venta	66.1	21.4	21.4	0.0	0.0%	-44.6	-67.6%
Otros (Int. fondos interb., comisiones oblig. fin.)	0.1	0.1	0.1	0.0	0.9%	0.0	2.6%

En relación con el año anterior:

Inferior en 36.3% (-S/ 39.6 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 109.0 MM), explicado principalmente por la menor valorización de las inversiones disponibles para la venta, que disminuyó en 67.6% (-S/ 44.6 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 11.8% (+S/ 5.1 MM), asociado al mayor

costo financiero derivado del incremento de los saldos promedio mantenidos en cuentas de ahorro durante el periodo evaluado (Oct25: S/ 17,258.2 MM; Oct26: S/ 19,668.3 MM).

En relación con la meta:
Superior en 0.6% (+S/ 0.4 MM) respecto a la meta prevista para el mismos periodo (S/ 69.0 MM), explicado por el mayor gasto por intereses de obligaciones con el público particularmente por los intereses generados en cuentas de ahorro y depósitos judiciales.

d) Otros (S/ 334.8 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
OTROS	**327.7**	**335.1**	**334.8**	**-0.3**	**-0.1%**	**7.1**	**2.2%**
OTROS - OE - PNP	**21.3**	**25.8**	**25.6**	**-0.3**	**-1.1%**	**4.2**	**19.9%**
Fuerzas Policiales	3.9	8.0	7.8	-0.2	-2.4%	3.9	100.2%
Administración de Oficinas Especiales	17.4	17.8	17.7	-0.1	-0.4%	0.3	1.8%
OTROS - GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSOS	**288.7**	**291.2**	**277.9**	**-13.2**	**-4.5%**	**-10.8**	**-3.7%**
Comisiones Agente Multired	37.6	33.3	27.6	-5.7	-17.2%	-10.0	-26.7%
Serv. Outsourcing	22.4	34.6	31.9	-2.7	-7.9%	9.4	42.0%
Cuenta DNI (Core Bancario - Omnicanal- FISE)	27.9	26.9	25.3	-1.6	-5.9%	-2.6	-9.2%
Servicio Banca Celular	9.7	11.6	10.2	-1.5	-12.5%	0.5	5.2%
Abastecimiento y adm. Cajeros Multired	23.1	17.9	16.8	-1.2	-6.6%	-6.4	-27.6%
Otros servicios ETV	14.5	13.3	12.1	-1.2	-9.2%	-2.4	-16.4%
Transporte, cust. y adm. fdos. protegidos	84.6	69.4	68.4	-1.0	-1.5%	-16.2	-19.2%
Proyecto nueva app bn y home banking	1.3	2.6	1.9	-0.7	-27.1%	0.6	47.1%
Monitoreo preventivo operaciones sospechosas	1.2	2.9	2.3	-0.7	-22.8%	1.0	85.3%
Comisiones Fideicomitente - Fideicomiso COFIDE	2.5	0.2	0.0	-0.2	-100.0%	-2.5	-100.0%
Proceso de transformación digital	2.6	2.7	2.6	-0.2	-6.2%	0.0	0.0%
Tarjeta global debito visa-dif/Tokens Diferido	8.9	10.8	10.8	0.0	0.1%	1.9	21.0%
Comisiones tarjetas crédito/débito	29.6	39.0	39.2	0.2	0.6%	9.6	32.3%
Apertura Puertas	6.9	7.4	7.9	0.4	5.9%	1.0	14.7%
Varios	6.7	9.3	9.8	0.5	5.8%	3.1	46.9%
Servicio pago - Domicilio onp	6.3	6.0	6.7	0.8	12.8%	0.4	7.1%
Servicio Membresía Visa/Servicio desarrollo de marca	2.9	3.1	4.6	1.5	47.6%	1.7	60.9%
OTROS GASTOS (*)	**17.7**	**18.1**	**31.3**	**13.2**	**72.8%**	**13.6**	**77.1%**

*Sanciones administrativas y fiscales, pérdidas riesgo operacional, varios

En relación con el año anterior:
Superior en 2.2% (+S/ 7.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 327.7 MM), explicado principalmente por:

- **Otros Gastos:** registraron un incremento de 77.1% (+S/ 13.6 MM), explicado principalmente por las mayores pérdidas asociadas al riesgo operacional, que aumentaron en S/ 11.5 MM, así como por el incremento de otros gastos diversos.
- **Comisiones por Tarjetas de Crédito y Débito**: registraron un incremento de 32.3% (+S/ 9.6 MM), debido al mayor volumen de transacciones procesadas mediante canales de pago electrónicos, lo que generó mayores comisiones asociadas a dichas operaciones.
- **Servicio de Outsourcing:** registró un incremento de 42.0% (+S/ 9.4 MM), asociado al mayor requerimiento de servicios tercerizados vinculados a la atención y soporte operativo del Banco.
- **Fuerzas Policiales:** registraron un incremento de 100.2% (+S/ 3.9 MM), debido principalmente a los mayores gastos por servicios de resguardo policial en oficinas y dependencias del Banco.
- Servicio de Membresía VISA y Desarrollo de Marca: registró un incremento de 60.9% (+S/ 1.7 MM), asociado a los mayores gastos por servicios y comisiones vinculados a la red VISA

Contrarrestado por:

- **Transporte, custodia y administración de fondos:** registró una disminución de 19.2% (-S/ 16.2 MM), asociada a los menores gastos por servicios de traslado, custodia y administración de efectivo en agencias y dependencias del Banco.
- **Comisiones de Agentes Multired:** registraron una disminución de 26.7% (-S/ 10.0 MM), asociada al menor volumen de operaciones procesadas a través de este canal y al consecuente menor reconocimiento de comisiones.
- **Abastecimiento y Administración de Cajeros Multired:** registró una disminución de 27.6% (-S/ 6.4 MM), debido a los menores gastos vinculados al abastecimiento, administración y operatividad de cajeros automáticos durante el periodo.

- **Comisiones Fideicomitente – Fideicomiso COFIDE:** registraron una disminución de 100.0% (-S/ 2.5 MM), debido a que durante el periodo evaluado no se registraron gastos por este concepto.

En relación con la meta:
Disminuyó en 0.1% (-S/ 0.3 MM) respecto a la meta prevista para el periodo (S/ 335.1 MM), explicado principalmente por la menor ejecución de gastos por servicios financieros diversos, destacando:

- **Comisiones a agentes Multired,** menores en 17.2% (-S/ 5.7 MM), debido al menor registro de operaciones canalizadas a través de este medio, lo cual redujo el pago de comisiones asociadas a dichos servicios.
- **Servicio outsourcing- call center**, inferior en 7.9% (-S/ 2.7 MM), debido al menor requerimiento de servicios tercerizados vinculados a la atención y soporte operativo del Banco.
- **Abastecimiento y administración cajeros Multired**, menores en 6.6% (-S/ 1.2 MM), debido al menor requerimiento de servicios vinculados al abastecimiento, administración y operatividad de cajeros automáticos durante el periodo evaluado.
- **Transporte, custodia y administración de fondos**, menores en 1.5% (-S/ 1.0 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.

Contrarrestado por:
- **Otros Gastos:** registraron una ejecución superior en 72.8% (+S/ 13.2 MM) respecto a lo programado, principalmente por las mayores pérdidas asociadas al riesgo operacional, que

superaron la meta en S/ 10.1 MM, así como por el registro de gastos vinculados a la acotación del Impuesto a la Renta por S/ 2.2 MM, no previstos en el presupuesto del periodo.

e) Servicios prestados por terceros (S/ 224.2 MM)

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	**214.3**	**237.3**	**224.2**	**-13.1**	**-5.5%**	**9.8**	**4.6%**
Mantenimiento y Reparación	50.7	51.5	47.1	-4.4	-8.5%	-3.6	-7.1%
Inmuebles	*11.7*	*13.0*	*10.7*	*-2.3*	*-17.6%*	*-1.0*	*-8.3%*
Muebles, Mobiliario y Equipos	*10.5*	*13.2*	*12.2*	*-0.9*	*-7.2%*	*1.7*	*16.5%*
Software	*22.1*	*19.9*	*19.2*	*-0.7*	*-3.6%*	*-2.9*	*-13.2%*
Alarma y Seguridad	*6.1*	*5.0*	*4.6*	*-0.4*	*-8.3%*	*-1.5*	*-24.2%*
Vehículos	*0.3*	*0.3*	*0.3*	*0.0*	*-9.4%*	*0.0*	*7.0%*
Bóvedas	*0.0*	*0.0*	*0.0*	*0.0*		*0.0*	
Servicios de Vigilancia y Limpieza (GIP)	41.4	44.8	42.2	-2.7	-6.0%	0.7	1.8%
Otros no relacionados a GIP	51.0	64.9	62.6	-2.3	-3.6%	11.5	22.6%
Tarifas de Servicios Públicos	38.6	40.1	38.5	-1.7	-4.2%	-0.1	-0.3%
Honorarios Profesionales (GIP)	8.9	11.8	10.8	-1.0	-8.4%	1.9	21.1%
Consultorías	*0.3*	*3.9*	*3.2*	*-0.7*	*-18.3%*	*2.9*	*946.5%*
Asesorías	*4.2*	*4.5*	*4.2*	*-0.3*	*-6.1%*	*0.0*	*0.6%*
Auditorías	*3.6*	*2.4*	*2.4*	*0.0*	*0.0%*	*-1.2*	*-33.7%*
Otros Servicios No personales	*0.8*	*1.0*	*1.0*	*0.0*	*0.2%*	*0.2*	*22.0%*
Otros relacionados a GIP - Locadores	2.3	1.5	1.1	-0.3	-21.5%	-1.1	-49.5%
Transporte y Almacenamiento	2.5	2.0	1.7	-0.3	-14.7%	-0.7	-29.5%
Publicidad y Publicaciones	0.5	1.6	1.4	-0.2	-12.6%	1.0	205.9%
Alquileres	17.3	17.6	17.5	-0.1	-0.6%	0.2	1.1%
Servicio de Mensajería	1.2	1.3	1.3	-0.1	-6.0%	0.1	7.2%

En relación con el año anterior:

Superior en 4.6% (+S/ 9.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 214.3 MM), explicado principalmente por:

- **Otros servicios no relacionados a GIP,** mayores en 22.6% (+S/ 11.5 MM) explicado principalmente por la mayor ejecución en: **i) otros** (+12.0 MM) registró un incremento respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por los mayores gastos en servicios tecnológicos, destacando el mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco (hardware y software), la certificación de productos de software y hardware, la digitalización de documentos con valor legal y los servicios de administración y soporte de plataformas tecnológicas críticas. Estos gastos estuvieron vinculados principalmente al fortalecimiento de la infraestructura tecnológica, la continuidad operativa y la seguridad de los sistemas y servicios del Banco; **ii) compensación electrónica** (+S/ 3.7 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 **iii) servicio de desarrollos informáticos** (-S/ 6.2 MM) correspondiente a servicios sujetos a demanda, cuyo nivel de requerimiento y ejecución fue menor durante el periodo evaluado.
- **Honorarios profesionales**, mayores en 21.1% (+S/ 1.9 MM), explicado principalmente por la mayor ejecución de servicios especializados vinculados al Proyecto de Transformación Digital del Banco de la Nación, orientados al fortalecimiento de las capacidades institucionales y digitales, la infraestructura tecnológica y la ciberseguridad, así como a la planificación, gestión de adquisiciones y seguimiento del proyecto. Asimismo, se ejecutaron consul-

torías relacionadas con la medición de la satisfacción de los usuarios, el cumplimiento normativo, la gestión de riesgos, la sostenibilidad y la comunicación estratégica, en el marco del fortalecimiento de la gestión institucional y la modernización de los servicios del Banco

Contrarrestado por:

- **Mantenimiento y reparación**, menor en 7.1% (-S/ 3.6 MM), principalmente a menores servicios de **i) mantenimiento de software** (-S/ 2.9 MM), explicada principalmente por la menor ejecución de los servicios asociados a la solución para garantizar la continuidad operativa del Banco, que en 2025 registró S/ 8.5 MM. Esta reducción fue parcialmente compensada por los mayores gastos en la suscripción, mantenimiento y soporte del software de administración de bases de datos y gestión Z/OS, así como por los servicios de mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco, productos Oracle y software para cajeros automáticos Diebold; **ii) equipos de alarma y seguridad** (-S/ 1.5 MM), explicada principalmente por la menor ejecución de los servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de los sistemas de videovigilancia en sucursales, agencias y cajeros automáticos a nivel nacional, que en 2025 registraron S/ 1.1 MM y no presentan ejecución al cierre de octubre de 2026. Asimismo, incidieron los menores gastos en el mantenimiento integral de los sistemas de seguridad electrónica de la Sede Principal y de los sistemas de alarma en agencias y cajeros automáticos, parcialmente compensados por mayores gastos de mantenimiento de los sistemas contra incendios y otros equipos de seguridad del Banco; contrarrestado por **iii) inmuebles** (-S/ 1.0 MM) generales explicada por los menores gastos en el mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos de aire acondicionado y ventilación mecánica de las macro regiones Lima, Piura, Iquitos y Trujillo, y Huancayo, Cusco y Arequipa. Asimismo, se registró una menor ejecución en los servicios de mantenimiento de las instalaciones sanitarias de la Sede Principal y en el mantenimiento, soporte técnico y atención de emergencias del sistema de climatización de dicha sede; contrarrestado por **iv)** muebles, mobiliario y equipo (+S/ 1.7 MM) explicado principalmente por los mayores gastos en el servicio de mantenimiento y soporte de la plataforma central del Banco (hardware y software), así como por el mantenimiento de la infraestructura física, electromecánica y de seguridad electrónica del Centro de Datos de Chiclayo. Asimismo, incidieron los gastos en la solución de almacenamiento empresarial Hitachi y Brocade, y el mantenimiento de la infraestructura del Centro de Datos Principal de San Borja. Estos incrementos fueron parcial-

mente compensados por menores gastos en la solución para garantizar la continuidad operativa del Banco y en el mantenimiento de los equipos de comunicaciones de los centros de datos.

En relación con la meta:
Inferior en 5.5% (-S/ 13.1 MM) respecto a la meta prevista para el periodo (S/ 237.3 MM), explicado principalmente por:

- **Mantenimiento y reparación,** menor en 8.5% (-S/ 4.4 MM), principalmente en las partidas de **i) inmuebles** (-S/ 2.3 MM) explicada principalmente por la falta de ejecución del servicio de suministro e instalación de luminarias. Asimismo, incidieron los menores desembolsos en trabajos de mantenimiento y acondicionamiento de agencias, incluyendo intervenciones preventivas ante el Fenómeno El Niño Costero, mantenimiento de instalaciones eléctricas y sistemas de puesta a tierra, reparación de techos y adecuación de ambientes.
  Estas menores ejecuciones fueron parcialmente compensadas por mayores gastos en reparaciones y mantenimientos menores de agencias, así como en trabajos de acondicionamiento de espacios para cajeros automáticos y mejoras de infraestructura; contrarrestado por **ii) Mueble, mobiliario y equipo** (-S/ 0.9 MM) explicada principalmente por la menor ejecución de los servicios de mantenimiento preventivo, correctivo y atención de emergencias de los grupos electrógenos y tableros de transferencia del Banco a nivel nacional, así como por menores gastos en trabajos de reparación y mantenimiento de dichos equipos en diversas agencias.
- **Servicios de vigilancia y limpieza**, menores en 6.0% (-S/ 2.7 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.
- **Otros servicios no relacionados a GIP,** menores en 3.6% (-S/ 2.3 MM) explicado principalmente por la menor ejecución en: **i) otros** (-S/ 3.7 MM) explicado principalmente por la menor ejecución de servicios tecnológicos, destacando la implementación y licenciamiento del software para la gestión del riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad del negocio, la gestión y seguimiento de proyectos informáticos y los servicios de plataformas de atención. Asimismo, incidieron los menores gastos en servicios de monitoreo de agentes ocupacionales, reclutamiento y selección de personal y actividades institucionales, parcialmente compensados por mayores gastos en la toma de inventario de bienes muebles del activo fijo del Banco; contrarrestado por **ii) compensación electrónica** asociado al mayor volumen de operaciones interbancarias procesadas y servicios vinculados a la interoperabilidad y procesamiento de transacciones electrónicas durante el periodo.

GASTOS DE CAPITAL

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TOTAL GASTOS DE CAPITAL	**54.8**	**26.6**	**20.7**	**-5.8**	**-21.9%**	**-34.1**	**-62.2%**
Edificios e Instalaciones	8.8	9.6	7.9	-1.8	-18.4%	-0.9	-10.7%
Mobiliario y Equipo	37.0	5.8	4.0	-1.8	-31.4%	-33.1	-89.3%
Equipos de Transporte y Maquinarias	0.8	1.8	0.4	-1.4	-78.7%	-0.4	-51.3%
Instalaciones y Mejoras en Propiedades Alquiladas	1.4	0.5	0.0	-0.5	-100.0%	-1.4	-100.0%
Gastos Amortizables	6.8	8.8	8.5	-0.3	-3.3%	1.7	24.6%

En relación al periodo anterior
El rubro Gastos de capital al mes de octubre alcanzó una ejecución de S/ 20.7 MM, registrando una disminución de 62.2% (-S/ 34.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 54.8 MM). Esta variación se explica principalmente por el siguiente comportamiento:

- **Mobiliario y equipo,** inferior en 89.3% (-S/ 33.1 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a que durante 2025 se efectuaron adquisiciones significati-

vas de equipamiento tecnológico, destacando la solución de almacenamiento High End Hitachi y Director Brocade (S/ 18.1 MM), equipos de cómputo para la red de agencias (S/ 11.0 MM), switches LAN (S/ 4.5 MM) y mobiliario para la Sede Principal (S/ 2.0 MM). En contraste, durante 2026 la ejecución se concentró principalmente en la adquisición de equipos de cómputo para la red de agencias (S/ 2.4 MM) y mobiliario accesible para personas con discapacidad (S/ 0.8 MM), así como en otras adquisiciones menores destinadas al equipamiento de oficinas y dependencias del Banco.

- **Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas,** inferior en 100.0% (-S/ 1.4 MM) respecto al mismo periodo del año anterior, debido a que durante 2025 se ejecutaron trabajos de acondicionamiento, remodelación y adecuación de locales alquilados, principalmente en las oficinas de Periférica Huancayo, Corongo, Comas II y Caballococha, mientras que en el periodo evaluado de 2026 no se registró ejecución por este concepto.

Contrarrestado por:

- **Gastos amortizables,** superior en 24.6% (+S/ 1.7 MM) principalmente a la ejecución de inversiones en software, destacando la implementación de soluciones tecnológicas para la prevención de fraudes, lavado de activos y financiamiento del terrorismo, así como el licenciamiento Microsoft.

<u>En relación a la meta</u>

El rubro Gastos de capital al mes de octubre (S/ 20.7 MM) registró una ejecución menor en 21.9% (-S/ 5.8 MM) respecto a su meta prevista para el mismo periodo (S/ 26.6 MM). Esta variación se explica principalmente por la menor ejecución en los rubros de:

- **Edificios e instalaciones,** inferior en 18.4% (-S/ 1.8 MM) respecto a lo programado, explicada principalmente por la menor ejecución de la construcción de la Agencia Yurimaguas, en Loreto (-S/ 0.6 MM), cuya obra se encuentra prevista hasta noviembre de 2026, con un avance físico estimado de 58% y adelantos directos y de materiales. Asimismo, incidieron la falta de ejecución de la remodelación de las agencias Lima Lampa (-S/ 0.4 MM) y Cusco (-S/ 0.2 MM), así como la instalación de un cajero automático en Yarinacocha, Pucallpa (-S/ 0.1 MM) y la refacción de la Agencia Talara (-S/ 0.1 MM).

- **Mobiliario y equipo,** inferior en 31.4% (-S/ 1.8 MM) respecto a lo programado, explicada principalmente por la falta de ejecución de la adquisición de 28 equipos UPS para la Sede Principal (-S/ 0.7 MM) y la menor ejecución de la adquisición de equipos de cómputo para la Red de Agencias del Banco de la Nación – Adenda (-S/ 0.4 MM), correspondiente al saldo prorrateado del IGV. Asimismo, incidió la falta de ejecución de diversas adquisiciones de mobiliario y equipamiento, como sillas, escritorios, archivadores y módulos de atención, así como de equipos de aire acondicionado para la Agencia Huarmey. Por su parte, la ejecución acumulada se concentró principalmente en la adquisición de equipos de cómputo para la Red de Agencias (S/ 2.4 MM) y mobiliario accesible para personas con discapacidad (S/ 0.8 MM), además de otros equipos y bienes destinados a las dependencias del Banco.
- **Equipos de transporte y maquinaria**, inferior en 78.7% (-S/ 1.4 MM) respecto a lo programado, explicada principalmente por la falta de ejecución de la adquisición e instalación del sistema videowall para el Centro de Control (-S/ 0.7 MM), cuyo proceso se encuentra en etapa de absolución de consultas, así como del sistema automático de enzunchado y embalaje de cajas (-S/ 0.3 MM). Asimismo, incidió la menor ejecución en la adquisición de un proyector para la Nueva Sede (-S/ 0.2 MM), además de cámaras de video, electrobombas y otros equipos de menor cuantía. Por su parte, la ejecución acumulada se concentró principalmente en la adquisición del proyector para la Nueva Sede, equipos de seguridad, cámaras y otros bienes destinados a las dependencias del Banco.

TRANSFERENCIAS NETAS

En S/ MM

RUBROS	EJECUTADO A OCTUBRE 2025	A OCTUBRE 2026				VARIACIÓN 2026-2025	
		PRESUP.	EJEC.	VARIACIÓN EJEC. - PRES.	VAR %	VAR S/	VAR %
TRANSFERENCIAS NETAS	**1,361.8**	**967.2**	**967.0**	**-0.2**	**0.0%**	**-394.8**	**-29.0%**
Ingresos por transferencias	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	
Egresos por transferecnias	1,361.8	967.2	967.0	-0.2	0.0%	-394.8	-29.0%
Fundación Cultural BN	*0.8*	*0.9*	*0.7*	*-0.2*	*-22.9%*	*-0.1*	*-11.0%*
Dividendos participaciones y remuneraciones	*1,361.1*	*966.3*	*966.3*	*0.0*	*0.0%*	*-394.8*	*-29.0%*

En relación con el año anterior:

El rubro Transferencias Netas al mes de octubre alcanzó S/ 967.0 MM, registrando una disminución de 29.0% (-S/ 394.8 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 1,361.8 MM). Esta variación se explica principalmente por el menor importe correspondiente a la transferencia de dividendos al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), cuyo monto pasó de S/ 1,361.1 MM en 2025 a S/ 966.3 MM en 2026, representando una reducción de S/ 394.8 MM. Asimismo, las transferencias destinadas a la Fundación Cultural del Banco de la Nación registraron una ligera disminución, pasando de S/ 0.8 MM a S/ 0.7 MM.

En relación con la meta:

El rubro Transferencias Netas al mes de octubre alcanzó una ejecución de S/ 967.0 MM, situándose ligeramente por debajo de la meta prevista para el periodo (S/ 967.2 MM), con una diferencia de S/ 0.2 MM. Este comportamiento se explica principalmente por la menor ejecución de las transferencias destinadas a la Fundación Cultural del Banco de la Nación, que alcanzaron S/ 0.7 MM frente a los S/ 0.9 MM programados, representando una reducción de 22.9%. Por su parte, las transferencias correspondientes a dividendos al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) alcanzaron S/ 966.3 MM, en línea con lo presupuestado, sin presentar desviaciones significativas.

GASTO INTEGRADO DE PERSONAL

En relación con el año anterior:

El gasto integrado de personal al mes de octubre alcanzó S/ 684.1 MM, registrando un incremento de 10.2% (+S/ 63.2 MM) respecto al mismo periodo del año anterior (S/ 620.9 MM). Este comportamiento se explica principalmente por las siguientes variaciones:

- Gastos de Personal (GIP): registraron un incremento de S/ 59.1 MM, explicado principalmente por las mayores remuneraciones básicas (+S/ 48.6 MM), asociadas a la implementación de la nueva escala salarial. Asimismo, se registraron mayores gastos por bonificaciones (+S/ 30.7 MM), debido principalmente a la reclasificación del Bono de Desempeño Grupal, anteriormente registrado en asignaciones, efecto parcialmente compensado por menores gastos de negociación colectiva. Adicionalmente, se incrementaron las gratificaciones (+S/ 8.1 MM), la Compensación por Tiempo de Servicios (+S/ 4.7 MM), la Seguridad y Previsión Social (+S/ 3.5 MM), Otros Gastos de Personal (+S/ 4.3 MM) y Jubilaciones y Pensiones (+S/ 2.6 MM). Estos incrementos fueron parcialmente compensados por la disminución de las asignaciones (-S/ 42.9 MM), principalmente por la reclasificación antes señalada.
- Servicios Prestados por Terceros: aumentaron en S/ 1.6 MM, principalmente por los mayores gastos en consultorías (+S/ 2.9 MM), parcialmente compensados por la menor ejecución de auditorías (-S/ 1.2 MM) y otros servicios relacionados con el GIP (-S/ 1.1 MM) por la menor contratación bajo esta modalidad.
- Gastos Diversos de Gestión: registraron un incremento de S/ 2.4 MM, explicado principalmente por los mayores aportes al Fondo de Empleados (+S/ 2.1 MM).

En relación con la meta:

El gasto integrado de personal al mes de octubre alcanzó S/ 684.1 MM, registrando una ejecución superior en 4.3% (+S/ 28.3 MM) respecto a la meta prevista para el mismo periodo (S/ 655.7 MM). Este comportamiento se explica principalmente por las siguientes variaciones:

- Gastos de Personal (GIP): registraron una ejecución superior en S/ 32.7 MM respecto a lo programado, explicada principalmente por los mayores gastos en Sueldos y Salarios (+S/ 30.4 MM), destacando las Bonificaciones (+S/ 32.8 MM), debido al pago de la negociación colectiva efectuado en octubre, pese a encontrarse presupuestado para diciembre. Este incremento fue parcialmente compensado por la menor ejecución de las remuneraciones básicas (-S/ 4.2 MM). Asimismo, se registraron mayores gastos en Otros Gastos de Personal (+S/ 2.9 MM), principalmente por uniformes y otros conceptos diversos.
- Servicios Prestados por Terceros: registraron una ejecución inferior en S/ 4.1 MM respecto a lo programado, explicada principalmente por los menores gastos en Servicios de Vigilancia, Guardianía y Limpieza (-S/ 2.7 MM). Asimismo, los Honorarios Profesionales presentaron una menor ejecución de S/ 1.0 MM, principalmente por consultorías y asesorías.

IV. Hechos de Importancia

Los hechos de importancia para el periodo de octubre 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 Nº 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:

- Se comunica la Resolución de la Dirección de Signos Distintivos del INDECOPI por medio del cual resuelven inscribir la marca “ALTO AL FRAUDE BN y logotipo” en las clases 35 y 36 a favor del BN.Estados Financieros al mes de julio de 2026. Se publicaron los Estados Financieros correspondientes a julio de 2026, con fecha de reporte 21 de agosto de 2026.
- Se comunica la Resolución de la Dirección de Signos Distintivos del INDECOPI por medio del cual resuelven inscribir la renovación de cinco (5) marcas, entre ellas, TELEAHORRO, MULTIRED a favor del BN.
- Se comunica que el BN recibió un reconocimiento en el ranking NURA 2026, en atención a los resultados logrados en torno a la credibilidad en sostenibilidad del Perú.
- Por Sesión N° 2635 del 23.10.2026, el Directorio del BN aprobó los estados financieros al 30 de setiembre del 2026 (gestión trimestral)
- Se reportan los EEFF setiembre 2026

V. Anexos

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

En Soles

	Real A Octubre 2026	Real A Octubre 2025	Diferencia	Var %	Meta A Octubre 2026	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	Avance %	Avance %
	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
INGRESOS POR INTERESES	**2,562,060,161**	**2,461,947,618**	**100,112,543**	**4.1%**	**2,544,431,729**	**17,628,432**	**0.7%**	**2,827,375,475**	**3,037,766,813**	**91%**	**84%**
Disponibles	439,657,502	378,342,862	61,314,640	16.2%	432,955,840	6,701,662	1.5%	419,353,362	504,900,730	105%	87%
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	129,704,936	158,302,817	-28,597,881	-18.1%	129,738,707	-33,771	0.0%	158,559,952	155,181,424	82%	84%
Inversiones a Vencimiento	313,438,367	289,901,314	23,537,053	8.1%	302,215,606	11,222,761	3.7%	340,614,618	360,910,292	92%	87%
Cartera de Créditos Directos	1,679,259,356	1,635,400,625	43,858,731	2.7%	1,679,521,576	-262,220	0.0%	1,908,847,543	2,016,774,367	88%	83%
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	**65,348,389**	**59,688,430**	**5,659,959**	**9.5%**	**64,888,398**	**459,991**	**0.7%**	**97,122,527**	**76,992,203**	**67%**	**85%**
Obligaciones con el Público	47,916,050	42,861,603	5,054,447	11.8%	47,486,524	429,526	0.9%	76,106,933	56,273,030	63%	85%
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	3,249	1,221	2,028	166.1%	2,552	697	27.3%	0	2,151	0%	151%
Adeudos y Obligaciones Financieras								**21,015,594**	**0**		
Adeudos y Obligaciones con el B.C.R.	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Adeudos y Obligaciones del Sistema Financiero del País	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Adeudos y Oblig.con Inst. Financ. del Ext. y Organ. Financ. Inte	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Comisiones y Otros Cargos por adeudos y obligaciones finan	780,636	176,472	604,164	342.4%	780,635	1	0.0%	1,015,594	790,636	77%	99%
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	16,648,454	16,649,134	-680	0.0%	16,618,687	29,767	0.2%	20,000,000	19,926,386	83%	84%
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	**2,496,711,772**	**2,402,259,188**	**94,452,584**	**3.9%**	**2,479,543,331**	**17,168,441**	**0.7%**	**2,730,252,948**	**2,960,774,610**	**91%**	**84%**
Provisiones Para Créditos Directos	-82,043,649	-142,538,361	60,494,712	-42.4%	-84,384,168	2,340,519	-2.8%	-181,044,466	-162,466,811	45%	50%
MARGEN FINANCIERO NETO	**2,414,668,123**	**2,259,720,827**	**154,947,296**	**6.9%**	**2,395,159,163**	**19,508,960**	**0.8%**	**2,549,208,482**	**2,798,307,799**	**95%**	**86%**
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	**785,508,349**	**737,159,460**	**48,348,889**	**6.6%**	**792,297,623**	**-6,789,274**	**-0.9%**	**831,688,546**	**928,238,961**	**94%**	**85%**
Ingresos por Créditos Indirectos	3,407,006	17,094,510	-13,687,504	-80.1%	3,046,021	360,985	11.9%	26,634,769	3,518,598	13%	97%
Ingresos por Fideicomisos y Comisiones de Confianza	4,662,039	4,887,776	-225,737	-4.6%	5,303,759	-641,720	-12.1%	4,577,916	7,198,764	102%	65%
Ingreso por Emisión de Dinero Electronico	0	368	-368	-100.0%	0	0	0.0%	220	0	0%	0%
Ingresos Diversos	777,439,304	715,176,806	62,262,498	8.7%	783,947,843	-6,508,539	-0.8%	800,475,641	917,521,599	97%	85%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	**277,919,411**	**288,703,219**	**-10,783,808**	**-3.7%**	**291,156,572**	**-13,237,161**	**-4.5%**	**401,232,237**	**366,534,003**	**69%**	**76%**
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	21,826	-7,267	-33.3%	18,925	-4,366	-23.1%	26,196	25,475	56%	57%
Prima al Fondo Seguro de Depósito	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Gastos Diversos	277,904,852	288,681,393	-10,776,541	-3.7%	291,137,647	-13,232,795	-4.5%	401,206,041	366,508,528	69%	76%
MARGEN FINACIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SE	**2,922,257,061**	**2,708,177,068**	**214,079,993**	**7.9%**	**2,896,300,214**	**25,956,847**	**0.9%**	**2,979,664,791**	**3,360,012,757**	**98%**	**87%**
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	**53,301,605**	**74,248,565**	**-20,946,960**	**-28.2%**	**57,498,384**	**-4,196,779**	**-7.3%**	**13,672,515**	**58,930,847**	**390%**	**90%**
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0%**	**0%**
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Inversiones en Commoditiies	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0%	0%
Inversiones Disponibles para la Venta	-17,291,980	-6,501,747	-10,790,233	166.0%	-17,398,594	106,614	-0.6%	-70,327,485	-22,044,375	25%	78%
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	67,518,948	80,742,654	-13,223,706	-16.4%	74,761,936	-7,242,988	-9.7%	84,000,000	80,973,509	80%	83%
Otros	3,074,637	7,658	3,066,979	40049.3%	135,042	2,939,595	2176.8%	0	1,713	0%	179488%
MARGEN OPERACIONAL	**2,975,558,666**	**2,782,425,633**	**193,133,033**	**6.9%**	**2,953,798,598**	**21,760,068**	**0.7%**	**2,993,337,306**	**3,418,943,604**	**99%**	**87%**
GASTOS DE ADMINISTRACION	**1,032,117,390**	**940,107,720**	**92,009,670**	**9.8%**	**1,019,719,039**	**12,398,351**	**1.2%**	**1,373,678,974**	**1,369,405,949**	**75%**	**75%**
Gastos de Personal y Directorio	638,179,202	560,523,029	77,656,173	13.9%	602,211,272	35,967,930	6.0%	762,145,053	786,241,694	84%	81%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	289,139,817	276,074,275	13,065,542	4.7%	304,497,598	-15,357,781	-5.0%	473,261,283	440,568,556	61%	66%
Impuestos y Contribuciones	104,798,371	103,510,416	1,287,955	1.2%	113,010,169	-8,211,798	-7.3%	138,272,638	142,595,699	76%	73%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	**-61,553,484**	**-67,327,296**	**5,773,812**	**-8.6%**	**-63,940,926**	**2,387,442**	**-3.7%**	**-79,855,705**	**-78,547,262**	**77%**	**78%**
MARGEN OPERACIONAL NETO	**1,881,887,792**	**1,774,990,617**	**106,897,175**	**6.0%**	**1,870,138,633**	**11,749,159**	**0.6%**	**1,539,802,627**	**1,970,990,393**	**122%**	**95%**
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	**-41,095,143**	**250,453,888**	**-291,549,031**	**-116.4%**	**-29,672,190**	**-11,422,953**	**38.5%**	**265,523,184**	**37,215,982**	**-15%**	**-110%**
Provisiones para Créditos Indirectos	-165,769	-14,728,504	14,562,735	-98.9%	3,353,580	-3,519,349	-104.9%	17,399,338	7,857,409	-1%	-2%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	-103,436,577	-47,796,347	-55,640,230	116.4%	-102,197,811	-1,238,766	1.2%	-23,855,465	-87,374,009	434%	118%
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%	10,749	10,749	0%	0%
Provisiones por Litigios y Demandas	44,297,906	195,621,834	-151,323,928	-77.4%	58,458,654	-14,160,748	-24.2%	199,862,060	95,474,122	22%	46%
Otras Provisiones	18,209,297	117,356,905	-99,147,608	-84.5%	10,713,387	7,495,910	70.0%	72,106,502	21,247,711	25%	86%
RESULTADO DE OPERACIÓN	**1,922,982,935**	**1,524,536,729**	**398,446,206**	**26.1%**	**1,899,810,823**	**23,172,112**	**1.2%**	**1,274,279,443**	**1,933,774,411**	**151%**	**99%**
OTROS INGRESOS Y GASTOS	**27,729,501**	**-8,910,150**	**36,639,651**	**-411.2%**	**8,987,743**	**18,741,758**	**208.5%**	**-11,684,759**	**-7,455,405**	**-237%**	**-372%**
Otros ingresos	59,684,673	9,514,746	50,169,927	527.3%	27,960,127	31,724,546	113.5%	9,870,826	7,394,254	605%	807%
Otros Gastos	31,955,172	18,424,896	13,530,276	73.4%	18,972,384	12,982,788	68.4%	21,555,585	14,849,659	148%	215%
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA R	**1,950,712,436**	**1,515,626,579**	**435,085,857**	**28.7%**	**1,908,798,566**	**41,913,870**	**2.2%**	**1,262,594,684**	**1,926,319,006**	**155%**	**101%**
IMPUESTO A LA RENTA	**445,749,805**	**406,534,732**	**39,215,073**	**9.6%**	**437,529,293**	**8,220,512**	**1.9%**	**343,425,754**	**474,083,214**	**130%**	**94%**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**1,504,962,631**	**1,109,091,847**	**395,870,784**	**35.7%**	**1,471,269,273**	**33,693,358**	**2.3%**	**919,168,930**	**1,452,235,792**	**164%**	**104%**

ESTADOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTALES

En Soles

RUBROS	Real 2025 A Octubre	Real 2026 A Octubre	Diferencia	Var %	Meta 2026 A Octubre	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	15,174,966,814	18,258,824,646	3,083,857,832	20.3%	17,824,945,788	433,878,858	2.4%	17,849,771,428	17,838,868,991	102.3%	102.3%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inver. a valor razonable con cambios en resultado	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Inver. Negoc. y a Vnto. (Neto)	9,294,158,477	10,044,755,739	750,597,262	8.1%	9,987,146,067	57,609,672	0.6%	8,957,335,554	10,049,933,374	112.1%	112.1%
Cartera de Créditos (Neto)	15,287,226,986	14,905,368,205	- 381,858,781	-2.5%	15,112,591,652	- 207,223,447	-1.4%	17,345,459,456	15,309,079,146	85.9%	85.9%
Cuentas por Cobrar (Neto)	266,491,783	271,346,248	4,854,465	1.8%	289,581,157	- 18,234,909	-6.3%	329,373,072	293,153,272	82.4%	82.4%
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	-	-	-	0.0%	-	0	0.0%	34,613,530	-	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta y Diferidos	155,836,340	170,083,308	14,246,968	9.1%	161,472,087	8,611,221	5.3%	157,212,816	163,117,015	108.2%	108.2%
Otros Activos	77,666,034	130,446,114	52,780,080	68.0%	141,273,468	- 10,827,354	-7.7%	144,553,650	138,892,529	90.2%	90.2%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**40,256,346,434**	**43,780,824,260**	**3,524,477,826**	**8.8%**	**43,517,010,219**	**263,814,041**	**0.6%**	**44,818,319,506**	**43,793,044,327**	**97.7%**	**97.7%**
ACTIVO NO CORRIENTE											**0.0%**
Cartera de Créditos (Neto)	4,588,136,806	4,710,679,884	122,543,078	2.7%	4,682,267,547	28,412,337	0.6%	908,942,933	4,704,027,656	518.3%	518.3%
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	572,234,287	529,868,749	- 42,365,538	-7.4%	538,108,832	-8,240,083	-1.5%	626,613,606	578,090,516	84.6%	84.6%
Activos Intangibles (neto)	26,498,535	28,421,733	1,923,198	7.3%	26,439,109	1,982,624	7.5%	28,585,031	26,313,960	99.4%	99.4%
Impuesto a la Renta Diferido	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Activos (Neto)	1,935,308	1,948,784	13,476	0.7%	995,885	952,899	95.7%	2,290,156	979,101	85.1%	85.1%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**5,188,804,936**	**5,270,919,150**	**82,114,214**	**1.6%**	**5,247,811,373**	**23,107,777**	**0.4%**	**1,566,431,726**	**5,309,411,233**	**336.5%**	**336.5%**
TOTAL ACTIVO	**45,445,151,370**	**49,051,743,410**	**3,606,592,040**	**7.9%**	**48,764,821,592**	**286,921,818**	**0.6%**	**46,384,751,232**	**49,102,455,560**	**105.7%**	**105.7%**
PASIVO Y PATRIMONIO											
PASIVO CORRIENTE											
Obligaciones con el Público	38,731,936,358	41,166,171,709	2,434,235,351	6.3%	41,091,865,067	74,306,642	0.2%	39,770,666,060	41,422,435,503	103.5%	103.5%
Fondos Interbancarios	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Dep.Emp. Sist. Financ.y Org.Inter.	325,824,113	304,191,777	- 21,632,336	-6.6%	272,682,443	31,509,334	11.6%	386,150,279	275,008,658	78.8%	78.8%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Corto Plazo	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Cuentas Por Pagar	404,474,429	489,772,357	85,297,928	21.1%	601,916,870	- 112,144,513	-18.6%	484,590,965	634,154,432	101.1%	101.1%
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	9,195,614	40,782,801	31,587,187	343.5%	701,197	40,081,604	5716.2%	-	1,009,724	0.0%	0.0%
Impuesto a la Renta Diferido	34,587,056	53,647,586	19,060,530	55.1%	50,794,856	2,852,730	5.6%	28,995,564	50,794,856	185.0%	185.0%
Otros Pasivos	110,250,532	392,547,296	282,296,764	256.1%	242,425,174	150,122,122	61.9%	153,659,812	253,013,455	255.5%	255.5%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**39,616,268,102**	**42,447,113,526**	**2,830,845,424**	**7.1%**	**42,260,385,607**	**186,727,919**	**0.4%**	**40,824,062,680**	**42,636,416,628**	**104.0%**	**104.0%**
PASIVO NO CORRIENTE											0.0%
Obligaciones con el Público	1,419,583,938	1,376,584,830	- 42,999,108	-3.0%	1,353,072,783	23,512,047	1.7%	1,273,669,106	1,346,101,835	108.1%	108.1%
Depósitos en Empresas del Sist. Financ. y Org. Financ. Internac.	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Adeudos y Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-	727,230	727,230	0.0%	13,577,460	- 12,850,230	-94.6%	20,948,626	13,577,460	3.5%	3.5%
Provisiones	431,047,115	407,367,884	- 23,679,231	-5.5%	403,486,478	3,881,406	1.0%	457,636,042	404,054,472	89.0%	89.0%
Val.Títulos y Oblig. en Circulación	258,335,969	258,325,210	- 10,759	0.0%	258,333,333	-8,123	0.0%	251,666,667	251,666,667	102.6%	102.6%
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidas	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
Otros Pasivos	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2,108,967,022**	**2,043,005,154**	**- 65,961,868**	**-3.1%**	**2,028,470,054**	**14,535,100**	**0.7%**	**2,003,920,441**	**2,015,400,434**	**102.0%**	**102.0%**
TOTAL PASIVO	**41,725,235,124**	**44,490,118,680**	**2,764,883,556**	**6.6%**	**44,288,855,661**	**201,263,019**	**0.5%**	**42,827,983,121**	**44,651,817,062**	**103.9%**	**103.9%**
PATRIMONIO											0.0%
Capital Social	2,100,000,000	2,500,000,000	400,000,000	19.0%	2,500,000,000	-	0.0%	2,100,000,000	2,500,000,000	119.0%	119.0%
Capital Adicional	1,897,336	1,897,336	-	0.0%	1,897,336	-	0.0%	1,897,336	1,897,336	100.0%	100.0%
Reservas	735,000,000	735,000,000	-	0.0%	735,000,000	-	0.0%	735,000,000	735,000,000	100.0%	100.0%
Ajustes al Patrimonio	-230,123,310	-180,235,237	49,888,073	-21.7%	- 262,153,065	81,917,828	-31.2%	- 205,605,229	- 268,447,017	87.7%	87.7%
Resultados Acumulados	4,050,373	-	- 4,050,373	-10.0%	29,952,387	-29,952,387	-100.0%	6,307,074	29,952,387	0.0%	0.0%
Resultado Neto del Ejercicio	1,109,091,847	1,504,962,631	395,870,784	35.7%	1,471,269,273	33,693,358	2.3%	919,168,930	1,452,235,792	163.7%	163.7%
TOTAL PATRIMONIO	**3,719,916,246**	**4,561,624,730**	**841,708,484**	**22.6%**	**4,475,965,931**	**85,658,799**	**1.9%**	**3,556,768,111**	**4,450,638,498**	**128.3%**	**128.3%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**45,445,151,370**	**49,051,743,410**	**3,606,592,040**	**7.9%**	**48,764,821,592**	**286,921,818**	**0.6%**	**46,384,751,232**	**49,102,455,560**	**105.7%**	**105.7%**

Flujo de Caja
En Soles

RUBROS	Real a Octubre 2026	Real a Octubre 2025	Diferencia	Var %	Meta a Octubre 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	**11,555,759,452**	**8,877,960,971**	**2,677,798,481**	**30.2%**	**11,079,333,512**	**476,425,940**	**4.3%**	**8,521,586,702**	**12,241,762,391**	**135.61%**	**90.50%**
Venta de bienes y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos financieros	3,577,522,647	3,460,009,548	117,513,099	3.4%	3,559,641,485	17,881,162	0.5%	3,863,692,310	4,127,245,842	92.6%	86.2%
Ingr. por participaciones o dividendos	4,144,598	3,929,693	214,905	5.5%	4,037,983	106,615	2.6%	4,231,120	4,037,983	98.0%	100.0%
Ingresos complementarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención de tributos	28,856,257	28,098,833	757,424	2.7%	22,570,559	6,285,698	27.8%	-	22,570,559	-	100.0%
Otros	7,945,235,950	5,385,922,897	2,559,313,053	47.5%	7,493,083,485	452,152,465	6.0%	4,653,663,272	8,087,908,007	170.7%	92.6%
EGRESOS DE OPERACIÓN	**9,259,556,151**	**10,471,142,114**	**-1,211,585,963**	**-11.6%**	**9,281,918,714**	**-22,362,563**	**-0.2%**	**6,265,084,648**	**10,306,995,959**	**147.80%**	**90.05%**
Compra de bienes	5,709,533	5,719,669	-10,136	-0.2%	5,862,723	-153,190	-2.6%	7,841,405	8,391,405	72.8%	69.9%
Gastos de personal	562,942,222	492,876,111	70,066,111	14.2%	552,158,434	10,783,788	2.0%	847,468,344	748,340,796	66.4%	73.8%
Servicios prestados por terceros	224,172,331	214,342,504	9,829,827	4.6%	237,254,268	-13,081,937	-5.5%	383,033,120	349,795,391	58.5%	67.8%
Tributos	**605,853,323**	**508,841,074**	**97,012,249**	***19.1%***	**574,056,688**	**31,796,635**	5.5%	**514,980,986**	643,133,153	117.6%	***89.3%***
Por cuenta propia	605,853,323	508,841,074	97,012,249	19.1%	574,056,688	31,796,635	5.5%	514,980,986	643,133,153	117.6%	89.3%
Por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos de gestión	38,846,025	39,450,586	-604,561	-1.5%	40,849,560	-2,003,535	-4.9%	62,887,102	57,152,409	61.8%	71.5%
Gastos financieros	78,344,337	109,840,753	-31,496,416	-28.7%	75,330,988	3,013,349	4.0%	150,860,534	88,772,875	51.9%	84.9%
Otros	7,743,688,380	9,100,071,417	-1,356,383,037	-14.9%	7,796,406,053	-52,717,673	-0.7%	4,298,013,157	8,411,409,930	180.2%	92.7%
FLUJO OPERATIVO	**2,296,203,301**	**-1,593,181,143**	**3,889,384,444**	**-244.1%**	**1,797,414,798**	**498,788,503**	**-27.8%**	**2,256,502,054**	**1,934,766,432**	**101.76%**	**92.90%**
INGRESOS DE CAPITAL	**2,184,982,510**	**5,360,467,079**	**-3,175,484,569**	**-59.2%**	**2,193,387,796**	**-8,405,286**	**-0.4%**	**1,514,950,987**	**2,193,387,796**	**144.23%**	**100.00%**
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	2,184,982,510	5,360,467,079	-3,175,484,569	-59.2%	2,193,387,796	-8,405,286	-0.4%	1,514,950,987	2,193,387,796	144.2%	100.0%
GASTOS DE CAPITAL	**2,084,497,578**	**1,798,953,478**	**285,544,100**	**15.9%**	**2,041,115,830**	**43,381,748**	**2.1%**	**442,293,662**	**2,153,884,821**	**471.29%**	**94.76%**
Presupuesto de Inversiones - FBK	**20,729,084**	**54,849,153**	**-34,120,069**	**-62.2%**	**26,551,722**	**-5,822,638**	**-21.9%**	**100,535,274**	**76,533,406**	**20.6%**	**34.7%**
Proyectos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de capital no ligados a proyectos	20,729,084	54,849,153	-34,120,069	-62.2%	26,551,722	-5,822,638	-21.9%	100,535,274	76,533,406	20.6%	34.7%
Inversión Financiera	2,063,768,494	1,744,104,325	319,664,169	18.3%	2,014,564,108	49,204,386	2.4%	341,758,388	2,077,351,415	603.9%	97.0%
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSFERENCIAS NETAS	**-966,971,875**	**-1,361,808,618**	**394,836,743**	**-29.0%**	**-967,171,875**	**200,000**	**0.0%**	**-1,064,368,154**	**-967,841,726**	**90.85%**	**99.93%**
Ingresos por Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egresos por Transferencias	966,971,875	1,361,808,618	-394,836,743	-29.0%	967,171,875	-200,000	0.0%	1,064,368,154	967,841,726	90.8%	99.9%
SALDO ECONÓMICO	**1,429,716,358**	**606,523,840**	**823,192,518**	**135.7%**	**982,514,889**	**447,201,469**	**-45.5%**	**2,264,791,225**	**1,006,427,681**	**63.13%**	**97.62%**
FINANCIAMIENTO NETO	**-8,280,911**	**-8,296,097**	**15,186**	**-0.2%**	**5,041,699**	**-13,322,610**	**-264.2%**	**-2,123,119**	**-4,947,890**	**390.04%**	**-101.90%**
Financiamiento externo neto	14,854	-	14,854	**-**	13,337,464	-13,322,610	-99.9%	17,876,885	13,337,464	0.1%	100.0%
Financiamiento largo plazo	14,854	-	14,854	**-**	13,337,464	-13,322,610	-99.9%	17,876,885	13,337,464	0.1%	100.0%
Desembolsos	717,990	-	717,990	-	14,040,600	-13,322,610	-94.9%	18,697,483	14,040,600	3.8%	100.0%
Servicio de la deuda	703,136	-	703,136	**-**	703,136	-	0.0%	820,598	703,136	85.7%	100.0%
Amortización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Int. y comisiones de la deuda	703,136	-	703,136	-	703,136	-	0.0%	820,598	703,136	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%**	**-8,295,765**	**-**	**0.0%**	**-20,000,004**	**-18,285,354**	**41.5%**	**45.4%**
Financiamiento largo plazo	-8,295,765	-8,296,097	332	0.0%	-8,295,765	-	0.0%	-20,000,004	-18,285,354	41.5%	45.4%
Desembolsos	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	-	-
Servicio de la deuda	8,295,765	8,296,097	-332	**0.0%**	8,295,765	**-**	**0.0%**	20,000,004	18,285,354	41.5%	45.4%
Amortización	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	-	-
Intereses y comisiones de la deuda	8,295,765	8,296,097	-332	0.0%	8,295,765	-	0.0%	20,000,004	18,285,354	41.5%	45.4%
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	**1,421,435,447**	**598,227,743**	**823,207,704**	**-137.6%**	**987,556,588**	**433,878,859**	**-43.9%**	**2,262,668,106**	**1,001,479,791**	**62.82%**	**98.61%**
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**	**16,837,389,199**	**108.02%**	**100.00%**
SALDO FINAL DE CAJA	**18,258,824,646**	**15,174,966,814**	**3,083,857,832**	**20.3%**	**17,824,945,787**	**433,878,859**	**2.4%**	**17,849,771,428**	**17,838,868,990**	**102.29%**	**99.92%**
SALDO DE LIBRE DISPONIBILIDAD			**-**	**-**		**-**	**-**		**-**		**-**	**-**
RESULTADO PRIMARIO			**-**	**-**		**-**	**-**		**-**		**-**	**-**
PARTICIPACION DE TRABAJADORES D. LEGISLATIVO Nº 892	85,661,383	72,157,501	13,503,882		85,661,383			58,053,741	85,661,383	**147.6%**	**100.0%**

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS

En Soles

PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS
EVALUACION PRESUPUESTAL AL MES DE OCTUBRE DEL AÑO 2026
En Soles

RUBROS	Real A Octubre 2026	Real A Octubre 2025	Diferencia	Var %	Meta A Octubre 2026	Diferencia	Var %	Marco Inicial Año 2026	Marco Actual Año 2026	Avance %	Avance %
PRESUPUESTO DE OPERACIÓN	a	b	a-b	a/b-1	c	a-c	a/c-1	d	e	a/d	a/e
1 INGRESOS	**3,572,572,704**	**3,449,688,492**	**122,884,212**	**3.6%**	**3,554,537,843**	**18,034,861**	**0.5%**	**3,867,923,430**	**4,122,142,200**	**92.4%**	**86.7%**
1.1 Venta de Bienes	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.2 Venta de Servicios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.3 Ingresos Financieros	2,744,543,280	2,705,027,234	39,516,046	1.5%	2,749,918,377	-5,375,097	-0.2%	3,028,281,911	3,185,458,630	90.6%	86.2%
1.4 Ingresos por participacion o dividendos	4,144,598	3,929,693	214,905	5.5%	4,037,983	106,615	2.6%	4,231,120	4,037,983	98.0%	102.6%
1.5 Ingresos complementarios	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
1.6 Otros	823,884,826	740,731,565	83,153,261	11.2%	800,581,483	23,303,343	2.9%	835,410,399	932,645,587	98.6%	88.3%
2 EGRESOS	**1,961,203,325**	**1,814,850,316**	**146,353,009**	**8.1%**	**1,911,876,449**	**49,326,876**	**2.6%**	**2,415,238,721**	**2,399,074,688**	**81.2%**	**81.7%**
2.1 Compra de Bienes	**5,709,533**	**5,719,669**	**-10,136**	**-0.2%**	**5,862,723**	**-153,190**	**-2.6%**	**7,841,405**	**8,391,405**	**72.8%**	**68.0%**
2.1.1 Insumos y suministros	5,282,307	5,341,134	-58,827	-1.1%	5,429,791	-147,484	-2.7%	7,114,717	7,514,717	74.2%	70.3%
2.1.2 Combustibles y lubricantes	427,053	378,535	48,518	12.8%	432,759	-5,706	-1.3%	676,688	676,688	63.1%	63.1%
2.1.3 Otros	173	0	173	0.0%	173	0	0.0%	50,000	200,000	0.3%	0.1%
2.2. Gastos de personal (GIP)	**682,426,397**	**609,778,054**	**72,648,343**	**11.9%**	**649,760,924**	**32,665,473**	**5.0%**	**847,468,344**	**845,943,286**	**80.5%**	**80.7%**
2.2.1 Sueldos y Salarios (GIP)	**410,052,049**	**365,917,844**	**44,134,205**	**12.1%**	**379,612,643**	**30,439,406**	**8.0%**	**539,905,672**	**522,909,672**	**75.9%**	**78.4%**
2.2.1.1 Basica (GIP)	228,807,123	180,248,754	48,558,369	26.9%	233,000,511	-4,193,388	-1.8%	303,548,615	292,711,357	75.4%	78.2%
2.2.1.2 Bonificaciones (GIP)	82,176,120	51,523,348	30,652,772	59.5%	49,383,698	32,792,422	66.4%	47,181,933	103,512,422	174.2%	79.4%
2.2.1.3 Gratificaciones (GIP)	43,189,668	35,088,421	8,101,247	23.1%	43,121,490	68,178	0.2%	54,848,484	53,875,889	78.7%	80.2%
2.2.1.4 Asignaciones (GIP)	51,058,654	93,911,447	-42,852,793	-45.6%	49,124,765	1,933,889	3.9%	128,094,968	66,578,332	39.9%	76.7%
2.2.1.5 Horas Extras (GIP)	4,820,484	5,145,874	-325,390	-6.3%	4,982,179	-161,695	-3.2%	6,231,672	6,231,672	77.4%	77.4%
2.2.1.6 Otros (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.2 Compensacion por tiempo de Servicio (	23,639,924	18,945,837	4,694,087	24.8%	23,842,223	-202,299	-0.8%	29,457,155	29,457,155	80.3%	80.3%
2.2.3 Seguridad y prevision Social (GIP)	22,006,171	18,456,315	3,549,856	19.2%	21,969,909	36,262	0.2%	27,473,953	27,473,953	80.1%	80.1%
2.2.4 Dietas del Directorio (GIP)	259,250	329,375	-70,125	-21.3%	324,000	-64,750	-20.0%	720,000	720,000	36.0%	36.0%
2.2.5 Capacitacion (GIP)	579,665	646,048	-66,383	-10.3%	585,771	-6,106	-1.0%	2,542,055	839,382	22.8%	69.1%
2.2.6 Jubilaciones y Pensiones (GIP)	119,484,175	116,901,943	2,582,232	2.2%	119,879,754	-395,579	-0.3%	150,102,081	151,973,998	79.6%	78.6%
2.2.7 Otros gastos de personal (GIP)	**106,405,163**	**88,580,692**	**17,824,471**	**20.1%**	**103,546,624**	**2,858,539**	**2.8%**	**97,267,428**	**112,569,126**	**109.4%**	**94.5%**
2.2.7.1 Refrigerio (GIP)	41,744	47,422	-5,678	-12.0%	58,460	-16,716	-28.6%	136,157	136,157	30.7%	30.7%
2.2.7.2 Uniformes (GIP)	8,314,635	6,481,500	1,833,135	28.3%	6,449,600	1,865,035	28.9%	8,389,500	8,389,500	99.1%	99.1%
2.2.7.3 Asistencia Medica (GIP)	376,670	309,051	67,619	21.9%	590,077	-213,407	-36.2%	1,044,190	1,044,190	36.1%	36.1%
2.2.7.4 Seguro complementario de alto riesg	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.5 Pago de indem. por cese de relac. la	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.2.7.6 Incentivos por retiro voluntario (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	10,000,000	0	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%	85,661,383	0	0.0%	59,417,226	85,661,383	144.2%	100.0%
2.2.7.10 Otros (GIP)	12,010,731	9,585,218	2,425,513	25.3%	10,787,104	1,223,627	11.3%	18,280,355	17,337,896	65.7%	69.3%
2.3 Servicios prestados por terceros	**224,172,331**	**214,342,504**	**9,829,827**	**4.6%**	**237,254,268**	**-13,081,937**	**-5.5%**	**383,033,120**	**349,795,391**	**58.5%**	**64.1%**
2.3.1 Transporte y almacenamiento	1,730,599	2,456,490	-725,891	-29.5%	2,029,421	-298,822	-14.7%	3,139,842	3,039,842	55.1%	56.9%
2.3.2 Tarifas de servicios publicos	38,473,056	38,571,093	-98,037	-0.3%	40,143,157	-1,670,101	-4.2%	54,298,937	53,650,544	70.9%	71.7%
2.3.3 Honorarios profesionales (GIP)	**10,798,038**	**8,916,222**	**1,881,816**	**21.1%**	**11,788,760**	**-990,722**	**-8.4%**	**21,454,743**	**18,473,705**	**50.3%**	**58.5%**
2.3.3.1 Auditorias (GIP)	2,399,637	3,619,485	-1,219,848	-33.7%	2,399,637	0	0.0%	4,036,060	2,858,254	59.5%	84.0%
2.3.3.2 Consultorias (GIP)	3,208,616	306,618	2,901,998	946.5%	3,926,691	-718,075	-18.3%	9,410,067	7,606,835	34.1%	42.2%
2.3.3.3 Asesorias (GIP)	4,230,175	4,203,652	26,523	0.6%	4,504,343	-274,168	-6.1%	6,748,529	6,748,529	62.7%	62.7%
2.3.3.4 Otros servicios no personales (GIP)	959,610	786,467	173,143	22.0%	958,089	1,521	0.2%	1,260,087	1,260,087	76.2%	76.2%
2.3.4 Mantenimiento y Reparacion	47,107,431	50,716,146	-3,608,715	-7.1%	51,504,572	-4,397,141	-8.5%	104,629,244	86,097,201	45.0%	54.7%
2.3.5 Alquileres	17,498,930	17,317,059	181,871	1.1%	17,612,163	-113,233	-0.6%	23,440,228	23,440,228	74.7%	74.7%
2.3.6 Serv. de vigilancia, guardiania y limp	**42,162,026**	**41,429,314**	**732,712**	**1.8%**	**44,834,848**	**-2,672,822**	**-6.0%**	**65,797,658**	**64,114,495**	**64.1%**	**65.8%**
2.3.6.1 Vigilancia (GIP)	27,133,148	26,898,469	234,679	0.9%	29,473,458	-2,340,310	-7.9%	43,316,309	40,033,146	62.6%	67.8%
2.3.6.2 Guardiania (GIP)	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.6.3 Limpieza (GIP)	15,028,878	14,530,845	498,033	3.4%	15,361,390	-332,512	-2.2%	22,481,349	24,081,349	66.9%	62.4%
2.3.7 Publicidad y Publicaciones	1,424,834	465,859	958,975	205.9%	1,630,639	-205,805	-12.6%	9,134,600	4,297,433	15.6%	33.2%
2.3.8 Otros	**64,977,417**	**54,470,321**	**10,507,096**	**19.3%**	**67,710,708**	**-2,733,291**	**-4.0%**	**101,137,868**	**96,681,943**	**64.2%**	**67.2%**
2.3.8.1 Servicio de mensajeria y correspond	1,264,745	1,179,278	85,467	7.2%	1,345,462	-80,717	-6.0%	1,666,356	1,666,356	75.9%	75.9%
2.3.8.2 Prov. de personal por coop. y servic	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
2.3.8.3 Otros relacionados a GIP (GIP)	1,145,331	2,268,829	-1,123,498	-49.5%	1,458,125	-312,794	-21.5%	3,025,010	3,025,010	37.9%	37.9%
2.3.8.4 Otros no relacionados a GIP	62,567,341	51,022,214	11,545,127	22.6%	64,907,121	-2,339,780	-3.6%	96,446,502	91,990,577	64.9%	68.0%
2.4 Tributos	**605,853,323**	**508,841,074**	**97,012,249**	**19.1%**	**574,056,688**	**31,796,635**	**5.5%**	**514,980,986**	**643,133,153**	**117.6%**	**94.2%**
2.4.1 Impuesto a las Transacciones Financie	32,498	37,613	-5,115	-13.6%	46,790	-14,292	-30.5%	80,173	80,173	40.5%	40.5%
2.4.2 Otros impuestos y contribuciones	605,820,825	508,803,461	97,017,364	19.1%	574,009,898	31,810,927	5.5%	514,900,813	643,052,980	117.7%	94.2%
2.5 Gastos diversos de Gestion	**38,846,025**	**39,450,586**	**-604,561**	**-1.5%**	**40,849,560**	**-2,003,535**	**-4.9%**	**62,887,102**	**57,152,409**	**61.8%**	**68.0%**
2.5.1 Seguros	6,405,810	9,449,017	-3,043,207	-32.2%	8,078,637	-1,672,827	-20.7%	15,866,331	11,309,500	40.4%	56.6%
2.5.2 Viaticos (GIP)	5,151,715	4,771,967	379,748	8.0%	5,305,017	-153,302	-2.9%	7,752,104	7,152,104	66.5%	72.0%
2.5.3 Gastos de Representacion	3,428	4,153	-725	-17.5%	11,721	-8,293	-70.8%	52,000	52,000	6.6%	6.6%
2.5.4 Otros	27,285,072	25,225,449	2,059,623	8.2%	27,454,185	-169,113	-0.6%	39,216,667	38,638,805	69.6%	70.6%
2.5.4.1 Otros relacionados a GIP (GIP)	26,796,113	24,736,022	2,060,091	8.3%	26,906,830	-110,717	-0.4%	38,353,763	37,775,901	69.9%	70.9%
2.5.4.2 Otros no relacionados a GIP	488,959	489,427	-468	-0.1%	547,355	-58,396	-10.7%	862,904	862,904	56.7%	56.7%
2.6 Gastos Financieros	**69,433,377**	**109,026,758**	**-39,593,381**	**-36.3%**	**69,003,153**	**430,224**	**0.6%**	**150,860,534**	**82,445,039**	**46.0%**	**84.2%**
2.7 Otros	**334,762,339**	**327,691,671**	**7,070,668**	**2.2%**	**335,089,133**	**-326,794**	**-0.1%**	**448,167,230**	**412,214,005**	**74.7%**	**81.2%**
RESULTADO DE OPERACION	**1,611,369,379**	**1,634,838,176**	**-23,468,797**	**-1.4%**	**1,642,661,394**	**-31,292,015**	**-1.9%**	**1,452,684,709**	**1,723,067,512**	**110.9%**	**93.5%**
3 GASTOS DE CAPITAL	**20,729,084**	**54,849,153**	**-34,120,069**	**-62.2%**	**26,551,722**	**-5,822,638**	**-21.9%**	**100,535,274**	**76,533,406**	**20.6%**	**27.1%**
3.1 Presupuesto de Inversiones - FBK	**20,729,084**	**54,849,153**	**-34,120,069**	**-62.2%**	**26,551,722**	**-5,822,638**	**-21.9%**	**100,535,274**	**76,533,406**	**20.6%**	**27.1%**
3.1.1 Proyecto de Inversion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
3.1.2 Gastos de capital no ligados a proyecto	20,729,084	54,849,153	-34,120,069	-62.2%	26,551,722	-5,822,638	-21.9%	100,535,274	76,533,406	20.6%	27.1%
3.2 Inversion Financiera	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
3.3 Otros	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
4 INGRESOS DE CAPITAL	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
4.1 Aportes de Capital	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.2 Ventas de activo fijo	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
4.3 Otros	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5 TRANSFERENCIAS NETAS	**-966,971,875**	**-1,361,808,618**	**394,836,743**	**-29.0%**	**-967,171,875**	**200,000**	**0.0%**	**-1,064,368,154**	**-967,841,726**	**90.8%**	**99.9%**
5.1 Ingresos por Transferencias	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
5.2 Egresos por Transferencias	966,971,875	1,361,808,618	-394,836,743	-29.0%	967,171,875	-200,000	0.0%	1,064,368,154	967,841,726	90.8%	99.9%
RESULTADO ECONOMICO	**623,668,420**	**218,180,405**	**405,488,015**	**185.8%**	**648,937,797**	**-25,269,377**	**-3.9%**	**287,781,281**	**678,692,380**	**216.7%**	**91.9%**
6 FINANCIAMIENTO NETO	**-16,633,600**	**-16,748,106**	**114,506**	**-0.7%**	**-3,281,223**	**-13,352,377**	**406.9%**	**-2,123,115**	**-6,588,922**	**783.5%**	**252.4%**
6.1 Financiamiento Externo Neto	**14,854**	**-98,972**	**113,826**	**-115.0%**	**13,337,464**	**-13,322,610**	**-99.9%**	**17,876,885**	**13,337,464**	**0.1%**	**0.1%**
6.1.1. Financiamiento largo plazo	**14,854**	**-98,972**	**113,826**	**-115.0%**	**13,337,464**	**-13,322,610**	**-99.9%**	**17,876,885**	**13,337,464**	**0.1%**	**0.1%**
6.1.1.1 Desembolsos	717,990	0	717,990	0.0%	14,040,600	-13,322,610	-94.9%	18,697,483	14,040,600	3.8%	5.1%
6.1.1.2 Servicios de Deuda	703,136	98,972	604,164	610.4%	703,136	0	0.0%	820,598	703,136	85.7%	100.0%
6.1.1.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.1.2.2 Intereses y comisiones de la deu	703,136	98,972	604,164	610.4%	703,136	0	0.0%	820,598	703,136	85.7%	100.0%
6.1.2. Financiamiento corto plazo	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
6.1.2.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.1.2.2.2 Intereses y comisiones de la deu	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2 Financiamiento Interno Neto	**-16,648,454**	**-16,649,134**	**680**	**0.0%**	**-16,618,687**	**-29,767**	**0.2%**	**-20,000,000**	**-19,926,386**	**83.2%**	**83.5%**
6.2.1. Financiamiento Largo PLazo	**-16,648,454**	**-16,649,134**	**680**	**0.0%**	**-16,618,687**	**-29,767**	**0.2%**	**-20,000,000**	**-19,926,386**	**83.2%**	**83.5%**
6.2.1.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.1.2 Servicio de la Deuda	16,648,454	16,649,134	-680	0.0%	16,618,687	29,767	0.2%	20,000,000	19,926,386	83.2%	83.5%
6.2.1.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.1.2.2 Intereses y comisiones de la deu	16,648,454	16,649,134	-680	0.0%	16,618,687	29,767	0.2%	20,000,000	19,926,386	83.2%	83.5%
6.2.2. Financiamiento Corto Plazo	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
6.2.2.1 Desembolsos	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2 Servicio de la Deuda	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2.1 Amortizacion	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
6.2.2.2.2 Intereses y comisiones de la Deu	0	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0	0	0.0%	0.0%
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORE	**0**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0**	**0**	**0.0%**	**0.0%**
SALDO FINAL	**607,034,820**	**201,432,299**	**405,602,521**	**201.4%**	**645,656,574**	**-38,621,754**	**-6.0%**	**285,658,166**	**672,103,458**	**212.5%**	**90.3%**
GIP-TOTAL	**684,082,982**	**620,922,185**	**63,160,797**	**10.2%**	**655,738,583**	**28,344,399**	**4.3%**	**926,100,752**	**892,489,474**	**73.9%**	**76.6%**
Impuesto a la Renta	501,054,952	405,330,658	95,724,294	23.6%	461,046,519	40,008,433	8.7%	376,708,348	500,537,454	133.0%	100.1%